

Hier geht's lang

Die PatriarchSelect Fondsvermögensverwaltung
Trend 200
**MIT PATRIARCH
DEN WEG FINDEN**

FINDEN SIE DEN RICHTIGEN ZEITPUNKT

Ferienkalender 2015/2016

	2015			2016		
	Herbstferien	Weihnachtsferien	Winterferien	Osterferien	Pfingstferien	Sommerferien
Baden-Württemberg	02.11. – 06.11.	23.12. – 09.01	–	24.04. 29.03. – 02.04.	17.05. – 28.05.	28.07. – 10.09.
Bayern	02.11. – 07.11.	24.12. – 05.01.	08.02. – 12.02.	21.03. – 01.04.	17.05. – 28.05.	30.07. – 12.09.
Berlin	19.10. – 31.10.	23.12. – 02.01.	01.02. – 06.02.	21.03. – 02.04.	06.05. 17.05. – 18.05.	21.07. – 02.09.
Brandenburg	19.10. – 30.10.	23.12. – 02.01.	01.02. – 06.02.	23.03. – 02.04.	06.05. 17.05.	21.07. – 03.09.
Bremen	19.10. – 31.10.	23.12. – 06.01.	28.01. – 29.01.	18.03. – 02.04.	06.05. 17.05.	23.06. – 03.08.
Hamburg	19.10. – 30.10.	21.12. – 01.01.	29.01.	07.03. – 18.03.	06.05. 17.05. – 20.05.	21.07. – 31.08.
Hessen	19.10. – 31.10.	23.12. – 09.01.	–	29.03. – 09.04.	–	18.07. – 26.08.
Mecklenburg-Vorpommern	24.10. – 30.10.	21.12. – 02.01.	01.02. – 13.02.	21.03. – 30.03.	14.05. – 17.05.	25.07. – 03.09.
Niedersachsen	19.10. – 31.10.	23.12. – 06.01.	28.01. – 19.01.	18.03. – 02.04.	06.05. 17.05.	23.06. – 03.08.
Nordrhein-Westfalen	05.10. – 17.10.	23.12. – 06.01.	–	21.03. – 02.04.	17.05.	11.07. – 23.08.
Rheinland-Pfalz	19.10. – 30.10.	23.12. – 08.01.	–	18.03. – 01.04.	–	18.07. – 26.08.
Saarland	19.10. – 31.10.	21.12. – 02.01.	08.02. – 13.02.	29.03. – 09.04.	–	18.07. – 27.08.
Sachsen	12.10. – 24.10.	21.12. – 02.01.	08.02. – 20.02.	25.03. – 02.04.	06.05.	27.06. – 05.08.
Sachsen-Anhalt	17.10. – 24.10.	21.12. – 05.01.	01.02. – 10.02.	24.03.	06.05. – 14.05.	27.06. – 10.08.
Schleswig-Holstein	19.10. – 31.10.	21.12. – 06.01.	–	24.03. – 09.04.	06.05.	25.07. – 03.09.
Thüringen	05.10. – 17.10.	23.12. – 02.01.	01.02. – 06.02.	24.03. – 02.04.	06.05.	27.06. – 10.08.

WIR LASSEN NIEMANDEN ZURÜCK

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



Diese Informationen wurden Ihnen überreicht von:



ZU SPÄT AUSGESTIEGEN?

Die PatriarchSelect
Fondsvermögensverwaltung Trend 200

... dann klappt's auch mit
dem richtigen Anlagetiming

Rechtliche Hinweise
Alle Inhalte richten sich ausschließlich an Kunden, die ihren Wohnsitz in Deutschland haben. Sämtliche Inhalte dienen ausschließlich Informationszwecken. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten dar. Sie sollen Kunden und Interessenten lediglich über das Produkt „PatriarchSelect Fondsvermögensverwaltung Trend 200“ informieren und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung oder fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Allein maßgebliche Rechtsgrundlage für die Fondsvermögensverwaltung sind die Geschäftsbedingungen, Zusatzvereinbarungen und Sonderbedingungen der Augsburger Aktienbank. Die Patriarch Multi-Manager GmbH übernimmt keine Gewähr für die zukünftige Performance der Fondsvermögensverwaltungsstrategie. Diese Informationen wurden von der Patriarch Multi-Manager GmbH mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt sie keine Gewähr für Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben. Insbesondere übernimmt die Patriarch Multi-Manager GmbH keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Informationen entstehen.



BLEIBEN SIE AUF DER SPUR

Zu spät ausgestiegen?

Was im Alltag problemlos klappt, ist an der Börse komplex. Einsteigen, Aussteigen und Umsteigen. An der Börse gibt es keine Fahr- und Flugpläne. Entwicklungen sind kaum prognostizierbar. Aus den einzelnen Handlungen entsteht an der Börse jedoch immer wieder ein bestimmtes Muster: ein Trend. Mit die einfachste Möglichkeit, einem Börsentrend zu folgen, ist, sich an der 200-Tage-Linie, also dem gleitenden Durchschnittskurs der zurückliegenden 200 Börsentage, zu orientieren.

Der Wegweiser: die 200-Tage-Linie

Die Systematik lautet: Kaufen, wenn der aktuelle Kurs die 200-Tage-Linie von unten nach oben schneidet. Und Verkaufen, wenn der aktuelle Kurs die 200-Tage-Linie von oben wieder nach unten schneidet. Die Überlegung dahinter ist einfach: Liegt der aktuelle Kurs unterhalb der 200-Tage-Linie, entwickeln sich die Kurse schlechter als im Schnitt der vergangenen 200 Börsentage. Warum also investieren? Erst wenn der aktuelle Kurs über der 200-Tage-Linie liegt, also besser ist, als im Schnitt der vergangenen 200 Börsentage, liegt ein positiver Trend vor, in den es sich lohnt, zu investieren.

