

Funktionsweise eines aktiv gemanagten Dachfonds mit Wertsicherungsmechanismus

„Patriarch Multi Asset Dynamisch“

Referent: Dirk Fischer, Geschäftsführer Patriarch Multi-Manager GmbH

Patriarch Multi-Manager GmbH - Zahlen & Fakten

- **Gründung:** 2002
- **Mitarbeiter:** 5 Mitarbeiter
- **Geschäftsführung:** Peter Brumm, Dirk Fischer
- **Vertriebspartner:** ca. 500
(darin enthalten diverse Großverbindungen)
- **Assets under Management:** 139 Mio. € (Stand 10.08.2010)
- **Versicherungspartner:**
 - ✓ PrismaLife AG
 - ✓ Skandia
 - ✓ WWK
 - ✓ Barmenia
 - ✓ AXA

Das Team



Peter Brumm
Geschäftsführer
peter.brumm@patriarch-fonds.de



Michael Kopf
Vertriebs- und Schulungsleiter
michael.kopf@patriarch-fonds.de



Dirk Fischer
Geschäftsführer
dirk.fischer@patriarch-fonds.de



Alex Nuss
Vertriebsleiter
alex.nuss@patriarch-fonds.de

Kontakt: 0 69 – 715 89 90-0



Andreas Wurm
Vertriebsunterstützung
andreas.wurm@patriarch-fonds.de

- **Patriarch Multi-Manager GmbH** ist eine Tochtergesellschaft der Altira AG.
- **Patriarch** ist eine **Produktschmiede** für innovative und außergewöhnlich gute Produkte zum Vermögensaufbau.
- Der Erfolg der **Patriarch**-Produkte basiert auf der Zusammenarbeit mit den renommiertesten Fondsanalysten Europas.

▪ Multi-Manager-Prinzip

Fondsanalyse ist eine Kunst. Aufgrund der hohen Komplexität versuchen wir nicht, ein eigenes Team aufzubauen, das dann die mehr als 7.000 in Deutschland zugelassenen Fonds beurteilt.

Vielmehr arbeiten wir mit den besten Dachfondsmanagern und Fondsvermögensverwaltern zusammen und wählen je nach Investitionsfokus den jeweils am besten geeigneten Manager aus.

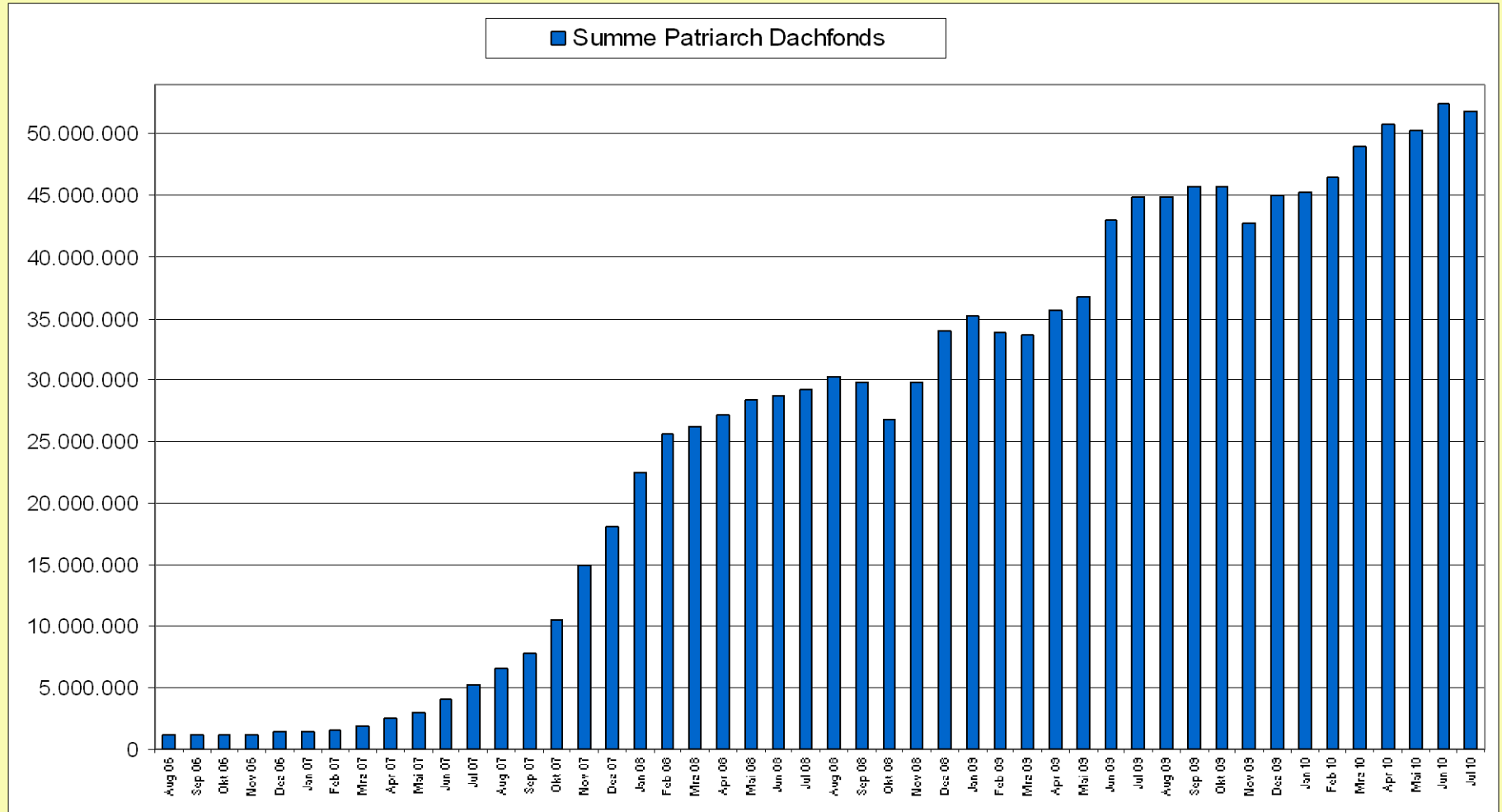
Aufgabe von Patriarch ist die umfassende Analyse aller am Markt agierenden Dachfondsmanager und Fondsvermögensverwalter, sowie ein effektives Controlling der bereits mandatierten Berater.

So können unsere Investoren sicher sein, mit Patriarch-Produkten immer von den Leistungen der Besten zu profitieren.

Die Produktübersicht

- Vom Patriarch Know-How können Sie in verschiedene Produktkategorien profitieren:
 - ✓ PatriarchSelect Fondsvermögensverwaltung
 - ✓ Patriarch Vermögensstrategie Spezialitäten
 - ✓ Patriarch Select Dachfonds
 - ✓ Patriarch Kapitalsicherungsfonds Multi Asset Dynamisch
 - ✓ Patriarch Versicherungsbereich
(PrismaLife, WWK, Barmenia und Skandia)
 - ✓ Patriarch Versicherungshaftungsdach
 - ✓ Patriarch Labelfonds

