

## 15 Jahr – wunderbar!

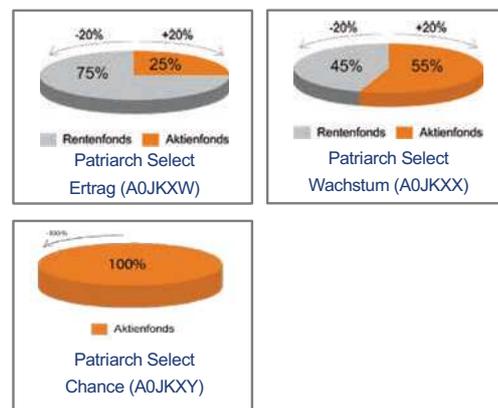
### Die Patriarch Select Dachfondsfamilie feiert Jubiläum

Es ist wieder einmal so weit. Eine Konstante des Universums der Patriarch Finanzlösungen feiert Geburtstag! Die Patriarch Select Dachfondsfamilie erblickte vor 15 Jahren das Licht der Finanzszene. Für performmer Anlass genug, einmal genauer hinzuschauen, was die drei Universallösungen der Patriarch-Fondspalette in dieser bewegten Börsenzeit so alles erlebt haben.

#### **Geburtsstunde mit Blick auf die Abgeltungssteueroptimierung**

Die Initialzündung zur Fondsaufgabe des defensiven Patriarch Select Ertrag (WKN: A0JKXW), des ausgewogenen Patriarch Select Wachstum (WKN: A0JKXX) und des offensiven Patriarch Select Chance (WKN: A0JKXY) per 24.8.2006 war bereits dem Weitblick auf die bevorstehende Abgeltungssteueroptimierung per 31.12.2008 geschuldet, über welche luxemburgische, thesaurierende Dachfonds steuerlich stark bevorteilt wurden. Sie erinnern sich? Bei einem Kauf vor dem Stichtag konnte man sich die letztmalige, dauerhafte Steuerfreiheit von Kursgewinnen sichern. Und bei einem Kauf danach, erzielte man zumindest noch über die Jahre einen erheblichen Steuerverschiebungseffekt bis zum späteren Verkauf.

#### **Patriarch Select Dachfondsfamilie**



Ein Unterfangen mit Weitblick. Denn das damals noch nahezu unbekannte Unternehmen „Patriarch“ konnte mit den neuen Fondslösungen vielen Kunden die gewünschte steuerliche Lösung bieten und darüber viele Millionen Anlegergelder akquirieren.

#### **Ein einheitliches Votum**

Aber nicht nur Endkunden loben vom Start weg die neuen Fonds, auch die Experten sparen nicht mit Lob. So gewinnen die drei Fonds beispielsweise in den Jah-

ren 2008 – 2012 in Summe allein sechsmal den österreichischen Dachfonds Award! Ein großer Dank geht hierbei sicherlich an das seit 15 Jahren konstant mandatierte Fondsmanagement aus dem Hause der DJE Kapital AG, welches die Fonds nach den Vorgaben des „Patriarch-Best-Advice-Systems“ seit Jahren tadellos und erfolgreich verantwortet. Last but not least waren auch die Vermittler schnell begeistert, denn auch die laufende Vergütung der Fonds ist mit 0,8% p.a. sehr lukrativ, sodass Beratung so natürlich doppelt Spaß macht. Dazu kommt bei allen Parteien offensichtlich besonders gut an, dass das Konzept und der Aufbau der Patriarch-Dachfondsfamilie einfach, klar und verständlich ist. Oft sind es ja die eher simplen Konzepte, die Berater und Kunden lieben.

### Konstante Ergebnisse

Von Seiten performer haben wir natürlich aber einen anderen Blick auf die Dinge. Uns interessiert die Konstanz des Investmentansatzes, sowie der Vergleich zu den Mitbewerbern und natürlich die Wiederholbarkeit des Ergebnisses. Hierzu haben wir uns exemplarisch mal den mittleren der drei Dachfonds herausgepickt. Beginnen wollen wir mit einem Blick auf das Renditedreieck des Patriarch Select Wachstum (siehe Grafik 1).

