

patriarch.

MULTI-MANAGER GMBH

# Schlaraffenland ist abgebrannt!

Der deutsche Lebensversicherungsmarkt im Strudel der gesetzlichen Regulierungswut

Seite 14



DAS INVESTMENTMAGAZIN

# performer.

Frische Ideen für den Fondsmarkt – Die neuen Patriarch-Zielfonds

Seite 4

Fondsverschmelzung des Patriarch Multi Asset Dynamisch in den Patriarch Select Chance

Seite 8

Gastbeitrag Dr. Bernhard Jünemann: Aktien – was denn sonst?

Seite 25



Gastbeitrag Peter Stowasser: Anleger's Lieblinge in Niedrigzins-Zeiten: Globale Mischfonds

Seite 34

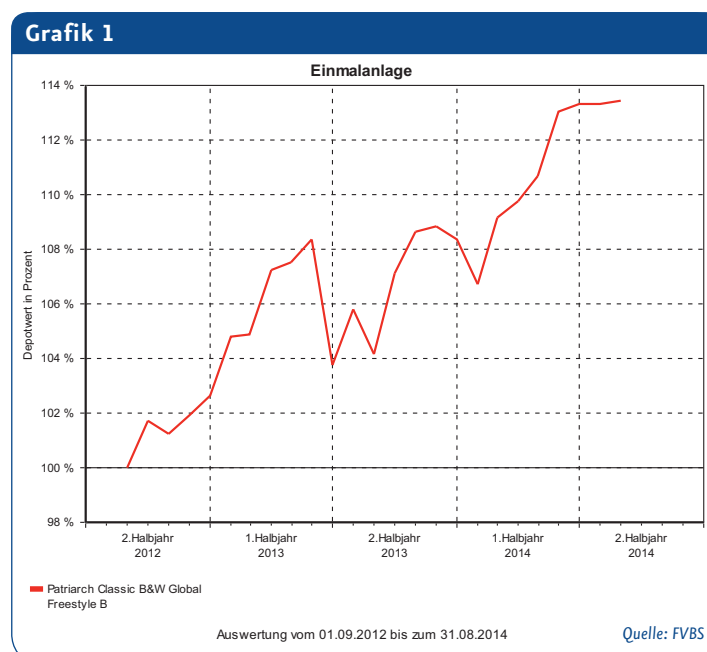
## Der Patriarch Classic B&W Global Freestyle Fonds erhält seinen Ritterschlag Aufnahme in das Portfolio der TopVermögensverwalter der Friends Provident!

### Genau hinschauen lohnt sich!

Die als Auftragsarbeiten für qualifizierte Dritte aufgelegten Labelfondsmandate eines Produktkonstruktors, wie beispielsweise der Patriarch, stehen aufgrund ihrer oft sehr speziellen Managementansätze oder den in einigen Fällen nur für ein klar umrissenes spezielles Zielklientel aufgelegten individuellen Strategien häufig weniger im Fokus, wie die oft bekannteren Standardstrategien eines solchen Hauses. Qualitativ schlechter sind diese deshalb aber ganz gewiss nicht!

Den Beweis hat gerade wieder einmal der von der Bienen&Wilms Beratungsgesellschaft mbH vor knapp 7 Jahren aufgelegte **Patriarch Classic B&W Global Freestyle (WKN: A0CAV1)** angetreten. Der in der Peergroup „Dachfonds Aktien und Renten gemischt“ agierende Fonds besticht mit seinem Balanced-Ansatz seit Jahren durch ein hervorragendes Risiko-/ Renditeverhältnis. Dies ist umso beeindruckender, da das Timing für die Fondsaufgabe mit Dezember 2007 – und damit unmittelbar zum Ausbruch der Finanzkrise – kaum unglücklicher hätte sein können.

Den Kunden der Bienen&Wilms Beratungsgesellschaft mbH konnte diese schwierige Börsenphase aber nichts anhaben und der Fonds präsentiert sich zur Zeit stärker denn je. Über die letzten zwei Jahre beispielsweise (Stichtag: 31.08.14, Quelle FVBS) verdiente der Fonds 6,5% p.a. nach laufenden Spesen für die Kunden und befindet sich damit im ersten Quartil seiner Peergroup. Und dies bei einer Volatilität von nur 5,25%! Konsequenter Weise erreichte der Fonds am 09.09.2014 mit 11,22 € pro Anteil parallel auch noch ein neues historisches Allzeithoch (siehe Grafik).



