

PATRIARCH MULTI-MANAGER GMBH

# Eine Dekade voll zufriedener Investoren

Fondsinvestments sind traditionell mittel- bis langfristige Investments. Daher richten Berater, wie Direktkunden, in diesem Segment gerne auch ihre Kaufentscheidungen an den langfristigen Vergangenheitsresultaten aus.

## Externe Funds-Awards helfen

Einen schnellen und qualitativen Fingerzeig, welche Fonds besonders empfehlenswert sind, bieten neutrale, externe renommierte, Fondsbeurteilungen. So beispielsweise die beliebten alljährlichen **Euro Funds Awards**. Basis für diese Auswertung ist das Fonds-Universum des monatlichen Magazines „euro“. Dabei werden zum öffentlichen Vertrieb zugelassene Publikumsfonds mit mindestens 20 Millionen Euro Volumen gewertet. Diese Auszeichnung vergibt die Euro in verschiedenen Fonds- und Laufzeitsegmenten. Wobei den langen Laufzeitsegmenten natürlich die größte Aufmerksamkeit zufällt.

## Kein Zuckerschlecken für technologielaastige Fonds

Insbesondere für Fonds, die stark in Technologieaktien investieren, stellt ein solcher Langfristvergleich stets eine besondere Challenge dar. Denn deren Ergebnisse sind i.d.R. eher durch mangelnde Konstanz, aber dafür vereinzelte herausragende Einzeljahresergebnisse, geprägt. Eine absolute Ausnahme darunter scheint jedoch der **Patriarch Classic TSI (WKN: HAFX6Q)** zu sein.

## Patriarch Classic TSI für sein 10-Jahres-Ergebnis ausgezeichnet

Bei den diesjährigen Awards per Ergebnisstichtag 31.12.24, ließ der Patriarch Classic TSI einmal mehr aufhorchen, da er sich die beliebte Auszeichnung als internationaler Aktienfonds eben ausgerechnet im stark umkämpften 10-Jahres-Segment sichern konnte.



Unabhängig von seiner technologielaastigen Ausrichtung ansonsten jedoch kein Wunder, denn die Ergebnisse sprechen für sich. So konnte der Patriarch Classic TSI Fonds in den 10 Jahren bis 31.12.24 in **Summe 125,5% Gesamtvermögenszuwachs oder 8,47% Rendite p.a.** für seine Anleger erwirtschaften. Alles natürlich bereits nach laufenden Spesen (BVI-Methode). **Somit weit mehr als eine Kapitalverdoppelung nach nur 10 Jahren.**

## Konstant stabile Ergebnisse

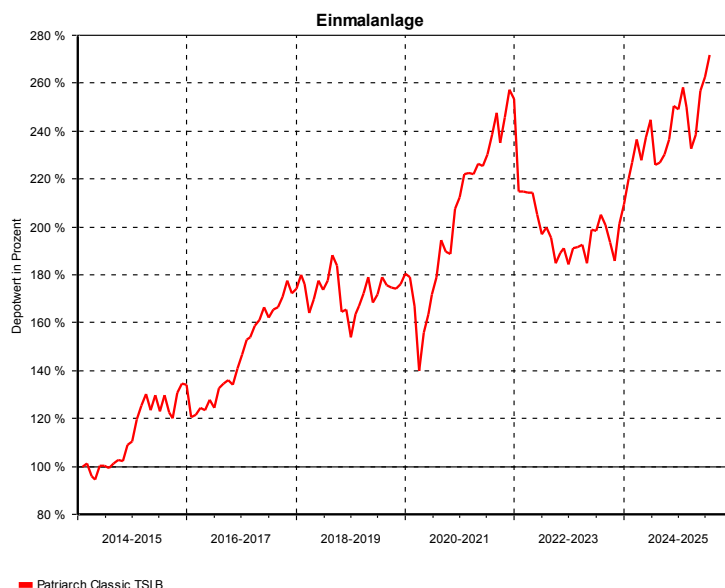
Auch wenn der Patriarch Classic TSI seine Auszeichnung für den attraktivsten zu prämierenden Laufzeitbereich erhalten hat, will man es als Kapitalanleger doch immer ein wenig genauer wissen. Denn

vielleicht funktioniert der Fonds in anderen Laufzeitbereichen ja weniger, oder der Award-Stichtag per 31.12.24 war einfach glücklich für den Fonds.

Also haben wir uns zunächst einmal das letzte volle Jahresergebnis (2024) herangezogen. **Mit +18,71% sah dieses ebenfalls gut aus und auch für die ersten 7 Monate in 2025 konnte der Fonds bereits wieder 9% Plus einloggen.** Dennoch haben wir danach zusätzlich vom letzten vorliegenden Datenstichtag (31.7.25) rückwärts einmal alle gängigen relevanten Laufzeitbereiche beleuchtet. Und das Ergebnis ist verblüffend:

|                 |                      |
|-----------------|----------------------|
| <b>1 Jahr</b>   | <b>+ 20,27%</b>      |
| <b>2 Jahre</b>  | <b>+ 15,12% p.a.</b> |
| <b>3 Jahre</b>  | <b>+ 10,75% p.a.</b> |
| <b>5 Jahre</b>  | <b>+ 8,69% p.a.</b>  |
| <b>10 Jahre</b> | <b>+ 7,67% p.a.</b>  |

Noch beeindruckender wird es, wenn man den TSI-Fonds vom Redaktionsschluss 31.7.25 bis zum Auflegungsdatum zurückverfolgt. Denn der TSI-Fonds ist ja sogar bereits 11,5 Jahre am Markt. **Dann liegt das Netto-Langfristergebnis des Fonds bei nur 1,5 Jahren mehr Laufzeit, als beim Award-Gewinn herangezogen, sogar schon bei 171,6% Gesamtvermögenswachstum oder 9,07% p.a.,** wie die folgende Grafik zeigt.



Somit kann man sich der Award-Jury wohl nur anschließen. Wer für sein Investment ein wenig Zeit mitbringt, kommt am Patriarch Classic TSI offensichtlich zurecht nicht vorbei.