

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2021

Patriarch

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K801



HAUCK & AUFHÄUSER
Fund Services

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	5
Patriarch Vermögensmanagement	6
Patriarch Select Ertrag	9
Patriarch Select Wachstum	13
Patriarch Select Chance	17
Patriarch Konsolidierung	21



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Achim Welschhoff
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

**Zahl- und Informationsstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

**Vertriebsstelle Deutschland:
Patriarch Multi-Manager GmbH**
Grüneburgweg 18, D-60322 Frankfurt am Main

Republik Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Fondsmanager

Consortia Vermögensverwaltung AG
Am Römerturm 1, D-50667 Köln

Abschlussprüfer

BDO Audit, S.A.
Cabinet de révision agréé
1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Patriarch mit seinen Teilfonds Patriarch Vermögensmanagement, Patriarch Select Ertrag, Patriarch Select Wachstum und Patriarch Select Chance.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.hauck-aufhaeuser.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Patriarch Vermögensmanagement B / LU0219307419 (vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021)	9,34 %
Patriarch Select Ertrag B / LU0250686374 (vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021)	4,05 %
Patriarch Select Wachstum B / LU0250687000 (vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021)	7,36 %
Patriarch Select Chance B / LU0250688156 (vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021)	8,37 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Patriarch Vermögensmanagement

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile*								2.524.062,00	96,45
Gruppenfremde Investmentanteile									
Irland									
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	Anteile	50.000,00	0,00	0,00	EUR	5,01	250.690,00	9,58
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557	Anteile	2.500,00	0,00	0,00	EUR	100,08	250.200,00	9,56
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09	Anteile	3.500,00	0,00	-1.000,00	EUR	68,38	239.337,00	9,15
Luxemburg									
AIS-Amundi IDX MSCI EMER.MKTS Namens-Anteile C Cap.EUR	LU1681045370	Anteile	50.000,00	0,00	-15.000,00	EUR	5,29	264.650,00	10,11
Amundi I.S.-AMUND.PRIME EUROPE Nam.-Ant.UC.ETF DR EUR	LU1931974262	Anteile	15.000,00	0,00	-2.000,00	EUR	25,52	382.725,00	14,63
Amundi Index Solu.-A.PRIME GL. Nam.-Ant.UCI.ETF DR USD	LU1931974692	Anteile	10.000,00	0,00	-5.000,00	EUR	25,64	256.350,00	9,80
BNP P.Easy-MSCI Pac.x.Jap.x.CW Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR	LU1291106356	Anteile	4.000,00	0,00	0,00	EUR	12,35	49.400,00	1,89
Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0635178014	Anteile	5.000,00	0,00	-1.500,00	EUR	51,22	256.110,00	9,79
MUL-Lyx.Cor.MSCI Wid DR U.ETF Nam.-An. Acc o.N.	LU1781541179	Anteile	20.000,00	0,00	0,00	EUR	12,77	255.380,00	9,76
MUL-Lyx.MSCI EM Asia UCITS ETF Nam.-An. Acc o.N.	LU1781541849	Anteile	20.000,00	0,00	0,00	EUR	11,43	228.560,00	8,73
Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0839027447	Anteile	4.000,00	0,00	0,00	EUR	22,67	90.660,00	3,46
Bankguthaben								99.381,54	3,80
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			99.381,54			EUR		99.381,54	3,80
Sonstige Vermögensgegenstände								2.649,36	0,10
Ansprüche aus Ausschüttungen			856,14			EUR		856,14	0,03
Sonstige Forderungen			1.793,22			EUR		1.793,22	0,07
Gesamtaktiva								2.626.092,90	100,35
Verbindlichkeiten								-9.176,86	-0,35
aus									
Fondsmanagementvergütung			-1.710,68			EUR		-1.710,68	-0,07
Prüfungskosten			-4.899,74			EUR		-4.899,74	-0,19
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR		-625,00	-0,02
Taxe d'abonnement			-104,15			EUR		-104,15	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-665,00			EUR		-665,00	-0,03

* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vertriebsstellenvergütung			-570,24			EUR		-570,24	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-234,41			EUR		-234,41	-0,01
Verwaltungsvergütung			-342,12			EUR		-342,12	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-25,52			EUR		-25,52	0,00
Gesamtpassiva								-9.176,86	-0,35
Fondsvermögen								2.616.916,04	100,00**
Inventarwert je Anteil B		EUR						10,42	
Umlaufende Anteile B		STK						251.070,353	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
Patriarch Vermögensmanagement

