



**patriarch.**  
MULTI-MANAGER GMBH

DACHFONDS FONDSVERMÖGENSVERWALTUNG AKTIENFONDS VERSICHERUNGEN LABELFONDS



PatriarchSelect ETF Trend200 Managed Depot

**Ausschließlich für Vertriebspartner!**

*Keine Weitergabe an Kleinanleger oder  
potenzielle Kleinanleger*



## **PatriarchSelect ETF Trend200 Managed Depot**

**Die moderne Geldanlage**

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.



# **ETFs sind in aller Munde**

## **Doch gewusst wie, entscheidet...**

### **Eine Idee wird geboren!**



# Wo liegen die Schwächen von ETFs?

Wertentwicklung des Index 1:1, keine Outperformance

Immer zu 100% investiert, auch wenn Märkte fallen! (bleiben passiv)





## Starke Trendwechsel an den Aktienmärkten erfordern aktives Handeln

Stärken des aktiven und passiven Managements kombinieren

Kontinuierliche Risikosteuerung über die bewährte Trend 200 Systematik





# Die Lösung!

Dienstag, 7. Juli 2009

FINANZEN

# Der Tanz auf der 200-Tage-Linie

Dax pendelt seit Wochen um den gleitenden Durchschnitt – Anleger konnten mit Strategie guten Schnitt machen

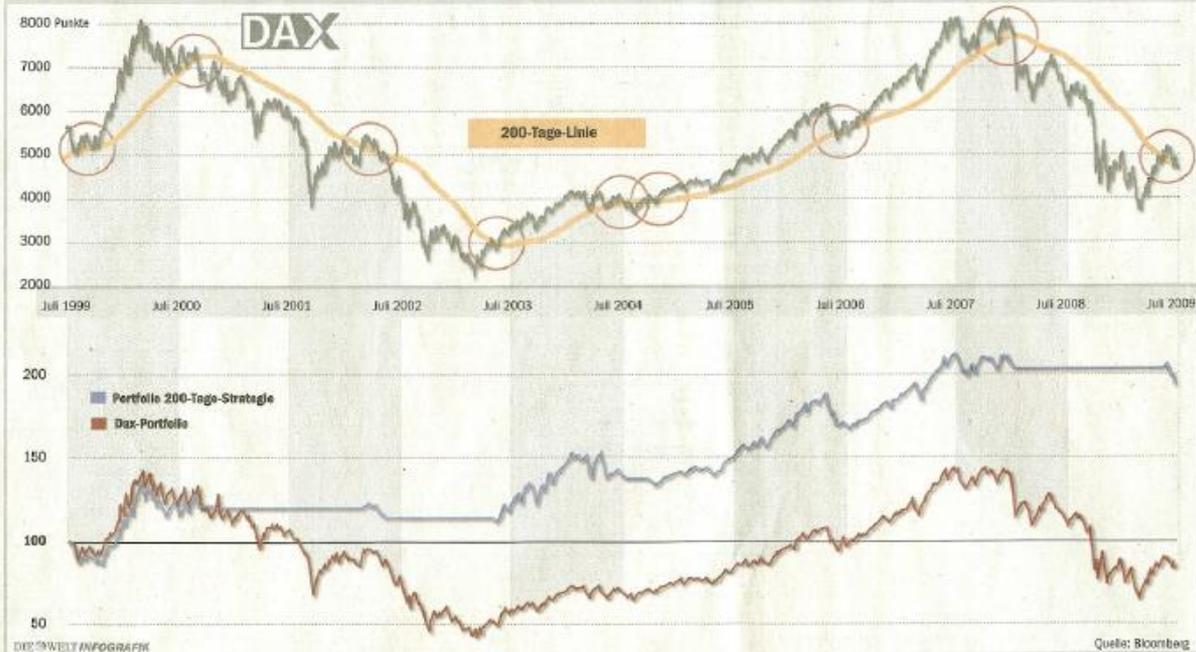
Von Daniel Eckert  
und Holger Zschäpitz

