

Stammdaten

Produktname:	Managed Portfolio PatriarchSelect Wachstum Trend 200
Anlagekategorie:	Vermögensverwaltung
Währung:	EUR
Assets under Management:	0,55 Mio.
Auflagedatum:	01. April 2012
Vergleichsindex*:	27,5 % MSCI World EUR 27,5 % MSCI World ex Europe 45,0 % JPM Global Bond Index
Vermögensverwalter:	Hello bank! (BNP Paribas S. A. Niederlassung Österreich)
Anlageberater:	Consortia Vermögensverwaltung AG
Subanlageberater:	DJE Kapital AG
Vertriebszulassung:	AT
Managemententgelt:	1,63 % zzgl. 20 % USt.
Erfolgsabhängige Gebühren:	keine
Ausgabeaufschlag:	4,00 % zzgl. 20 % USt.
Einmalanlage:	15.000,00 EUR
Depotgebühr:	0,1 % p.a. zzgl. 20% USt. (Mindestgebühr p.a. zzgl. 20% USt. pro Position 4,50 Euro, pro Depot 12,50 Euro)
Geschäftsjahre:	31.12.
Vertrieb:	Patriarch Multi-Manager GmbH
Kontoführungsgebühr:	3,50 Euro pro Quartal zzgl. 20% USt.
Transaktionsspesen (zzgl. ev. fremder Spesen):	0,125 % zzgl. 20% USt.

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

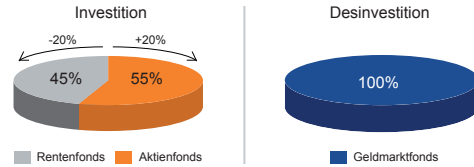
Risiken

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

Strategie

Bei dem Managed Portfolio Wachstum Trend 200 steht der Wertzuwachs des eingesetzten Kapitals im Vordergrund. Größere Wertschwankungen werden zur Erzielung höherer Renditen in Kauf genommen, um höhere Renditen zu erzielen.

Die Trend 200-Portfolios verfolgen keine buy-and-hold-Systematik, sondern treffen ihr Investitionstiming aufgrund der Signale eines bewährten technischen Indikators - der 200-Tage-Linie. In Zeiten von Desinvestition wird die Anlage in ausgewählten Geldmarktfonds „geparkt“ bis wieder ein Kaufsignal durch die 200-Tage-Linie erfolgt. Strategische Asset Allocation bei Investition: Aktienfondsanteil 55 % (+/- 20 %) // Rentenfondsanteil 45 % (+/- 20 %)



Marktkommentar DJE Kapital AG



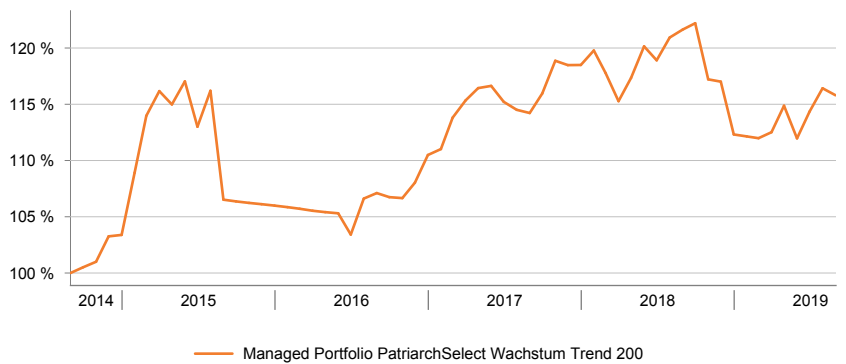
Im August konsolidierten die Aktienmärkte bis auf wenige Ausnahmen. Der deutsche Aktienindex sowie der europäische Aktienindex gaben beide nach. In den USA wies der breit gefasste Aktienindex ein moderates Minus aus, und asiatische Aktienwerte verloren hingegen deutlich. Der weltweite Aktienindex ging dagegen nur leicht zurück. Der Handelskonflikt zwischen den USA und China kochte im August wieder hoch: US-Präsident Donald Trump überraschte mit der Einführung eines Zolls von 10% auf bisher nicht betroffene chinesische Waren in Höhe von ca. 300 Mrd. US-Dollar Importvolumen ab September.

