

patriarch.
MULTI-MANAGER GMBH

Patriarch Classic Trend 200

Intelligenter timingbasierter Dachfonds für Ihre Kapitalanlage




HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796
Depotbank


CONSORTIA
Smart Investments
Anlageberater


DJE
KAPITAL AG
Sub-Anlageberater

Professionelle Partner für Ihren Profit

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

Depotbank



Das Bankhaus Hauck & Aufhäuser versteht sich als traditionsreiches und gleichzeitig modernes Privatbankhaus. Der Name steht für unabhängige und persönliche Beratung, Professionalität, Diskretion und Unternehmertum, sowie maßgeschneiderte Investment-Lösungen.

Seit 1973 ist die Hauck & Aufhäuser-Gruppe mit der Hauck & Aufhäuser Banquiers Luxembourg S.A. (HAL) am Finanzplatz Luxemburg vertreten. Die Expertise der 1989 gegründeten Tochtergesellschaft Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. (HAIG) liegt im Bereich Kapitalsammelprodukte: Man bietet eine vollumfassende Dienstleistungspalette, um die gewünschte Investment-Struktur umzusetzen – kompetent und aus einer Hand.

Die Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA hat zusammen mit der Patriarch Multi-Manager GmbH den Dachfonds Patriarch Classic Trend 200 initiiert. Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA wird in der strategischen Asset Allocation durch die Consortia Vermögensverwaltung AG unterstützt, die Beratungsleistung wird durch den Vermögensverwalter DJE Kapital AG erbracht.

Consortia Vermögensverwaltung AG

Anlageberater



Die Consortia Vermögensverwaltung AG wurde 1990 als unabhängige und eingetümergeführte, frei von Interessenkonflikten geprägte Vermögensverwaltung mit Sitz in Köln gegründet.

Sie bietet Finanzdienstleistungen für private und institutionelle Kunden an. Dazu gehören die individuelle Vermögensverwaltung für Privatkunden sowie das Management von Publikums- und Spezialfonds mit dem Schwerpunkt Aktien.

Die Consortia Vermögensverwaltung AG wird geleitet von erfolgreichen Investmentprofis mit langjähriger Erfahrung an den Kapitalmärkten.

DJE Kapital AG

Sub-Anlageberater



Als mandatierten Sub-Berater für den Dachfonds konnte die Consortia Vermögensverwaltung AG die DJE Kapital AG gewinnen. Mit weltweit agierenden Auftraggebern wie Banken, Versicherungen, Industrieunternehmen und Privatanleger zählt die DJE Kapital AG zu den Top-Vermögensverwaltungsgesellschaften im deutschsprachigen Raum. Viele Auszeichnungen bestätigen diese Wahl. So wurde sie z. B. bereits zum neunten Mal in Folge mit der Höchstnote „summa cum laude“* als eine der besten Vermögensverwaltungen ausgezeichnet. Um auf das derzeitige Marktumfeld optimal reagieren zu können, bietet die Patriarch Multi-Manager GmbH mit ihrem timingbasierten Produkt in gemeinsamer Kooperation mit der Consortia Vermögensverwaltung AG und der DJE Kapital AG für Kunden eine maßgeschneiderte Lösung.

Das zeichnet die DJE Kapital AG aus:

- Professionelles Know-how und langjährige Erfahrung sowie Expertise
- Bankenunabhängig
- Vielfach ausgezeichnetes Management
- Verantwortungsbewusste und kundenorientierte Investitionsstrategie

Patriarch Multi-Manager GmbH



Die Patriarch Multi-Manager GmbH ist eine Produktschmiede für innovative Produkte zum Vermögensaufbau mit den Kernkompetenzen der Kreation bzw. Gestaltung individueller Produktlösungen für den freien Finanzsektor sowie der Vertriebsorganisation. Auch im Rahmen des Patriarch Classic Trend 200 war das Unternehmen maßgeblich an der Entwicklung und Ausarbeitung beteiligt und hat im Auftrag der Consortia Vermögensverwaltung AG den Vertriebsauftrag für diese Produktlösung in Deutschland übernommen.