BERLIN – Seit Wochen verfolgen Börsianer ein faszinierendes Phänomen: Die großen Aktien-Indizes pendeln fast alle um die 200-Tage-Linie. Was einen so ungelenkten Namen hat, ist für Anleger eine viel beachtete Richtschnur: Beim Deutschen Aktienindex (Dax) verläuft die Linie aktuell bei 4668 Punkten. Fällt das Börsenbarometer darunter, ist laut Marktweisheit Vorsicht angesagt: Dann könnte die Aufwärtsbewegung vorbei sein. Kann er sich darüber retten, ist nach oben erst einmal wieder Luft. So zumindest die einfache Lesart.

Auf der Suche nach einer einfachen Investment-Regel, die verlässliche Ein- und Ausstiegssignale gibt, wurden Investoren schon vor Jahrzehnten auf die Bedeutung des gleitenden Durchschnitts aufmerksam. Bei der 200-Tage-Linie werden die Schlusskurse der vergangenen 199 Börsentage zum aktuellen Kurs hinzugerechnet und das Ganze durch 200 dividiert. Gleitend wird die Linie dadurch, dass die jeweils älteste Notierung ersetzt wird.

„Die Grundidee ist, dass Anleger durch einen Fall des Index unter den gleitenden Durchschnitt vor einem drohenden Bärenmarkt gewarnt und von einem Anstieg über den Durchschnitt auf einen entstehenden Bullenmarkt hingewiesen werden“, sagt Reinhard Hellmuth,

Hin und her macht nicht immer Taschen leer



Vermögensverwalter nutzt die 200-Tage-Linie als ein Kriterium für seine Anlageentscheidungen.

In den vergangenen zehn Jahren hat die Methode prächtig funk-

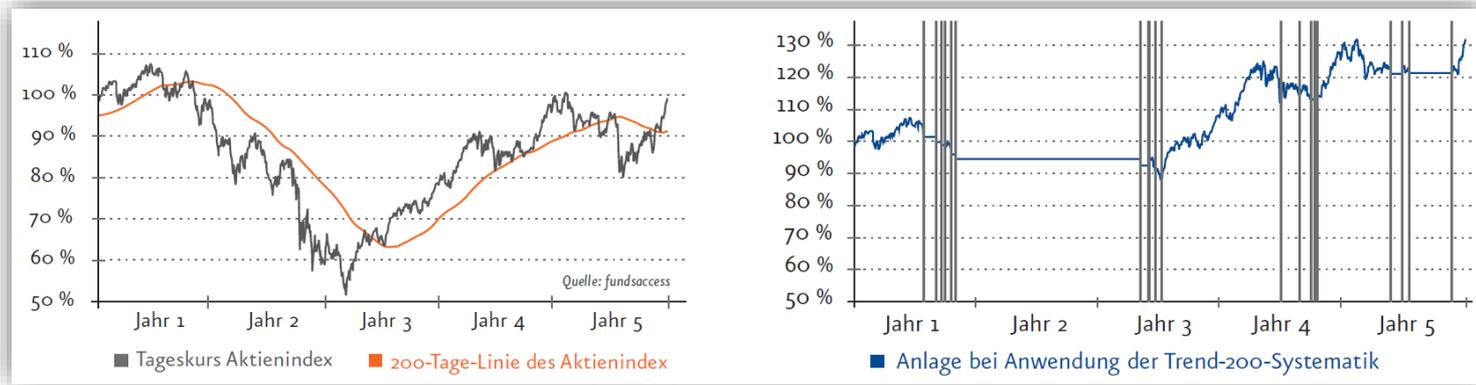
nert werden könnte die 200-Tage-Strategie durch den Einsatz von Short-Produkten, also Fonds, Optionsscheinen oder Zertifikaten, mit denen Anleger von fallenden Kur-

Das Rein und Raus kann den Anleger schnell ein paar Hundert Euro kosten. Bei einer zusätzlichen Short-Strategie hätte sich die Zahl der Ordern nochmal verdoppelt.

