



16.06.2009 09:40

Drei Häuser – ein Fonds

Patriarch Multi-Manager, die Vermögensverwaltung der Altira Gruppe, ist mit einem neuen Dachfonds auf dem Markt. Bei der Verwaltung des Patriarch Multi Asset Dynamisch werden sie von Dr. Jens Ehrhardt und dem Bankhaus Berenberg unterstützt.

Gleich drei Finanzhäuser sind am Management des Patriarch Multi Asset Dynamisch beteiligt. Der von Patriarch Multi-Manager initiierte Dachfonds investiert zum größten Teil in internationale Aktienfonds. Zu einem kleineren Teil werden Futures gekauft oder Kasse gehalten. So sollen in einem negativen Börsenumfeld die Verluste in Grenzen gehalten werden. Aktienfonds sollen mit 90 Prozent der Fondsmittel das Basisinvestment stellen.

Rendite durch Aktienfonds, Absicherung durch Futures

Die Auswahl der Aktienfonds übernimmt der Münchner Vermögensverwalter Dr. Jens Ehrhardt (DJE Kapital AG). Er orientiert sich dabei an der PatriarchSelect VIP Fondsvermögensverwaltungs- Strategie. Unter den Top Ten der Zielfonds sind derzeit der Pioneer Global Ecology, der DJE - Dividenden und Substanz und der Franklin Mutual Global Discovery. Das Risikomanagement obliegt der Berenberg Bank. Die Privatbank verwaltet die restlichen zehn Prozent des Fondsvermögens, die für die Absicherung gedacht sind. Mittels Computermodellen analysieren sie, ob eine teilweise oder vollständige Absicherung nötig ist. Ist die Marktlage entsprechend unsicher, wird durch den Einsatz von Futures, also Terminkontrakten, das Risiko begrenzt. Overlay-Management nennt man diese Strategie. "In positiven Börsenjahren kostet das Overlay-Management in der Regel leicht Rendite, aber in schlechten Börsenjahren fängt es dafür einen Großteil der Verluste auf oder dreht diese sogar ins Positive", erläutert Dirk Fischer, Leiter des Patriarch-Investmentteams, das Konzept. Die Mittel, die nicht für die Absicherung gebraucht werden, fließen in risikoarme Geldmarktpapiere.

Fazit: Das Konzept hat sich bereits bewährt und wird im institutionellen Bereich schon seit mehreren Jahren angewandt.

Fondsdaten

ISIN: LU 032 786 995 3

Ausgabeaufschlag: 5,0 %

Verwaltungsgebühr: bis zu 1,95%

Kontakt: www.patriarch-fonds.de

(Fenster schließen)