Patriarch selektiert für Anleger hervorragende Manager und mandatiert diese mit dem Management der initiierten Produkte. So profitieren Investoren vom Know-how, welches sonst nur sehr vermögenden Anlegern und Institutionen zur Verfügung gestellt wird. Außerdem können die Patriarch-Anleger durch den aktiven Management-Ansatz stets an den Leistungen von Markt- und Innovationsführern partizipieren.

Das zeichnet die Patriarch Multi-Manager GmbH aus:

- Banken- und versicherungsunabhängig
- Erfahrung seit 2004
- Aktiver Management-Ansatz
- Spezialisierung auf die Zusammenarbeit mit Finanzintermediären
- Multi-Manager-Ansatz

Ein Dachfonds mit Kapitalabsicherungsstrategie

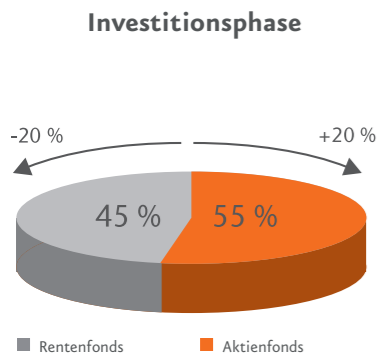
Beim Konzept des Patriarch Classic Trend 200 wird auf eine langjährige und anerkannte Risikomanagementstrategie über die Signale der „200-Tage-Linien-Systematik“ zurückgegriffen

Das Anlageziel des Dachfonds ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der investierten Vermögenswerte (Investmentzielfonds). Bei der Investition orientiert sich das Vermögensmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung der Zielfonds an einer vorab bestimmten standardisierten Anlagestrategie. Der Anlagebetrag wird gemäß der Anlagestrategie festgelegten Kriterien in Investmentfonds der Anlageklassen Aktien, Renten und ggf. Geldmarkt investiert. Je nach Einschätzung der aktuellen Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen kann das Vermögensmanagement bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der grundsätzlichen Gewichtung der jeweiligen Anlagestrategie abweichen. Der Aktienan-

teil oder Rentenanteil kann somit bis zu 20 % über- oder untergewichtet werden.

Eine spezielle Trend-200-Systematik soll Verluste begrenzen, die bei der Verfolgung der Anlagestrategien durch Investition in chancenreiche, aber im Wert schwankende Anlageklassen, entstehen können. Durch den Einsatz von Charttechnik (bezogen auf die 200-Tage-Linie der jeweiligen Strategie-Benchmark) werden in Krisenzeiten die Zielinvestments automatisch in Geldmarktfonds investiert und in steigenden Phasen frühzeitig wieder in die von der DJE Kapital AG empfohlenen Zielfonds der entsprechenden Anlagestrategie investiert. Um dabei Fehlsignale so weit wie möglich zu vermeiden und eine möglichst verlässliche Trendbestätigung zu erhalten, werden sowohl im Kauf- wie im Verkaufsfall Toleranzen (Trendbestätigungen) um die 200-Tages-Linie von jeweils 3 % eingehalten bzw. abgewartet.

Patriarch Classic Trend 200 im Überblick



Bei dem Patriarch Classic Trend 200 steht der Wertzuwachs des eingesetzten Kapitals im Vordergrund. Größere Wertschwankungen werden zur Erzielung höherer Renditen in Kauf genommen.

