

## Patriarch Select Wachstum B

ISIN LU0250687000

Aktuelle Fondsinformation

1. Dezember 2010

### Vom Visionär zu einer Art „Geheimtip“

Bei neuartigen Ansätzen gibt es stets Experten, die bereits im Vorfeld genau wissen wollen, warum eine Strategie nicht funktionieren wird.

So geschah es auch vor etwas mehr als vier Jahren, als die Frankfurter Produktschmiede Patriarch Multi-Manager GmbH ihre Patriarch Select Dachfondsfamilie initiierte und an den Vertriebsstart brachte.

Die Produktkreatoren der Patriarch hatten eine ganz spezielle Vision, wie ein zukunftsorientierter, anlegerfreundlicher und zugleich erfolgsorientierter Fonds aussehen muß. Diese besteht im Wesentlichen darin, „Best-Advice“ nicht nur zu reden, sondern auch zu leben. Was damals lediglich Theorie war ist heute bewährte Praxis.

### Klare und transparente Grundsätze ...

... bilden ein strenges Regelwerk, das sowohl auf der Managerebene als auch auf der Zielinvestmentebene besteht:

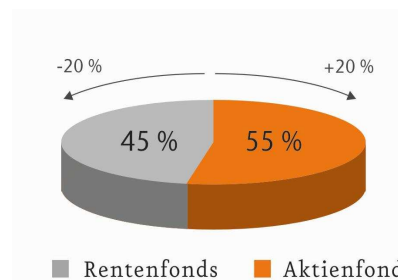
- Das immer fremdmandatierte Fondsmanagement (derzeit die DJE Kapital AG) kann vom Produktkonstrukteur (Patriarch) jederzeit bei Unzufriedenheit gegen ein alternatives Drittmanagement ausgetauscht werden.
- Die Einbindung von patriarcheigenen Zielfonds ist zur Vermeidung von Interessenkonflikten grundsätzlich untersagt.
- Eigene Zielfonds des mandatierten Managers (aktuell DJE Kapital AG) dürfen nur mit maximal 15% in der Allokation berücksichtigt werden.
- Keine bei den Zielfonds Berücksichtigung findende sonstige Fondsgesellschaft (z.B. DWS, Fidelity etc.) darf einen höheren Anteil als 10% innerhalb der Patriarch-Dachfonds erfahren.
- Zielinvestments sind grundsätzlich die in Deutschland zum Vertrieb zugelassenen Investmentfonds.
- Verlustvermeidung steht vor Renditemaximierung.

Die strenge Einhaltung dieser Grundsätze hatte sich bereits seit 2002 in der Patriarch Select Fondsvermögensverwaltung bewährt und Mehrwert geschaffen. Konsequenterweise fand

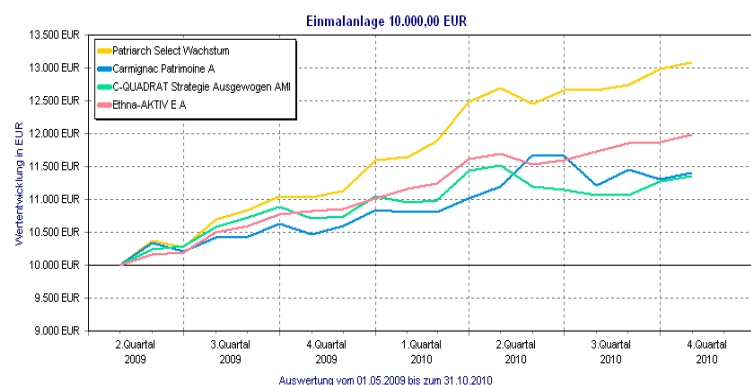
das Regelwerk daher auch Eingang in den 2006 gegründeten Dachfonds Patriarch Select Wachstum B.

### Mittlere Risikoneigung gefragt

Besonders viele Anleger konzentrieren sich auf Fonds, bei denen Extreme möglichst vermieden werden. Daher liegt die mittlere Aktienzielfondsquote bei 55%. Die flexible Schwankungsbreite des mandatierten Managements für alle Marktphasen differiert dabei zwischen 35% Minimum und 75% Maximum an Ziel-Aktienfondsanteilen.



Wie der nachstehende Chart zeigt, konnte der Patriarch Select Wachstum B einige besonders populäre Mitbewerber in diesem Risikosegment und ihre Produkte deutlich überrunden. So wurde während der vergangenen 1,5 Jahre ein kumulierter Wertzuwachs in Höhe von 30,86% mit dem vorstehend beschriebenen Ansatz erzielt.