China reagierte darauf mit einem vorläufigen Importstopp für US-Agrarprodukte und ließ eine Abwertung des Yuan um 4% auf knapp über 7 US-Dollar zu – der höchste Monatsverlust seit 25 Jahren. Die USA bezichtigten China daraufhin der Währungsmanipulation, verschoben jedoch die Einführung des 10%-Zolls für verschiedene Warengruppen auf Dezember. China klagte die USA dagegen an, die Unruhen in Hongkong zu unterstützen und kündigte höhere Zölle auf US-Waren in Höhe von 75 Mrd. US-Dollar an, was wiederum die USA veranlasste, ihrerseits die Importzölle zu erhöhen. Erst Ende August gab es mit der Ankündigung neuer Gespräche ein Entspannungssignal. Der Handelskonflikt sorgte auch für Bremspuren bei den Konjunkturindikatoren: In den USA fiel ein Indikator zur Wirtschaftsentwicklung zum ersten Mal seit 2009 unter die Marke von 50, was auf eine Kontraktion der Wirtschaft hindeutet. Auch das Verbrauchervertrauen und die Industrieproduktion gingen zurück. In China schrumpften die Industrieproduktion, die Importe und die Einzelhandelsumsätze.

In Europa stand der Brexit-Kurs der britischen Regierung im Vordergrund. Premierminister Boris Johnson steuert auf einen harten Brexit am 31. Oktober zu. Nachverhandlungen des Brexit-Abkommens lehnte die EU ab, und Johnson verordnete dem britischen Parlament eine Sitzungspause von fünf Wochen bis Mitte Oktober – die längste seit 1945 –, um eventuelle Querschläger von Brexit-Gegnern und Gegnern eines harten Brexits möglichst zu unterbinden. Die britische Wirtschaft schrumpfte im zweiten Quartal um 0,2%. Die deutsche Wirtschaft litt unter den Belastungen seiner größten Handelspartner China, die USA und Großbritannien und ging im zweiten Quartal um 0,1% zurück, vor allem aufgrund der schwachen Exporte, die um 8,0% unter den Vorjahresergebnissen lagen. Ebenso ging die Industrieproduktion zurück, und ein Frühindikator für die konjunkturelle Entwicklung in Deutschland erreichte den tiefsten Stand seit sieben Jahren. Allerdings stiegen die Auftragseingänge, und auch ein Indikator zur Wirtschaftsentwicklung für Deutschland und den Euroraum konnte sich leicht verbessern.

Die konjunkturellen Sorgen und die schwachen Aktienmärkte sorgten auf den Rentenmärkten für eine Fortsetzung der Rally. Die Rendite 10-jähriger deutscher Staatsanleihen sank im August und erreichte zwischenzeitlich ein Allzeittief. In den USA rentierten zweijährige US-Staatsanleihen erstmals seit 2007 höher als 10-jährige Papiere. Fallende Renditen ließen den Goldpreis weiter steigen. Das Edelmetall war als sicherer Hafen gesucht und stieg von 1.428 US-Dollar auf 1.529 US-Dollar pro Feinunze.

Wertentwicklung (31.08.2014 - 31.08.2019)¹



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

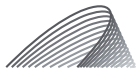
Stand: 31.08.2019

Wertentwicklung per 31.08.2019 in %¹

	seit Auflage	3 Jahre	12 Mo.	3 Mo.	1 Mo.
Managed Portfolio PatriarchSelect Wachstum Trend 200	33,90%	8,12%	-4,80%	3,42%	-0,53%

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

Stand: 31.08.2019



August 2019

Kasse/Wertpapier-Verhältnis**

Aktienfonds	59,00 %
Rentenfonds	26,00 %
Mischfonds	8,00 %
Geldmarktfonds	5,00 %
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.