WKN: HAFX6P
ISIN: LU0967738625

Strategische Asset Allocation:
Aktienfondsanteil 55 % (+/- 20 %)
Rentenfondsanteil 45 % (+/- 20 %)

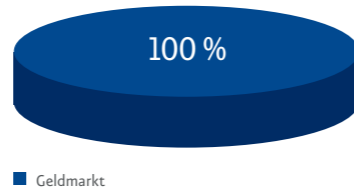
Vergleichsgröße (Benchmark):
27,5 % MSCI World EUR
27,5 % MSCI World ex Europe
45 % JPM Global Bond Index

Konsequentes Risikomanagement

Die Suche nach dem perfekten Zeitpunkt zum Ein- und Ausstieg in ein zuvor qualitativ ausgewähltes Investment ist vermutlich so alt wie die Börse selbst. Die Entwicklung eines zu 100 % fehlerfreien Systems zum Anlagetiming ist bis heute niemandem gelungen, dennoch gibt es mittlerweile eine Vielzahl sehr verlässlicher Indikatoren. Diese dienen als sinnvolle Hilfestellung für den zu findenden optimalen Kauf- und Verkaufszeitpunkt des favorisierten Assets und bringen dabei i.d.R. eine erhebliche Verbesserung der Rendite.

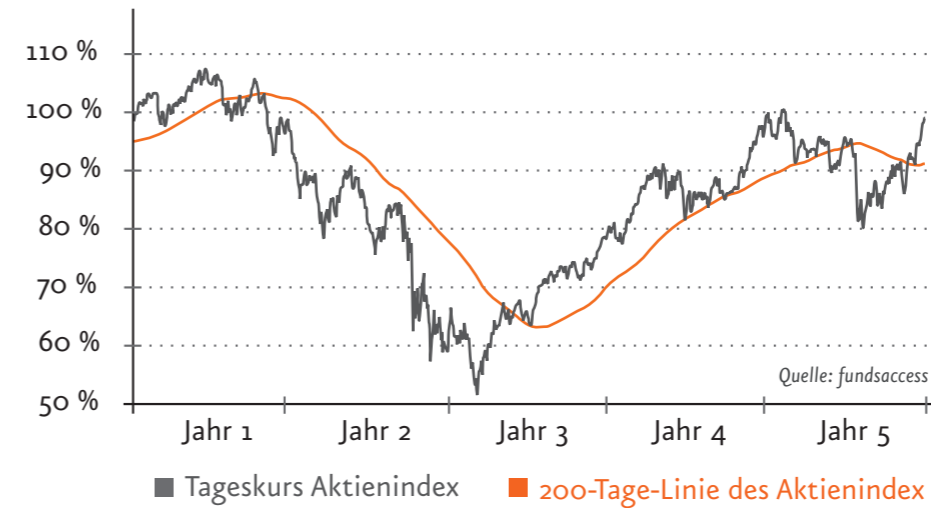
Der bekannteste Indikator aus dieser Sicht ist sicherlich unbestritten die aus der Charttechnik allseits bekannte 200-Tage-Linie. Dabei wird aus den letzten 200 Tages-

Desinvestitionsphase
Bei Desinvestition zwischenzeitliche Anlage in ausgewählten Geldmarktfonds



KAG: Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.
Anlageberater: Consortia Vermögensverwaltung AG
Fondsdomizil: Luxemburg
Vertriebszulassung: DE, LU
Verwaltungsgebühr: 0,40 %
Anlageberatungsgebühr: 0,70 %
Depotbankgebühr: 0,08 %
Erfolgsabhängige Gebühr: keine
Ausgabeaufschlag bis zu: 1,50 %
Geschäftsjahresende: 31.12.
Vertrieb: Patriarch Multi-Manager GmbH

kursen eines Wertes der Durchschnittskurs ermittelt und dieser graphisch gegen den jeweiligen Tageskurs desselben Wertes gestellt. Täglich wird nun der älteste Kurs der letzten 200 Tage gelöscht und der neueste Kurs hinzugenommen. Schneiden sich die beiden so entstehenden Verlaufslinien, leitet man daraus Kauf- und Verkaufssignale für die betrachtete Anlage ab. Durchstößt der aktuelle Kurs die 200-Tage-Linie von unten nach oben, stellt das ein Kaufsignal dar. Durchschlägt der aktuelle Kurs dagegen die 200-Tage-Linie von oben nach unten, empfiehlt die technische Analyse den Verkauf des Wertes. Die Systematik der 200-Tage-Linie wird nachfolgend modellhaft am Beispiel eines Aktienindex dargestellt:

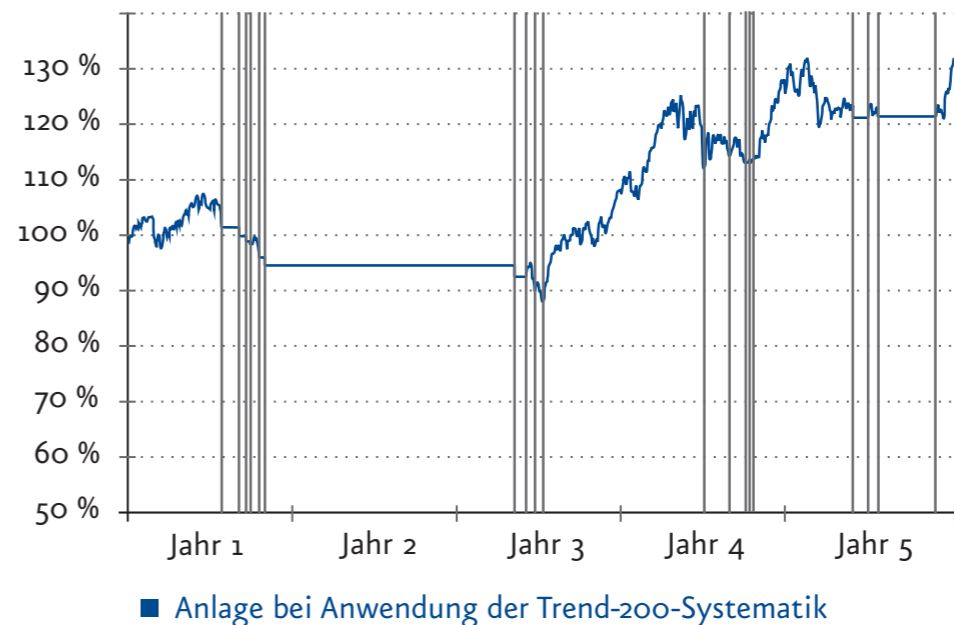


Wichtiger Hinweis: Dies ist eine modellhafte Darstellung des Aktienindex und der 200-Tage-Linie ohne Berücksichtigung von Kosten und Gebühren und stellt keine Wertentwicklung einer Anlagestrategie dar.

Der Patriarch Classic Trend 200 setzt konsequent Kauf- bzw. Verkaufsempfehlungen der 200-Tage-Linie bezogen auf seine Benchmark um. Solange die 200-Tage-Linie über dem aktuellen Tageskurs liegt, wird der Anlagebetrag in Geldmarktfonds investiert. Sobald das definierte Kaufsignal kommt, wird der Anlagebetrag in Investmentzielfonds entsprechend angelegt. Um Fehlsignale im Rahmen der Generierung der Kauf- und Verkaufssignale möglichst zu vermeiden, wird bei der Trend-200-Systematik als zusätzliches Kriterium eine Toleranz von 3% zur Signalbestätigung zwingend abgewartet,

bevor eine Investitions- oder Desinvestitionsentscheidung umgesetzt wird.

Im Rahmen des neuen Patriarch Classic Trend 200 bleiben Sie also immer dann im Kapitalmarkt investiert, wenn es die 200-Tage-Linie empfiehlt! In Phasen empfohlener Desinvestition wird Ihr Kapital automatisch in Geldmarktfonds innerhalb des Dachfonds geparkt. Dies verdeutlicht modellhaft die abweichende folgende Darstellung, des vorherigen Beispiels.



Wichtiger Hinweis: Dies ist eine modellhafte Darstellung der 200-Tage-Systematik ohne Berücksichtigung von Kosten und Gebühren und stellt keine Wertentwicklung einer Anlagestrategie dar.