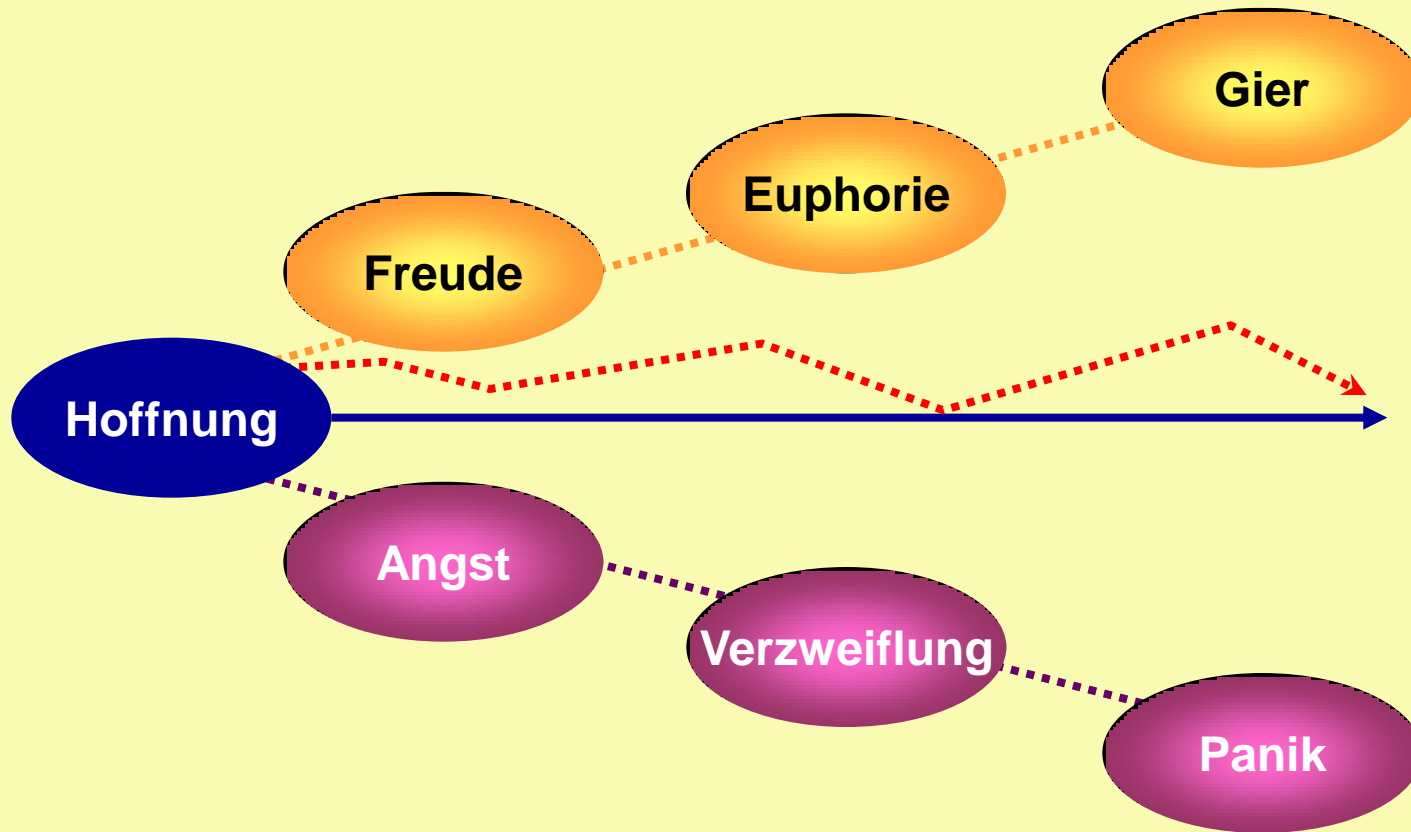
Fondsvolumen Patriarch Dachfonds



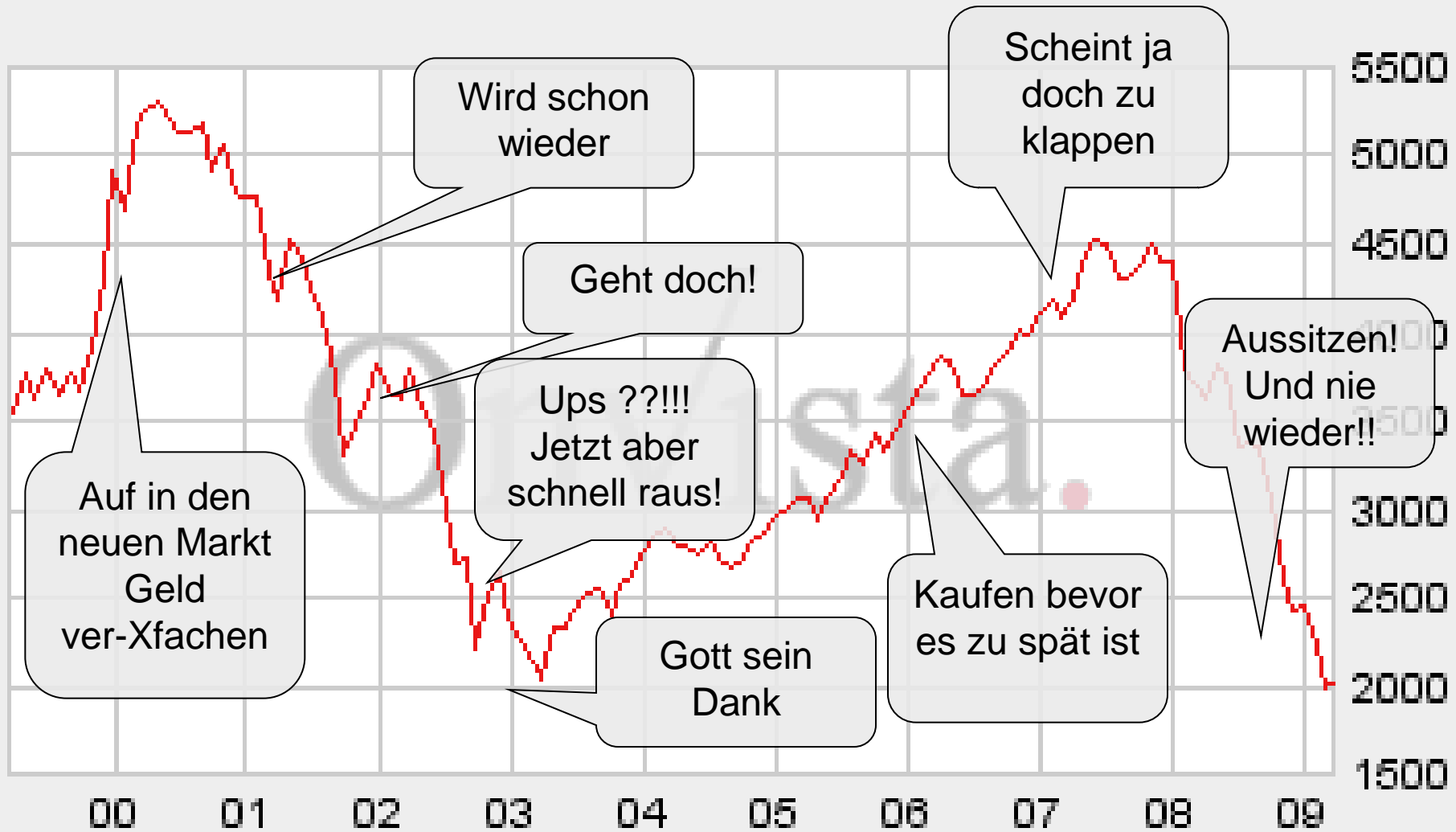
Stand: 31.08.2006 – 30.07.2010

Warum ist ein modernes Kapitalabsicherungskonzept derzeit von Nöten?

Das Spannungsfeld



■ DOW JONES EURO STOXX 50 INDEX (KURS) (EUR)



© 1999-2009 OnVista Gruppe



ICH HABE MEIN GELD
FÜR MICH ARBEITEN
LASSEN. LEIDER HAT
ES LETZTEN MONAT
FRISTLOS GEKÜNDIGT.

SCWLEY

... und was macht der Kunde...


HypoVereinsbank
UniCredit Group

Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG

KUNDENINFORMATION

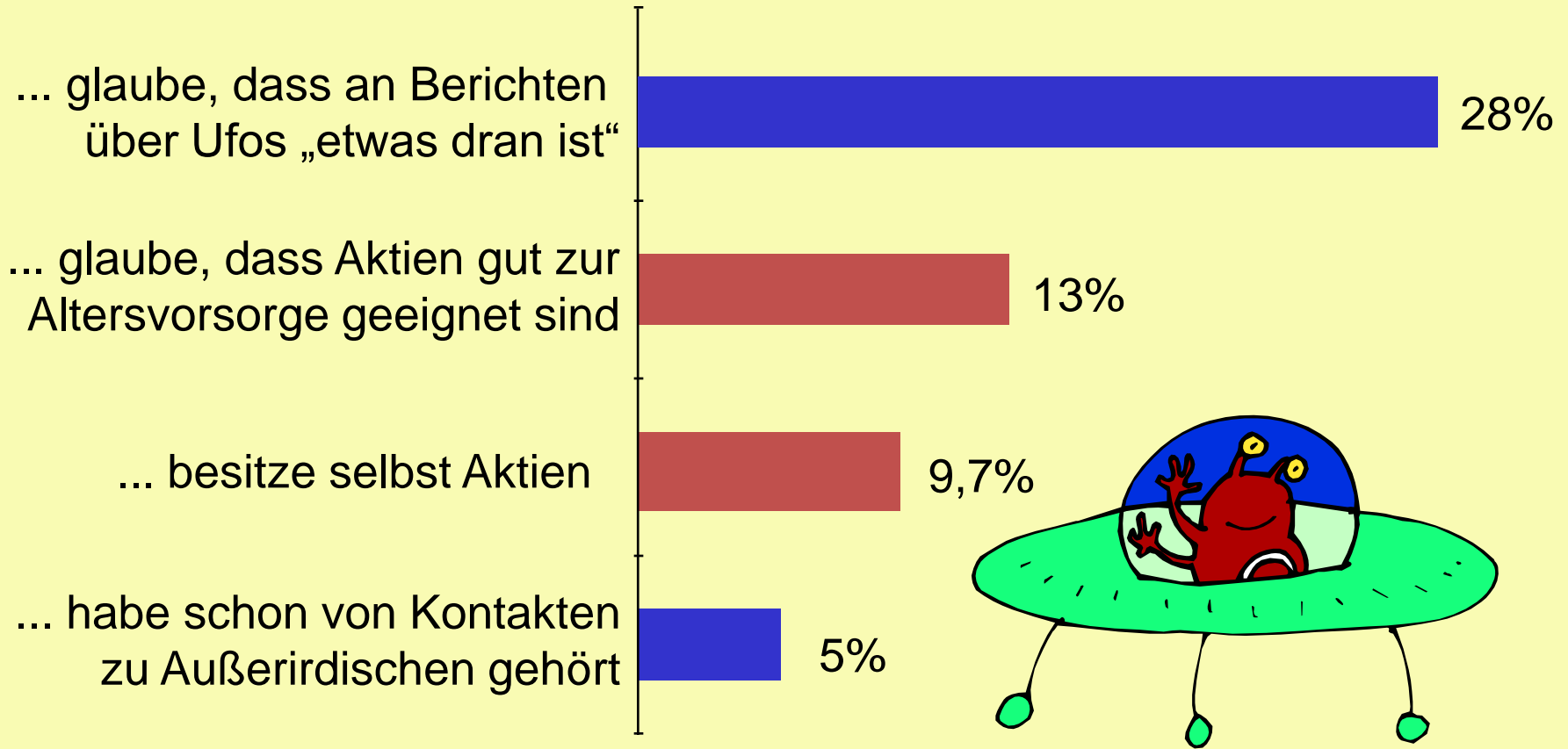
Kontonummer	Bankleitzahl	Datum	Filiale	
275346349	711 200 77	13.07.2009	FILIALE ROSENHEIM	
IBAN		BIC	Ansprechpartner	Telefon
DE63711200770275346349		HYVEDEMM448	FRAU NEUMANN	08031 186-161
Kontoinhaber:				
Kopf Michael				

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,
der Zinssatz für Ihr Produkt HVB PlusSparen (var) hat sich geändert:
Neuer Zinssatz: **0,400% p.a.**
Gültig ab einschließlich 15.04.2009



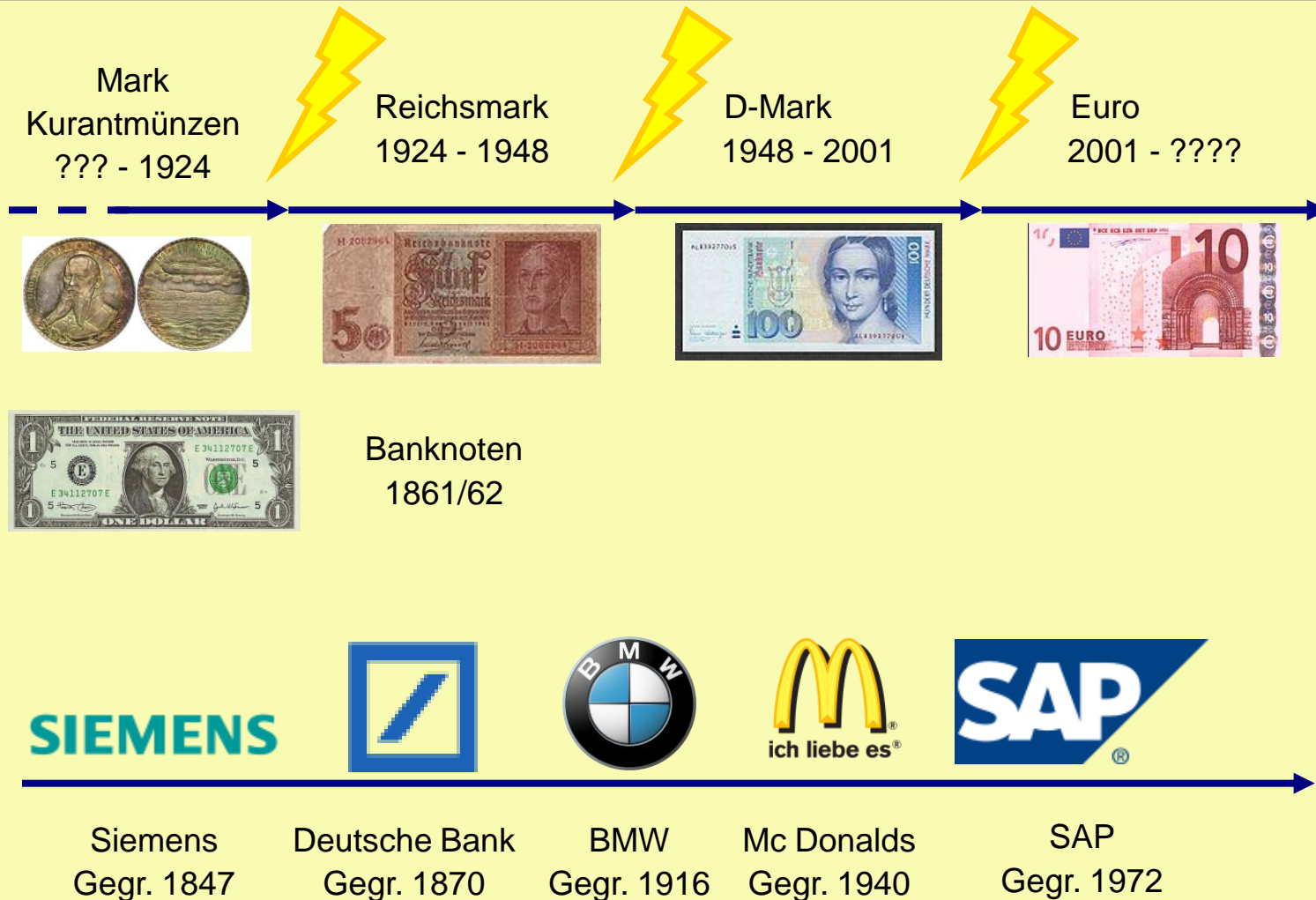
Dafür gibt's auch keine rationalen Gründe ...

Aktienanlage: weniger glaubwürdig als Ufos?



