



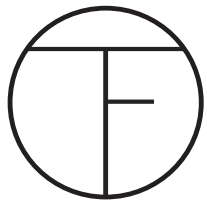
**Ausschließlich für Vertriebspartner!**

*Keine Weitergabe an Kleinanleger oder  
potenzielle Kleinanleger*

## Patriarch Classic TSI

**Unser**

**Performance-Überflieger**



# TSI Fonds

Die Präsentation wurde mit größter Sorgfalt vom Produktspezialistenteam der Patriarch Multi-Manager GmbH erstellt und richtet sich an professionelle Anleger. Dieses Material ist eine **Marketing-Anzeige**. Die in dieser Publikation angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Alle Angaben sind ohne Gewähr. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Rechtlich ausschlaggebend ist der Verkaufsprospekt und das PRIIP, die zu lesen sind, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Verkaufsprospektes verwiesen.



# Patriarch Classic TSI





**Fangen wir direkt damit an, was wir nicht können bzw. nicht haben:**

**Den TSI-Fonds gibt es nur als Retail-Tranche!**

**Ein k.o.-Kriterium für institutionelle Kunden?**





# Ein k.o. - Kriterium für institutionelle Kunden?

... offensichtlich nicht!

## Einige Stimmen von unseren institutionellen Investoren:

- ✓ „Unter den aktienbasierten Fonds für uns ein „must have“ in der Vermögensverwaltung einer gemeinnützigen Stiftung: Nach oben geht der Fonds mit, nach unten nur mit reduzierter Geschwindigkeit - dank regelbasierter Momentum Strategie. Und  $\geq 2\%$  Ausschüttung erfüllen die Investmentziele einer Stiftung auch“. *Klaus Stüllenberg, geschäftsführender Vorstandsvorsitzender der Stüllenberg-Stiftung*
- ✓ „Wir haben den TSI zur Beimischung in unsere eigene Fondsvermögensverwaltung mit aufgenommen, da er einen komplett anderen Ansatz „Trendfolge“ als die meisten vergleichbaren Fonds verfolgt und daher gut ins Portfolio passt.“ *Tobias Birx, Geschäftsführer Dr. Jung & Partner GmbH*



# Ein k.o. - Kriterium für institutionelle Kunden?

... offensichtlich nicht!

## Einige Stimmen von unseren institutionellen Investoren:

✓ „Der TSI-Fonds ist aus drei Gründen interessant für uns. Erstens, weil er keine unangenehmen Überraschungen bereithält. Es kommt praktisch nie vor, dass er gegen den MSCI World relative Schwäche zeigt. Zweitens, weil sich mit ihm Themen abbilden lassen, die gerade en vogue sind, was an seiner Momentum-Strategie liegt. Drittens, weil er recht dynamisch ist, was wir in Aufwärtsphasen gerne nutzen.“

*Martin Garske, Dachfondsmanager bei apano*

✓ „Wir investieren den TSI, weil wir uns aufgrund des Ansatzes neben einer schönen Performance in vielen Marktphasen auch eine abweichende Korrelation zum „Mainstream“ erwarten.“

*Stefan Hölscher von Hölscher Invest, Dachfondsmanager und Berater der eigenen FVV-Strategie*



# Ein k.o. - Kriterium für institutionelle Kunden?

... offensichtlich nicht!

## Einige Stimmen von unseren institutionellen Investoren:

✓ „Ein Fonds, der nicht nur theoretisch die Aktienquote konsequent zwischen Null und 100% anpasst und damit in zunehmend schwierigen Zeiten über die letzten fünf Jahre mit deutschen Aktien im Schnitt mehr als 12% p.a. erwirtschaften konnte, verdient allen Respekt. Keine Frage, dass dieser Fonds - bei insgesamt 26 ernsthaften Bewerbern für die Hidden Champions Tour 2019 - unter den sechs vorrangig ausgewählten Top-Fonds rangierte. Für alle chancenorientierten Anleger empfiehlt sich der Fonds fürs Basisportfolio.“

(Jürgen Dumschat, Berater des eigenen Dachfonds, Gründer des Interessenverbandes vermögensverwaltende Investmentfonds, Veranstalter der Hidden Champions Tour für außergewöhnliche Fondsideen und Chef des Investmentpools AECON)



