

A man with a beard, wearing a tan bucket hat, a red and white floral short-sleeved shirt, and blue and white swim trunks, stands in a snowy mountain landscape. He is holding a brown suitcase and looking upwards. The background features snow-covered mountains and a winding road. A large orange rectangle is overlaid on the right side of the image, containing the title and subtitle.

RICHTIGES TIMING

Die PatriarchSelect-Trend-200-Strategie.



patriarch.

MULTI-MANAGER GMBH



ZU FRÜH AUSGESTIEGEN?

Wir kümmern uns um Ihre Ren(n)diteziele.

Einfach Emotionen ausschalten ...

Zu den größten Anlegerfehlern gehört es, sich zu früh oder zu spät von seinen Investments zu trennen. Sei es, weil man das einmal gewählte, vermeintlich gute Investment ungern verkauft – auch wenn die Verluste immer größer werden (Überschätzung). Oder weil man hofft, irgendwann geht es schon wieder nach oben (Hoffnung). Kurz: Es spielen immer auch die eigenen Emotionen mit.

Die Behavioral Finance (Verhaltenstheorie) lehrt, dass sich der einzelne Akteur und damit die Kapitalmärkte selbst irrational verhalten. Und dann wird Investieren zum Glücksspiel. Doch die Erfahrung lehrt: Wer die eigene Psyche beim Investieren ausschaltet – oder überlistet –, wird mittelfristig erfolgreicher handeln.

... und dem Trend folgen

Wer behauptet, auf Dauer besser als der Markt zu sein, ist entweder ein Angeber oder er hat schlicht Glück gehabt, denn die Akteure an den Kapitalmärkten verhalten sich irrational – die Entwicklungen sind daher kaum prognostizierbar. Aus den einzelnen Handlungen entsteht an der Börse jedoch immer wieder ein bestimmtes Muster: ein Trend.

Um die eigene Psyche auszuschalten, ist es sinnvoller, dem allgemeinen Trend zu folgen. Mit die einfachste Möglichkeit, einem Börsentrend zu folgen, ist, sich an der 200-Tage-Linie, also dem Durchschnittskurs der zurückliegenden 200 Börsentage, zu orientieren.

Die Signale der 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.



Modellhafte Darstellung der Kauf- und Verkaufssignale durch die 200-Tage-Linie



AUSSITZEN HILFT AUCH NICHT

Komplett von der Rolle? Damit Ihre Investments
nicht in die Hose gehen.





HAT IHR GELD SCHLUSS GEMACHT?

Damit Ihnen der Erfolg treu bleibt.

Einfach Trendfolger werden

Das Konzept der PatriarchSelect-Trend-200-Produktfamilie kombiniert die seit Dezember 2002 am Markt erfolgreich agierenden PatriarchSelect Fondsvermögensverwaltungsstrategien Wachstum, Dynamik und VIP, die Anlagelösung PatriarchSelect ETF Trend 200 sowie den Dachfonds Patriarch Select Chance mit der langjährig etablierten und anerkannten Risikomanagementstrategie über die sogenannte „200-Tage-Linie“.

Grundsätzlich ist der Kunde, nach einer individuell vorgenommenen Risikoeinstufung, zunächst einmal in einem für ihn passenden Produkt der PatriarchSelect-Trend-200-Familie investiert. Wenn die 200-Tage-Linie der Benchmark der jeweiligen Strategie nun im Vergleich zum Tageskurs der Benchmark ein Verkaufssignal sendet, wird das komplette Kapital sofort automatisch in Geldmarktfonds getauscht 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 Zielfonds der jeweiligen Trend-200-Produktfamilie investiert.

Investieren mit Sicherheit

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 sowohl im Kauf- wie auch im Verkaufsfall Toleranzen um die 200-Tages-Linie von jeweils drei Prozent.



Aktueller Kurs Benchmark
200-Tage-Linie
Toleranzgrenze (+3 % und -3 %)

Punkt A: Tageskurs der Benchmark befindet sich zu Beginn unterhalb der 200-Tage-Linie der Benchmark – somit sind die Kundengelder wie anfänglich empfohlen – desinvestiert (Geldmarktfonds).

Punkt B: Tageskurs durchstößt von unten die 200-Tage-Linie. Trotz Anzeichen für ein Kaufsignal wird in der Patriarch-Systematik aber nur bei einer dreiprozentigen Trendbestätigung investiert (Fehlsignalarisiko).

Punkt C: Das vermutete Fehlsignal (B) wird bestätigt. Ohne diese Toleranz wären die Signale (B und C) als Fehlsignale umgesetzt worden und hätten den Anleger Rendite gekostet.