Fehlsignale vermeiden

Natürlich ist immer wieder zu beobachten, dass ein Index, kurz nachdem er unter die 200-Tage-Linie gefallen ist, wieder nach oben dreht und die 200-Tage-Linie erneut nach oben schneidet. Einem Verkaufssignal folgt somit sofort wieder ein Kaufsignal.

Um solche „Fehlsignale“ zu vermeiden und eine verlässliche Trendbestätigung zu erhalten, gelten im Kauf- wie auch im Verkaufsfall Toleranzen von jeweils drei Prozent.

Richtig einsteigen

Das Konzept der PatriarchSelect Fondsvermögensverwaltung Trend 200 kombiniert die seit Dezember 2002 am Markt erfolgreich agierenden PatriarchSelect Fondsvermögensverwaltungsstrategien Wachstum, Dynamik und VIP mit der etablierten Risikomanagementstrategie über die 200-Tage-Linie.

Nach einer individuell vorgenommenen Risikoeinstufung ist der Kunde zunächst einmal in der für ihn passenden PatriarchSelect Fondsvermögensverwaltungsstrategie Trend 200 investiert. Wenn die 200-Tage-Linie der Benchmark der jeweiligen Strategie im Vergleich zum Tageskurs der Benchmark ein Verkaufssignal sendet, wird das komplette Kapital sofort automatisch in Geldmarktfonds umgeschichtet und somit dem Marktrisiko entzogen. Sendet im umgekehrten Fall die 200-Tage-Linie der jeweiligen Strategiebenchmark im Abgleich mit dem Tageskurs ein Kaufsignal, wird automatisch wieder in die empfohlenen Zielfonds der jeweiligen Fondsvermögensverwaltungsstrategie investiert.



Beruhigt dem Ziel entgegen

Langfristig lassen sich zwar an den Börsen in der Regel attraktive Renditen erwirtschaften, doch Anleger müssen auch damit rechnen, dass es mit den Kursen zwischendurch ordentlich nach unten geht.

Kauf- und Verkaufssignale der 200-Tage-Linie
Mittelfristig können Aktienkurse zum Teil erheblich schwanken. Entsprechend liefert auch die 200-Tage-Linie (siehe Grafik unten) immer wieder Kauf- und Verkaufssignale (= Schnittpunkte mit dem Tageskurs).

Investition nur nach Kaufsignalen
Wird nur in den Phasen investiert, in denen der aktuelle Kurs oberhalb der 200-Tage-Linie verläuft, werden stärkere Schwankungen nach unten vermieden und es wird gleichzeitig eine höhere Wertsteigerung erzielt (siehe Grafik oben).



Dem Lokführer vertrauen

Die verschiedenen Portfolios der PatriarchSelect Fondsvermögensverwaltungsstrategie Trend 200 kombinieren die Risikokontrolle auf Basis der 200-Tage-Linie mit den Vorteilen eines aktiven Anlagemanagements. Der Aktienanteil innerhalb der Strategieportfolios kann vom Vermögensverwalter zur taktischen Anpassungen des Portfolios an aktuelle Marktentwicklungen und Aussichten abweichend von der Grundpositionierung um bis zu 20 Prozent des Gesamtportfolios erhöht oder bis auf null verringert werden.

Richtiges Timing beim Umsteigen

Der Vorteil dieser Kombination aus Timing-Signalen der 200-Tage-Linie und aktivem Portfoliomanagement ist doppelte Risikokontrolle bei gleichzeitiger aktiver Nutzung aller Marktchancen: In Phasen generell schwächerer Kapitalmärkte ist das investierte Kapital der Anleger in risikoarmen Geldmarktfonds „geparkt“. In positiven Marktphasen kann der Vermögensverwalter zudem aktiv eingreifen und – je nach kurzfristigen Erwartungen – den Aktienanteil variieren.

Sicher durch temporäre Desinvestition

Patriarch Select Trend 200 Portfolios

Wachstum:



- Vorteile**
- Professionelles Vermögensmanagement durch die DJE Kapital AG
 - Hohe Managementqualität mit mehr als 40 Jahren Erfahrung
 - Technisches Risikomanagement durch die 200-Tage-Strategie
 - Breite Risikostreuung durch in weltweit investierende Branchen-, Länder- und Themenfonds
 - Angepasst an die persönliche Risikobereitschaft der Anleger

- Einstieg ab 10.000 Euro möglich
- Laufende Überwachung der Einhaltung der Anlage-richtlinien
- Transparente und übersichtliche Depotführung
- Halbjährlicher Portfolioverwaltungsbericht

- Risiken**
- Zukünftige Ergebnisse von Anlagen in Investmentfonds sind von den Entwicklungen der Kapitalmärkte abhängig. Die Kurse an der Börse können steigen und fallen. Fonds 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 Entwicklung der Fremdwährungen negativ im Anteilspreis niederschlagen kann und damit 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 Zu-

kunft übertragbar und lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertentwicklungen zu.

■ Das Fondsvermögensverwaltungs-konzept Patriarch-Select Trend 200 bietet keine Garantie dafür, dass Verluste generell ausgeschlossen werden und eine Reinvestition in die jeweilige Anlagestrategie zum günstigsten Zeitpunkt erfolgt. Vielmehr soll anhand der Indexwirkung 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.