„Sich alleine am gleitenden Durchschnitt zu orientieren, ist viel zu eindimensional“, sagt Klaus Deppermann von der BHF-Bank in Frankfurt. Der technische Analyst

# PatriarchSelect ETF Trend200 Managed Depot

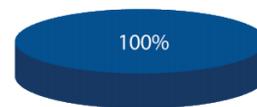
Temporäre Desinvestition macht den Unterschied! Die Basisidee!



100 % Aktien-ETFs



Desinvestition



100 % Geldmarktfonds



Bei Desinvestition zwischenzeitliche Anlage in ausgewählten reinen (ETF-)Geldmarktfonds.





# Schlechte Zeiten für Trendfolgestrategien?

Hohe Kursverluste sind keine Seltenheit!

## Dax: Die schlechtesten Jahre

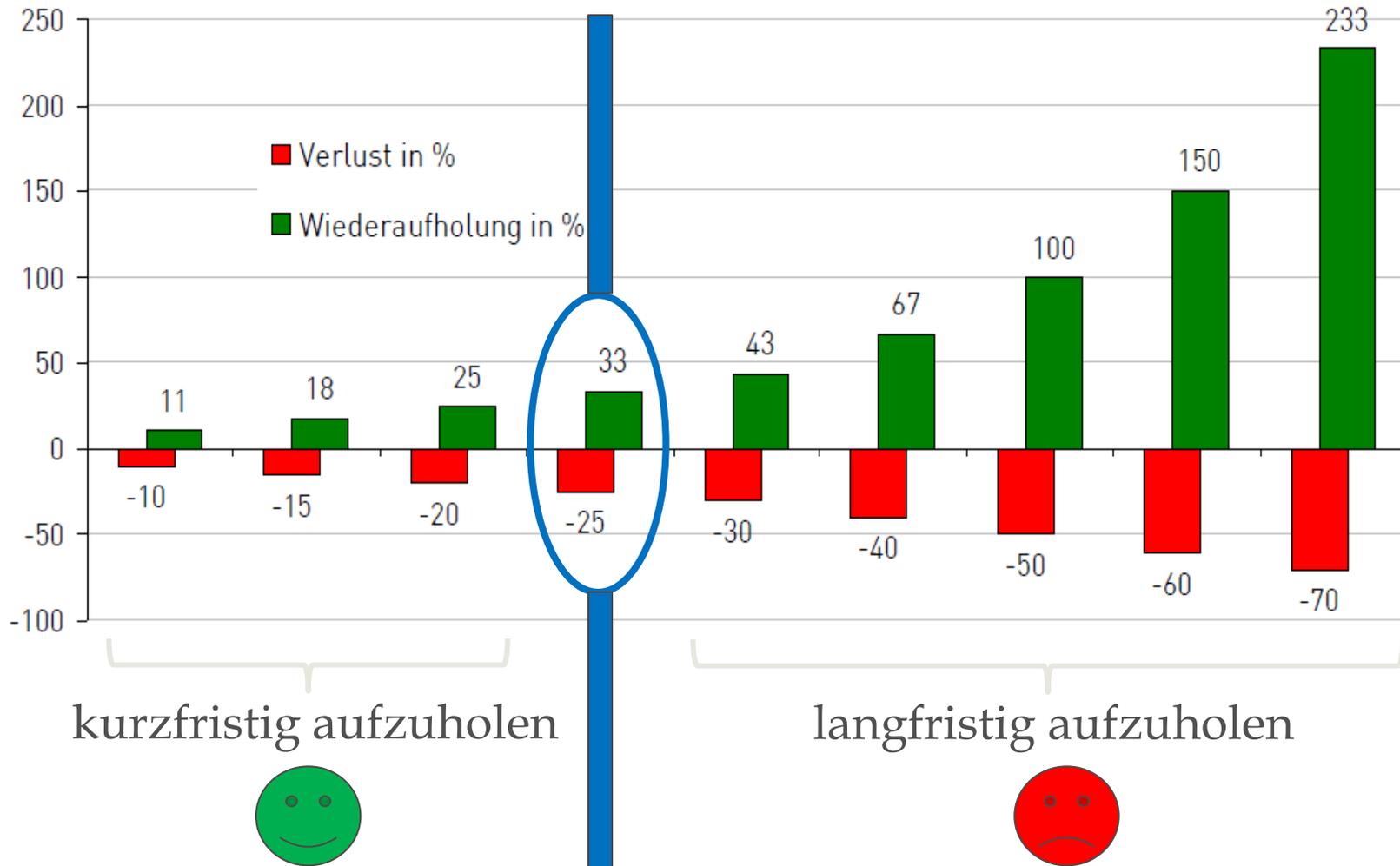
| Rang | Datum | Vorjahr   | Schluss   | Performance |
|------|-------|-----------|-----------|-------------|
| 1    | 2002  | 5.160,10  | 2.892,63  | -43,94%     |
| 2    | 2008  | 8.067,32  | 4.810,20  | -40,37%     |
| 3    | 1987  | 1.432,25  | 1.000,00  | -30,18%     |
| 4    | 1970  | 622,38    | 443,86    | -28,68%     |
| 5    | 1973  | 536,36    | 396,25    | -26,12%     |
| 6    | 1990  | 1.790,37  | 1.398,23  | -21,90%     |
| 7    | 1962  | 489,79    | 386,32    | -21,13%     |
| 8    | 1966  | 422,36    | 333,36    | -21,07%     |
| 9    | 2001  | 6.433,61  | 5.160,10  | -19,79%     |
| 10   | 2018  | 12.917,64 | 10.558,96 | -18,26%     |
| 11   | 2011  | 6.914,19  | 5.898,35  | -14,69%     |
| 12   | 1979  | 575,15    | 497,79    | -13,45%     |
| 13   | 1965  | 482,95    | 422,36    | -12,55%     |
| 14   | 2022  | 15.884,86 | 13.923,59 | -12,35%     |
| 15   | 1976  | 563,25    | 509,02    | -9,63%      |