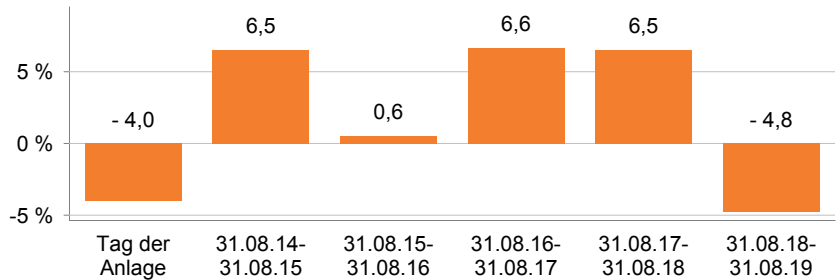
Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie sollen lediglich eine selbständige Anlageentscheidung des Kunden erleichtern und ersetzen nicht eine anleger- 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 Werte in den Kundenportfolios können durch Kursveränderungen leicht abweichen.

Wertentwicklung in 12 Monatszeiträumen¹



Managed Portfolio
PatriarchSelect Wachstum
Trend 200

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Stand: 31.08.2019
 Der Grafik können Sie die Wertentwicklung der Vermögensverwaltung in den jeweiligen 12 Monatszeiträumen entnehmen.

¹ 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 40,00 Euro (4,00% + 20% USt. = 4,00%) vermindert, wodurch sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag reduziert. Warnhinweis: Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen. Diese Informationen gelten für alle aufgeführten Abbildungen.

Holdings Aktienfonds (31.08.2019)**

DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	5,00 %
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund A (acc) USD	5,00 %
Jupiter European Growth D EUR	5,00 %
Fidelity Fd.Gl.Demogr.Fd.Y Acc USD	5,00 %
Parvest SICAV Smart Food -I- Cap.	5,00 %
DWS Top Dividende SC	5,00 %
AB FCP I Global Val.Pf.I USD	3,00 %
M&G(L)IF1-M&G(L)North Am.Div. Act. Nom. USD C Acc. oN	3,00 %
Vontobel US Equity I	3,00 %
Amundi Fds-Europ. Equity Value Act. Nom. M2 Unh. EUR Acc. oN	3,00 %
Morgan Stanley - Global Brands Fund	3,00 %
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	3,00 %
AXA R.Jap.Eq.A.Fd.A.C.JPY	3,00 %
Comgest Growth Japan I EUR H	3,00 %
DJE - Asia High Dividend XP (EUR)	3,00 %
M&G(Lux)Global Em.Mkt.Fd.C Acc USD	2,00 %

Anteil Aktienfonds gesamt per Stichtag: 59,00 %

Holdings Geldmarktfonds (31.08.2019)**

Allianz Geldmarktfonds Spez.A EUR	5,00 %
-----------------------------------	--------

Anteil Geldmarktfonds gesamt per Stichtag: 5,00 %

Holdings Mischfonds (31.08.2019)**

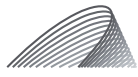
DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	5,00 %
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced I	3,00 %

Anteil Mischfonds gesamt per Stichtag: 8,00 %

Holdings Rentenfonds (31.08.2019)**

PIMCO Inc.F.I USD	5,00 %
DWS USD Floating Rate Notes USD TFC	5,00 %
AB FCP I European Inc.Pf.I2 EUR	5,00 %
Fr.Temp.Inv.Fds-F.U.S.Governm. Namens-Ant. W(acc.)USD o.N.	5,00 %
Zantke Global Credit AMI I (a)	3,00 %
Amundi Fds-Emerging Markets Bd Act.Nom. M2 AD Unh.EUR Dis. oN	3,00 %

Anteil Rentenfonds gesamt per Stichtag: 26,00 %



Stammdaten

Produktname:	Managed Portfolio PatriarchSelect Dynamik Trend 200
Anlagekategorie:	Vermögensverwaltung
Währung:	EUR
Assets under Management:	3,21 Mio.
Auflagedatum:	01. April 2012
Vergleichsindex*:	37,5% MSCI World EUR, 37,5% MSCI World ex Europe, 25% JPM Global Bond Index
Vermögensverwalter:	Hello bank! (BNP Paribas S. A. Niederlassung Österreich)
Anlageberater:	Consortia Vermögensverwaltung AG
Subanlageberater:	DJE Kapital AG
Vertriebszulassung:	AT
Managemententgelt:	1,63 % zzgl. 20 % USt.
Erfolgsabhängige Gebühren:	keine
Ausgabeaufschlag:	5,00 % zzgl. 20 % USt.
Einmalanlage:	15.000,00 EUR
Depotgebühr:	0,1 % p.a. zzgl. 20% USt. (Mindestgebühr p.a. zzgl. 20% USt. pro Position 4,50 Euro, pro Depot 12,50 Euro)
Geschäftsjahre:	31.12.
Vertrieb:	Patriarch Multi-Manager GmbH
Kontoführungsgebühr:	3,50 Euro pro Quartal zzgl. 20% USt.
Transaktionsspesen (zzgl. ev. fremder Spesen):	0,125 % zzgl. 20% USt.