	Anteilklasse B in EUR
zum 30.06.2021	
Fondsvermögen	2.616.916,04
Inventarwert je Anteil	10,42
Umlaufende Anteile	251.070,353



Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Patriarch Select Ertrag

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile*								6.236.583,43	97,14
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2H7NC9	Anteile	3.240,00	0,00	-600,00	EUR	137,14	444.333,60	6,92
Allianz Geldmarktfonds Spezial Inhaber-Anteile I (EUR)	DE0009797308	Anteile	330,00	0,00	-43,00	EUR	885,69	292.277,70	4,55
Zantke Global Credit AMI Inhaber-Anteile I (a)	DE000A1J3AJ9	Anteile	1.710,00	0,00	-150,00	EUR	110,17	188.390,70	2,93
Irland									
Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares Z Acc. EUR o.N.	IE00BD5HXD05	Anteile	8.700,00	0,00	-2.100,00	EUR	38,51	335.037,00	5,22
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg. Acc.Shs Inst.USD o.N.	IE00B87KCF77	Anteile	22.850,00	0,00	-1.950,00	USD	16,98	325.907,60	5,08
Luxemburg									
AB FCP I-Europ.Inc.Portfolio Actions Nom. I2 o.N.	LU0249549782	Anteile	21.450,00	0,00	-1.750,00	EUR	14,67	314.671,50	4,90
AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh.-Anteile RT (EUR) o.N.	LU1173936078	Anteile	2.610,00	0,00	-290,00	EUR	119,71	312.443,10	4,87
Amundi Fds-Emerging Markets Bd Act.Nom. M2 AD Unh.EUR Dis.	LU1882454637	Anteile	244,00	0,00	-15,00	EUR	1.312,36	320.215,84	4,99
BGF-Global High Yield Bond Act. Nom. Classe D 2 o.N.	LU0297941899	Anteile	12.000,00	0,00	-1.390,00	USD	31,91	321.646,37	5,01
BNP Paribas Global Environment Namens-Ant. Inst.Cap.EUR o.N.	LU0347711623	Anteile	1.005,00	0,00	-205,00	EUR	328,18	329.820,90	5,14
DJE - Dividende & Substanz Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU0229080733	Anteile	990,00	0,00	-210,00	EUR	333,09	329.759,10	5,14
DJE - Short Term Bond Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1714355440	Anteile	3.330,00	0,00	-170,00	EUR	97,31	324.042,30	5,05
DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.	LU0553171439	Anteile	1.760,00	0,00	-190,00	EUR	187,65	330.264,00	5,14
DWS Concept Kaldemorgen Inhaber-Anteile TFC o.N.	LU1663838545	Anteile	2.800,00	0,00	-320,00	EUR	115,40	323.120,00	5,03
Flossbach v.Storch-Mul.As.Bal. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0323578061	Anteile	1.770,00	0,00	-230,00	EUR	182,18	322.458,60	5,02
Fr.Temp.Inv.Fds-F.U.S.Governm. Namens-Ant. W(acc.)USD o.N.	LU0889564273	Anteile	46.800,00	0,00	-3.800,00	USD	11,35	446.182,28	6,95
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (EUR) acc. o.N.	LU0895805017	Anteile	22.900,00	0,00	-2.200,00	EUR	13,81	316.249,00	4,93
Schroder I.S.Fd-Gl.Credit Inc. Namens-Anteile C Dis.USD MF oN	LU1514167219	Anteile	3.660,00	0,00	-150,00	USD	106,17	326.396,68	5,08
Vontobel-US Equity Actions Nom. I-USD o.N.	LU0278092605	Anteile	960,00	0,00	-200,00	USD	413,41	333.367,16	5,19
Bankguthaben								213.324,48	3,32
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			185.495,26			EUR		185.495,26	2,89
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			33.130,69			USD		27.829,22	0,43

* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände								2.304,54	0,04
Ansprüche aus Ausschüttungen			1.296,32			EUR		1.296,32	0,02
Sonstige Forderungen			1.008,22			EUR		1.008,22	0,02
Gesamtkтива								6.452.212,45	100,50
Verbindlichkeiten								-32.119,31	-0,50
aus									
Fondsmanagementvergütung			-7.596,91			EUR		-7.596,91	-0,12
Performance Fee			-15.344,84			EUR		-15.344,84	-0,24
Prüfungskosten			-4.899,74			EUR		-4.899,74	-0,08
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR		-625,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-221,33			EUR		-221,33	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-665,00			EUR		-665,00	-0,01
Vertriebsstellenvergütung			-1.309,81			EUR		-1.309,81	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-538,58			EUR		-538,58	-0,01
Verwaltungsvergütung			-785,88			EUR		-785,88	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-132,22			EUR		-132,22	0,00
Gesamtpassiva								-32.119,31	-0,50
Fondsvermögen								6.420.093,14	100,00**
Inventarwert je Anteil B						EUR		13,35	
Umlaufende Anteile B						STK		480.738,653	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	USD	1,1905	per 29.06.2021 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	--------	----------------------------------



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
Patriarch Select Ertrag

	Anteilklasse B in EUR
zum 30.06.2021	
Fondsvermögen	6.420.093,14
Inventarwert je Anteil	13,35
Umlaufende Anteile	480.738,653



Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Patriarch Select Wachstum

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile*								17.491.804,92	98,48
Gruppenfremde Investmentanteile									
Irland									
Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares Z Acc. EUR o.N.	IE00BD5HXD05	Anteile	16.200,00	0,00	0,00	EUR	38,51	623.862,00	3,51
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	IE00BYLPPW33	Anteile	73.100,00	0,00	0,00	EUR	15,93	1.164.483,00	6,56
M.I.I.-Metz.Eur.Sm.Comp.Susta. Registered Shs B EUR o.N.	IE00B40ZVV08	Anteile	810,00	0,00	-90,00	EUR	439,48	355.978,80	2,00
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg. Acc.Shs Inst.USD o.N.	IE00B87KCF77	Anteile	58.900,00	0,00	0,00	USD	16,98	840.085,68	4,73
Luxemburg									
AB FCP I-Europ.Inc.Portfolio Actions Nom. I2 o.N.	LU0249549782	Anteile	56.000,00	0,00	0,00	EUR	14,67	821.520,00	4,63
AB SICAV I-Concentr.US Equ.Pf Actions Nom. I Acc. USD o.N.	LU1011999676	Anteile	24.250,00	0,00	-2.950,00	USD	45,36	923.964,72	5,20
AGIF - Allianz Thematica Act. au Port. R EUR Dis.	LU1953145353	Anteile	5.680,00	0,00	-220,00	EUR	161,96	919.932,80	5,18
Amundi Fds-Emerg. Markets Bd Act.Nom M2 AD Unh.EUR Dis. oN	LU1882454637	Anteile	369,00	0,00	0,00	EUR	1.312,36	484.260,84	2,73
BGF-Global High Yield Bond Act. Nom. Classe D 2 o.N.	LU0297941899	Anteile	33.000,00	0,00	0,00	USD	31,91	884.527,51	4,98
BNP Paribas Global Environment Namens-Ant. Inst.Cap.EUR o.N.	LU0347711623	Anteile	1.640,00	0,00	-170,00	EUR	328,18	538.215,20	3,03
Berenberg European Focus Fund Namens-Anteile M o.N.	LU1637618239	Anteile	5.050,00	0,00	-580,00	EUR	183,47	926.523,50	5,22
DJE - Dividende & Substanz Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU0229080733	Anteile	3.860,00	0,00	-370,00	EUR	333,09	1.285.727,40	7,24
DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.	LU0553171439	Anteile	6.700,00	0,00	0,00	EUR	187,65	1.257.255,00	7,08
Flossbach v.Storch-Mul.As.Bal. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0323578061	Anteile	2.960,00	0,00	0,00	EUR	182,18	539.252,80	3,04
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. W (acc.) USD o.N.	LU0976566736	Anteile	13.400,00	0,00	0,00	USD	54,62	614.790,42	3,46
Fr.Temp.Inv.Fds-F.U.S.Governm. Namens-Ant. W(acc.)USD o.N.	LU0889564273	Anteile	77.800,00	0,00	0,00	USD	11,35	741.730,37	4,18
Gamax Funds FCP - Junior Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0743996067	Anteile	32.200,00	0,00	-2.000,00	EUR	28,16	906.752,00	5,10
MS Invt Fds-Global Brands Actions Nom. Z USD o.N.	LU0360482987	Anteile	10.830,00	0,00	-740,00	USD	98,51	896.147,25	5,05
Schroder I.S.Fd-Gl.Credit Inc. Namens-Anteile C Dis.USD MF oN	LU1514167219	Anteile	9.250,00	0,00	0,00	USD	106,17	824.909,64	4,64
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc o.N.	LU0106259988	Anteile	17.900,00	0,00	-3.600,00	USD	35,23	529.680,62	2,98
UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Namens-Anteile Q-acc o.N.	LU0403296170	Anteile	2.150,00	0,00	0,00	USD	282,03	509.335,99	2,87
Vontobel-US Equity Actions Nom. I-USD o.N.	LU0278092605	Anteile	2.600,00	0,00	-310,00	USD	413,41	902.869,38	5,08
Bankguthaben								424.956,89	2,39
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			421.310,16			EUR		421.310,16	2,37

* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			43,32			HKD		4,69	0,00
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			968,00			JPY		7,36	0,00
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			4.327,09			USD		3.634,68	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände								4.284,44	0,02
Ansprüche aus Ausschüttungen			3.276,22			EUR		3.276,22	0,02
Sonstige Forderungen			1.008,22			EUR		1.008,22	0,01
Gesamtaktiva								17.921.046,25	100,89
Verbindlichkeiten								-158.695,29	-0,89
aus									
Fondsmanagementvergütung			-20.805,60			EUR		-20.805,60	-0,12
Performance Fee			-123.830,36			EUR		-123.830,36	-0,70
Prüfungskosten			-4.899,74			EUR		-4.899,74	-0,03
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR		-625,00	0,00
Taxe d'abonnement			-407,32			EUR		-407,32	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-665,00			EUR		-665,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-3.587,16			EUR		-3.587,16	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-1.475,06			EUR		-1.475,06	-0,01
Verwaltungsvergütung			-2.152,34			EUR		-2.152,34	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-247,71			EUR		-247,71	0,00
Gesamtpassiva								-158.695,29	-0,89
Fondsvermögen								17.762.350,96	100,00**
Inventarwert je Anteil B		EUR						16,77	
Umlaufende Anteile B		STK						1.058.933,732	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Hongkong Dollar	HKD	9,2429	per 29.06.2021 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	131,5350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1905	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
Patriarch Select Wachstum

**Anteilklasse
B in EUR**

zum 30.06.2021

Fondsvermögen	17.762.350,96
Inventarwert je Anteil	16,77
Umlaufende Anteile	1.058.933,732



Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Patriarch Select Chance

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile*								20.435.598,22	88,04
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
DWS Akkumula Inhaber-Anteile TFC	DE000DWS2L90	Anteile	800,00	0,00	0,00	EUR	1.607,24	1.285.792,00	5,54
Irland									
Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares Z Acc. EUR o.N.	IE00BD5HXD05	Anteile	33.300,00	0,00	0,00	EUR	38,51	1.282.383,00	5,52
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	IE00BYLPPW33	Anteile	70.200,00	0,00	0,00	EUR	15,93	1.118.286,00	4,82
Luxemburg									
AB SICAV I-Concentr.US Equ.Ptf Actions Nom. I Acc. USD o.N.	LU1011999676	Anteile	34.300,00	0,00	0,00	USD	45,36	1.306.886,18	5,63
AGIF - Allianz Thematica Act. au Port. R EUR Dis.	LU1953145353	Anteile	7.260,00	0,00	-300,00	EUR	161,96	1.175.829,60	5,07
AGIF-All.Gl.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile RT(EUR) o.N.	LU1597246039	Anteile	2.270,00	0,00	-690,00	EUR	311,08	706.151,60	3,04
BNP Paribas Global Environment Namens-Ant. Inst.Cap.EUR o.N.	LU0347711623	Anteile	2.290,00	0,00	0,00	EUR	328,18	751.532,20	3,24
Berenberg European Focus Fund Namens-Anteile M o.N.	LU1637618239	Anteile	4.300,00	0,00	-300,00	EUR	183,47	788.921,00	3,40
CPR Invest-Gl.Disruptive Oppo. Namens-Ant.Ci.R Acc.EUR o.N.	LU1530900684	Anteile	3.110,00	0,00	-260,00	EUR	220,61	686.097,10	2,96
DJE - Dividende & Substanz Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU0229080733	Anteile	2.250,00	0,00	0,00	EUR	333,09	749.452,50	3,23
DWS ESG Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.	LU0225880524	Anteile	26.000,00	0,00	0,00	EUR	100,02	2.600.520,00	11,20
DWS Inv.-Qi LowVol World Inhaber-Anteile TFC o.N.	LU1663932306	Anteile	5.400,00	0,00	0,00	EUR	131,62	710.748,00	3,06
Fidelity Funds-Gl.Demographics Namens-Anteile Y-ACC-USD o.N.	LU0528228231	Anteile	27.300,00	0,00	0,00	USD	32,01	734.038,64	3,16
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. W (acc.) USD o.N.	LU0976566736	Anteile	16.350,00	0,00	-1.650,00	USD	54,62	750.136,08	3,23
Gamax Funds FCP - Junior Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0743996067	Anteile	26.000,00	0,00	0,00	EUR	28,16	732.160,00	3,15
JPMorgan Fds-Glob.Healthcar.Fd A.N.JPM-Gbl.Hc C(acc)EURO.N.	LU1048171810	Anteile	4.130,00	0,00	0,00	EUR	175,38	724.319,40	3,12
MS Invt Fds-Global Brands Actions Nom. Z USD o.N.	LU0360482987	Anteile	8.820,00	0,00	0,00	USD	98,51	729.826,29	3,14
Schroder ISF GI Emerg.Mkts Op. Namensanteile C Acc. USD o.N.	LU0269905302	Anteile	30.500,00	0,00	-4.400,00	USD	27,14	695.236,04	3,00
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc o.N.	LU0106259988	Anteile	22.100,00	0,00	-2.700,00	USD	35,23	653.963,23	2,82
UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Namens-Anteile Q-acc o.N.	LU0403296170	Anteile	4.220,00	0,00	-230,00	USD	282,03	999.719,95	4,31
Vontobel-US Equity Actions Nom. I-USD o.N.	LU0278092605	Anteile	3.610,00	0,00	0,00	USD	413,41	1.253.599,41	5,40
Bankguthaben								2.820.755,98	12,15
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			2.430.560,60			EUR		2.430.560,60	10,47

* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			19.766,33			HKD		2.138,54	0,01
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			461.981,67			USD		388.056,84	1,67
Sonstige Vermögensgegenstände								1.008,22	0,00
Sonstige Forderungen			1.008,22			EUR		1.008,22	0,00
Gesamtkтива								23.257.362,42	100,19
Verbindlichkeiten								-44.892,98	-0,19
aus									
Fondsmanagementvergütung			-27.001,05			EUR		-27.001,05	-0,12
Prüfungskosten			-4.899,74			EUR		-4.899,74	-0,02
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR		-625,00	0,00
Taxe d'abonnement			-808,02			EUR		-808,02	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-665,00			EUR		-665,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-4.655,35			EUR		-4.655,35	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-1.914,24			EUR		-1.914,24	-0,01
Verwaltungsvergütung			-2.793,20			EUR		-2.793,20	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-1.531,38			EUR		-1.531,38	-0,01
Gesamtpassiva								-44.892,98	-0,19
Fondsvermögen								23.212.469,44	100,00**
Inventarwert je Anteil B						EUR		14,37	
Umlaufende Anteile B						STK		1.615.143,198	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Hongkong Dollar	HKD	9,2429	per 29.06.2021 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1905	= 1 Euro (EUR)



**Anteilklasse
B in EUR**

zum 30.06.2021

Fondsvermögen	23.212.469,44
Inventarwert je Anteil	14,37
Umlaufende Anteile	1.615.143,198



Patriarch Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht Patriarch

zum 30. Juni 2021

	in EUR	in %
Aktiva		
Investmentanteile	46.688.048,57	93,35
Bankguthaben	3.558.418,89	7,12
Ansprüche aus Ausschüttungen	5.428,68	0,01
Sonstige Forderungen	4.817,88	0,01
Gesamtkтива	50.256.714,02	100,49
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-19.598,96	-0,04
Verwahrstellenvergütung	-4.162,29	-0,01
Risikomanagementvergütung	-2.500,00	0,00
Taxe d'abonnement	-1.540,82	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung	-2.660,00	-0,01
Verwaltungsvergütung	-6.073,54	-0,01
Performance Fee	-139.175,20	-0,28
Fondsmanagementvergütung	-57.114,24	-0,11
Vertriebsstellenvergütung	-10.122,56	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-1.936,83	0,00
Gesamtpassiva	-244.884,44	-0,49
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	50.011.829,58	100,00*

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