Die Farbrelation zeigt beeindruckend, wie selten überhaupt nur „rote Phasen“ (Minusergebnisse) vorkom-

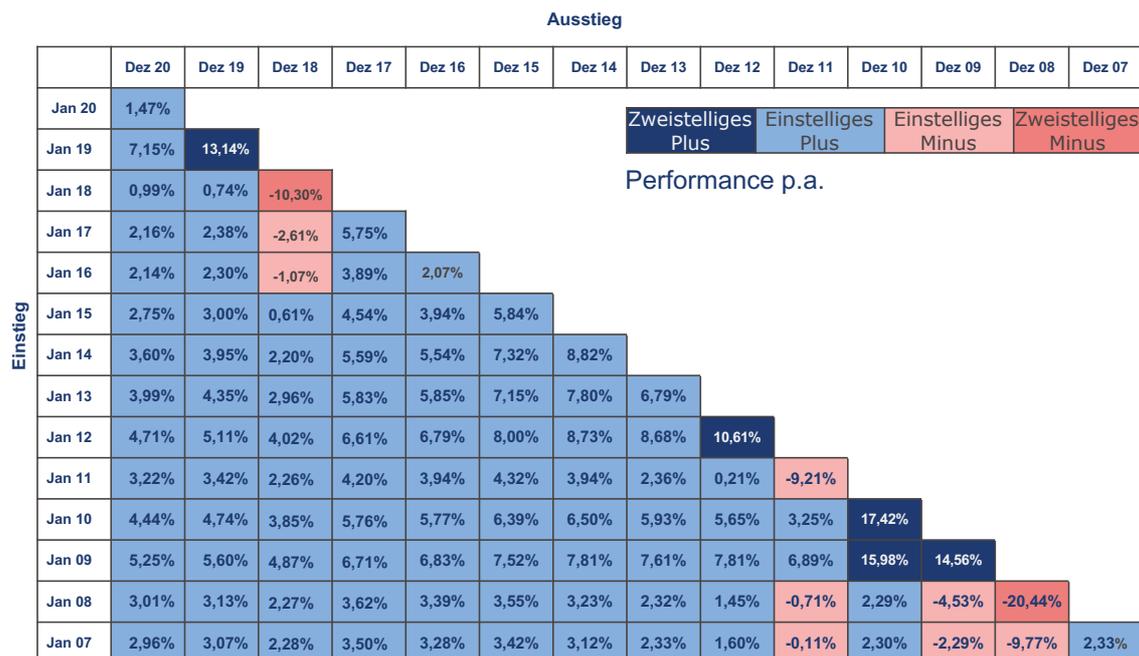
men. Im Prinzip reden wir hier nur über die Jahre 2008 (Finanzkrise), 2011 (Fukushima) und 2018 (Handelskrieg USA/China). Und das bei im Schnitt 55% Aktienzifondsquote! Auch im laufenden Jahr liegt der Fonds per 31.8.2021 schon wieder bei 10,18%. Auch die Volatilität seit Auflage mit 8,9% bestätigt dieses Bild. Doch wie sieht es im Vergleich zur Konkurrenz aus? Das zeigt uns die Grafik 2 auf der Folgeseite.

Wir sehen, dass der Patriarch Select Wachstum seinen 125 mindestens ebenso etablierten Mitbewerbern aus der Peergroup „Dachfonds Aktien und Renten gemischt“ über die 15 Jahre seiner Existenz immer mehr Terrain abnimmt. So liegt sein durchschnittlicher Mehrertrag bei der Rendite p.a. bei knapp 37% und inkl. Zinseszinsereffekt reden wir über einen Gesamtmehrertrag von 47% über diese Historie. Für ein Balanced-Mandat ist das schon erheblich – und insbesondere mit weiterhin stetig steigender Tendenz! Zusätzlich beeindruckend ist, dass der Patriarch Select Wachstum i.d.R. immer im ersten Drittel seiner Peergroup liegt. Egal welchen Laufzeitbereich man wählt. Also kein ständiges Auf- und Ab in den Hitlisten, sondern der gewünscht ruhige, verlässliche und planbare Verlauf.

### Dachfonds im Wandel der Zeit

Nach dem Blick in die Vergangenheit interessiert uns nun der Blick in die Zukunft. Dazu haben wir

**GRAFIK 1 Renditedreieck Patriarch Select Wachstum (AoJKXX) seit Auflage**



Quelle: FVBS; Angaben der Performance p.a. nach laufenden Fonds-Gebühren, ohne Gewähr Berechnung immer 01.01. bis 31.12. des entsprechenden Jahres, wenn nicht anders angegeben.