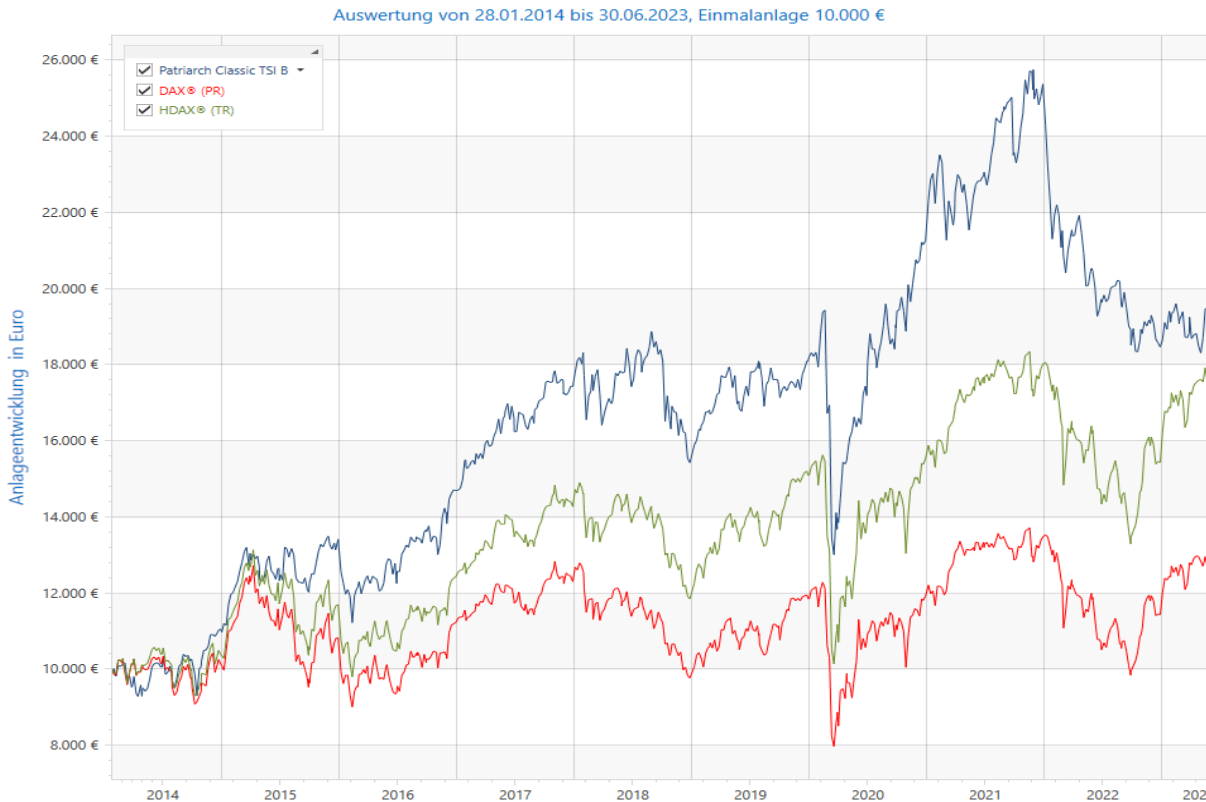
# Der Patriarch Classic TSI

## Ergebnisse, die neugierig machen...



# Bewährt. Erfolgreich.

## Performance des TSI-Fonds im Vergleich

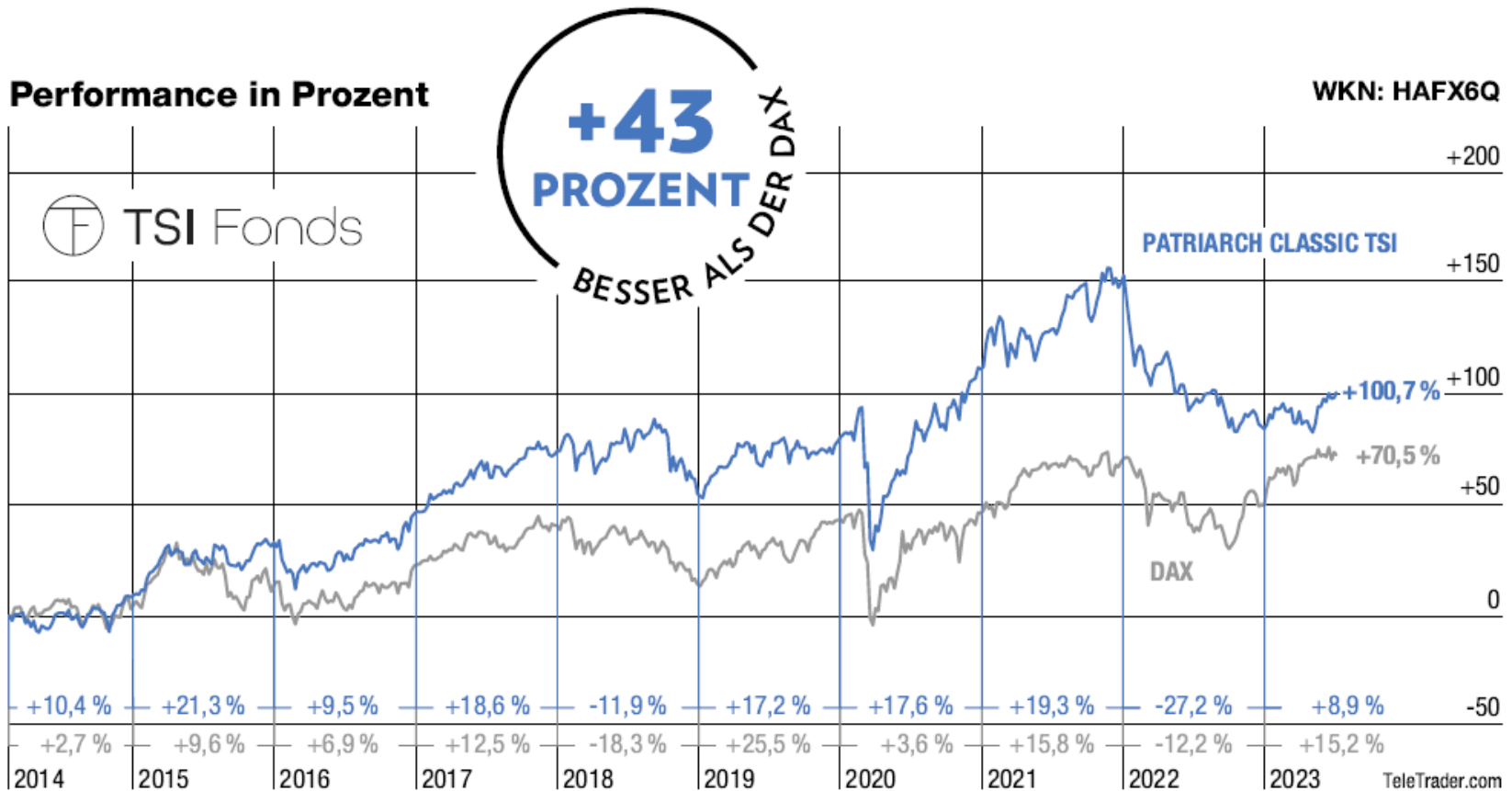


Im Vergleich zu bekannten Indices lässt sich erkennen, dass die Outperformance nicht nur kurzfristiger Natur ist. Auch auf längeren Zeitebenen liegt der TSI-Fonds klar vorne. *Quelle: FVBS, BVI-Methode, Angaben ohne Gewähr, Ergebnisse aus der Vergangenheit sind keine Garantie für die Zukunft und können nur Indikationen sein.*