Datenquelle: Deutsche Börse AG



# Schlechte Zeiten für Trendfolgestrategien?

Welche Renditen sind nötig, um Verluste auszugleichen?



Quelle: Grafik StarCapital



**Die Trend200-Systematik hat lange Zeit hervorragend funktioniert ...**

**... bis die Märkte heftiger ausschlugen!**



**Damit stellte sich die Frage:**

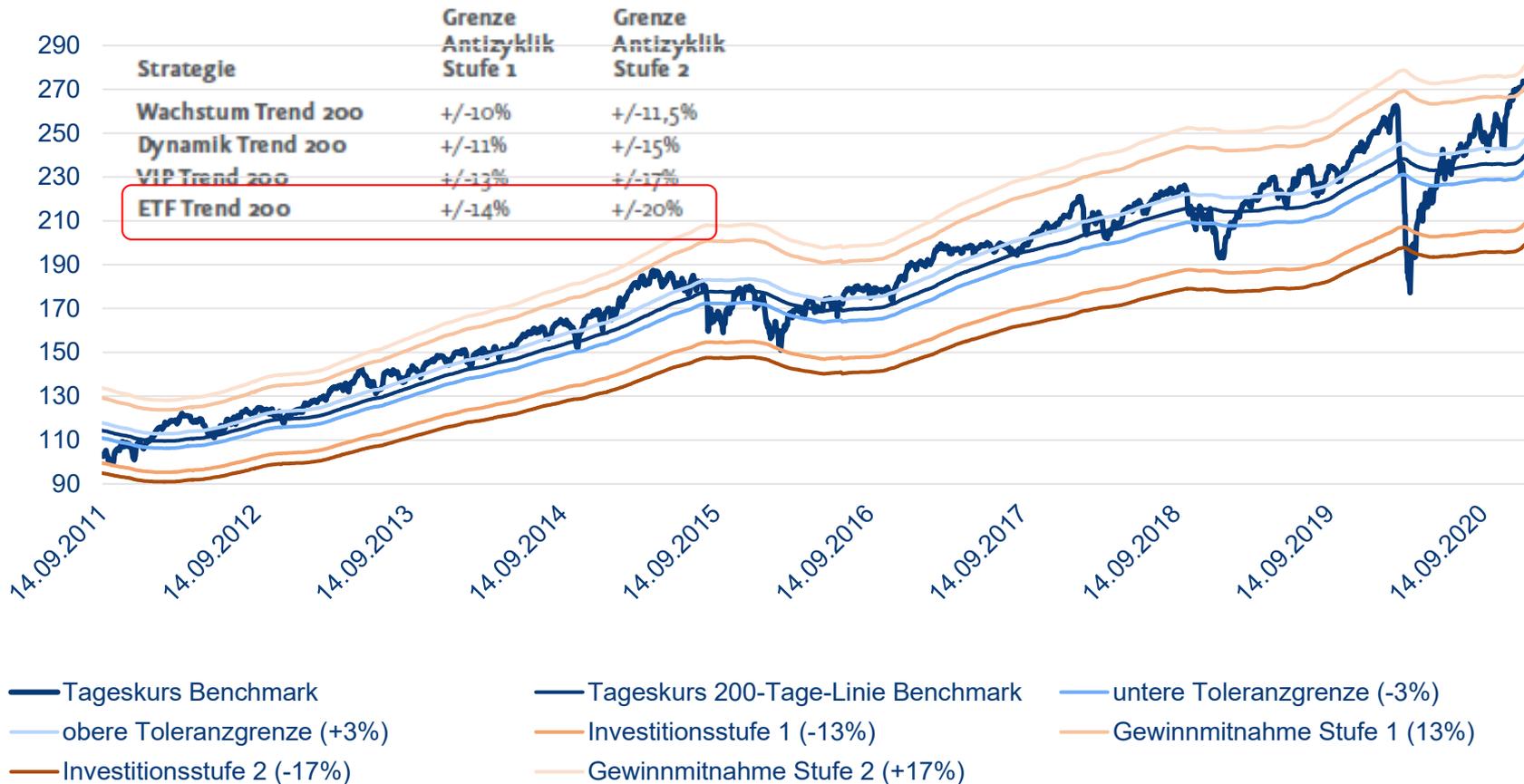
**Wie kann man die Strategie anpassen, um für künftige  
Marktbewegungen gewappnet zu sein?**