Patriarch Geschäftsführer Dirk Fischer nach seinem persönlichen Ausblick für die drei „Fonds-Jubiläumskinder“ gefragt. „Dazu muss man zunächst einmal festhalten, dass sich die Welt der Dachfonds über die letzten 15 Jahre sehr stark verändert hat“, so Fischer. „Das Steuerprivileg hat sich beispielsweise deutlich abgeschwächt, warum wir unsere Patriarch Select Dachfonds schon 2018 konsequenter Weise in ausschüttende Fonds umgewandelt haben. Ein anderes Thema ist stets die Kostendiskussion bei jeder Art von Fund-of-Funds-Konstrukten wie Dachfonds. Darauf haben wir reagiert und investieren inhaltlich in unseren Patriarch Select Dachfonds möglichst nur noch in kostengünstigste Zielfonds-Clean-Share-Classes ohne Performancefee“, erläutert Fischer weiter. „Dass wir immer bemüht sind, diese veränderten Anforderungskriterien der Berater und Kunden mit unseren Patriarch Select Dachfonds zu erfüllen, ist sicherlich auch unser Erfolgsgeheimnis, warum unsere Dachfonds heute noch auf der Höhe der Zeit sind, viele Mitbewerberprodukte dagegen jedoch längst vom Markt verschwunden sind“.

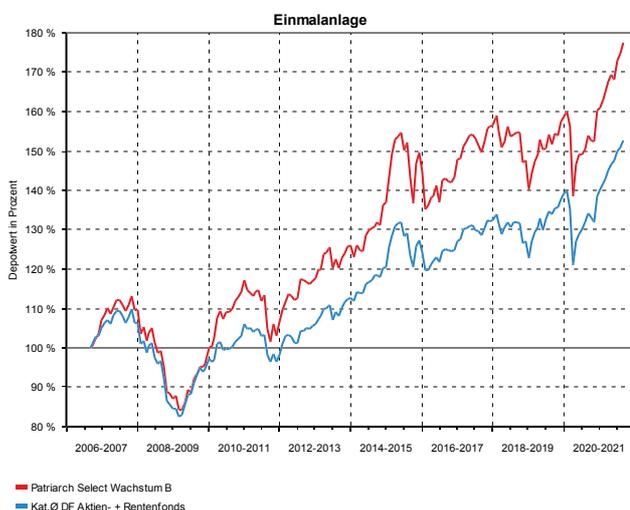
„Das Wichtigste ist aber vermutlich dem Verbraucher für jedes der drei Fondsprodukte eine klare Vision bzw. eine klare Story zu geben. Beim Patriarch Select Ertrag ist das als defensivste Lösung unseres Hauses eindeutig die Funktion „als Lösung zur Bekämpfung von Minuszinsen“ (siehe dieser performer auf den Seiten 14/15). Der Patriarch Select Wachstum ist dagegen „die unumstrittene Allzweckwaffe des Hauses Patriarch“. Einfach DAS optimale Basisinvestment für einfach jede Art von Kunden. Ich weiß, wovon ich rede. Unabhängig

von der Risikoneigung hat jedes Mitglied meiner Familie „als Börseneinstiegsdroge“ eine Investition in diesem Fonds. Und alle sind ausnahmslos zufrieden. Der Patriarch Select Chance rundet die Palette dagegen für alle Fans des „Trend 200 - Ansatzes“ ab, die dieses Absicherungssystem eben nicht in der Form einer Fondsvermögensverwaltung suchen, sondern als direkte Fondslösung. Diese Anforderung löst dieser Fonds perfekt. Auch bereits mit dem innovativen, neuen Trend 200 - Konzept seit 9.11.2020. Somit eine glasklare Ausrichtung über alle drei Fondslösungen, die einfach ankommt“, schließt Fischer.

### Motto mit Leben erfüllt

Seit vielen Jahren laufen die betrachteten drei Patriarch Select Dachfonds unter dem Motto „Erfolg ist kein Zufall, sondern Methode“. Nachdem wir uns nun intensiv mit dem Werdegang der 15 Jahre alten Dachfonds auseinandergesetzt und die Anpassungen der jeweiligen Fondsausrichtungen auf ihren Kundennutzen abgeklopft haben, können wir von Seiten performer hier nur zustimmen. Bei aller Freude über das Jubiläum der Fonds zum Geleisteten in der Vergangenheit sind die Weichen für die Herausforderungen der Zukunft der Fonds längst schon wieder gestellt. Genau so, wie man es als Anleger von seiner gewählten Finanzlösung erwartet ...

## GRAFIK 2 Patriarch Select Wachstum vs. Peergroup seit Auflage vor 15 Jahren



Auswertung vom 01.09.2006 bis zum 31.08.2021

Quelle: FVBS