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

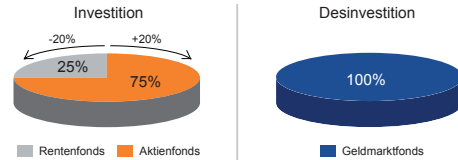
Risiken

- 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.

Strategie

Bei dem Managed Portfolio Dynamik Trend 200 strebt einen hohen Wertzuwachs des eingesetzten Kapitals bei erhöhtem Verlustrisiko an. Größere Wertschwankungen sind möglich, ebenso hohe Verlustrisiken.

Die Trend 200-Portfolios verfolgen keine buy-and-hold-Systematik, sondern treffen ihr Investitionstiming aufgrund der Signale eines bewährten technischen Indikators - der 200-Tage-Linie. In Zeiten von Desinvestition wird die Anlage in ausgewählten Geldmarktfonds „geparkt“ bis wieder ein Kaufsignal durch die 200-Tage-Linie erfolgt. Strategische Asset Allokation bei Investition: Aktienfondsanteil 75 % (+/- 20 %) // Rentenfondsanteil 25 % (+/- 20 %)



Marktkommentar DJE Kapital AG



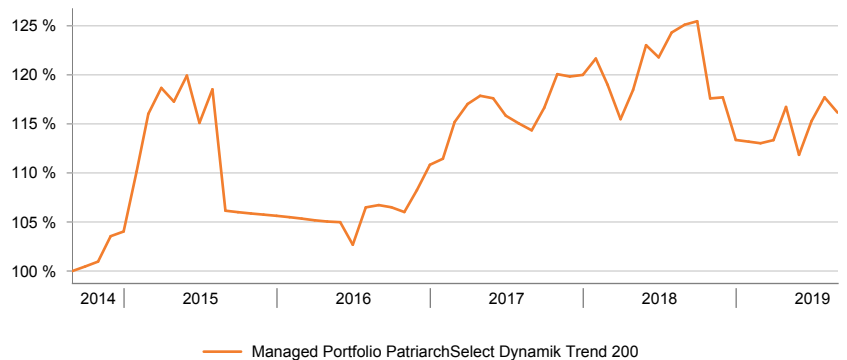
Im August konsolidierten die Aktienmärkte bis auf wenige Ausnahmen. Der deutsche Aktienindex sowie der europäische Aktienindex gaben beide nach. In den USA wies der breit gefasste Aktienindex ein moderates Minus aus, und asiatische Aktienwerte verloren hingegen deutlich. Der weltweite Aktienindex ging dagegen nur leicht zurück. Der Handelskonflikt zwischen den USA und China kochte im August wieder hoch: US-Präsident Donald Trump überraschte mit der Einführung eines Zolls von 10% auf bisher nicht betroffene chinesische Waren in Höhe von ca. 300 Mrd. US-Dollar Importvolumen ab September.

China reagierte darauf mit einem vorläufigen Importstopp für US-Agrarprodukte und ließ eine Abwertung des Yuan um 4% auf knapp über 7 US-Dollar zu – der höchste Monatsverlust seit 25 Jahren. Die USA bezichtigten China daraufhin der Währungsmanipulation, verschoben jedoch die Einführung des 10%-Zolls für verschiedene Warengruppen auf Dezember. China klagte die USA dagegen an, die Unruhen in Hongkong zu unterstützen und kündigte höhere Zölle auf US-Waren in Höhe von 75 Mrd. US-Dollar an, was wiederum die USA veranlasste, ihrerseits die Importzölle zu erhöhen. Erst Ende August gab es mit der Ankündigung neuer Gespräche ein Entspannungssignal. Der Handelskonflikt sorgte auch für Brems Spuren bei den Konjunkturindikatoren: In den USA fiel ein Indikator zur Wirtschaftsentwicklung zum ersten Mal seit 2009 unter die Marke von 50, was auf eine Kontraktion der Wirtschaft hindeutet. Auch das Verbrauchervertrauen und die Industrieproduktion gingen zurück. In China schrumpften die Industrieproduktion, die Importe und die Einzelhandelsumsätze.