**Wir erweiterten die Trend200-Systematik um  
Anti-Zyklus-Komponenten!**



# Die „neue“ Trend-200-Systematik 2.0

Basisidee erweitert um Anti-Zyklus-Komponenten im Falle von Marktübertreibungen

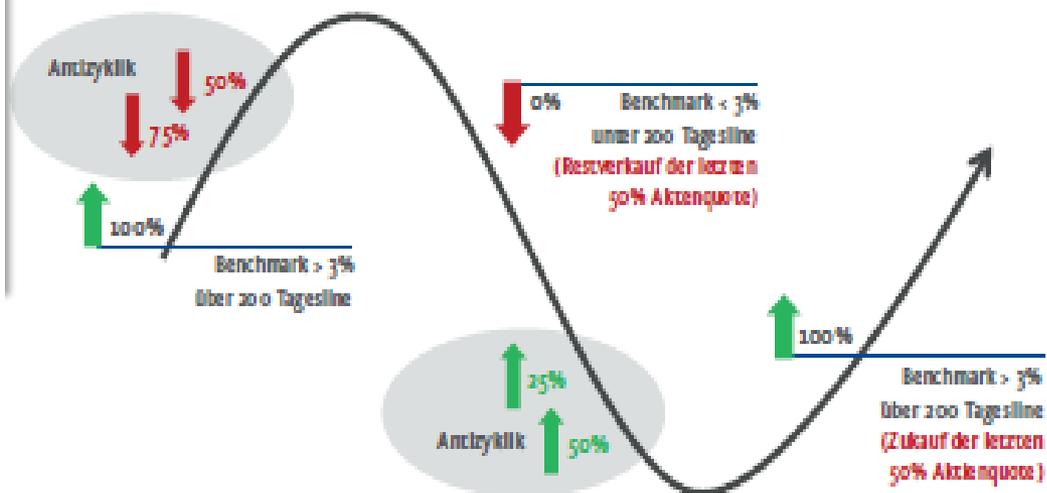
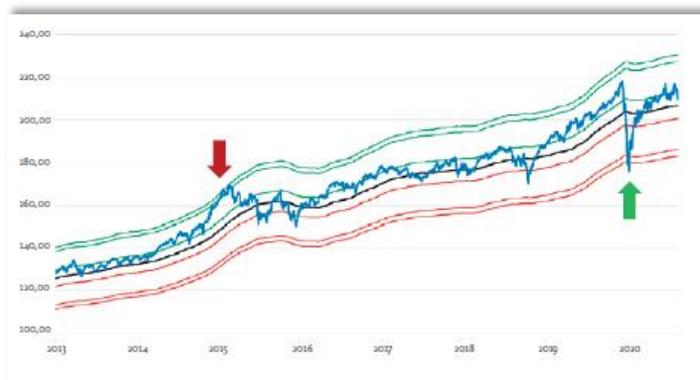




# Die „neue“ Trend-200-Systematik 2.0

Basisidee erweitert um Anti-Zyklus-Komponenten im Falle von Marktübertreibungen

Investitionszyklus Trend 200 neu mit Antizyklus



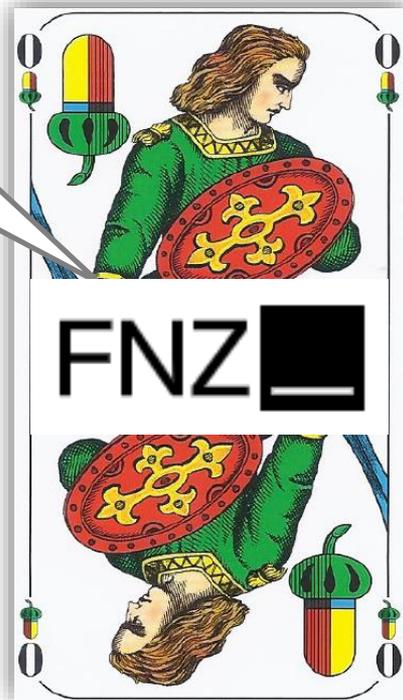
Ob man investiert ist oder nicht, entscheidet sich 3% ober- oder unterhalb der 200 Tage-Linie. Kommt es am Markt zu **Übertreibungen**, so wird das Portfolio oberhalb der 200 Tage-Linie bei Erreichen der ersten Linie um 25% reduziert (Gewinnmitnahme) und unterhalb um 25% reinvestiert (antizyklischer Kauf). Bei Erreichen der 2. Linie wird der Vorgang wiederholt.

## Das Patriarch „Trend200“ Management ...

kombiniert ein professionelles Portfoliomanagement (Greiff capital management – ETFs) mit einem einfach erfolgreichen Timing-Management der FNZ Bank