Quelle: DAI 2002

Geld- und Sachwerte



Automobilindustrie – der Wachstumswert



1956



1961



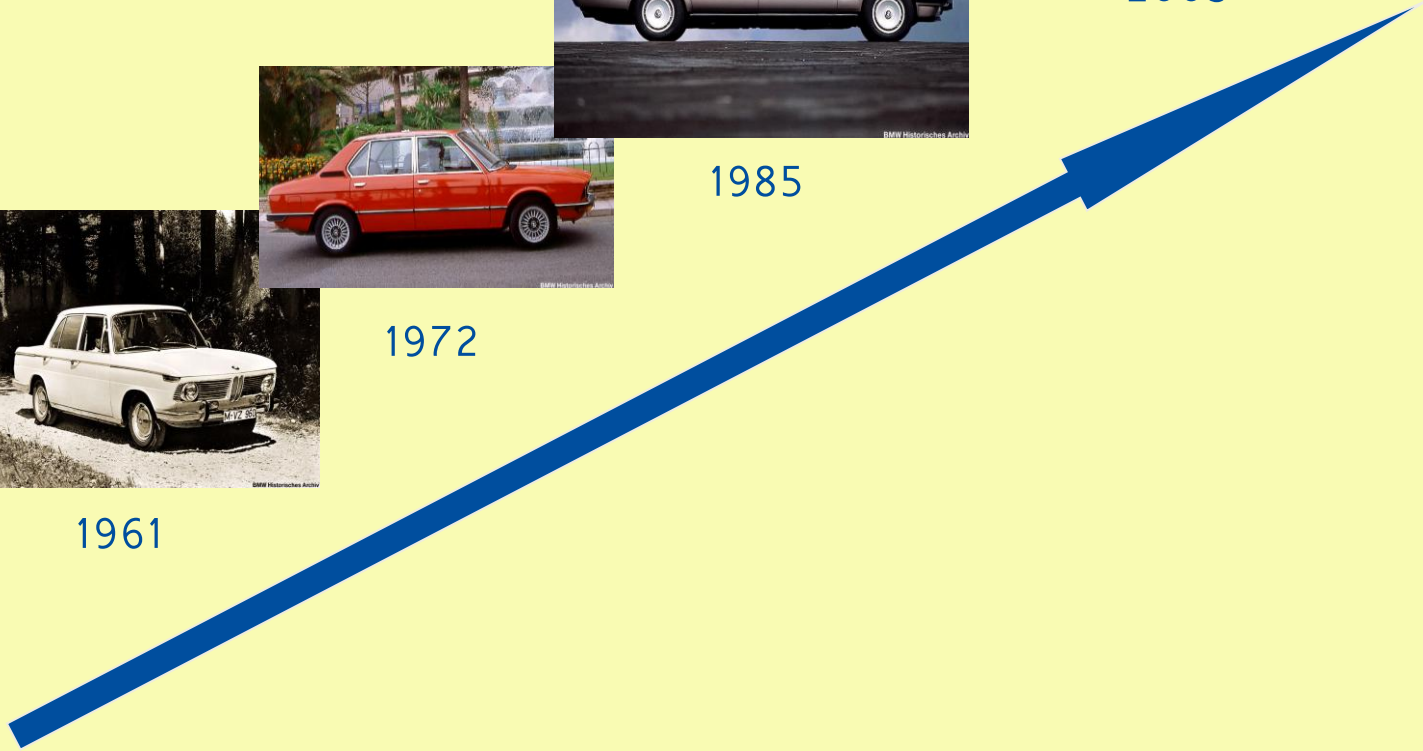
1972



1985



2003



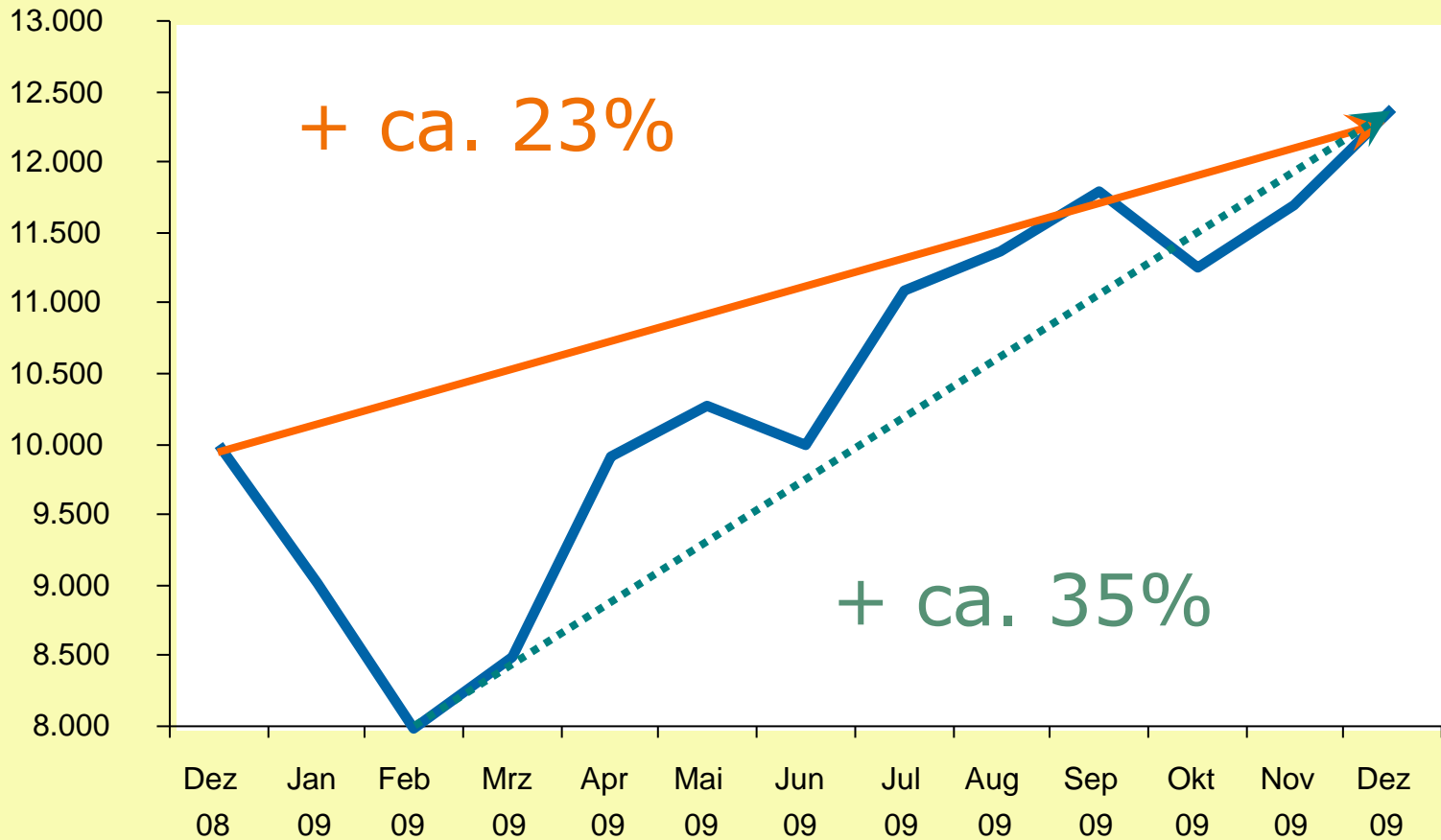
Would you have invested?



Microsoft Corporation, 1978

Wussten Sie eigentlich...

... dass der DAX in 2009 sehr erfolgreich war?



Darstellung in EUR!

Patriarch Multi Asset Dynamisch

Das innovative Konzept

Das eindeutige Ergebnis

... oder: Aktien ohne Angst - Das geht auch?

Elite der Vermögensverwalter 2010

Handelsblatt
Elite Report Edition



Hidden Champions
Tour 2010 

01.09.2010 in Frankfurt, 08.09.2010 in Hamburg
15.09.2010 in München, 22.09.2010 in Düsseldorf, 29.09.2010 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit
Smart Investor
Das Magazin für den kritischen Anleger

Der Fuchs aus Pullach



WFA.
Jens Ehrhardt, 63, begann seine Karriere als Autor von Bienenbüchlein und reichte sich 1974 als Vermögensberater über die private Kassenkassette ab. 1987 übernahm er die Föhr, 2003 die Astra-Fonds im Lieber. Ein weiterer Meilenstein seiner Laufbahn war 2002 die Gründung der eigenen Fondsgesellschaft EEE S.A. in Luxemburg. Der fünffache Fondsinhaber ist Doppelbesitzer Segler und Tennis- und Regattafahrer.

„In der Abgeschiedenheit kommt man nicht in Versuchung Trends hinterherzulaufen.“

Jens Ehrhardt, Vermögensberater in Pullach bei München, über den Vorteil einer dezentralen Lage.

Mit 63 Jahren ist Jens Ehrhardt kreativer und erfolgreicher denn je. Sechs Euro-Fund-Awards sammelte der Vermögensberater aus dem Münchner Raum dieses Jahr mit Aktien- und Mischfonds ein.

Wer Jens Ehrhardt im Münchner Nobel-Viertel Pullach besucht, kommt an Villen mit Dreifach-Gängen und schmiedeeisernen Hofeuren vorbei. Doch dem Fondsmanager des Jahres 2004 liegt präzisere Gehebe fern. Er residiert am Oetwald in einem grau gestrichenen Zweischoss. Auf die Vermögensverwaltung Dr. Jens Ehrhardt (DJE) Kapital AG weist nur ein kleines Schild hin. Nachbarn sind in einiger Entfernung der traditionsreiche Biergarten Waldwirtschaft und die Schlachthof von EMD.

Die Auswahl ist kein Spieß, sondern Konzept: „Ja der Abgeschiedenheit kommt man nicht in Versuchung, Trends hinterherzulaufen“, sagt Ehrhardt. Das verbindet den Münchner mit der US-Legende Warren Buffett. Der kurzige Finanzmagnat zieht sich jeder Omaha im nächsten Wäsen der USA einem Wahl-Sessel-Büro vor. Wie der legendäre US-Investor kann auch Ehrhardt auf eine jahrzehntelange Karriere zurückblicken. Er machte sich bereits 1974 mit einer eigenen Vermögensverwaltung selbstständig. Startkapital waren 100.000 D-Mark, die er sich an der Börse verdienen konnte. Seit 1987 manage er Fonds, zunächst aufgelegt bei verschiedenen Fondsgesellschaften, seit 2003 unter eigener Flagge, der DJE S.A. in Luxemburg.

Dank der Fonds-Renditionen von €uro und seinen Schwesterblättern Euro am Sonntag und FINANZEN Investmentfonds & Zertifikate den 63-jährigen zum „Fondsmanager des Jahres“ 2004 küren, hat zwei Gründe: zum einen Ehrhardts Fachkompetenz. Seinen Anlageprozess nennt er FMM. Dieser Kümde, nach dem auch sein erster Fonds benannt ist, meint drei Blickrichtungen auf Finanzmärkte: fundamental, monetär, markttechnisch. Bilanzkennzahlen und die Qualität des Managements sind die Basis, um ertragsstarke Firmen zu finden. Die monetäre Betrachtung von Kreditvergabe, Zinsen und Geldmenge zeigt, wieviel Geld in die Finanzmärkte fließt. Schließlich vereint die Markttechnik, wo rationale Über-



Unterbrechungen Anlagechancen eröffnen. Ein markantes Ergebnis seiner Analyse: Als die meisten Anleger von der „New Economy“ abstrahierten, stockte Ehrhardt 2000 sein Engagement beim Schwerekt Salzgitter und beim Düngemittelhersteller Kali und Sal auf. Seitdem haben sich die Aktien vervielfacht.

Wie kann ein anderer Investor es der passionierte Segler und dreifache Familienvater, seine Erfahrung auch in erfolgreiche Fonds umzusetzen. Ehrhardt gewann sechs Euro-Fund-Awards 2006 und ist damit ertragsstärkster Top-Manager. Das ist keine Voraussetzung, aber eine eindrucksvolle Bestätigung für seine Wahl. Souverän führt Ehrhardt Mischfonds TriStylle Fund (VT) mit einer Performance von 32 Prozent die betreffende Kategorie an. In den längeren Zeiträumen werden der rentenlastige Mischfonds FI Renten Alpha Global und der aktienlastige Mischfonds FI Alpha Global ausgezeichnet, beide aufgelegt von der DWS. In seinem Spezialgebiet deutsche Aktien glänzt Ehrhardt mit dem Ultra German Equities.