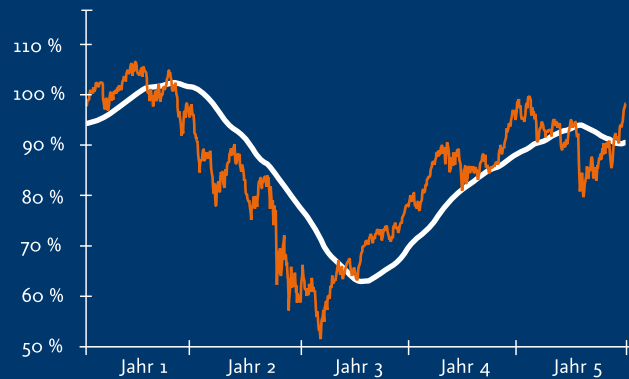
Punkte D und E: Neues Kaufsignal (D), erhält nun an Punkt E die für die PatriarchSelect Trend 200 nötige dreiprozentige Trendbestätigung. Erst jetzt erfolgt die Investition für den Anleger an Punkt E.

Bis Punkt F und weiter: Im weiteren Modellverlauf bleibt der Anleger stetig investiert, da sich kein entsprechendes Verkaufssignal bildet. Außerdem partizipiert er an der Marktentwicklung.

Vom Aufwärtstrend profitieren

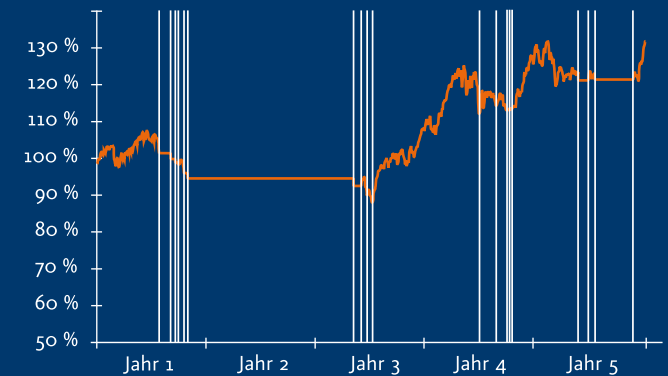
Eine alte Börsenweisheit besagt: Die Kapitalmärkte sind keine Einbahnstraße. Langfristig lassen sich zwar an den Börsen in der Regel attraktive Renditen erwirtschaften, doch Anleger müssen auch damit rechnen, dass es mit den Kursen zwischendurch ordentlich nach unten geht.

Wer sich dagegen an den Kaufsignalen der 200-Tage-Linie orientiert, vermeidet starke Rücksetzer und ist nur in den Aufwärtsphasen investiert. Das modellhafte Beispiel rechts verdeutlicht diesen Vorteil.



Tageskurs Aktienindex
200-Tage-Linie des Aktienindex
Quelle: fundsaccess

Innerhalb von 5 Jahren können Aktienkurse zum Teil erheblich schwanken. Entsprechend liefert auch die 200-Tage-Linie immer wieder Kauf- und Verkaufssignale (=Schnittpunkte mit dem Tageskurs).



Anlage bei der Trend-200-Systematik

Wird nur in den Phasen investiert, in denen in Grafik 1 der aktuelle Kurs oberhalb der 200-Tage-Linie verläuft, werden stärkere Schwankungen nach unten vermieden und gleichzeitig eine höhere Wertsteigerung erzielt.

A man with a beard and mustache, wearing a tan bucket hat, a red and white floral short-sleeved shirt, and blue and white swim trunks, stands in a snowy, mountainous landscape. He is holding a brown suitcase in his left hand. The background features snow-covered mountains and a winding road. A semi-transparent orange rectangle is overlaid on the right side of the image, containing text.

ZU SPÄT AUSGESTIEGEN?

Damit Sie sicher ans Ziel kommen.



Die Patriarch Multi-Manager GmbH hat sukzessive einen Teil ihrer Anlageprodukte an die innovative Trend-200-Strategie angepasst. Damit ist es Anlegern auf einfache Weise möglich, die Vorteile der Trendfolgestrategie auf Basis der Signale der 200-Tage-Linie mit unterschiedlichen – zu ihren individuellen Zielen und Wünschen passenden – Anlageprodukten zu nutzen.

PatriarchSelect Wachstum Trend 200

Bei der ausgewogen ausgerichteten Fondsvermögensverwaltung PatriarchSelect Wachstum Trend 200 steht die Erzielung einer überdurchschnittlich hohen Rendite im Vordergrund. Dafür wird das Anlagekapital zu 55 Prozent in Aktienfonds und zu 45 Prozent in Rentenfonds investiert. Je nach Marktsituation kann dieses Verhältnis um ± 20 Prozent variieren. Patriarch kombiniert diese Anlagestrategie mit den Signalen der 200-Tage-Linie, um mit dem richtigen Timing den Anlageerfolg zu optimieren.