In Europa stand der Brexit-Kurs der britischen Regierung im Vordergrund. Premierminister Boris Johnson steuert auf einen harten Brexit am 31. Oktober zu. Nachverhandlungen des Brexit-Abkommens lehnte die EU ab, und Johnson verordnete dem britischen Parlament eine Sitzungspause von fünf Wochen bis Mitte Oktober – die längste seit 1945 –, um eventuelle Querschläger von Brexit-Gegnern und Gegnern eines harten Brexits möglichst zu unterbinden. Die britische Wirtschaft schrumpfte im zweiten Quartal um 0,2%. Die deutsche Wirtschaft litt unter den Belastungen seiner größten Handelspartner China, die USA und Großbritannien und ging im zweiten Quartal um 0,1% zurück, vor allem aufgrund der schwachen Exporte, die um 8,0% unter den Vorjahresergebnissen lagen. Ebenso ging die Industrieproduktion zurück, und ein Frühindikator für die konjunkturelle Entwicklung in Deutschland erreichte den tiefsten Stand seit sieben Jahren. Allerdings stiegen die Auftragsengänge, und auch ein Indikator zur Wirtschaftsentwicklung für Deutschland und den Euroraum konnte sich leicht verbessern.

Die konjunkturellen Sorgen und die schwachen Aktienmärkte sorgten auf den Rentenmärkten für eine Fortsetzung der Rally. Die Rendite 10-jähriger deutscher Staatsanleihen sank im August und erreichte zwischenzeitlich ein Allzeittief. In den USA rentierten zweijährige US-Staatsanleihen erstmals seit 2007 höher als 10-jährige Papiere. Fallende Renditen ließen den Goldpreis weiter steigen. Das Edelmetall war als sicherer Hafen gesucht und stieg von 1.428 US-Dollar auf 1.529 US-Dollar pro Feinunze.

Wertentwicklung (31.08.2014 - 31.08.2019)¹



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

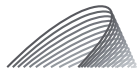
Stand: 31.08.2019

Wertentwicklung per 31.08.2019 in %¹

	seit Auflage	3 Jahre	12 Mo.	3 Mo.	1 Mo.
Managed Portfolio PatriarchSelect Dynamik Trend 200	38,19%	8,84%	-7,16%	3,85%	-1,32%

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

Stand: 31.08.2019



August 2019

Kasse/Wertpapier-Verhältnis**

Aktienfonds	93,00 %
Mischfonds	5,00 %
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.

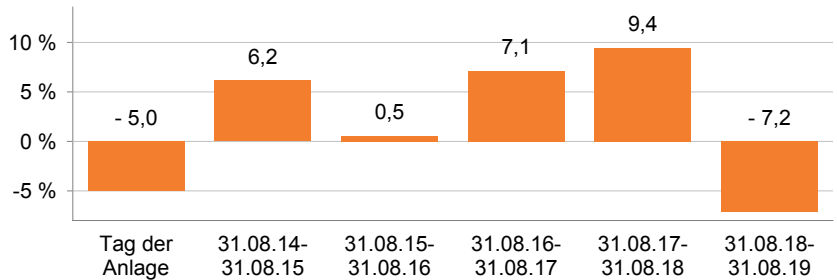
Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie sollen lediglich eine selbständige Anlageentscheidung des Kunden erleichtern und ersetzen nicht eine anleger- 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 Werte in den Kundenportfolios können durch Kursveränderungen leicht abweichen.

Wertentwicklung in 12 Monatszeiträumen¹



Managed Portfolio
PatriarchSelect Dynamik
Trend 200

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Stand: 31.08.2019
Der Grafik können Sie die Wertentwicklung der Vermögensverwaltung in den jeweiligen 12 Monatszeiträumen entnehmen.

