

## PRESSEMITTEILUNG

Frankfurt am Main, 28. April 2009

---

- **Altira-Investmentteam Patriarch legt neuen chancenorientierten Dachfonds mit zusätzlichem innovativen Absicherungskonzept auf**
  - **Patriarch Multi Asset Dynamisch soll in schlechten Börsenphasen Verluste minimieren bis ganz auffangen**
  - **Renommierte Produktpartner: DJE Kapital AG und das institutionelle Asset Management der Berenberg Bank**
- 

Die Patriarch Multi-Manager GmbH („Patriarch“), ein Investmentteam der Asset Management-Gesellschaft Altira Group, hat mit dem Patriarch Multi Asset Dynamisch (WKN: HAFX1M) einen neuen chancenorientierter Dachfonds aufgelegt, der sich durch ein zusätzliches innovatives Absicherungskonzept auszeichnet. So sollen in einem negativen Börsenumfeld, wie es aktuell vorherrscht, Verluste minimiert bzw. komplett aufgefangen werden.

Der Patriarch Multi Asset Dynamisch basiert auf einem aktiven Basisinvestment, welches ausschließlich in internationale Aktienfonds investiert, von der DJE Kapital AG verwaltet wird und die bestehende PatriarchSelect VIP Fondsvermögensverwaltungs-Strategie nachbildet. Diese hat seit der Auflegung (Dezember 2002) ihre Benchmark um in Summe knapp 20% outperformed und zeichnet sich, trotz offensiver Grundausrichtung, bis heute mit einer absolut positiven Performance aus. Für das Basisinvestment des Patriarch Multi Asset Dynamisch stehen der DJE Kapital AG 90% des gesamten Fondsvolumens zur Verfügung. Die verbleibenden 10 % des Fondsvolumens werden für eine vom Portfoliomanagement der DJE Kapital AG unabhängige, aktive Steuerung des Risikos durch das institutionelle Asset Management der Berenberg Bank verwendet. Dieses findet im Rahmen eines systematischen „Overlay-Managements“ über Futures statt. Die Entscheidungsfindung zur Sicherung oder Entsicherung des Basisinvestments erfolgt beim Patriarch Multi Asset Dynamisch daher rein objektiv. Das institutionelle Asset Management der Berenberg Bank, Deutschlands ältester Privatbank, übernimmt mit dem Patriarch Multi Asset Dynamisch erstmals das Risikomanagement für einen auf Privatanleger ausgerichteten Dachfonds.

Die für die Umsetzung des Risikomanagements durch das institutionelle Asset Management der Berenberg Bank notwendigen Signale werden von zwei systematischen Computermodellen für mittel- und langfristige Trends generiert. Diese führen dann in der Konsequenz zu einer hälftigen (ein Computermodell signalisiert ein Verkaufssignal) oder vollständigen Absicherung (auch das zweite

Seite 1/5

---

Altira Aktiengesellschaft  
Grüneburgweg 18  
D - 60322 Frankfurt am Main  
F +49 (0) 69 . 719 12 80 - 089  
www.altira-group.de

Stefanie Erhardt  
Head of Media Relations  
T +49 (0) 69 . 719 12 80 - 124  
presse@altira-group.de

Olaf Meier  
Head of Investor Relations  
T +49 (0) 69 . 719 12 80 - 123  
investor-relations@altira-group.de

---



Frankfurt am Main, 28. April 2009

---

Computermodell signalisiert ein Verkaufssignal) des Basisinvestments über geeignete Futures. Letztere werden durch das institutionelle Asset Management der Berenberg Bank auf Basis einer ebenfalls vom Management der DJE Kapital AG unabhängigen, sorgfältigen Analyse des Basisinvestments identifiziert. Wenn keine vollständige Absicherung notwendig ist, wird das 10-prozentige Fondsvolumen ganz oder hälftig in Geldmarktpapieren angelegt. Die Auflösung der Absicherung erfolgt analog. Sobald das erste Modell ein Kaufsignal liefert, wird die Hälfte des Investments entschert und partizipiert wieder an der Marktentwicklung. Somit deckt der Patriarch Multi Asset Dynamisch je nach Marktphase die Bandbreite von „voll im Aktienmarkt investiert“ bis „nicht im Aktienmarkt investiert“ ab.