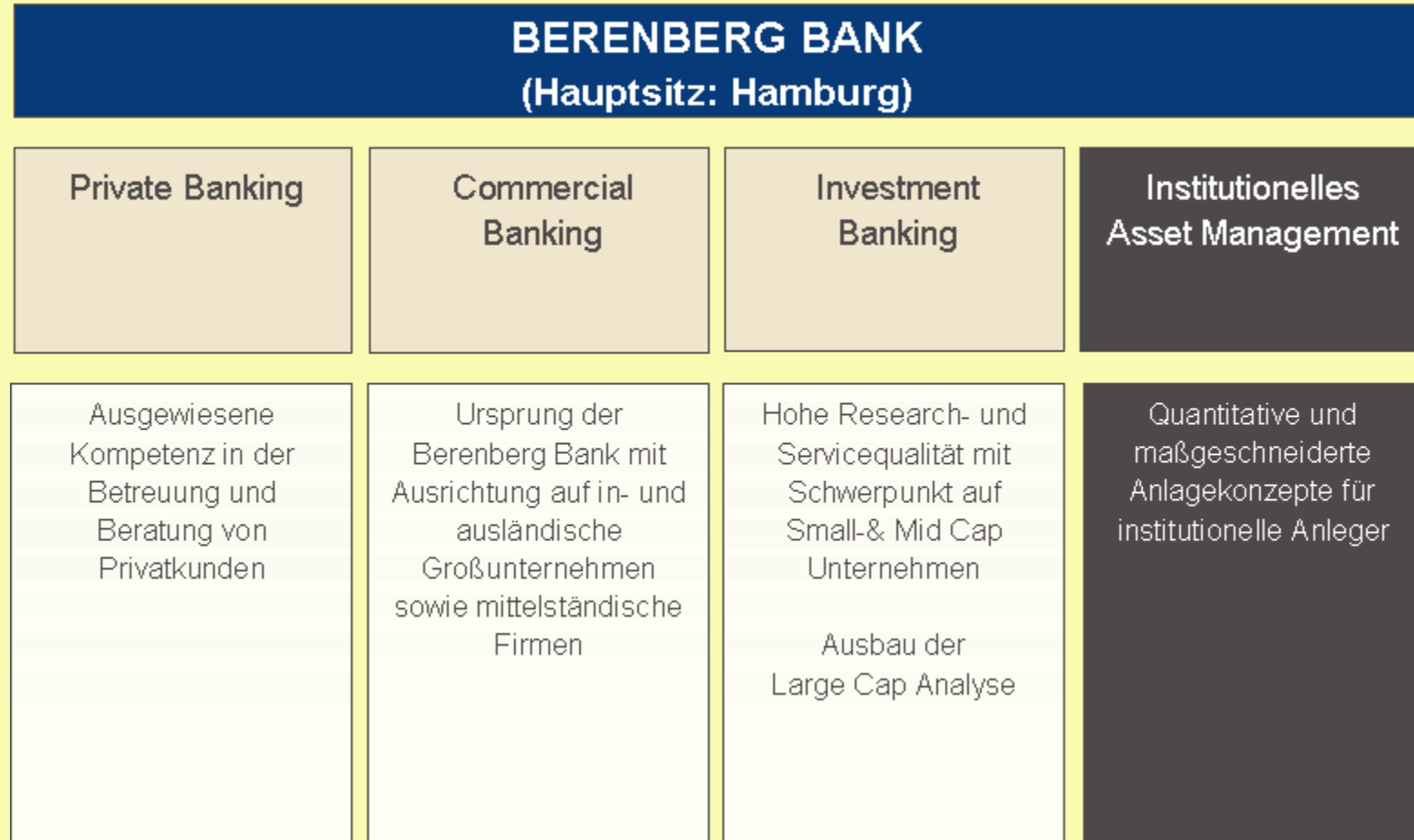
In einem Punkt ist der Vermögensberater, der regelmäßig im Winter durch die südosteuropäische Inselwelt schippert, aber insonderheit: Eine Rohstoffanlage gibt es nicht. Dafür die feste Absicht, auch in den nächsten Jahren sich viele Preise einzusammeln. ●

€URO 02|06

€URO 02|06

BERENBERG - Institutionelles Asset Management

- Anbindung / Struktur



Patriarch Multi Asset Dynamisch – Die Idee

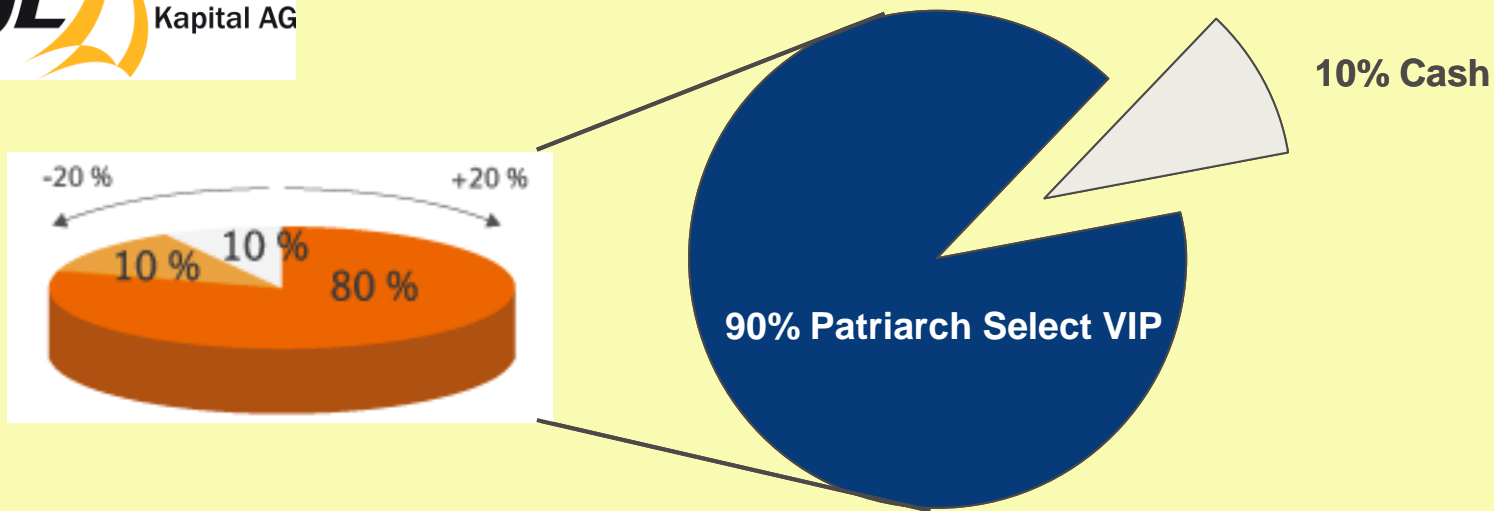
- Die Anlagepolitik:

90% PatriarchSelect VIP (EUR) gemanagt durch DJE
10% Cash zum Risikomanagement durch Berenberg Bank

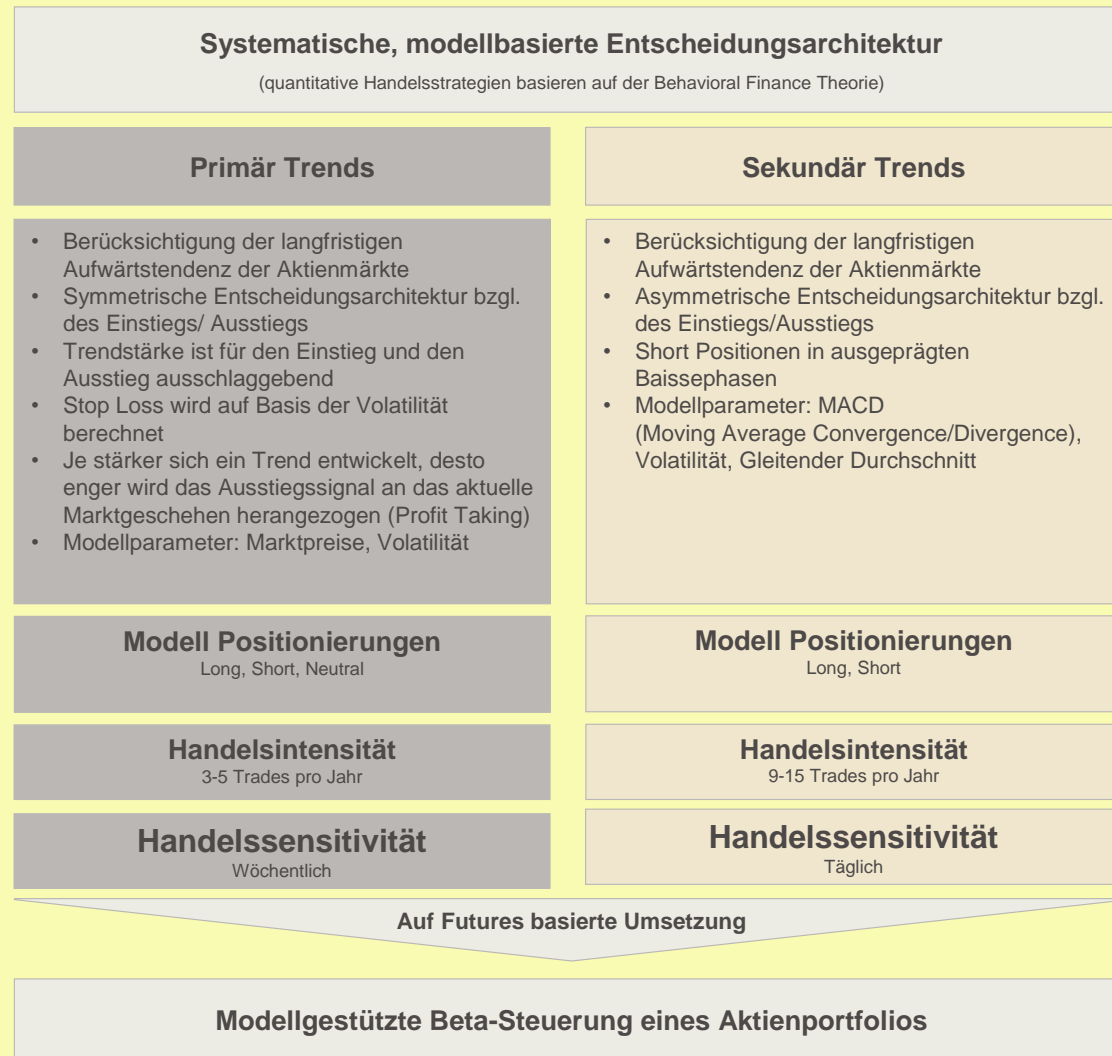
Beide Partner arbeiten völlig unabhängig voneinander!



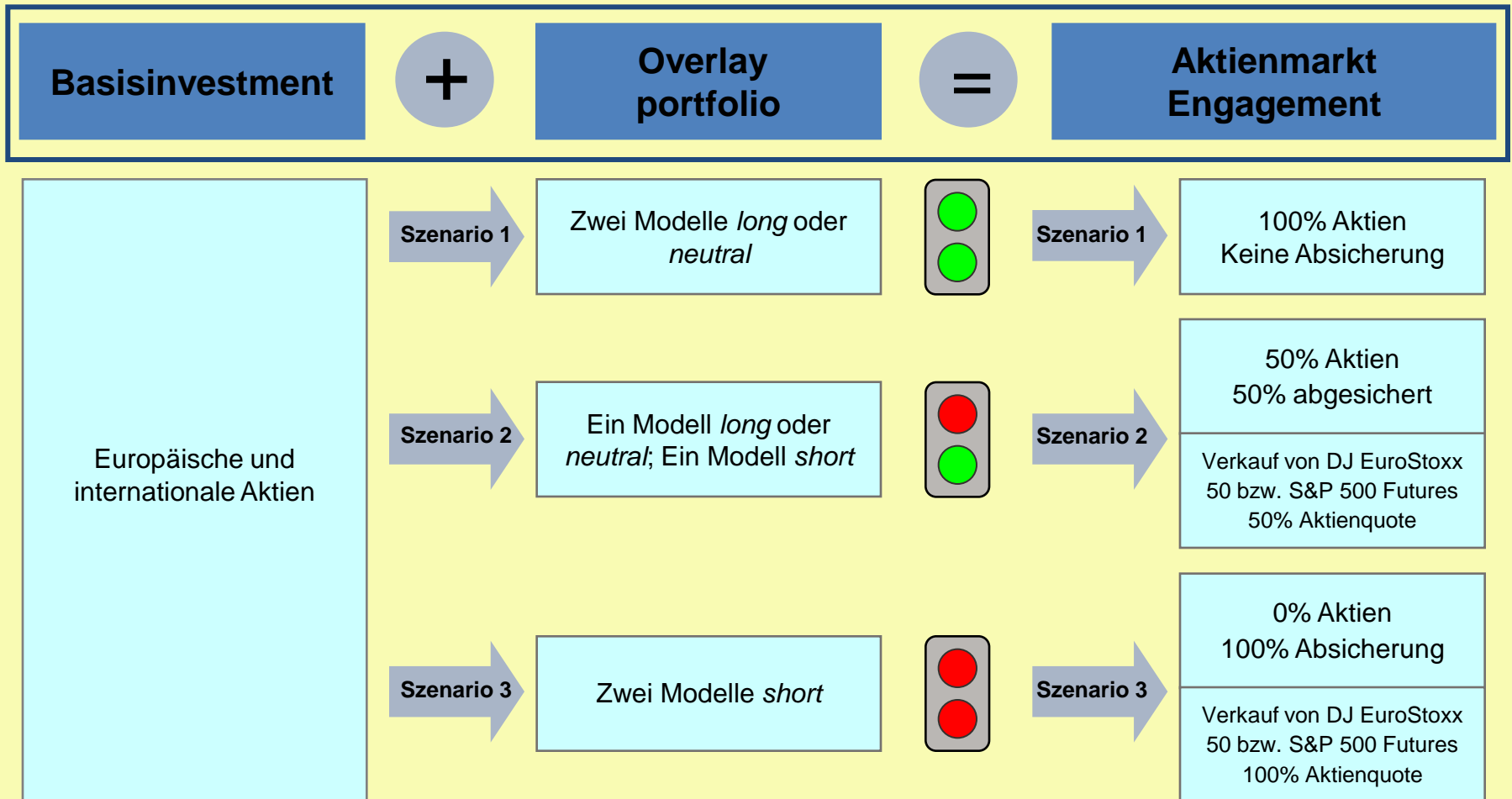
Institutionelles Asset Management
BERENBERG BANK
Privatbankiers gegn. 1590