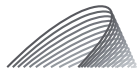
¹ Provisionen, Gebühren und Entgelte können zu einer Reduktion der individuellen Wertentwicklung führen. Die Berechnung der Wertentwicklung wurde unter Berücksichtigung des Managemententgelts, jedoch ohne weitere Provisionen und Entgelte durchgeführt. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der 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 50,00 Euro (5,00% + 20% USt. = 5,00%) vermindert, wodurch sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag reduziert. Warnhinweis: Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen. Diese Informationen gelten für alle aufgeführten Abbildungen.

Holdings Aktienfonds (31.08.2019)**

AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund A (acc) USD	7,00 %
FAST - US Fund Y-ACC-USD	6,00 %
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	5,00 %
Amundi Fds-Europ. Equity Value Act. Nom. M2 Unh. EUR Acc. oN	5,00 %
Allianz Best Sty.Global AC Equity R EUR	5,00 %
Parvest SICAV Smart Food -I- Cap.	5,00 %
Allianz Thematica R EUR	5,00 %
Morgan Stanley - Global Brands Fund	5,00 %
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	5,00 %
AB FCP I Global Val.Pf.I USD	5,00 %
M&G(L)IF1-M&G(L)North Am.Div. Act. Nom. USD C Acc. oN	5,00 %
Vontobel US Equity I	5,00 %
Templeton Euroland Fund W(acc)EUR	5,00 %
DWS Top Dividende SC	5,00 %
DJE - Asia High Dividend XP (EUR)	5,00 %
AXA R.Jap.Eq.A.Fd.A C.JPY	3,00 %
Comgest Growth Japan I EUR H	3,00 %
M&G(Lux)Global Em.Mkt.Fd.C Acc USD	3,00 %
Jupiter European Growth D EUR	3,00 %
DWS Invest Gl.Inf.TFC	3,00 %
Anteil Aktienfonds gesamt per Stichtag:	93,00 %

Holdings Mischfonds (31.08.2019)**

DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	5,00 %
Anteil Mischfonds gesamt per Stichtag:	5,00 %



Stammdaten

Produktname: Managed Portfolio PatriarchSelect VIP Trend 200

Anlagekategorie: Vermögensverwaltung

Währung: EUR

Assets under Management: 0,12 Mio.

Auflagedatum: 01. April 2012

Vergleichsindex*: 50,0% MSCI World (EUR) und 50,0% MSCI World ExEurope

Vermögensverwalter: Hello bank! (BNP Paribas S. A. Niederlassung Österreich)

Anlageberater: Consortia Vermögensverwaltung AG

Subanlageberater: DJE Kapital AG

Vertriebszulassung: AT

Managemententgelt: 1,63 % zzgl. 20 % USt.

Erfolgsabhängige Gebühren: keine

Ausgabeaufschlag: 6,00 % zzgl. 20 % USt.

Einmalanlage: 15.000,00 EUR

Depotgebühr: 0,1 % p.a. zzgl. 20% USt. (Mindestgebühr p.a. zzgl. 20% USt. pro Position 4,50 Euro, pro Depot 12,50 Euro)

Geschäftsjahrende: 31.12.

Vertrieb: Patriarch Multi-Manager GmbH

Kontoführungsgebühr: 3,50 Euro pro Quartal zzgl. 20% USt.

Transaktionsspesen (zzgl. ev. fremder Spesen): 0,125 % zzgl. 20% USt.

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

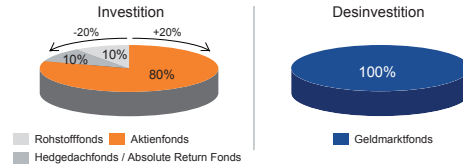
Risiken

- 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.

Strategie

Bei dem Managed Portfolio VIP Trend 200 liegt auf absoluten Erträgen unter Einsatz von Rohstoff-, Aktien- und Hedgedachfonds und Absolute Return Fonds. Große Wertschwankungen sind möglich, ebenso hohe Verlustrisiken.

