

	Euro fondspress – de			Print
	Medientyp:	Supplement	Gedr. Auflage:	N/A
	Erscheinungsdatum:	12.06.2009	Verk. Auflage:	N/A
	Seite:	10	Verbr. Auflage:	N/A
			Reichweite:	

Gemeinschaftswerk

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.

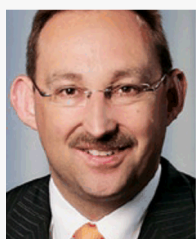


Foto: Patriarch Multi Manager

Dirk Fischer ist Leiter des Patriarch-Investmentteams.

Aktienfonds sollen mit 90 Prozent der Fondsmittel das Basisinvestment stellen. 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.

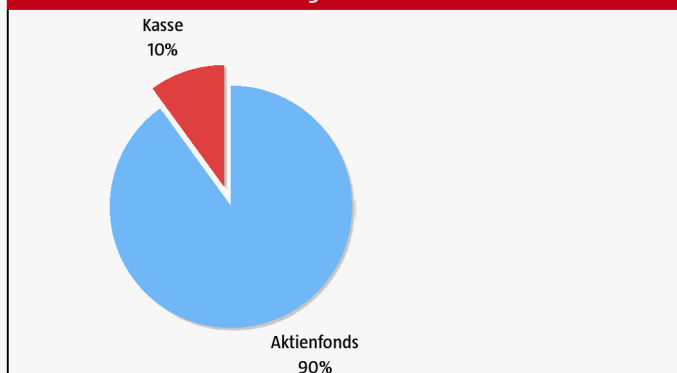
Das Risikomanagement obliegt der Berenberg Bank. Die Privatbank verwaltet die restlichen zehn Prozent des Fondsvermögens, die für die Absicherung gedacht sind. Mittels Computermodellen analysieren sie, ob eine teilweise oder vollständige Absicherung nötig ist. Ist die Marktlage entsprechend unsicher, 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.

☞ *Das Konzept hat sich bereits bewährt und wird im institutionellen Bereich schon seit mehreren Jahren angewandt.* sk «

Fonds-Daten: Patriarch Multi Asset Dynamisch

ISIN / WKN	LU 032 786 995 3/ HAF X1M
Zulassung	14. April 2009
Ausgabeaufschlag	5,0 %
Verwaltungsgebühren	bis zu 1,95 %
Erfolgsgebühr	15 % auf Erträge, die den Referenzindex übersteigen (High-Watermark)
Internet	www.patriarch-fonds.de

Allokation: Absicherung durch Kasse oder Futures

Das Absicherungskonzept sieht vor, dass stets zehn Prozent des Fondsvermögens als Kasse gehalten oder alternativ in Futures investiert werden. So sollen in einer Baisse die Kursverluste abgemildert werden.

Neue Fonds am Markt

powered by
www.ipc.lu

IPConcept
Die Fonds-Designer

Fondsneuheit/ Anlageschwerpunkt	ISIN/ Ausgabeaufschlag	Preis 11.06.09/ Jahresgebühr	Gewinn (seit Start)	Fondsstart/ Euro-Note*
Acatis Gané Value Event UI Aktien/Welt (Value)	DE000A0X7541 5,00	115,97 1,5 + 20% Hon.	16,0%	15.12.08 -
Acatis HK Value Renten UI Rentenfonds/flexibel	DE000A0X7582 3,00	38,08 1,5 + 15% Hon.	8,8%	15.12.08 -
Allianz Fleximmo Dachfonds/Immobilien	DE0009797332 4,00	103,44 1	3,4%	16.9.08 -
Altera Security Fund Mischfonds/Renten	LU0380153204 5,50	49,08 1,8 + 10% Hon.	-1,8%	8.1.09 -
ASSETS Special Opport. UI Mischfonds flexibel Welt	DE000A0Q8A56 5,00	106,20 1,7 + 20% Hon.	6,2%	19.9.08 -
Belvoir Global Allocation II Mischfonds/Aktien	DE000A0RA4N9 5,00	103,82 1,8 15% Hon.	3,8%	20.11.08 -
BN & P Abaris - Abs. Ret. Eq. R Renten/Welt	LU0386282320 5,00	50,08 1,94 + 20% Hon.	0,2%	16.12.08 -
Da Vinci Strategie UI Fonds Absolute Return	DE000A0RE964 5,00	49,95 1,9 + 20% Hon.	-0,1%	30.4.09 -
DekaSelect: Nachhaltigkeit Chance Dachfonds/Nachhaltigkeit	DE000DK1CJT7 3,75	103,29 1,5	3,3%	12.1.09 -
DekaSelect: Nachhaltigkeit Wachst. Dachfonds/Nachhaltigkeit	DE000DK1CJS9 3,75	102,07 1,1	2,1%	12.1.09 -

*Die Euro-NewcomerNote bewertet speziell die Aussichten von Neuemissionen, die ansonsten noch keine Euro FondsNote erhalten würden. Die Noten reichen von 2n bis 4n.