Investmentprozess - Systematische Entscheidungsarchitektur

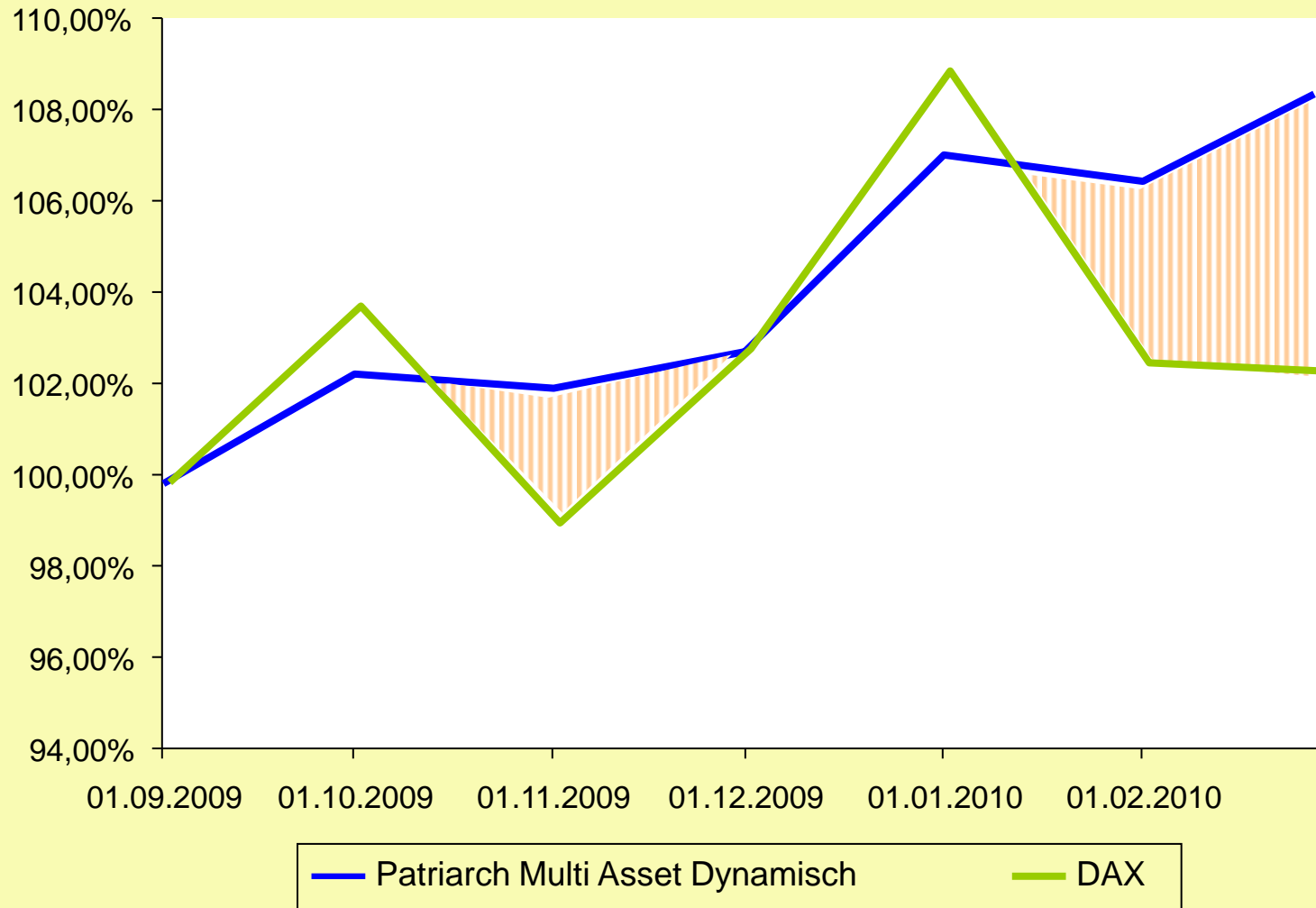


Equity Protect Overlay - Strategiezustände



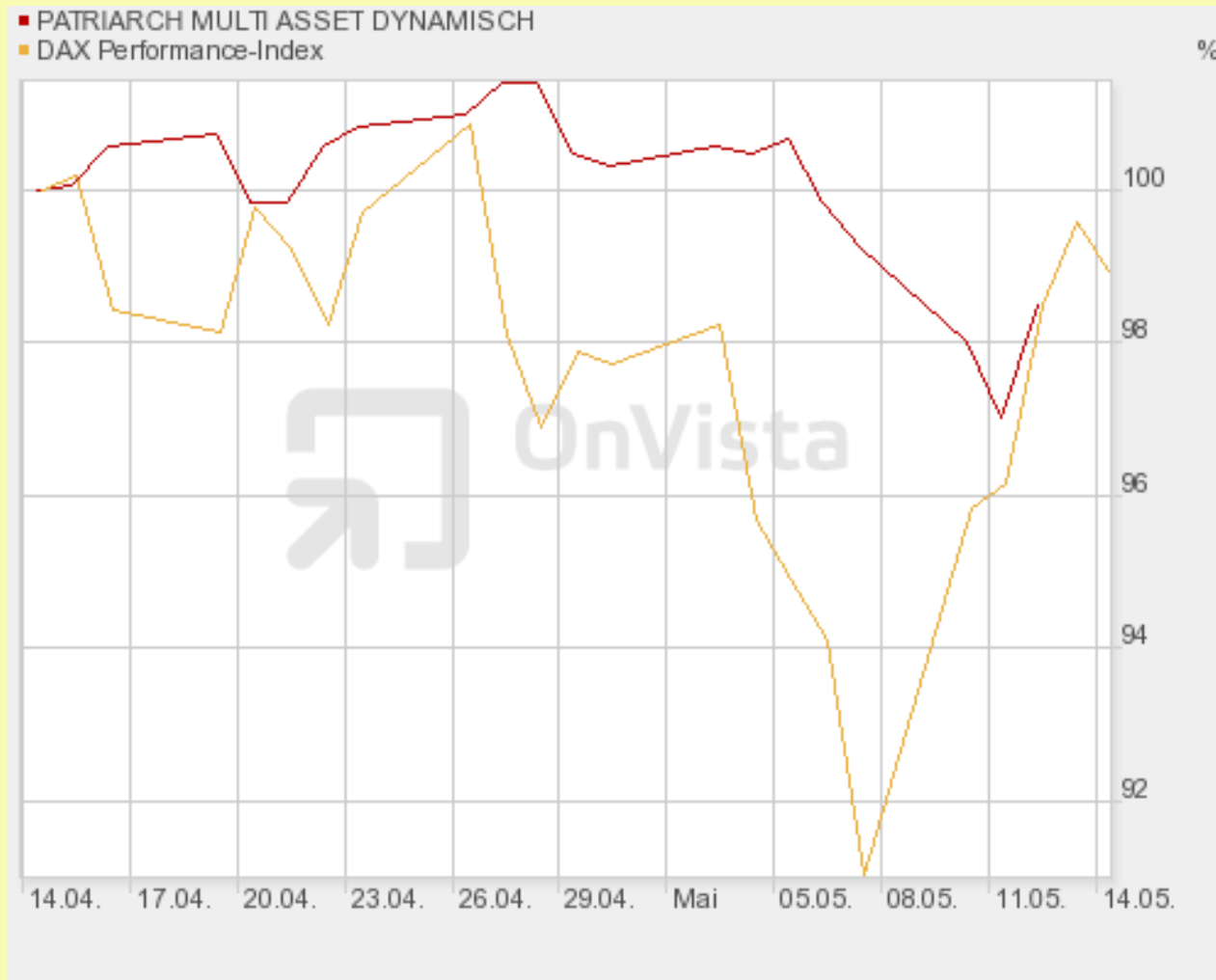
Kein Verkauf von Fondsanteilen zur Absicherung notwendig, die Fondsstruktur bleibt weiter erhalten!

Equity Protect Overlay – Wirkung der Absicherung

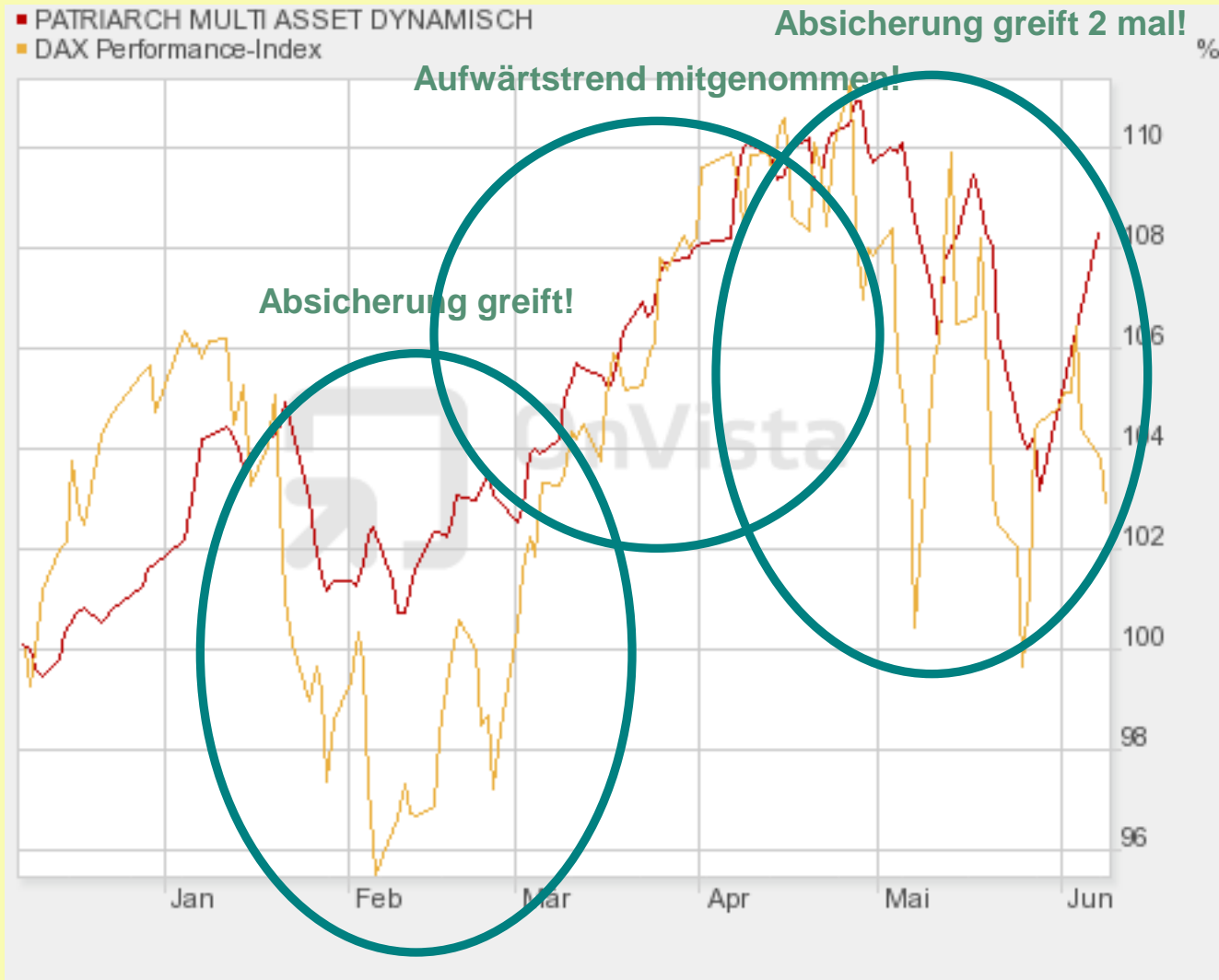


Quelle: FVBS

“Mai-Turbulenzen”