Die Kapitalabsicherungsstrategie über die Signale der "200-Tage-Linie" im Modell

Die Trend-200-Strategie verfolgt keine Buy-and-Hold-Systematik, sondern trifft ihr Investitionstiming aufgrund der Signale der 200-Tage-Linie. Aus den letzten 200 Tageskursen der Benchmark des Fonds wird der Durchschnittskurs ermittelt und gegen den jeweiligen Tageskurs der Benchmark des Fonds gestellt. Aus den Schnittpunkten dieser Verlaufs-

linien werden Kauf- und Verkaufssignale abgeleitet. Um Fehlsignale zu vermeiden wird als zusätzliche Besonderheit zur Signalbestätigung eine Toleranz von drei Prozent zwingend abgewartet, bevor eine Investitions- oder Desinvestitionsentscheidung umgesetzt wird.

Punkt A: Der Tageskurs der Benchmark befindet sich unterhalb der 200-Tage-Linie der Benchmark – die Kundengelder sind in Geldmarktfonds investiert.

Vermeidung von Fehlsignalrisiken bei der Trend-200-Systematik aber nur bei einer dreiprozentigen Trendbestätigung investiert.

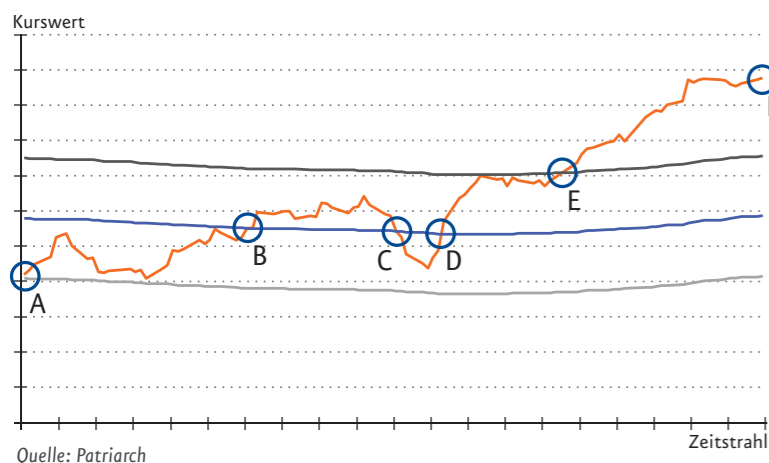
Punkt B: Der Tageskurs durchstößt von unten die 200-Tage-Linie. Trotz Anzeichen für ein Kaufsignal wird bei der Trend-200-Systematik aber zur Vermeidung von Fehlsignalrisiken nur bei einer dreiprozentigen Trendbestätigung investiert.

Punkte E: Das Kaufsignal (D) erhält an Punkt E die bei der Trend-200-Systematik für eine Kaufentscheidung erforderliche dreiprozentige Trendbestätigung. Die Kundengelder werden in die Zielfonds innerhalb des Patriarch Classic Trend 200 investiert.

Punkt C: Das Durchbrechen der 200-Tage-Linie bei (B) erweist sich als Fehlsignal, da bei (C) die 200-Tage-Linie wieder unterschritten wird. Ohne die Toleranz von 3 % zur Trendbestätigung wäre das Kaufsignal (B) und das Verkaufssignal (C) umgesetzt worden.

Bis Punkt F: Im weiteren Modellverlauf bleibt der Anleger investiert. Erst bei Generierung eines Verkaufssignals aus der 200-Tage-Linie mit dreiprozentiger Trendbestätigung werden die Kundengelder wieder aus den Zielfonds innerhalb des Dachfonds in Geldmarktfonds umgeschichtet.

Punkt D: Der Tageskurs durchstößt erneut von unten die 200-Tage-Linie. Trotz Anzeichen für ein Kaufsignal wird zur



Phase A-E: Desinvestition der Anlegergelder (Geldmarktfonds)
Phase E-F: Investition der Anlegergelder (Regelinvestition)

Wichtiger Hinweis: Die vorstehende Verdeutlichung der 200-Tage-Systematik zeigt keine Wertentwicklung eines Fonds.