In seiner Peergroup „Dachfonds Aktien- und Rentenfonds“ liegt der Patriarch Select Wachstum B über das letzte Jahr



(Stichtag 31.10.10) mit +18,61% auf Platz 10 von 387 Vergleichsfonds. Im qualitativ bereinigten Fondsranking der Euro best buy vom Finanzen Verlag hat der Fonds die Euro Fondsnote 2 und belegt seit Monaten in seiner Peergroup die Platzziffer 1 für die Jahresperformance.

### Auch schwierige Zeiten gemeistert

Den aussagekräftigsten und historisch längsten Blick auf die Vergangenheit liefert die mittlerweile 8 Jahre bestehende, exakt deckungsgleich zum Patriarch Select Wachstum B gemanagte Patriarch Select Fonds-Vermögensverwaltungsstrategie „Wachstum“. In diesen 8 Jahren seit November 2002 (Betrachtungsstichtag 31.10.2010) konnte das Modell kumuliert +55,01% für den ausgewogenen Anlegertyp erwirtschaften. Das entspricht in einer Zeitperiode mit zwei dramatischen Börsencrashes einer Rendite von +5,7% p.a. für einen Anleger mit einer mittleren Risikoneigung. Eine Rendite von der die meisten Marktteilnehmer in den letzten 8 Jahren wohl nur träumen konnten.

Es versteht sich von selbst, dass in einer „normaleren Marktphase“, was die aktuellen Zahlen ja eindrucksvoll belegen, die zu erwirtschaftende Rendite vermutlich deutlich höher liegen könnte.

Den verdienten „Ritterschlag“ von neutraler Expertenseite für seinen sehr anlegerfreundlichen Ansatz und sein gutes Ergebnis erhielt der Patriarch Select Wachstum B nun zum zweiten Mal in Folge bei dem vor wenigen Tagen vom GELD Magazin in Verbindung mit der Ratingagentur Morningstar vergebenen Österreichischen Dachfonds Award 2010.

Wurde der Patriarch Select Wachstum B in 2009 noch Erster seiner Kategorie in der 3-Jahres-Performance, so konnte er sich in diesem Jahr zusätzlich noch den 1. Platz in der 1-Jahres-Performance sichern.



Das GELD Magazin macht sich hierbei seine Entscheidung nicht leicht, sondern durchleuchtet jeden einzelnen Fonds selbst noch einmal und hält sich nicht an die marktüblichen, oft zweifelhaften Peergroup-Einteilungen von Fonds. Denn Ziel ist es, die Fonds abschließend wirklich fair und auf Augenhöhe zu messen und ein wirkliches qualitatives Ergebnis unter Risiko-/Renditegesichtspunkten zu erhalten.

Doch selbst „im Land der Dachfonds“ war man vom Patriarch-Ansatz anscheinend beeindruckt.

Und diese Anerkennung aus Österreich für die Visionäre der Patriarch ist beileibe kein Einzelfall. Mittlerweile gelten die Patriarch-Fonds, und insbesondere der Patriarch Select Wachstum B, im Expertenkreis als „Geheimtip“ - natürlich insbesondere wegen des Ergebnisses, aber auch, wegen des vor vier Jahren sehr skeptisch beäugten Investmentansatzes. Umso erstaunlicher, dass sich bis heute kein echter „Nachahmer“ unter den Mitbewerbern der Patriarch zu diesem anlegerorientierten und bewährtem Ansatz findet.

### Chancen und Risiken:

- + Einzigartiger und bewährter Managementansatz
- + Best-Advice-Ausrichtung der Investition
- + Derzeit mandatiertes Management verfügt über eine 37-jährige Erfahrung (DJE Kapital AG) und agiert banken- und versicherungsunabhängig
- + Ausgerichtet auf die Interessen eines Anlegers mit mittlerer Risikoneigung
- Mindestaktienfondsquote von 35% darf auch in fallenden Börsenzeiten nicht unterschritten werden – somit temporäre Kursverluste möglich.
- Einfluss von Währungsschwankungen temporär gegeben, da Zielinvestments auch außerhalb des Euro erworben werden und nicht immer gesichert sind (dann bestehen Währungsrisiko oder Währungschance)

Fondsinitiator im Auftrag der VCH Vermögensverwaltung AG

**Patriarch Multi-Manager GmbH**

Grüneburgweg 18

60322 Frankfurt am Main

Tel. +49 (0)69-7158990-22

info@patriarch-fonds.de