# Bewährt. Erfolgreich.



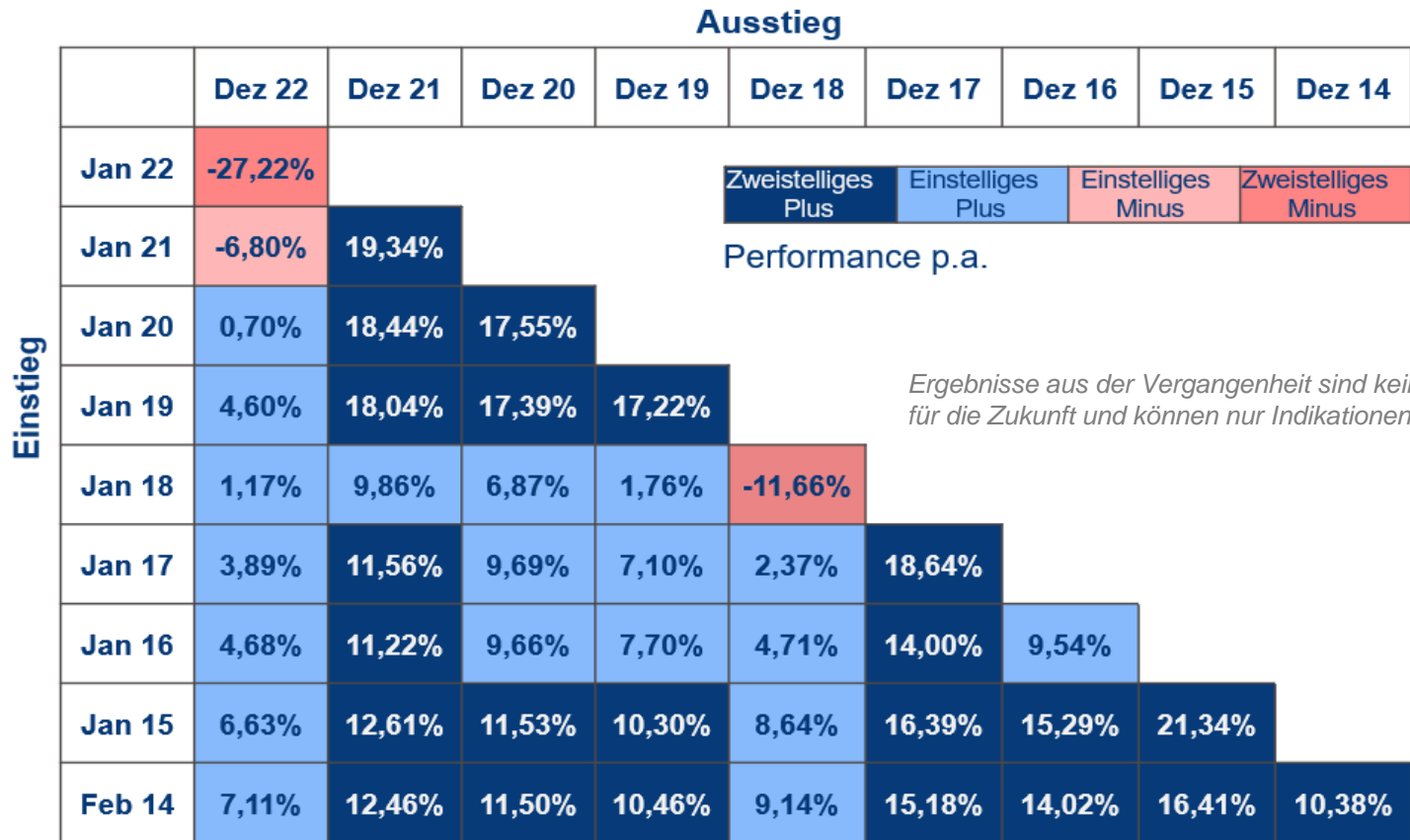
Quelle: Magazin „Der Aktionär“ 28/2023

*Ergebnisse aus der Vergangenheit sind keine Garantie für die Zukunft und können nur Indikationen sein.*



# Renditedreieck Patriarch Classic TSI (HAFX6Q)

01.02.2014 – 31.12.2022



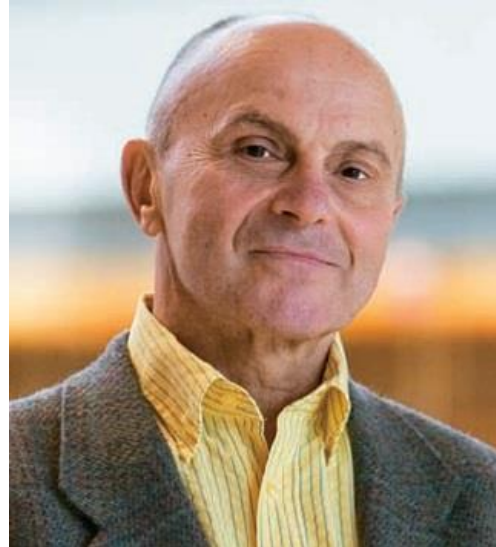
Quelle: FVBS; Angaben der Performance p.a. nach laufenden Fonds-Gebühren, ohne Gewähr Berechnung 2014 ab 01.02.2014. Sonst 01.01. bis 31.12. des entsprechenden Jahres.