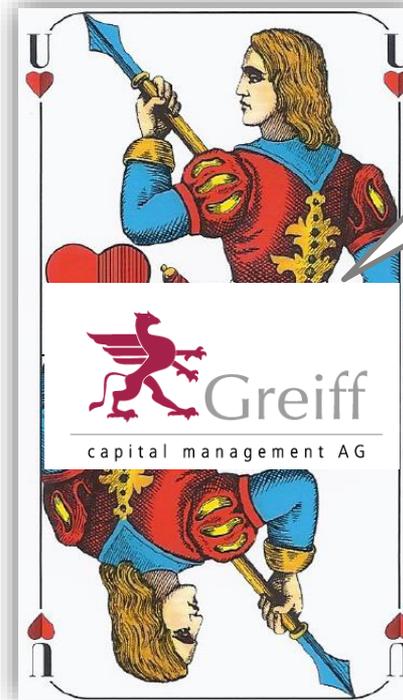
**Wann?**

Risiko-  
management



**Was?**

Fondsselektion  
Strategisches  
Timing





# Risikomanagement über Portfoliomanagement

„Ober sticht unter“





## **Von der Theorie zur Praxis**

# **Beeindruckende Ergebnisse – insbesondere in Bezug auf das Risikomanagement**



## TOP Patriarch Manager



Markus Kaiser, Greiff capital management AG  
Dipl.-Vermögensmanager und Vorstand

2007 brachte er den ersten ETF-Dachfonds als Innovation auf den Markt und wurde mehrfach ausgezeichnet.

STARS Defensiv  
STARS Flexibel  
STARS Offensiv



TELOS AAA- Rating für die ETF-Strategien von Markus Kaiser



# Aufbau der Fondsvermögensverwaltung PatriarchSelect ETF Trend200 Managed Depot

Privatanleger



PatriarchSelect ETF Trend200 Managed Depot



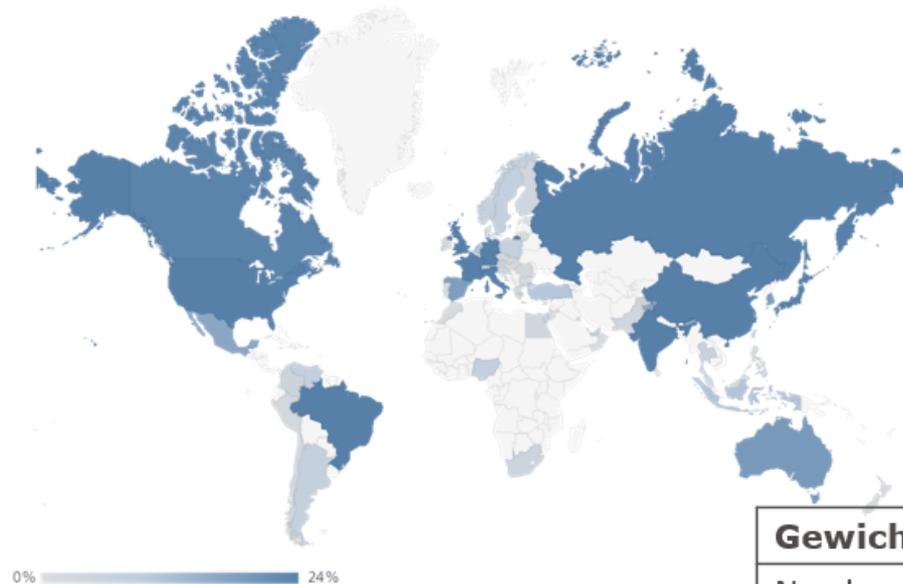
Aktien-ETF´s länderbezogen orientiert am Welt-BIP  
dadurch Streuung über tausende von Aktiengesellschaften weltweit



## Allokation nach Welt-BIP – jährliche Anpassung

Die Gewichtung der Aktienmärkte wird weltweit an der realen Wirtschaftsleistung (GDP) ausgerichtet.

