

Patriarch Multi-Manager GmbH

# Von wegen „Wirtschaftsmacht Deutschland ade“ – der Patriarch Classic TSI beweist das Gegenteil!

**W**o man hinhört, nur Gejammer. Mit der deutschen Wirtschaftsmacht und Vorreiterstellung in so vielen Branchen sei es aus, wenn man den Stimmen im Markt glauben darf. Doch ist dem wirklich so? Ein beliebter Aktienfonds, der **Patriarch Classic TSI (WKN: HAFX6Q)** ist bereits vor 12 Jahren angetreten, um das Gegenteil zu beweisen!

## Freiwillig stets die Hälfte des Vermögens in deutschen Aktien

Wer heute einen internationalen Aktienfonds managt, hält i.d.R. maximal 5% bis 10% in deutschen Werten. Nicht so beim Patriarch Classic TSI Fonds. Seit seiner Auflage vor genau 12 Jahren investiert der Fonds konsequent **stets um die 50% seines Vermögens in deutschen Aktien**. So natürlich auch aktuell. Und dies mit erstaunlichem Erfolg! So schloss der Fonds alle 12 Jahre seines Bestehens mit dieser Strategie mit einem zweistelligen Ergebnis ab, zehnmal positiv und zweimal negativ. Perse schon einmal eine top Bilanz für einen Aktienfonds. Doch es kommt noch besser. Denn mit dieser Strategie überbot der Fonds das Jahresergebnis des Leitindex für deutsche Aktien DAX in einer Vielzahl von Jahren zusätzlich deutlich. **So beispielsweise in 2014 mit +10,3% statt 2,65%, in 2015 mit +21.3% statt +9,56% oder in 2020 mit +17,5% statt +3,55% beim DAX**, um nur einige Jahre zu nennen. Würde man das Fondsergebnis statt mit dem um Dividendeneinnahmen geschönten Performance-DAX (blau

in der Grafik) fair mit dem Kurs-DAX ohne Dividenden vergleichen (rot in der Grafik), **dann reden wir sogar von einem Erdrutschsieg mit mehr als dem doppelten Endergebnis**. Und wohlgemerkt nicht mit einer höheren Risikokomponente/Volatilität.

## Wie kann der TSI-Fonds so erfolgreich in Deutschland investieren? Geheimnis Nr.1!

Bleibt natürlich die Frage, was der Fonds bei seinem Deutschlandaktienengagement über all die Jahre anders macht? Die erste Antwort ist, dass der Patriarch Classic TSI seine erfolgreichen Investments im breiteren HDAX sucht. Unter den dortigen 120 mittelgroßen deutschen Aktien finden sich einfach weit mehr Rosinen, als unter den Dickschiffen im normalen DAX. So aktuell (Stichtag 31.1.2026) unter den Top 10 des Fonds beispielsweise eine Siemens Energy, eine Nordex, eine flatex DEGIRO, eine SMA Solar Technology, eine Hochtief, eine Bilfinger ebenso wie eine Aurubis.

## Wie kann der TSI-Fonds so erfolgreich in Deutschland investieren? Geheimnis Nr.2!

Richtig verblüffend wird es, wenn man sich fragt, WER die deutschen Aktienfavoriten für den Patriarch Classic TSI herauspicks. Denn der TSI-Fonds vertraut einem rein maschinellen Auswahlverfahren basierend auf den mathematischen Auswertungen einer Momentumstrategie nach Robert Levy. Dabei werden ohne menschliches Zutun immer die knapp 25 zur eigenen jüngeren Vergangenheit trendstärksten deutschen Aktien aus dem HDAX selektiert. Wohl gemerkt ohne eine begleitende Wirtschaftsdatenanalyse! **So investiert der TSI-Fonds völlig emotional ungehemmt und unbeeinflusst von jeglicher Nachrichtenlage in die so ermittelten favorisierten deutschen Werte.**

## Learning für uns Menschen

Auch, wenn es auf den ersten Blick hart erscheinen mag, dass uns erst ein maschinelles Fondsmanagement aufzeigen muss, über wie viele attraktive Aktiengesellschaften und Investitionsmöglichkeiten Deutschland **in jedem** Wirtschaftszyklus verfügt, so sollte uns das Beispiel doch lehren sich niemals von der allgemeinen Gemengelage zu sehr verunsichern zu lassen. Und wer sich das selbst nicht zutraut, der kann sich für den deutschen Aktienmarkt ja einfach direkt dem TSI-Fonds anvertrauen.....

Autor: Dirk Fischer, GF Patriarch



Kontakt: Patriarch Multi-Manager GmbH, [www.patriarch-fonds.de](http://www.patriarch-fonds.de), Tel: 069-7158990-0, [info@patriarch-fonds.de](mailto:info@patriarch-fonds.de)