“Ein schwieriges, aber erfolgreiches erstes Börsenhalbjahr”



Das Alleinstellungsmerkmal

Ein internationales Depot und ein
internationales Kapitalabsicherungskonzept

Analyse des bestehenden Portfolios am Beispiel

Analyse des bestehenden Portfolios am Beispiel

Ausgangssituation

- Breit diversifiziertes Portfolio bestehend aus weltweit investierenden Aktienfonds, Mischfonds und Renten-/Immobilienfonds.
- Der sehr hohe Anteil von 89,1% Aktienfonds bietet die Möglichkeit hoher Rendite; In Zeiten fallender Kurse wird Performance aber zu einem Großteil abgegeben.
- Einige Aktienzielfonds verfügen bereits über Mechanismen zur Beta-Steuerung (z.B. KE Pan European Equity Fund)

Fonds	Gewichtung im Select VIP
DWS Top 50 Asien	5,6%
Nordtrend	3,9%
OP Dynamics	5,0%
AXA Rosenberg All Country ex. Japan	8,8%
Allianz RCM Oriental Income	4,7%
CS Equity Fund Asian Tigers	4,8%
CS Equity Fund Infrastruktur	4,1%
DJ Dividende & Substanz	6,0%
DWS Invest Diversified Fixed Income	4,4%
Fidelity Funds Industrials Fudns	5,1%
Franklin Mutual Global	7,6%
Gamax Funds Max.	3,5%
JPMF Emerging Markets Small Cap	5,0%
KE Pan European	4,9%
LuxTopix Pacific	4,5%
Nordea1 - Latin American Equity	5,1%
Pioneer Funds - Global Ecology	6,0%
Summe Aktienfonds	89,1%

Analyse des bestehenden Portfolios am Beispiel

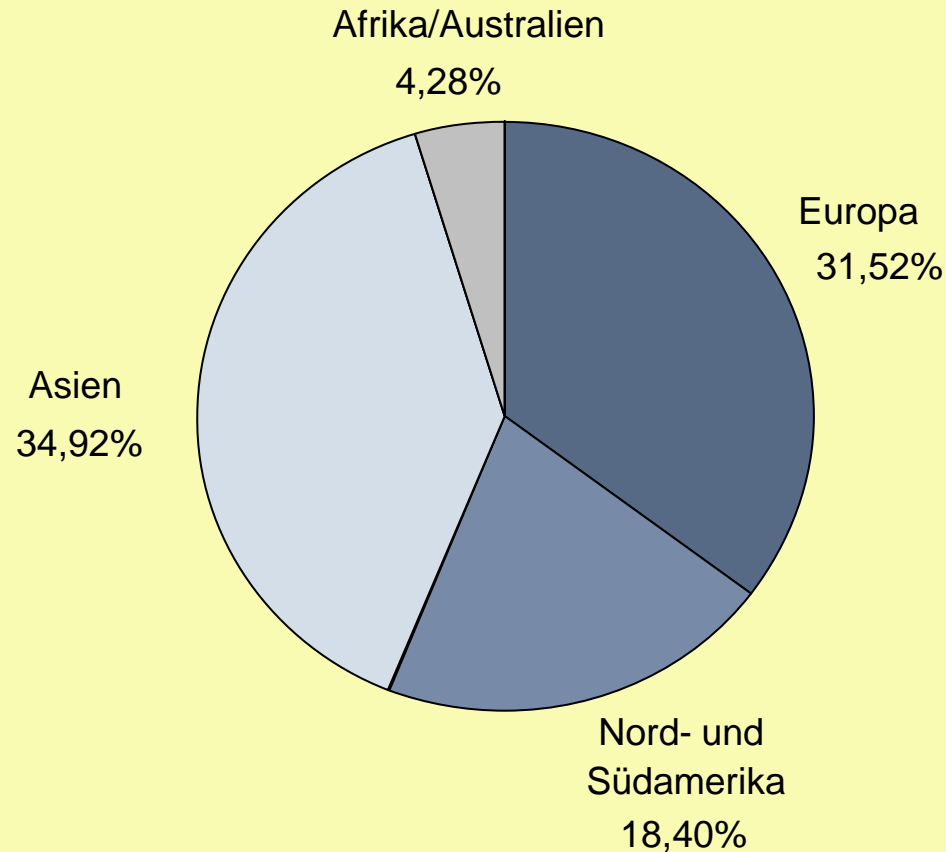
Struktur des PatriarchSelect FVV VIP

Fonds	Europa		Nordamerika		Süd- und Mittelamerika		Asien		Afrika		Australien		Summe	
	Gesamt		Gesamt		Gesamt		Gesamt		Gesamt		Gesamt		Gesamt	
	Aktien	Andere	Aktien	Andere	Aktien	Andere	Aktien	Andere	Aktien	Andere	Aktien	Andere	Aktien	Andere
	Fonds													
DWS Top 50 Asien	0,06%		0,00%		0,00%		5,23%		0,00%		0,26%		5,55%	
	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,02%	0,21%	0,00%	0,00%	0,25%	0,01%	5,33%	0,22%
Nordtrend	1,51%		1,15%		0,03%		1,09%		0,00%		0,08%		3,86%	
	1,36%	0,15%	1,03%	0,11%	0,02%	0,00%	0,98%	0,11%	0,00%	0,00%	0,08%	0,01%	3,48%	0,38%
OP Dynamics	4,18%		0,86%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		5,04%	
	1,96%	2,22%	0,40%	0,46%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,36%	2,68%
AXA Rosenberg All Country ex. Japan	0,00%		0,00%		0,00%		6,44%		0,00%		2,40%		8,84%	
	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,36%	0,08%	0,00%	0,00%	2,38%	0,03%	8,73%	0,11%
Allianz RCM Oriental Income	0,03%		0,08%		0,37%		3,50%		0,00%		0,71%		4,69%	
	0,03%	0,01%	0,06%	0,01%	0,30%	0,07%	2,83%	0,67%	0,00%	0,00%	0,58%	0,14%	3,80%	0,89%
CS Equity Fund Asian Tigers	0,35%		0,00%		0,00%		4,44%		0,00%		0,00%		4,79%	
	0,34%	0,01%	0,00%		0,00%	0,00%	4,29%	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,62%	0,16%
CS Equity Fund Infrastruktur	1,21%		0,00%		1,43%		1,48%		0,00%		0,00%		4,13%	
	1,16%	0,06%	0,00%	0,00%	1,37%	0,07%	1,41%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,94%	0,19%
DJ Dividende & Substanz	4,48%		0,31%		0,04%		1,13%		0,00%		0,00%		5,96%	
	2,97%	1,52%	0,20%	0,10%	0,02%	0,01%	0,75%	0,38%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,94%	2,01%
DWS Invest Diversified Fixed Income	2,99%		0,78%		0,00%		0,42%		0,05%		0,16%		4,40%	
	0,00%	2,99%	0,00%	0,78%	0,00%	0,00%	0,00%	0,42%	0,00%	0,05%	0,00%	0,16%	0,00%	4,40%
Fidelity Funds Industrials Fundns	1,76%		2,20%		0,13%		0,70%		0,18%		0,18%		5,14%	
	1,66%	0,10%	2,07%	0,13%	0,12%	0,01%	0,66%	0,04%	0,17%	0,01%	0,17%	0,01%	4,84%	0,30%
Franklin Mutual Global	5,50%		1,48%		0,11%		0,54%		0,00%		0,00%		7,63%	
	2,30%	3,20%	0,62%	0,86%	0,05%	0,06%	0,22%	0,31%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,19%	4,45%
Gamax Funds Max.	0,47%		0,00%		1,40%		1,64%		0,00%		0,00%		3,51%	
	0,40%	0,07%	0,00%	0,00%	1,20%	0,20%	1,40%	0,23%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,01%	0,50%
Summe Aktienfonds	22,54%		6,85%		3,51%		26,61%		0,23%		3,80%		63,54%	
	12,22%	10,32%	4,39%	2,46%	3,08%	0,43%	23,94%	2,67%	0,17%	0,06%	3,44%	0,36%	47,24%	16,30%

