

PATRIARCH

„Value“ einmal anders gedacht

Werterhalt durch dick und dünn ist die entscheidende Leistung

Wenn man von „Value-Investing“ spricht, ist das Verständnis am Markt richtigerweise, dass man Ansätzen von Benjamin Graham oder Warren Buffet nacheifert, wo der klare Anspruch gilt, Zielinvestments (i.d.R. Aktien) im Vergleich zwischen Börsenkurs und innerem Wert zu besonders attraktiven Preisen zu identifizieren und zu erwerben. Häufig fällt dabei das Zitat „einen Dollar für 50 Cent“ zu erwerben.

Kann man „Value“ nicht auch anders definieren?

Wir wollen uns dem Begriff „Value“ heute mal von einer anderen Seite nähern. Nämlich der „Wertstabilität“ über alle Börsenphasen hinweg. Da landet man schnell bei ausgewogenen Misch- bzw. Dachfonds, die über eine geschickte Streuung von Assets und Themen das Risiko senken und die Entwicklung der Kapitalanlage für den Kunden oder die Kundin besonders planbar und verlässlich machen. Das ist ebenfalls eine ganz besondere Form von Value bzw. (Mehr)wert für den Investor.

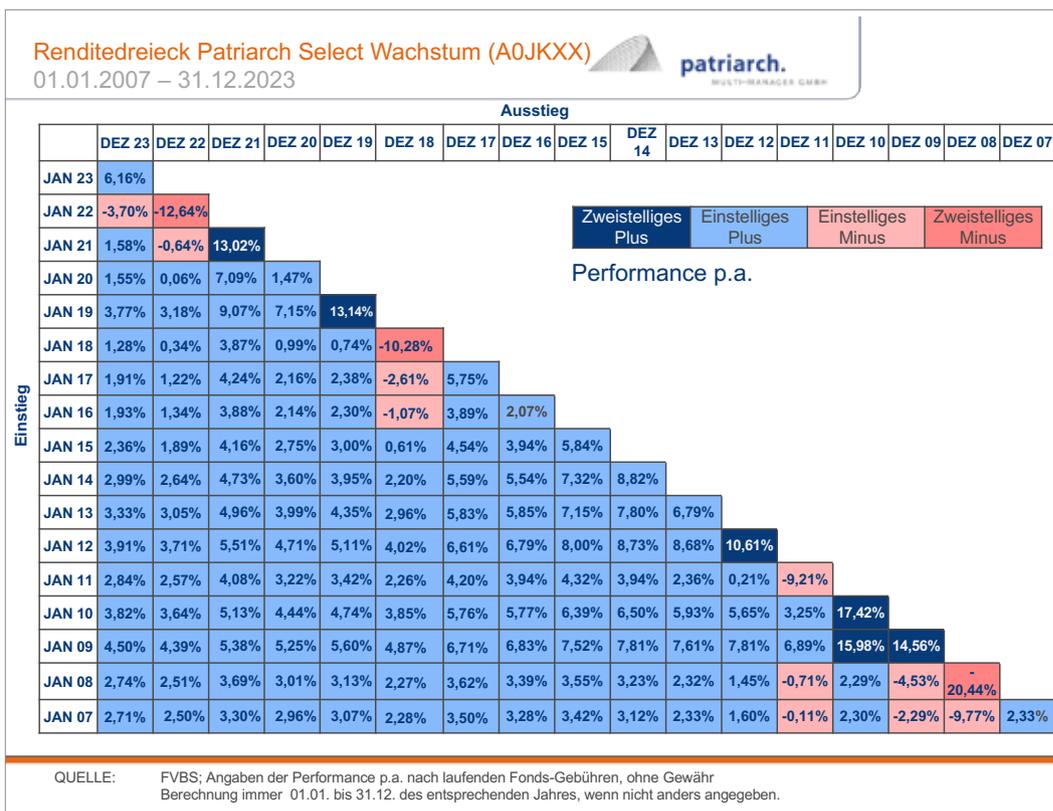
Einer der Besten seiner Art

Ein solcher extrem stabiler Balanced-Fonds ist beispielsweise der **Patriarch Select Wachstum (WKN: A0JKXX)**. Der von der Frankfurter Fondsboutique Patriarch initiierte Fonds, wird seit seiner Auflage vor knapp 18 Jahren dem „Patriarch-Best-Advice-Ansatz“ folgend durch die DJE Kapital AG beraten. Und die angestrebte Konstanz ist wahrlich Programm. Schaut man sich beispielsweise die letzten 15 Jahre an (Stichtag 15.5.24), so freut sich der Anleger bei **überschaubarem Risiko/Volatilität von 8,8 über gute 5% p.a. Nettorendite nach laufenden Spesen. Oder über etwas mehr wie eine Kapitalverdoppelung über diesen Zeitraum.** Ohne sich um die eigene Geldanlage je zu

kümmern oder Sorgen machen zu müssen und dabei stets ruhig schlafen zu können. Was den meisten deutschen Kapitalanlegern besonders viel „wert“ sein dürfte...

Ein Bild sagt mehr als 1000 Worte

Doch viel mehr als die nackten Zahlen, sagt ein Bild auf das nachfolgende Renditedreieck des Fonds. Nicht einmal 10% aller theoretisch möglichen jährlichen Haltephasen des Fonds seit seiner Auflage vor 18 Jahren (rote Felder), liefern ein negatives Ergebnis. **In über 90% aller Fälle (blaue Felder) war der Kunde mit dem Patriarch Select Wachstum somit verlässlich auf der Gewinner-Seite.** So einmal mehr auch im laufenden Jahr, wo der ausgewogene Mischfonds **nach nur 4,5 Monaten bereits wieder +6,17% Nettorendite** für die Kunden erwirtschaftet hat. Das nennen wir „Value neu gedacht“, nämlich konstante Wertentwicklung über alle Phasen der Aktienmärkte hinweg. Wer braucht da noch alternative Festgeldanlagen von derzeit vielleicht 3,5% Verzinsung?



Kontakt: Patriarch Multi-Manager GmbH, Tel: 069-7158990-0, info@patriarch-fonds.de, www.patriarch-fonds.de