Die Trend 200-Portfolios verfolgen keine buy-and-hold-Systematik, sondern treffen ihr Investitionstiming aufgrund der Signale eines bewährten technischen Indikators - der 200-Tage-Linie. In Zeiten von Desinvestition wird die Anlage in ausgewählten Geldmarktfonds „geparkt“ bis wieder ein Kaufsignal durch die 200-Tage-Linie erfolgt. Strategische Asset Allocation bei Investition: Aktienfondsanteil 80% (+/- 20%) // Rohstofffonds max. 10% // Hedgedachfonds / Absolute Return Fonds max. 10%



Marktkommentar DJE Kapital AG



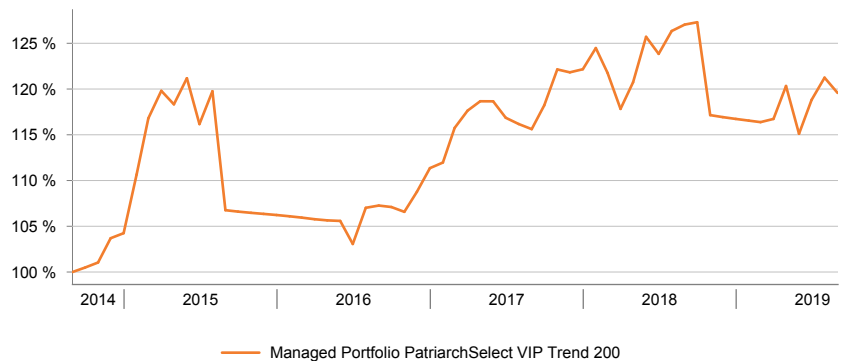
Im August konsolidierten die Aktienmärkte bis auf wenige Ausnahmen. Der deutsche Aktienindex sowie der europäische Aktienindex gaben beide nach. In den USA wies der breit gefasste Aktienindex ein moderates Minus aus, und asiatische Aktienwerte verloren hingegen deutlich. Der weltweite Aktienindex ging dagegen nur leicht zurück. Der Handelskonflikt zwischen den USA und China kochte im August wieder hoch: US-Präsident Donald Trump überraschte mit der Einführung eines Zolls von 10% auf bisher nicht betroffene chinesische Waren in Höhe von ca. 300 Mrd. US-Dollar Importvolumen ab September.

China reagierte darauf mit einem vorläufigen Importstopp für US-Agrarprodukte und ließ eine Abwertung des Yuan um 4% auf knapp über 7 US-Dollar zu – der höchste Monatsverlust seit 25 Jahren. Die USA bezichtigten China daraufhin der Währungsmanipulation, verschoben jedoch die Einführung des 10%-Zolls für verschiedene Warengruppen auf Dezember. China klagte die USA dagegen an, die Unruhen in Hongkong zu unterstützen und kündigte höhere Zölle auf US-Waren in Höhe von 75 Mrd. US-Dollar an, was wiederum die USA veranlasste, ihrerseits die Importzölle zu erhöhen. Erst Ende August gab es mit der Ankündigung neuer Gespräche ein Entspannungssignal. Der Handelskonflikt sorgte auch für Bremspuren bei den Konjunkturindikatoren: In den USA fiel ein Indikator zur Wirtschaftsentwicklung zum ersten Mal seit 2009 unter die Marke von 50, was auf eine Kontraktion der Wirtschaft hindeutet. Auch das Verbrauchervertrauen und die Industrieproduktion gingen zurück. In China schrumpften die Industrieproduktion, die Importe und die Einzelhandelsumsätze.

In Europa stand der Brexit-Kurs der britischen Regierung im Vordergrund. Premierminister Boris Johnson steuert auf einen harten Brexit am 31. Oktober zu. Nachverhandlungen des Brexit-Abkommens lehnte die EU ab, und Johnson verordnete dem britischen Parlament eine Sitzungspause von fünf Wochen bis Mitte Oktober – die längste seit 1945 –, um eventuelle Querschläger von Brexit-Gegnern und Gegnern eines harten Brexits möglichst zu unterbinden. Die britische Wirtschaft schrumpfte im zweiten Quartal um 0,2%. Die deutsche Wirtschaft litt unter den Belastungen seiner größten Handelspartner China, die USA und Großbritannien und ging im zweiten Quartal um 0,1% zurück, vor allem aufgrund der schwachen Exporte, die um 8,0% unter den Vorjahresergebnissen lagen. Ebenso ging die Industrieproduktion zurück, und ein Frühindikator für die konjunkturelle Entwicklung in Deutschland erreichte den tiefsten Stand seit sieben Jahren. Allerdings stiegen die Auftragseingänge, und auch ein Indikator zur Wirtschaftsentwicklung für Deutschland und den Euroraum konnte sich leicht verbessern.