# Der Patriarch Classic TSI



**Eine Einführung in das System**



*Eugene Fama  
(1970)*

## **Markteffizienzhypothese:**

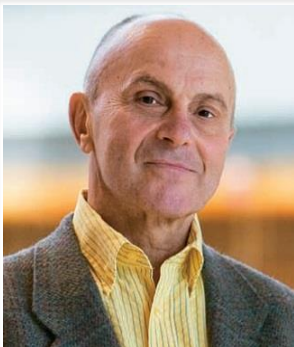
„Alle vorhandenen Informationen sind in  
aktuellen Aktienkursen bereits eingepreist“



## Anomalie:

„Trends an der Börse tendieren dazu, sich fortzusetzen“

„Momentum-Effekt“



**Fama:**

„Momentum is the biggest embarrassment to the EMH“  
(„Momentum bringt die Markteffizienz-Hypothese  
in die größte Verlegenheit“)

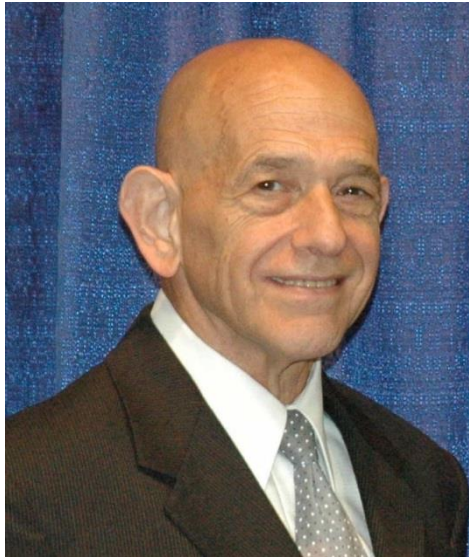


**Das TSI System ist wie ein Wellenreiter auf der Suche nach der „perfekten Welle“, um diese so lange wie möglich zu reiten.**

**Dann sucht man sich die nächste „perfekte Welle“ ....**

**...doch, wie findet man diese?**



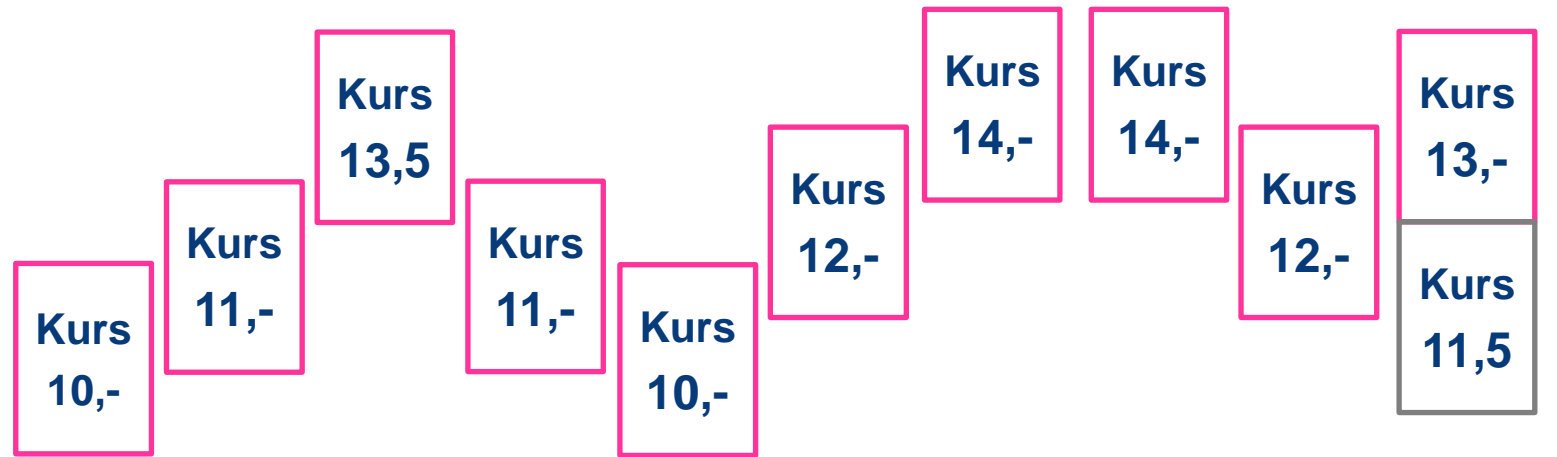
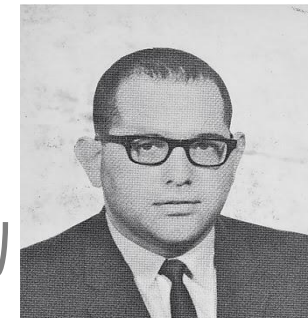
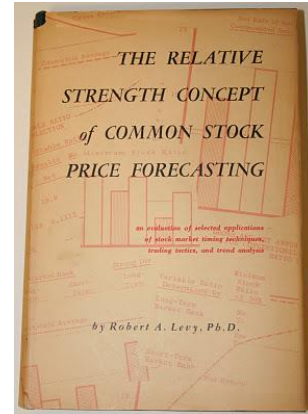