PatriarchSelect Dynamik Trend 200

Bei der dynamisch ausgerichteten Fondsvermögensverwaltung PatriarchSelect Dynamik Trend 200 steht die Erzielung einer überdurchschnittlich hohen Rendite im Vordergrund. Dafür wird das Anlagekapital zu 75 Prozent in Aktienfonds und zu 25 Prozent in Rentenfonds investiert. Je nach Marktsituation kann dieses Verhältnis um ± 20 Prozent variieren. Patriarch kombiniert diese Anlagestrategie mit den Signalen der 200-Tage-Linie, um mit dem richtigen Timing den Anlageerfolg zu optimieren.

PatriarchSelect VIP Trend 200

Bei der dynamisch ausgerichteten Fondsvermögensverwaltung PatriarchSelect VIP Trend 200 steht die Erzielung einer überdurchschnittlich hohen Rendite im Vordergrund. Dafür wird das Anlagekapital üblicherweise zu 100 Prozent in Aktienfonds investiert. Dabei können bis zu maximal 10 Prozent in Hedgefonds sowie in Rohstofffonds investiert werden. Patriarch kombiniert diese Anlagestrategie mit den Signalen der 200-Tage-Linie, um mit dem richtigen Timing den Anlageerfolg zu optimieren.

PatriarchSelect ETF Trend 200

Mit der 100-prozentigen Aktienstrategie, welche durch die kostengünstigen ETFs (Exchange Traded Funds) abgebildet wird, profitiert der Investor von den größten Volkswirtschaften der Welt. Die Auswahl der ETFs richtet sich nach der Wirtschaftsleistung einzelner Regionen. Die reale Wirtschaftsleistung (GDP – Gross Domestic Product) in den Regionen wird jährlich auf den Prüfstand gestellt und die strategischen Gewichtungen werden anhand der jeweiligen Anteile an der gesamten weltweiten Wirtschaftsleistung angepasst. So wird sichergestellt, dass sich die Allokation des Portfolios der ETF-Vermögensverwaltung auch zukünftig immer an den tatsächlichen wirtschaftlichen Entwicklungen orientiert.

Patriarch Select Chance

Die Strategie des Patriarch Select Chance zielt auf eine umfassende Wahrnehmung der Wachstumschancen an den internationalen Aktienmärkten ab. Der Anteil des in Aktienfonds angelegten Netto-Teilfondsvermögens kann 100 Prozent betragen. Der Anlagezeitraum sollte auf mindestens 10 Jahre geplant werden. Seit Mitte 2014 wurde eine Anpassung gemäß der Anlagerichtlinien vorgenommen. Seither wird der Patriarch Select Chance zusätzlich über die bewährte Trend-200-Absicherungssystematik vor stark negativen Marktentwicklungen geschützt.

Vorteile

- Professionelles Vermögensmanagement durch die DJE Kapital AG und StarCapital AG
- Hohe Managementqualität mit mehr als 40 Jahren Erfahrung
- Technisches Risikomanagement durch die 200-Tage-Strategie
- Breite Risikostreuung durch weltweit investierende Branchen-, Länder- und Themenfonds
- Angepasst an die persönliche Risikobereitschaft der Anleger
- Einstieg ab 10.000 Euro möglich
- Laufende Überwachung der Einhaltung der Anlagerichtlinien
- Transparente und übersichtliche Depotführung
- Halbjährlicher Portfolioverwaltungsbericht

Risiken

- Zukünftige Ergebnisse von Anlagen in Investmentfonds sind von den Entwicklungen der Kapitalmärkte abhängig. Börsenkurse 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 Währungsentwicklung negativ im Anteilspreis niederschlagen kann und 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 Zukunft übertragbar und lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertentwicklungen zu.
- Das Fondsvermögensverwaltungskonzept PatriarchSelect 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.

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



www.kapitalanlage-mit-timing.de

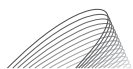
Diese Informationen wurden Ihnen überreicht von:

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 die PatriarchSelect Trend 200-Systematik innerhalb

mehrerer Fondslösungen informieren und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung oder fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Allein maßgebliche Rechtsgrundlage für die Fondsvermögensverwaltung beispielsweise sind die Geschäftsbedingungen, Zusatzvereinbarungen und Sonderbedingungen der Augsburger Aktienbank AG. Die Patriarch Multi-Manager GmbH übernimmt keine Gewähr für die zukünftige Performance

all dieser Trend-200-Anlagestrategien. 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 resultieren.



patriarch.

MULTI-MANAGER GMBH