Die konjunkturellen Sorgen und die schwachen Aktienmärkte sorgten auf den Rentenmärkten für eine Fortsetzung der Rally. Die Rendite 10-jähriger deutscher Staatsanleihen sank im August und erreichte zwischenzeitlich ein Allzeittief. In den USA rentierten zweijährige US-Staatsanleihen erstmals seit 2007 höher als 10-jährige Papiere. Fallende Renditen ließen den Goldpreis weiter steigen. Das Edelmetall war als sicherer Hafen gesucht und stieg von 1.428 US-Dollar auf 1.529 US-Dollar pro Feinunze.

Wertentwicklung (31.08.2014 - 31.08.2019)¹



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

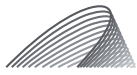
Stand: 31.08.2019

Wertentwicklung per 31.08.2019 in %¹

	seit Auflage	3 Jahre	12 Mo.	3 Mo.	1 Mo.
Managed Portfolio PatriarchSelect VIP Trend 200	43,75%	11,48%	-5,88%	3,88%	-1,37%

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

Stand: 31.08.2019



August 2019

Kasse/Wertpapier-Verhältnis**

Aktienfonds	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:	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.

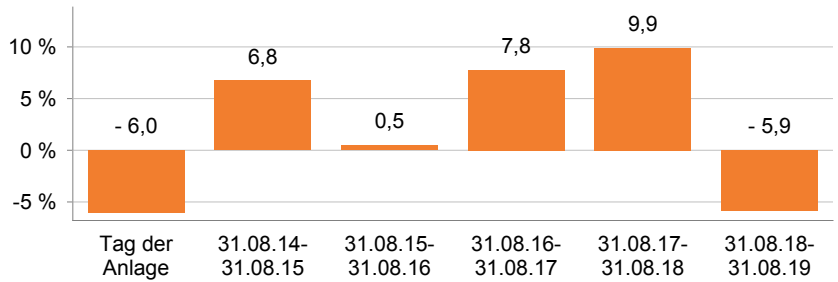
Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie sollen lediglich eine selbständige Anlageentscheidung des Kunden erleichtern und ersetzen nicht eine anleger- 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 Werte in den Kundenportfolios können durch Kursveränderungen leicht abweichen.

Wertentwicklung in 12 Monatszeiträumen¹



Managed Portfolio
PatriarchSelect VIP
Trend 200

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Stand: 31.08.2019
Der Grafik können Sie die Wertentwicklung der Vermögensverwaltung in den jeweiligen 12 Monatszeiträumen entnehmen.

¹ 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 60,00 Euro (6,00% + 20% USt. = 6,00%) vermindert, wodurch sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag reduziert. Warnhinweis: Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen. Diese Informationen gelten für alle aufgeführten Abbildungen.

Holdings Aktienfonds (31.08.2019)**

AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund A (acc) USD	7,00 %
Vontobel US Equity I	6,00 %
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	5,00 %
Amundi Fds-Europ. Equity Value Act. Nom. M2 Unh. EUR Acc. oN	5,00 %
DJE - Europa XP (EUR)	5,00 %
Allianz Best Sty.Global AC Equity R EUR	5,00 %
Parvest SICAV Smart Food -I- Cap.	5,00 %
Allianz Thematica R EUR	5,00 %
Morgan Stanley - Global Brands Fund	5,00 %
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	5,00 %
AB FCP I Global Val.Pf.I USD	5,00 %
M&G(L)IF1-M&G(L)North Am.Div. Act. Nom. USD C Acc. oN	5,00 %
Templeton Euroland Fund W(acc)EUR	5,00 %
DWS Top Dividende SC	5,00 %
FAST - US Fund Y-ACC-USD	5,00 %
DJE - Asia High Dividend XP (EUR)	5,00 %
AXA R.Jap.Eq.A.Fd.A C.JPY	3,00 %
Comgest Growth Japan I EUR H	3,00 %
M&G(Lux)Global Em.Mkt.Fd.C Acc USD	3,00 %
Jupiter European Growth D EUR	3,00 %
DWS Invest Gl.Inf.TFC	3,00 %

Anteil Aktienfonds gesamt per Stichtag: 98,00 %