Robert A. Levy





# Relative Stärke nach Levy (RSL)







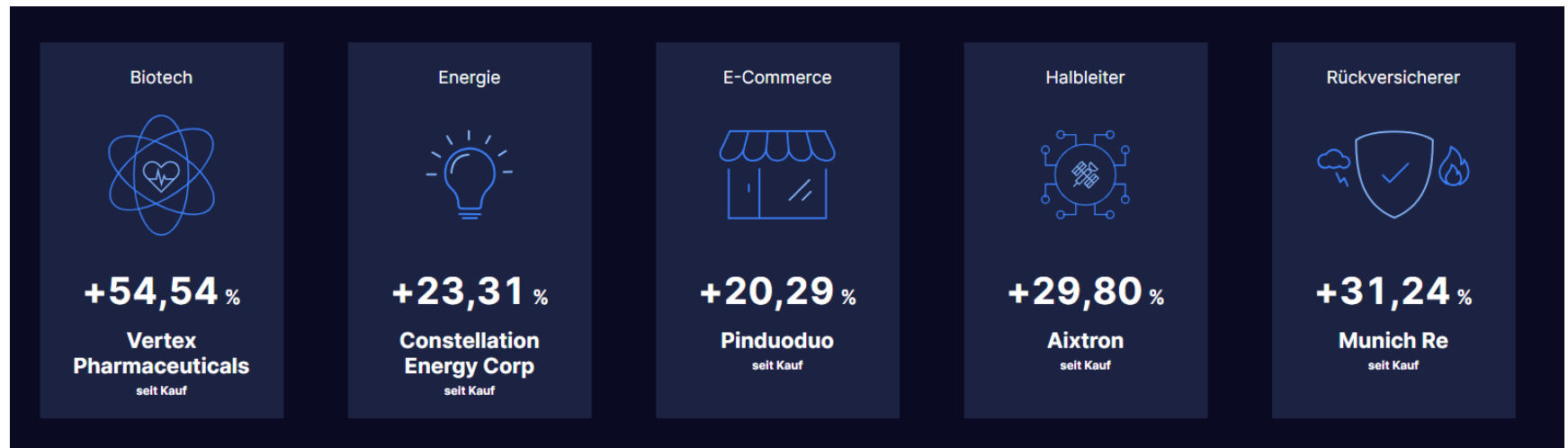
## Die Suche nach der „perfekten Welle“

- ✓ Der Trend-Signal-Indikator (TSI) ordnet nach mathematischen Vorgaben aus einem definierten Aktienuniversum (H-DAX und Nasdaq 100) jeder Aktie basierend auf ihrer Performance eine Zahl zwischen 0 und 100 zu.
- ✓ Aufnahme in den Fonds finden nur Titel mit einer Trendstärke von über 80.
- ✓ Fällt ein Wert im Lauf der Zeit unter 50, wird er gnadenlos aussortiert. Damit wird zuverlässig die höchste Dichte an performancestarken Werten gewährleistet.