Dirk Fischer, Leiter des Patriarch-Investmentteams der Altira Group: „Wir bei der Patriarch sind stolz darauf, das innovative Konzept des Patriarch Multi Asset Dynamisch erarbeitet und für die Umsetzung zwei renommierte Partner mit der DJE Kapital AG und dem institutionellen Asset Management der Berenberg Bank gewonnen zu haben. Insbesondere über letzteren bieten wir Privatanlegern erstmalig bei einem Dachfonds Zugang zu einem Risikomanagement, das bisher nur im institutionellen Bereich angewendet wurde und seit vielen Jahren erfolgreich ist, was auch anhand von zertifizierten Echtzahlen seit 2002 belegt werden kann. 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. So hoffen wir, mit unserem Produkt auch normalerweise risikoscheue Anleger zu einem Investment in aktienorientierte Kapitalanlagen gewinnen zu können.“

Hauck & Aufhäuser übernimmt für den Patriarch Multi Asset Dynamisch die KAG- und Depotbankfunktion.

Fondsname: Patriarch Multi Asset Dynamisch WKN: HAFX1M ISIN: LU0327869953 Ausgabeaufschlag bis zu: 5,00% Fixe Gebühr bis zu: 1,95% Währung: EUR Ausschüttungsart: Thesaurierend Fondsdomizil: Luxemburg Vertriebszulassung: LUX, GER KAG: Hauck & Aufhäuser Investment
---

Seite 2/5

---

Altira Aktiengesellschaft  
Grüneburgweg 18  
D - 60322 Frankfurt am Main  
F +49 (0) 69 . 719 12 80 - 089  
www.altira-group.de

Stefanie Erhardt  
Head of Media Relations  
T +49 (0) 69 . 719 12 80 - 124  
presse@altira-group.de

Olaf Meier  
Head of Investor Relations  
T +49 (0) 69 . 719 12 80 - 123  
investor-relations@altira-group.de

---



Frankfurt am Main, 28. April 2009

Die Auswirkung des zusätzlichen Einbaues des Overlay-Managements beim Patriarch Multi Asset Dynamisch zeigt sich deutlich in der niedrigeren Volatilität im Vergleich zum gewichteten internationalen Aktienfondsenagement des Vorgängerproduktes PatriarchSelect VIP Fondsvermögensverwaltungs-Strategie und dem deutlich konstanteren Renditeverlauf (Differenz von +8,8% p.a. über 10 Jahre im Back-Test zugunsten des neuen Konzeptes).



Seite 3/5

Altira Aktiengesellschaft  
Grüneburgweg 18  
D - 60322 Frankfurt am Main  
F +49 (0) 69 . 719 12 80 - 089  
www.altira-group.de

Stefanie Erhardt  
Head of Media Relations  
T +49 (0) 69 . 719 12 80 - 124  
presse@altira-group.de

Olaf Meier  
Head of Investor Relations  
T +49 (0) 69 . 719 12 80 - 123  
investor-relations@altira-group.de



Frankfurt am Main, 28. April 2009

*Gerade das Vermeiden oder Abmildern großer Verlustphasen macht langfristig den entscheidenden Unterschied, wie das Gesamtergebnis des Patriarch Multi Asset Dynamisch im Vergleich zum Vorgängerprodukt PatriarchSelect VIP Fondsvermögensverwaltungs-Strategie zeigt.*