Partizipation an der Wertentwicklung von Aktien der Industrie- und Schwellenländer.



| Gewichtungsmethodik  | MCap | GDP |
|----------------------|------|-----|
| Nordamerika          | 66%  | 33% |
| Europa               | 18%  | 22% |
| Japan, Asien-Pazifik | 9%   | 10% |
| Schwellenländer      | 7%   | 35% |

Quelle: Daten Bloomberg, Grafik Greiff capital management AG Oktober 2022

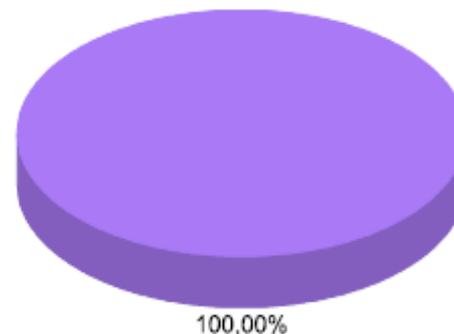


# Allokation nach Welt-BIP

## per 31.12.2024

### Positionen im Muster-Fondsportfolio

| Anlageklassen / Fonds                  | ISIN         | Anteil          |
|--|--------------|-----------------|
| <b>Aktienfonds</b>                     |              | <b>100,00 %</b> |
| AIS-AM.IDX MSCI EUR.SRI PAB DR A EUR   | LU1861137484 | 17,50 %         |
| iShares MSCI World SRI ETF EUR Acc     | IE00BYX2JD69 | 17,50 %         |
| iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI USD      | IE00BYVJRP78 | 12,50 %         |
| iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF USD      | IE00BYVJRR92 | 15,00 %         |
| UBS(L)FS-MSCI CN ESG Un.L.C.S. A USD I | LU1953188833 | 7,50 %          |
| Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. 1C          | IE00BGHQ0G80 | 15,00 %         |
| Xtr.(IE)-MSCI Em.Mkts ESG U.E. 1C      | IE00BG370F43 | 15,00 %         |
| <b>Gesamt</b>                          |              | <b>100,00 %</b> |



■ Aktienfonds

Quelle: Factsheet FondsVV ETF Trend 200 vom 31.12.2024



**Ausstieg**

|               | Dez 24        | Dez 23 | Dez 22 | Dez 21        | Dez 20 | Dez 19        | Dez 18 | Dez 17 | Dez 16 |
|---------------|---------------|--------|--------|---------------|--------|---------------|--------|--------|--------|
| <b>Jan 24</b> | <b>16,10%</b> |        |        |               |        |               |        |        |        |
| <b>Jan 23</b> | 5,44%         | -4,24% |        |               |        |               |        |        |        |
| <b>Jan 22</b> | 0,59%         | -6,36% | -8,44% |               |        |               |        |        |        |
| <b>Jan 21</b> | 3,48%         | -0,42% | 1,55%  | <b>12,63%</b> |        |               |        |        |        |
| <b>Jan 20</b> | 0,83%         | -2,67% | -6,28% | 1,17%         | -9,12% |               |        |        |        |
| <b>Jan 19</b> | 2,35%         | -0,19% | 3,43%  | 4,14%         | 0,14%  | <b>10,35%</b> |        |        |        |
| <b>Jan 18</b> | 0,81%         | -1,54% | -0,99% | 0,97%         | -2,65% | 0,76%         | -8,00% |        |        |
| <b>Jan 17</b> | 2,19%         | 0,34%  | 1,12%  | 3,15%         | 0,91%  | 4,49%         | 3,39%  | 1,68%  |        |
| <b>Jan 16</b> | 2,64%         | 1,07%  | 1,85%  | 3,68%         | 1,97%  | 4,88%         | 3,02%  | 9,32%  | 6,33%  |

|                    |                   |                    |                     |
|--------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| Zweistelliges Plus | Einstelliges Plus | Einstelliges Minus | Zweistelliges Minus |
|--------------------|-------------------|--------------------|---------------------|

Performance p.a.

Einstieg

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.



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: 014 225 44486 Finanzamt Frankfurt // Handelsregister: Amtsgericht Frankfurt am Main, HRB 58319

Finanzanlagenvermittler-Reg.-nummer: D-F-125-1W96-17 mit Erlaubnis nach § 34f Abs. 1 Satz 1 Nr. 1, 2, 3 GewO // Versicherungsvermittler-Reg.-nummer: 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, DJE Kapital AG oder HAC 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.