# Die Top 5 Performer



Quelle: Homepage [www.tsi-fonds.de](http://www.tsi-fonds.de); Stand 24.07.2023 *Ergebnisse aus der Vergangenheit sind keine Garantie für die Zukunft und können nur Indikationen sein.*

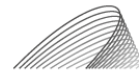


## Aktuell insgesamt 37 Aktien-Werte im Portfolio

### Top 5 Positionen

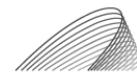
Bezeichnung	Anteil
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	5,14 %
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	3,94 %
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	3,88 %
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	3,57 %
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	2,96 %

Quelle: Homepage/Fondsreport 24.07.2023, ohne Gewähr



# Wichtig!

**Der Patriarch Classic TSI-Fonds  
ist nicht deckungsgleich mit dem  
TSI-Musterportfolio im „Aktionär“!**



## Der Patriarch Classic TSI-Fonds ist nicht deckungsgleich mit dem TSI-Musterportfolio im Aktionär!

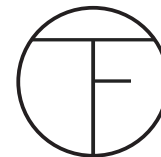
Denn...,

- der Fonds muss 51% Aktien halten, das Musterportfolio nicht
- der Fonds kann mit max. 49% „short“ gehen, das Musterportfolio theoretisch komplett
- der Fonds ist knapp viermal so breit gestreut (höhere Diversifizierung)
- der Fonds arbeitet intensiv mit einer „Gelb-Phase“, das Musterportfolio kennt keine Gelb-Phase
- seit Fondsaufgabe vor 5,5 Jahren ist das Fondsergebnis deutlich besser als das TSI-Musterportfolio-Resultat

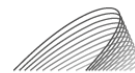


## Merkmale des Patriarch Classic TSI

- **Breiteste Variante des TSI-Systems**
- **Universum: HDAX & Nasdaq100 (ca. 200 Aktien)**
  - in ca. 22% der Aktien investiert
- **Transaktionen: ca. 250 / Jahr**
  - Umschlagquote (Turnover Rate): 260%
- **Ø Haltedauer: 4,5 Monate**



TSI Fonds



## Key Facts

- ISIN / WKN: LU0967738971 / HAFX6Q
- Fondsgründung: 13.01.2014
- Erstausgabepreis: 10,00 Euro
- Fondswährung: EUR
- Erträge: Ausschüttend
- Kosten: 1,6% Management
- Performance Fee: 10% HWM nach Hurdle Rate 3%
- Vertriebsländer: D, AT, LU
- Verwaltungsgesellschaft: Hauck & Aufhäuser
- Fondsmanager: Consortia Vermögensverwaltung AG
- Offizielle Bezeichnung: Patriarch Classic TSI B

Rechtliche Hinweise: Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weiterverteilt oder veröffentlicht werden. Hiervon ausgenommen ist die Nutzung zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch. Sie richten sich ausschließlich an Kunden, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben und insbesondere nicht an Kunden mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien.

Die Inhalte sind daher ausschließlich in deutscher Sprache gefasst und, insbesondere auch Produktinformationen sowie Ausarbeitungen/ Veröffentlichungen oder Einschätzungen zu Wertpapieren, 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 Finanzinstrumenten dar. Sie sollen lediglich eine selbständige Anlageentscheidung des Kunden erleichtern und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung.

Wertentwicklung nach der marktgängigen Berechnungsmethode für Fondsvermögensverwaltungen ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen und Managementgebühren. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Die Patriarch Multi-Manager GmbH übernimmt keine Gewähr für die zukünftige Performance der Fonds. Die Patriarch Multi-Manager GmbH hat mit den obigen Fondsgesellschaften bzw. deren Hauptvertriebsgesellschaften Verträge über den Vertrieb von Wertpapieren abgeschlossen und bezieht aufgrund dessen eine Vergütung. Bei der Abbildung des Portfolios handelt es sich um ein Modellportfolio und nicht um die Abbildung eines spezifischen Kundendepots.