Portfolio	Ertrag/Rendite		Volatilität/Schwankungsbreite	
	Entwicklung des gewichteten Aktienanteils auf Grundlage der Allokation der PatriarchSelect Fondsvermögensverwaltung Strategie VIP	Entwicklung des gewichteten Aktienanteils auf Grundlage der Allokation der PatriarchSelect Fondsvermögensverwaltung Strategie VIP + zusätzliches Risikomanagement	Entwicklung des gewichteten Aktienanteils auf Grundlage der Allokation der PatriarchSelect Fondsvermögensverwaltung Strategie VIP	Entwicklung des gewichteten Aktienanteils auf Grundlage der Allokation der PatriarchSelect Fondsvermögensverwaltung Strategie VIP + zusätzliches Risikomanagement
1999	30,17%	24,06%	15,67%	10,23%
2000	-6,63%	-0,80%	18,72%	9,46%
2001	-15,26%	7,79%	19,81%	11,05%
2002	-28,35%	-5,34%	26,35%	13,97%
2003	22,73%	18,11%	18,48%	12,01%
2004	8,41%	8,28%	10,13%	6,23%
2005	9,98%	5,40%	8,64%	5,44%
2006	14,41%	7,23%	10,24%	6,33%
2007	5,08%	3,51%	13,80%	7,34%
2008	-40,12%	-10,14%	35,14%	16,11%
2009*	-18,71%	-8,35%	31,11%	17,47%
total*	-36,80%	54,76%	19,64%	10,55%

## Über die Altira Group

Die Altira Group ist eine eigentümergeführte und börsennotierte Asset Management-Gesellschaft. Sie verwaltet für institutionelle wie auch private Investoren Gelder in den Geschäftsbereichen Private Markets, Public Markets und Real Estate. Die Investmentansätze konzentrieren sich auf neu entstehende Zukunftsmärkte und -regionen mit überdurchschnittlichen Wachstumschancen sowie etablierte Märkte, die strukturell größeren Veränderungen unterliegen. In diesen Märkten sind die Investment-Teams der Altira Group in der Lage, durch ihr spezialisiertes Wissen und ihre langjährige Erfahrung mittels eines aktiven Investmentansatzes („High Alpha“-Strategien), eine nachhaltig überdurchschnittliche Rendite zu erzielen.

Seite 4/5

Altira Aktiengesellschaft  
Grüneburgweg 18  
D - 60322 Frankfurt am Main  
F +49 (0) 69 . 719 12 80 - 089  
www.altira-group.de

Stefanie Erhardt  
Head of Media Relations  
T +49 (0) 69 . 719 12 80 - 124  
presse@altira-group.de

Olaf Meier  
Head of Investor Relations  
T +49 (0) 69 . 719 12 80 - 123  
investor-relations@altira-group.de

Frankfurt am Main, 28. April 2009

---

Die **Patriarch Multi-Manager GmbH** ist ein Investmentteam der Altira Group und fokussiert sich mit ihrer Produktpalette auf breit diversifizierte Dachfonds und Vermögensverwaltungen. Vor allem unabhängigen Finanzberatern liefert dieses Investmentteam wertvolle Bausteine für die Asset Allocation. Für größere Partner legt Patriarch auch Dachfonds mit eigenem Label auf. Darüber hinaus ist das Patriarch-Investmentteam als Produktschmiede innerhalb der Altira Group für alle Sparplanprodukte verantwortlich.

Seite 5/5

---

Altira Aktiengesellschaft  
Grüneburgweg 18  
D - 60322 Frankfurt am Main  
F +49 (0) 69 . 719 12 80 - 089  
[www.altira-group.de](http://www.altira-group.de)

Stefanie Erhardt  
Head of Media Relations  
T +49 (0) 69 . 719 12 80 - 124  
[presse@altira-group.de](mailto:presse@altira-group.de)

Olaf Meier  
Head of Investor Relations  
T +49 (0) 69 . 719 12 80 - 123  
[investor-relations@altira-group.de](mailto:investor-relations@altira-group.de)

---