# FRIENDS PROVIDENT INTERNATIONAL

### Gute Ergebnisse werden gesucht

Eine solche Erfolgsstory bleibt auch Anderen nicht verborgen. Daher überrascht es nicht, dass kürzlich erst ein großer internationaler Versicherer, wie die Friends Provident, den Fonds ab sofort mit **10% Anteil in Ihrem TopVermögensverwalter-Portfolio innerhalb Ihrer Policenwelt gewichtet hat**. Der extrem sensible und kritische Auswahlprozess des Versicherers wurde vom Patriarch Classic B&W Global Freestyle mit Bravour bestanden und das Fondsmanagement rund um die Herren Bienen und Wilms darf darauf zurecht sehr stolz sein. Eine Ehre und eine Premiere, die bisher noch keinem anderen Patriarch-Fonds zuteil wurde. Aus den sicherlich über 1.000 vermögensverwaltenden Fonds in Deutschland zu den Top 10 gemäß dem Anlagegremium des Versicherers zu gehören, darf man wohl für das wichtigste Fondsuniversum der Friends Provident als echten Ritterschlag für die bisher geleistete Arbeit der Bienen&Wilms Beratungsgesellschaft mbH werten.

Da die Tarifwelt der **Friends Provident** über deren Vertriebsgesellschaft **fpb AG** ja mittlerweile für das **Neugeschäft** durch die Tarife der **CARDEA.life** ersetzt wurden, bleibt natürlich die Frage, ob man auch dort schon auf den Patriarch Classic B&W Global Freestyle aufmerksam geworden ist. Und siehe da – auch dort ist der Fonds schon stark im Fokus. Bei dem auch bei der **CARDEA.life** favorisierten namensgleichen TopVermögensverwalter-Tarif wählt das Anlagegremium des Versicherers aus allen in Deutschland zugelassenen über 1.000 vermögensverwaltenden Fonds exakt 32 Top-Fonds als Anlageuniversum aus. Daraus bedient sich das Anlagegremium des Versicherers dann für die Endauswahl der ca. 10 Fonds, in welche die Versicherungsbeiträge der Kunden dann final investiert werden. Auch hier ist der von der Bienen&Wilms Beratungsgesellschaft mbH verantwortete Fonds bereits fix im

32er-Anlageuniversum und auf dem besten Weg zum fixen Allokationsinstrument innerhalb des Tarifes.

Performer gratuliert der Bienen&Wilms Beratungsgesellschaft mbH zu ihrem Erfolg. Wer nun auf den Geschmack gekommen ist und mit am Erfolg des Patriarch Classic B&W Global Freestyle partizipieren will, wird erfreut sein zu hören, **dass der Patriarch Classic B&W Global Freestyle ein Labelfonds ist, welcher interessierten Investoren über alle Zugangswege zum Erwerb offen steht**. Somit können auch andere Berater den Fonds bei Bedarf gerne in Ihrer favorisierten Allokation einbinden.

### Stetige Marktbeobachtung lohnt sich

Dieses Fondsbeispiel zeigt wieder einmal eindeutig, wie wichtig es ist, stets ein Augenmerk auf die noch weniger bekannten Fondsmanager zu haben bzw. noch unbekannt neuen Talenten in diesem Segment den Einstieg zu ermöglichen. Denn es finden sich immer wieder wahre Perlen zur Beimischung in eine breit gestreute Vermögensaufteilung darunter, wo es sich einfach lohnt möglichst früh an deren Entwicklung teilzuhaben. Der Bereich der Drittfondsaufgabe innerhalb des Patriarch-Gesamtleistungsspektrums hat sich genau dieser Aufgabe seit Jahren erfolgreich verschrieben. Denn ohne von Beginn an starken Partner an der Seite, sind Erfolgsgeschichten à la Bienen&Wilms schlichtweg nicht möglich.