

PatriarchSelect ETF Trend 200: Aktien Weltportfolio

Die Aktienmärkte sind dynamisch aus den Startlöchern gekommen und haben einen fulminanten Jahresstart hingelegt. Die Jagd nach neuen Rekordständen knüpfte direkt dort an, wo sie 2017 aufgehört hatte. Die gute Gewinnentwicklung bei den Unternehmen wirkt weiter positiv auf die Konjunktur und beflügelt die Aktienmärkte weltweit. So hat der Internationale Währungsfonds (IWF) seine Prognose für das weltweite Wirtschaftswachstum in 2018 inzwischen auf 3,9 Prozent angehoben. Unterstützt werden die Kapitalmärkte auch weiterhin durch die Notenbanken, denn im laufenden Jahr werden derzeit nur moderate Zinserhöhungen erwartet. Dennoch werden sich die Anleger wohl auf höhere Schwankungen einstellen müssen, denn die Aktienmärkte haben inzwischen einige Jahre mit starken Kurssteigerungen hinter sich und die kurzfristigen Rückschlagsrisiken nehmen deutlich zu.

In einem solchen Marktumfeld gewinnt die Risikosteuerung an Bedeutung. Doch darauf ist die systematische Anlagestrategie der ETF-Vermögensverwaltung bereits ausgerichtet. So erfolgt die Anlage in Aktien-ETFs immer nur dann, wenn die Trends an den Aktienmärkten nachhaltig positiv ausgewiesen werden. Die Risikosteuerung basiert dabei auf der bewährten Trend 200 Systematik, bei der wir täglich den übergeordneten Trend des weltweit ausgerichteten ETF-Basisportfolios berechnen, um die entsprechenden Kauf- oder Verkaufssignale daraus abzuleiten. Mit Überschreiten der langfristigen Durchschnittslinie des ETF-Basisportfolios um mehr als 3 Prozent wurden zuletzt am 12. Juli 2016 Kaufsignale für Aktien-ETFs ausgelöst. Seitdem partizipiert das Portfolio ungebremst an der positiven Aktienmarktentwicklung. Erst wenn die langfristige Durchschnittslinie des ETF-Basisportfolios wieder um mehr als 3 Prozent unterschritten wird, werden Verkaufssignale für alle Aktien-ETFs ausgelöst.

Das globale ETF-Basisportfolio besteht aus 12 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.

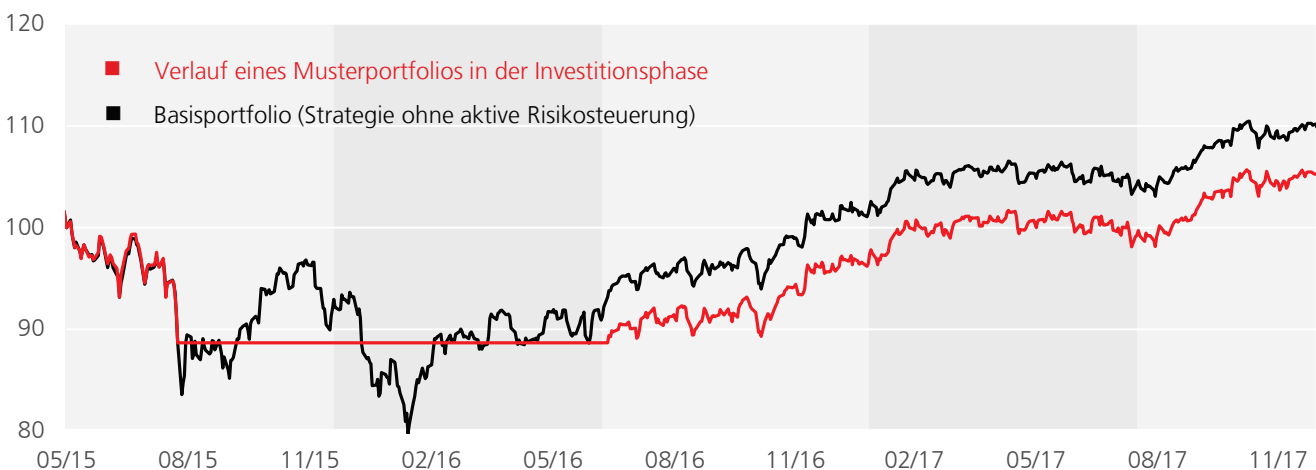
Aufgrund der jüngst eingesetzten Marktkorrektur hat sich der Abstand zur Signallinie, dem relevanten Trigger für das nächste Verkaufssignal, mittlerweile reduziert. Bei Auslösung eines Verkaufssignals, würde das Anlageportfolio temporär in Geldmarkt-ETFs umgeschichtet, bis sich wieder neue Aufwärtstrends an den Aktienmärkten ausbilden. Bis dahin bleibt der Fokus weiter auf die Aktienanlage ausgerichtet.

Das Musterportfolio der ETF-Vermögensverwaltung legte seit Jahresbeginn um 2,5% an Wert zu.

Stammdaten und Gebühren:

Anlagekategorie:	Vermögensverwaltung
Initiator:	Patriarch Multi-Manager GmbH
Anlageberater:	Consortia Vermögensverwaltung AG
Sub-Berater:	StarCapital AG
Depotbank:	Augsburger Aktienbank AG
Einstiegsgebühr:	bis zu 4% zzgl. 19% MwSt
Laufende Gebühr:	1,25% p.a. zzgl. 19% MwSt.
Transaktionspauschale:	EUR 50 p.a. zzgl. 19% MwSt.
Mindestanlage:	10.000 Euro
Sparplan:	ab 200,- Euro monatlich

Entwicklung der Strategie



*Bitte beachten Sie die Erläuterungen auf Seite 15 unter "Rechtliche Hinweise" sowie die Angaben zu Chancen und Risiken. .