

### Stammdaten

<b>Produktname:</b>	Fondsvermögensverwaltung PatriarchSelect ETF Trend 200 Robo truevest
<b>Anlagekategorie:</b>	Vermögensverwaltung
<b>Währung:</b>	EUR
<b>Assets under Management:</b>	3,18 Mio.
<b>Erstzeichnung:</b>	10.000,00 EUR
<b>Auflagedatum:</b>	01. Juni 2015
<b>Berater der AAB:</b>	Consortia Vermögensverwaltung AG
<b>Sub-Berater der Consortia Vermögensverwaltung AG:</b>	StarCapital AG
<b>Vermögensverwalter:</b>	Augsburger Aktienbank AG
<b>Vertriebszulassung:</b>	DE
<b>Managemententgelt:</b>	1,49 % inkl. 16 % MwSt.
<b>Erfolgsabhängige Gebühren:</b>	keine
<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
- 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.

\*SRRRI (Synthetischer Risiko-Rendite-Indikator)

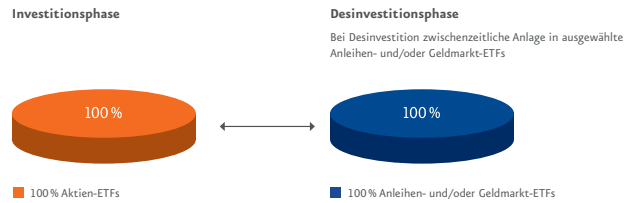
Mit dieser Kennzahl wird das Risiko- und Ertragsprofil eines jeden Fonds anhand der historischen Volatilität (durchschnittliche Schwankungsbreite) ermittelt. Der für jeden Fonds maßgebliche SRRRI wird mit dem Anteil dieses Fonds am Gesamtportfolio gewichtet. In Bezug auf die Summe aller Fonds im Kundenportfolio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

### Strategie

Die offensive Anlagestrategie ist für Kunden geeignet, deren Fokus auf langfristigen Kapitalgewinn liegt. Bei dieser Anlagestrategie ist die langfristige Ertragsvermutung hoch. Der Kunde strebt unter Inkaufnahme hoher Kursschwankungen eine Wertsteigerung an, die deutlich über der Verzinsung von als risikoarm eingestuftem Wertpapieren (z.B. längerfristigen Euro-Staatsanleihen erstklassiger Bonität) liegen. Diese überdurchschnittliche Rendite soll in erster Linie durch die Wahrnehmung der Chancen an den Aktienmärkten 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-SRRRI zum jeweiligen Allokationstermin zwischen 0,00 bis maximal 6,24 betragen darf. Einzelne Investmentfonds dürfen dabei auch einen höheren SRRRI1 (bis max. 7,00) aufweisen, solange in Bezug auf das Gesamtportfolio die vorgenannten Grenzen eingehalten sind.

Managementansatz der StarCapital AG unter Einhaltung der Anlagestrategie der Augsburgener Aktienbank AG: Aktien-ETF-Anteil 100% in der Investitionsphase und Geldmarkt-ETF-Anteil 100% in der Desinvestitionsphase. Maßgeblich ist die Einhaltung der Anlagestrategie der Augsburgener Aktienbank AG und des SRRRI1. Der Managementansatz ist variabel. Er kann geändert werden, sofern dies zur Einhaltung der Anlagestrategie der Augsburgener Aktienbank AG erforderlich ist.



### Marktkommentar StarCapital AG



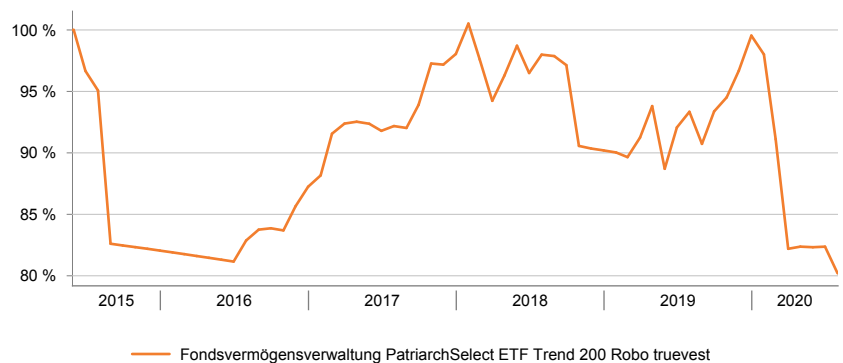
Die Notenbanken und Regierungen stemmen sich mit einer expansiven Geld- und Fiskalpolitik gegen die durch den Corona-Virus ausgelöste Wirtschaftskrise. Davon beflügelt setzte sich die Kurserholung an den Aktienmärkten fort. Dabei wurde das Marktgeschehen auch von sinkenden Neuinfektionszahlen in Europa positiv beeinflusst. Eine hohe Anzahl an Neuinfektionen in Nord- und Südamerika sorgen jedoch für Verunsicherung. Der Blick richtet sich nun verstärkt auf die Konjunkturlage. Eine schwächere Gewinnentwicklung bei den Unternehmen könnte die Stimmung in den kommenden Wochen erneut belasten. Zeigen sich jedoch konjunkturelle Verbesserungen, ist noch weiteres Kurspotential an den Aktienmärkten gegeben. Es ist daher mit einem anhaltend volatilen Marktumfeld zu rechnen.