Quelle: Patriarch

■ Tageskurs ETF-Basisportfolio ■ obere Toleranzgrenze (+3 %)
 ■ 200-Tage-Linie ETF-Basisportfolio ■ untere Toleranzgrenze (-3 %)

Vorteile und Risiken

Vorteile

- Professionelles und unabhängiges Vermögensmanagement durch den mandatierten Sub-Advisor DJE Kapital AG
- Hohe Managementqualität mit mehr als 40 Jahren Erfahrung
- Fundierter Management-Ansatz durch aktives und professionelles Vermögensmanagement
- Technisches, rationales Risikomanagement durch die 200-Tage-Linien-Systematik
- Breite Diversifizierung durch Streuung des Dachfondsvolumens in weltweit investierte Investmentfonds und speziell ausgewählte Branchen-, Länder & Themenfonds
- Langfristige Anlagemöglichkeit zum Vermögensaufbau

Risiken

Zukünftige Ergebnisse von Anlagen in Investmentfonds sind von den Entwicklungen der Kapitalmärkte abhängig. Die Kurse an der Börse können steigen und fallen. Investmentfonds unterliegen dem Risiko sinkender Anteilspreise, da sich Kursrückgänge der im Fonds enthaltenen Wertpapiere im Anteilspreis widerspiegeln. Grundsätzlich gilt: Je höher der Aktienanteil, umso höher können Kursschwankungen ausfallen.

Bei Investmentfonds, die auch in auf fremde Währung lautende Wertpapiere investieren bzw. in Fremdwährung geführt werden, muss berücksichtigt werden, dass sich neben der normalen Kursentwicklung auch die Währungsentwicklung negativ im Anteilspreis niederschlagen kann und Länderrisiken auftreten können – auch wenn die Wertpapiere, in die der Investmentfonds investiert, an einer deutschen Börse gehandelt werden.

Positive Ergebnisse eines Investmentfonds in der Vergangenheit sind nicht ohne Weiteres in die Zukunft übertragbar und lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertentwicklungen zu.

Der Dachfonds Patriarch Classic Trend 200 bietet keine Garantie dafür, dass Verluste generell ausgeschlossen werden und eine Reinvestition in die jeweilige Investitionsstrategie zum günstigsten Zeitpunkt erfolgt. Vielmehr soll anhand der Indizwirkung der 200-Tage-Linie versucht werden, günstige Zeitpunkte für den Kauf und Verkauf im Rahmen der Anlageentscheidungen zu finden. Es können jedoch Marktsituationen vorkommen, in welchen auch die 200-Tage-Linie keine klaren Signale erkennen lässt (z. B. in seitwärts verlaufenden Märkten) und somit keine Umschichtungen erfolgen, was zur Realisierung von Verlusten oder zum Unterbleiben von Reinvestitionen führen kann.

Kapitalerträge sind steuerpflichtig. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

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. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Die Patriarch Multi-Manager GmbH übernimmt keine Gewähr für die zukünftige Performance der Fonds.

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 Rechenschaftsbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu dem jeweiligen Investmentfonds, welche kostenlos erhältlich sind bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Ihrer Depotbank sowie im Internet unter www.hua-invest.lu oder www.patriarch-fonds.de.

Weitere Kosten für den Anleger

Zusätzlich zu den Kosten der Dachfonds 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.

Vermittlungsprovision

Zur Deckung des Vermittlungsaufwands erhält der Berater ausschließlich im Falle einer zustande gekommenen Vermittlung die erhobene Einstiegsgebühr von bis zu 1,50 % in anteiliger Höhe. Zusätzlich erhält der Vermittler einen Anteil an der Verwaltungsgebühr als Bestandsprovision.

Kontakt

Patriarch Multi-Manager GmbH
Grüneburgweg 18
60322 Frankfurt am Main

T +49 (0)69 715 89 90-0
F +49 (0)69 715 89 90-38
info@patriarch-fonds.de
www.patriarch-fonds.de