Patriarch Multi-Manager GmbH // Ulmenstraße 37-39 // 60325 Frankfurt am Main // Telefon: +49-69-715 89 90-0 // Fax: +49-69-715 89 90-38 // E-Mail: [info@patriarch-fonds.de](mailto:info@patriarch-fonds.de) // [www.patriarch-fonds.de](http://www.patriarch-fonds.de) // Geschäftsführer: Dirk Fischer // Steuernummer: 045 233 23083 Finanzamt Frankfurt // Handelsregister: Amtsgericht Frankfurt am Main, HRB 58319

Finanzanlagenvermittler-Registrierungsnummer: D-F-125-1W96-17 mit Erlaubnis nach § 34f Abs. 1 Satz 1 GewO // Versicherungsvermittler-Registrierungsnummer: D-2FRT-IYP4A-85 mit Erlaubnis nach § 34d Abs. 1 GewO // Zuständige Aufsichtsbehörde für die Tätigkeiten nach § 34f, und § 34d GewO: Industrie- und Handelskammer Frankfurt am Main // Börsenplatz 4, 60313 Frankfurt am Main // Telefon: +49 69 2197-0 // Fax: +49 69 2197-1424 // [info@frankfurt-main.ihk.de](mailto:info@frankfurt-main.ihk.de) // Das Register wird geführt bei: Deutscher Industrie- und Handelskammertag (DIHK) e.V., Breite Straße 29, 10178 Berlin // Telefon (0 180) 60 05 85 0 (Festnetzpreis 0,20 €/ Anruf; Mobilfunkpreise maximal 0,60 €/Anruf) // [www.vermittlerregister.info](http://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.

**ESG-Positionierung des Unternehmens:** Die Patriarch Multi-Manager GmbH identifiziert sich mit den 2015 von der UN verabschiedeten 17 weltweiten Nachhaltigkeitszielen. Im Geiste dieser Ausrichtung sind bereits viele Bemühungen hierzu auf Unternehmensebene erfolgt. Das fängt bei kleinen Themen wie Mülltrennung und Papierreduzierung an und setzt sich beispielsweise in der stetigen Optimierung des CO<sub>2</sub>-Fußabdruckes der Firma fort. Dies wird beispielsweise über eine deutliche Senkung der Reisetätigkeit (z.B. zugunsten von Videokonferenzen) oder Optimierung des Reisemittels (bevorzugt Deutsche Bahn) begünstigt. Auch erste Optimierungen bei Heiz- und Energiesystemen wurden vorgenommen (Beispiel Außendienstbüro München). Sämtliche Mitarbeiter sind zudem hinsichtlich der Bedeutung des Themas Nachhaltigkeit sensibilisiert. Mit Blick auf die vertriebllich betreuten Investmentmandate beispielsweise für Consortia, Mediolanum International Funds, HAC oder Pyfore GmbH unterliegt die Verantwortung und Beeinflussung deren ESG-Ausrichtung auf Produktebene dem Investmentansatz des jeweilig verantwortlichen Fondsmanagers und ist von Seiten der Patriarch nicht zu beeinflussen. Diese jeweilige Positionierung wird seit 10.3.2021 prospektseitig klar dargelegt und veröffentlicht. Gesetzliche Grundlage hierfür ist die Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Sämtliche in den Prospekten hinterlegten Informationen oder zusätzliche, firmenspezifische ESG-Erläuterungen (hier beispielhaft von der [DJE Kapital AG](#) oder von [Banca Mediolanum](#)) stellt Patriarch seinem Netzwerk offen zur Verfügung.

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](http://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](http://www.bafin.de)

Berufsrechtliche Regelungen: § 34d Gewerbeordnung (GewO) // § 59-68 Gesetz über den Versicherungsvertrag (VVG) // Verordnung über die Versicherungsvermittlung und -beratung (VersVermV) // § 34f Gewerbeordnung (GewO) // Verordnung über die Finanzanlagenvermittlung (FinVermV) // Die berufsrechtlichen Regelungen können über die vom Bundesministerium der Justiz und von der juris GmbH betriebenen Homepage [www.gesetze-im-internet.de](http://www.gesetze-im-internet.de) eingesehen und abgerufen werden.