Mit dem Unterschreiten der langfristigen Durchschnittslinie des aus Aktien-ETFs bestehenden ETF-Basisportfolios um mehr als 3 Prozent wurden bereits am 9. März Verkaufssignale für Aktien ausgelöst. Dementsprechend wurden sämtliche Aktien-ETFs verkauft und im Gegenzug kurzlaufende Renten- und Geldmarkt-ETFs gekauft, die auch im Mai weiter gehalten wurden. Zuvor war das Portfolio seit Februar 2019 in Aktien-ETFs investiert gewesen und partizipierte während der Investitionsphase an der Aktienmarktentwicklung.

Der Managementansatz (Trend200 Systematik) liefert immer dann Signale für eine Investition mit der maximalen Aktienquote, 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. Das ETF-Basisportfolio besteht aus 14 Aktien-ETFs, über die neben den Industrieländern aus Nordamerika, Europa, Asien-Pazifik und Japan auch gezielt in die Aktienmärkte der Schwellenländer investiert wird. Die regionale Gewichtung orientiert sich an dem jeweiligen Anteil der einzelnen Länder und Regionen an der weltweiten Wirtschaftsleistung.

Erst wenn sich an den Aktienmärkten wieder ein nachhaltiger Aufwärtstrend entwickelt, bei dem die langfristige Durchschnittslinie des ETF-Basisportfolios um mehr als 3 Prozent überschritten wird, werden Kaufsignale für Aktien-ETFs ausgelöst.

### Wertentwicklung (01.06.2015 - 31.07.2020)<sup>1</sup>



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

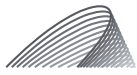
Stand: 31.07.2020

### Wertentwicklung per 31.07.2020 in %<sup>1</sup>

	seit Auflage	3 Jahre	12 Mo.	3 Mo.	1 Mo.
Fondsvermögensverwaltung PatriarchSelect ETF Trend 200 Robo truevest	-19,80%	-13,00%	-14,08%	-2,64%	-2,64%

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

Stand: 31.07.2020



Juli 2020

**Kasse/Wertpapier-Verhältnis\*\***

ETFs	98,00 %
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:	<a href="http://www.patriarch-fonds.de">http://www.patriarch-fonds.de</a>

**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.

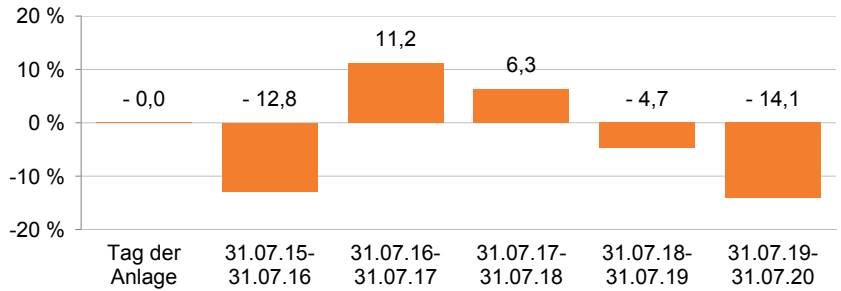
Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds/ETF's.

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 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>1</sup>**



Fondsvermögensverwaltung  
PatriarchSelect  
ETF Trend 200 Robo truevest

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Stand: 31.07.2020  
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. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen. Diese Informationen gelten für alle aufgetragenen Abbildungen.

**Holdings ETFs (31.07.2020)\*\***

Amundi I.S.-AMUND.PRIME EUROPE Nam.-Ant. UCITS ETF DR EUR o.N.	18,00 %
AMUNDI PRIME GLOBAL UE DR	16,00 %
Amundi I.S.MSCI Em.Mkts.UE EUR	14,00 %
ComStage MSCI E.M.TRN UCITS ETF	14,00 %
Vanguard S&P 500 UE USD Dis	12,00 %
MUL-Lyx.MSCI EM Asia UCITS ETF	10,00 %
Lyxor Core MSCI Wd.(DR) UE USD Acc	8,00 %
Xtrackers Nikkei 225 UE 1D	4,00 %
BNPP E MP eJeCW UEC	2,00 %

**Anteil ETFs gesamt per Stichtag: 98,00 %**