Analyse des bestehenden Portfolios am Beispiel

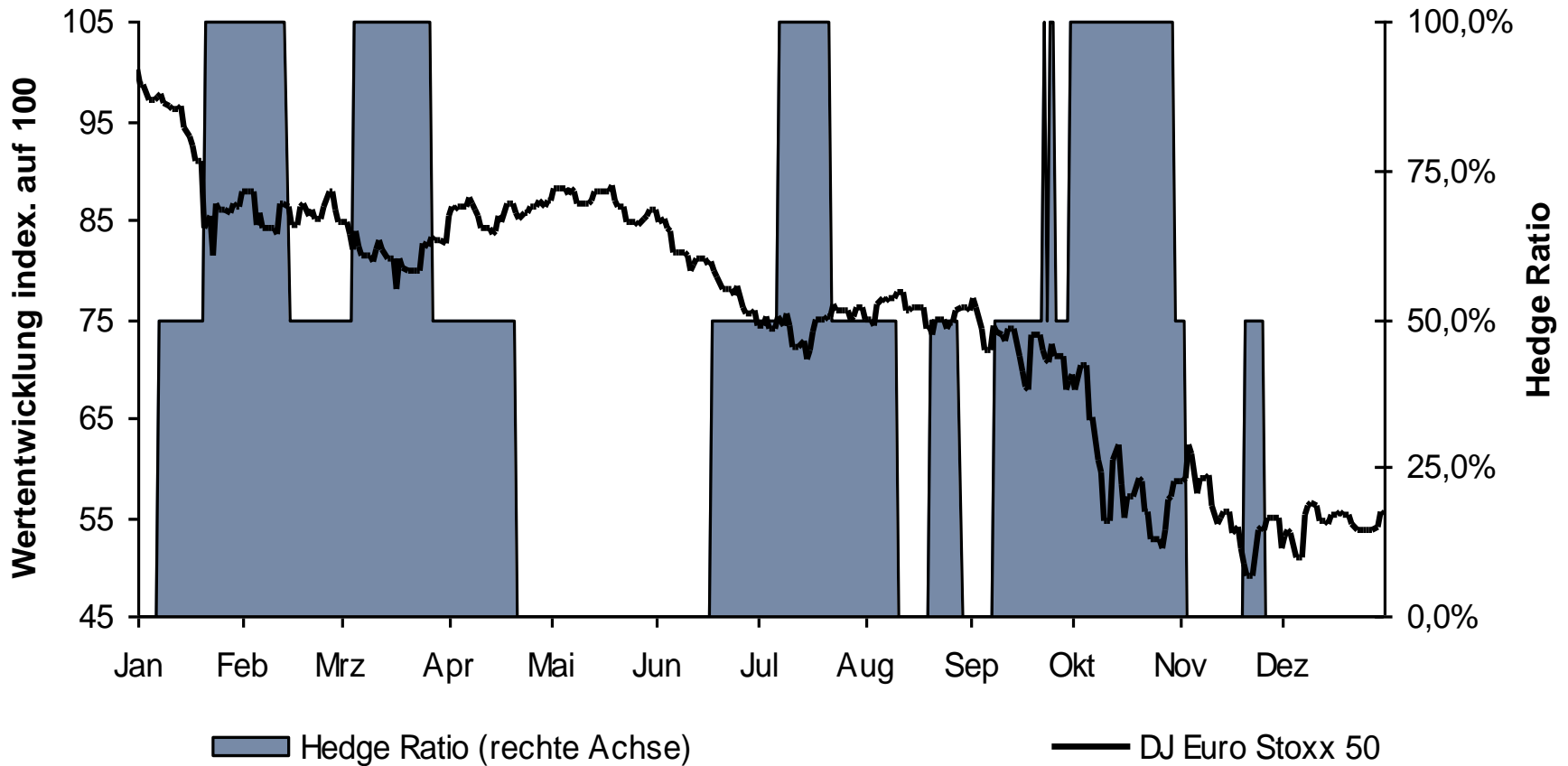
Asset Allokation nach Regionen

Anlageschwerpunkt des Patriarch Multi Asset Dynamisch liegt in Asien und Europa



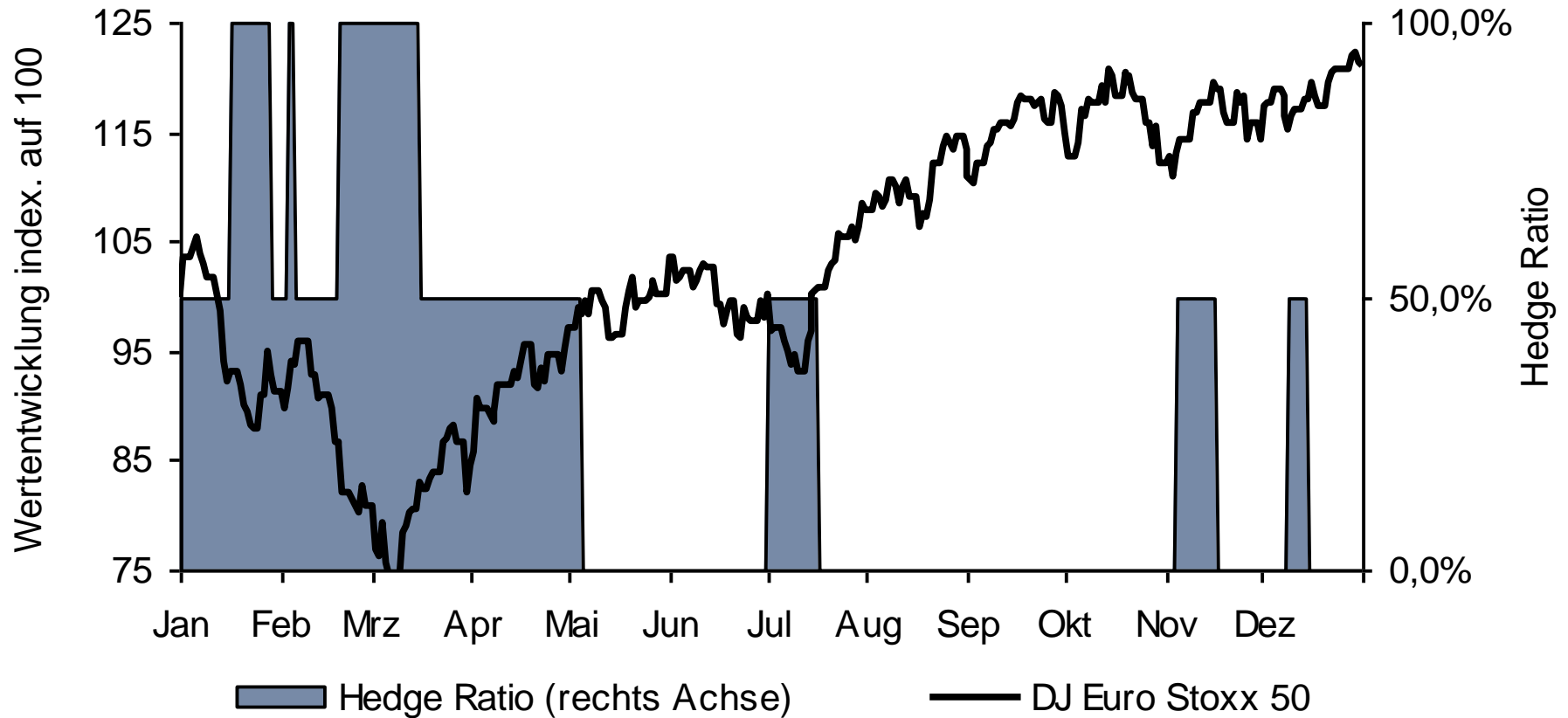
Equity Protect Overlay - Strategiezustände - europäische Aktien

Wertentwicklung DJ Euro Stoxx 50 und Hedge Ratio der Modelle 2008



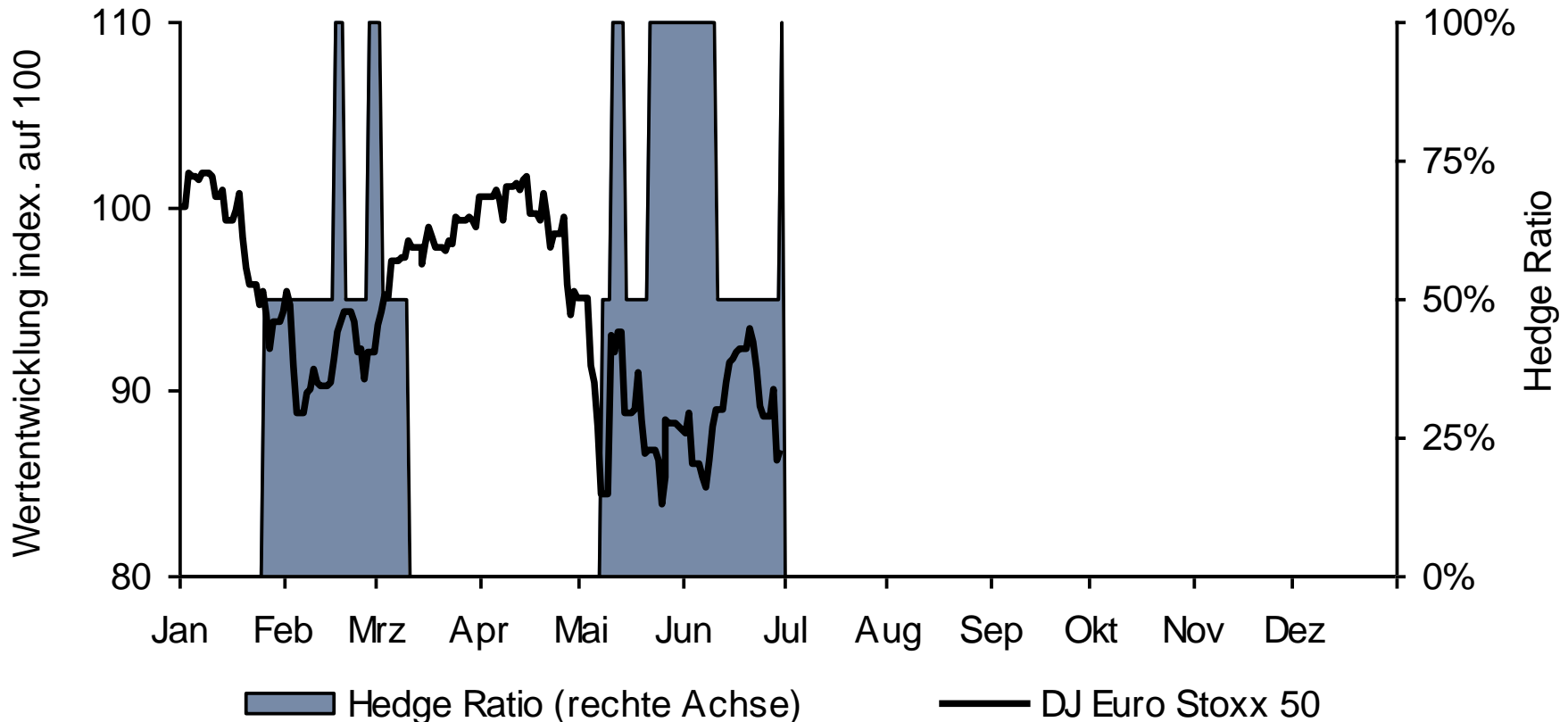
Equity Protect Overlay - Strategiezustände - europäische Aktien

Wertentwicklung DJ Euro Stoxx 50 und Hedge Ratio der Modelle 2009

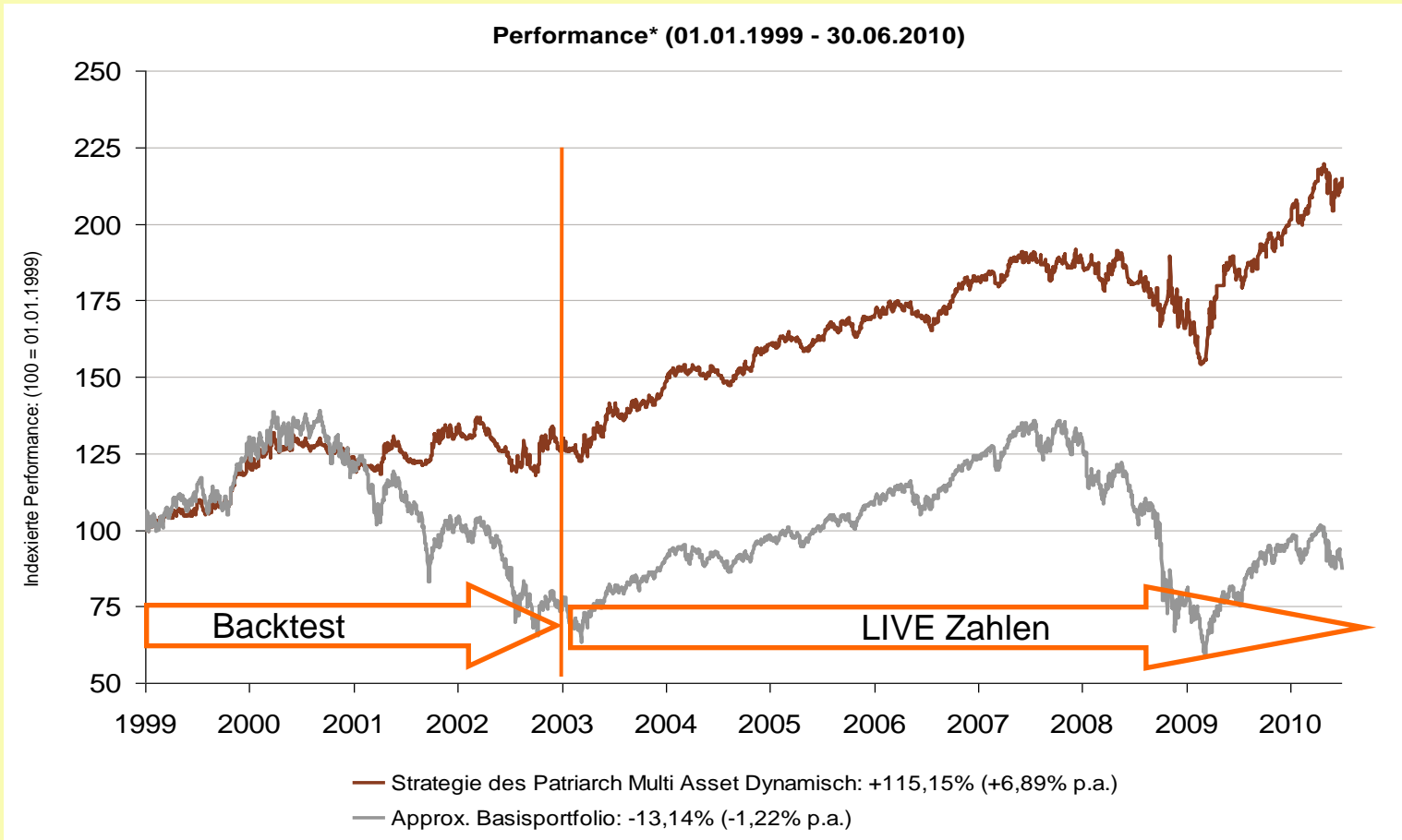


Equity Protect Overlay - Strategiezustände - europäische Aktien

Wertentwicklung DJ Euro Stoxx 50 und Hedge Ratio der Modelle (01.01.2010 - 30.06.2010)



Equity Protect Overlay - Performance - internationale Aktien



* 01.01.1999 bis 31.12.2001 Backtesting, **ab 01.01.2002 Real Money Performance**

Auflage des Patriarch Multi Asset Dynamisch am 16.04.2009, davor Umsetzung der Strategie in Spezialfonds

Approx. Basisportfolio: 60,9% S&P500; 39,1% DJ Eurostoxx50

Equity Protect Overlay - Performance - internationale Aktien

Jährliche Performance und Risikokennzahlen				
	Rendite		Volatilität	
Jahr	Approx. Basisportfolio	Strategie des Patriarch Multi Asset Dynamisch	Approx. Basisportfolio	Strategie des Patriarch Multi Asset Dynamisch
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	-39,95%	-10,14%	35,14%	16,11%
2009	23,21%	19,21%	24,95%	13,01%
2010*	-9,59%	6,88%	20,92%	10,00%
total*	-13,14%	115,15%	19,99%	10,63%

- Deutliche Verbesserung der Rendite-Risiko Verhältnisse
- Reduzierung des Maximum Draw Downs und Maximum der Draw Down Periode
- Positives Information Ratio

Auswertung bis 30.06.2010

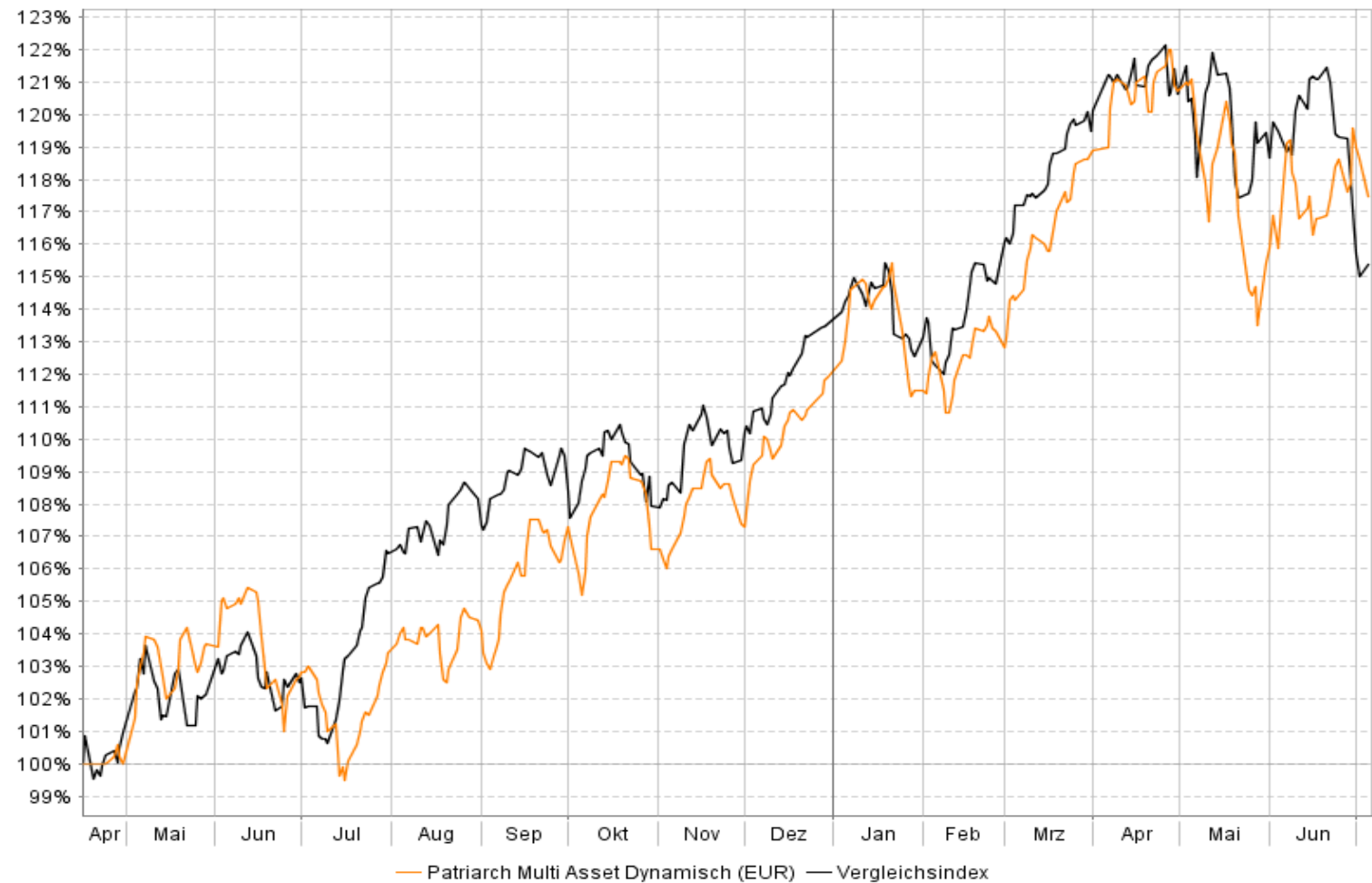
01.01.1999 bis 31.12.2001 Backtesting, ab 01.01.2002 Real Money Performance

Auflage des Patriarch Multi Asset Dynamisch am 16.04.2009, davor Umsetzung der Strategie in Spezialfonds

Approx. Basisportfolio: 60,9% S&P500; 39,1% DJ Eurostoxx50

Wertentwicklung und Kennzahlen des **Patriarch Multi Asset Dynamisch**

Entwicklung Patriarch Multi Asset Dynamisch



Wertentwicklung in 15 Monaten + 15 %

Performancekennzahlen

Monatliche Performance													
Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt*
2009	----	----	----	0,00%	3,70%	-0,96%	0,68%	0,97%	2,39%	-0,28%	0,75%	4,19%	11,90%
2010	-0,36%	1,61%	4,85%	1,60%	-4,39%	3,64%							6,88%

* bis 30.Juni 2010

Volatilität des Fonds													
Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt*
2009	----	----	----	0,00%	13,73%	9,38%	7,67%	6,63%	7,45%	8,53%	5,40%	5,43%	8,12%
2010	8,04%	6,74%	5,67%	6,99%	14,58%	14,10%							10,00%

* bis 30.Juni 2010

* Berechnung der Performance und Kennzahlen basiert auf dem NAV des Patriarch Multi Asset Dynamisch (LU03278699653).

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftigen Wertentwicklungen.

Quelle: Bloomberg, Berenberg Bank, eigene Berechnungen

Hätte Ihr Kunden das Folgende überlebt ...? Dann passt unser Fonds für Ihn perfekt als Lösung!

Analysierter Zeitraum 01.01.1999 - 31.12.2009

Ziel: Ermittlung des maximalen Risikos

Höchster Verlustmonat: -5,78% (12.2002)

Längste Verlustphase am Stück: 4 Monate (11.08 - 02.09)

Höchster Gesamtverlust (gleicher Zeitraum): -15,58 %

Dauer der Erholung / Verlust des Fonds: 2 Monate!

Was andere über den Fonds sagen... (die Presse)

- **Euro fondsexpress** (12.06.2009) - Der Patriarch Multi Asset Dynamisch bietet nun auch Privatanlegern ein Konzept, welches sich bereits bewährt hat und im institutionellen Bereich seit mehreren Jahren erfolgreich angewandt wird.
- **Investment Intern** (Ausgabe 20/2009) - Neuemission der Woche: Der Patriarch Multi Asset Dynamisch.
- **Markt der Fondsideen** (11.05.2009) - Die Fondsstrategie des Patriarch Multi Asset Dynamisch eröffnet Endkunden Sicherungsmöglichkeiten, die sonst nur institutionellen Investoren zur Verfügung stehen.
- **Poolnews** (Ausgabe 02/2009) - Wer in den Patriarch Multi Asset Dynamisch investiert hat, kann beruhigt schlafen. Auch in schwierigen Marktphasen. Fazit: Sehr empfehlenswert.
- **Vermögen & Steuern** (Ausgabe 08/2009) - Der Patriarch Multi Asset Dynamisch vereint somit, in einem bisher am Markt nicht vorhandenen Konzept, viele vom Anleger derzeit gesuchte Vorteile in einer Lösung. Gerade risikoscheueren Anlegern kann hierdurch (wieder) Zugang zur Anlageklasse Aktien ermöglicht werden.
- **Stock World** (25.11.2009) - PrismaLife AG listet den Patriarch Multi Asset Dynamisch in Ihrer Produktpalette. Mit dieser Innovation wird ein Investment in eine PrismaLife-Police von der Assetseite sicherlich noch einmal attraktiver.

Stammdaten

Produktname:	Patriarch Multi Asset Dynamisch
Anlagekategorie:	Dachfonds für int. Aktienfonds
ISIN:	LU0327869953
WKN:	HAFX1M
Ausgabepreis	11,98 (09.08.2010)
Rücknahmepreis	11,41 (09.08.2010)
Zwischengewinn:	0,00 (09.08.2010)
Gewinnverwendung:	Thesaurierend
Fondswährung:	EUR
Fondsvermögen:	12,014 Mio. (09.08.2010)
1. Preisberechnung:	16.04.2009
Vergleichsindex:	50,0% MSCI World (EUR), 25,0% JPM EMU EUR, 25,0% Euro Overnight Index Average (EONIA)
KAG:	Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.
Anlageberater:	VCH Vermögensverwaltung AG
Subanlageberater:	DJE Kaptial AG / Inst. Mngmt. der BERENBERG BANK
Depotbank:	Hauck & Aufhäuser Banquiers Luxembourg S.A.
Fondsdomizil:	Luxemburg
Vertriebszulassung:	LUX, GER, AUT
Fixe Gebühr bis zu:	1,95%
Erfolgsabhängige Gebühren:	10% (High-Watermark)
Ausgabeaufschlag bis zu:	5%
Geschäftsjahrende:	31.12.
Vertrieb:	Patriarch Multi-Manager GmbH

Der Patriarch Multi Asset Dynamisch Fonds

Die Eierlegendewollmilchsau



**Hidden Champions
Tour 2010** 

01.09.2010 in Frankfurt, 08.09.2010 in Hamburg
15.09.2010 in München, 22.09.2010 in Düsseldorf, 29.09.2010 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit
Smart Investor
Das Magazin für den kritischen Anleger

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Disclaimer

Patriarch Multi-Manager GmbH • Grüneburgweg 18 • 60322 Frankfurt am Main
Telefon: +49-69-715 89 90-0 • Fax: +49-69-715 89 90-38 • E-mail: info@patriarch-fonds.de • www.patriarch-fonds.de

Die Patriarch Multi-Manager GmbH ist ein Unternehmen der Altira Aktiengesellschaft.

Geschäftsführer: Peter Brumm und Dirk Fischer

Steuernummer: 047 241 08874 beim Finanzamt Frankfurt am Main

Handelsregister: Amtsgericht Frankfurt am Main, HRB 58319

Vermittlerregistrierungsnummer: D-2FRT-IYP4A-85

Der Antrag, das Unternehmen als Versicherungsmakler mit Erlaubnis bei der zuständigen Industrie- und Handelskammer Frankfurt, Börsenplatz 4, 60313 Frankfurt am Main anzumelden und im Vermittlerregister zu registrieren, wurde eingereicht. Fon: +49 (0) 69 2197-1280 • Fax: +49 (0) 69 2197-1548 • www.frankfurt-main.ihk.de

Das Register wird geführt bei:

Deutscher Industrie- und Handelskammertag (DIHK) e.V., Breite Straße 29, 10178 Berlin

Fon: +49 (0) 180 500 585 0 (14 Cent/Min aus dem dt. Festnetz, mit abweichenden Preisen aus Mobilfunknetzen)

www.vermittlerregister.info

Das Unternehmen hält keine unmittelbaren oder mittelbaren Beteiligungen von mehr als 10% der Stimmrechte oder des Kapitals an einem Versicherungsunternehmen. Ein Versicherungsunternehmen hält keine mittelbaren oder unmittelbaren Beteiligungen von mehr als 10% der Stimmrechte oder des Kapitals am Unternehmen.

Die Anschrift der Schlichtungsstellen, die bei Streitigkeiten zwischen Vermittlern oder Beratern und Versicherungsnehmern angerufen werden können, lauten: Versicherungsombudsmann e.V., Postfach 08 06 32, 10006 Berlin

www.versicherungsombudsmann.de

Weitere Adressen über Schlichtungsstellen und Möglichkeiten der außergerichtlichen Streitbeilegung erhalten Sie bei: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn, www.bafin.de