

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2025

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
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung.....	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	6
Patriarch Vermögensmanagement	8
Patriarch Select Ertrag.....	12
Patriarch Select Wachstum.....	16
Patriarch Select Chance	20
Patriarch Konsolidierung.....	24



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2024: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp (bis zum 6. März 2025)

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Qiang Liu (seit dem 10. März 2025)

Vice President

Fosun International Limited

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Stellvertretende Vorsitzende

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Mitglied

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Vertriebsstelle Deutschland:

Patriarch MultiManager GmbH

Ulmenstraße 37-39, D-60325 Frankfurt am Main

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle 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

Auslagerung an:

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat ab dem 1. Juli 2025 die Funktion der Register- und Transferstelle unter ihrer Verantwortung, Kontrolle und auf ihre Kosten an die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg, mit Sitz in 7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, ausgelagert.



Vorwort

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.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (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") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 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, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hauck-aufhaeuser.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

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

Patriarch Vermögensmanagement B / LU0219307419 (1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	-2,72 %
Patriarch Select Ertrag B / LU0250686374 (1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	-1,89 %
Patriarch Select Wachstum B / LU0250687000 (1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	-3,79 %
Patriarch Select Chance B / LU0250688156 (1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	-6,76 %

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.



Erläuterungen zu den Vermögensübersichten

zum 30. Juni 2025

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP erstellt und nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung aufgestellt.

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 des jeweiligen Teilfonds 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 der jeweiligen Teilfonds 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 nachprüfaren 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.

Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteile am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteil der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.



Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-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.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Patriarch Vermögensmanagement

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Investmentanteile*								4.768.565,50	97,03
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
AI Leaders Inhaber-Anteile C	DE000A2PF0M4	Anteile	1.500,00	1.500,00	0,00	EUR	159,11	238.665,00	4,86
Irland									
FT ICAV-Fr.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc.	IE00BHZRQZ17	Anteile	6.000,00	2.000,00	0,00	EUR	39,57	237.420,00	4,83
FT ICAV-FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc.	IE00BHZRR147	Anteile	5.000,00	5.000,00	-10.000,00	EUR	24,86	124.300,00	2,53
InvescoMI3 EUROSX HDiv L ETF Registered Shares Dis	IE00BZ4BMM98	Anteile	7.000,00	7.000,00	0,00	EUR	29,73	208.075,00	4,23
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shares Dis	IE0032077012	Anteile	250,00	250,00	-250,00	EUR	471,35	117.837,50	2,40
iShs DL Treas.Bd 0-1yr UC.ETF Registered Shares USD (Acc)	IE00BGSF1X88	Anteile	2.000,00	0,00	0,00	EUR	99,28	198.560,00	4,04
iShsII-GI.Infrastruct.U.ETF Registered Shs USD (Dist)	IE00B1FZS467	Anteile	5.000,00	0,00	-2.500,00	EUR	29,47	147.350,00	3,00
iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Registered Shares	IE00B2QWCY14	Anteile	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	76,34	152.680,00	3,11
Vanguard FTSE All-World U.ETF Registered Shares USD Dis.	IE00B3RBWM25	Anteile	1.500,00	0,00	-1.000,00	EUR	127,76	191.640,00	3,90
Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.	IE00B945VV12	Anteile	5.000,00	2.500,00	-5.000,00	EUR	41,98	209.875,00	4,27
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.	IE00B3XXRP09	Anteile	1.500,00	750,00	-1.500,00	EUR	99,91	149.862,00	3,05
Vanguard USD Treasury Bd U.ETF Registered Shares USD Dis.	IE00BZ163M45	Anteile	5.000,00	0,00	-5.000,00	EUR	18,46	92.317,50	1,88
WisdomTree E.Mkts Eq.Inc.U.ETF Registered Shares	IE00BQQ3Q067	Anteile	12.500,00	0,00	0,00	EUR	13,99	174.825,00	3,56
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D	IE00BD4DX952	Anteile	20.000,00	0,00	0,00	EUR	8,81	176.198,00	3,59
Luxemburg									
AIS-A.MSCI EM Asia ESG BTUE UCITS ETF USD Acc.	LU1781541849	Anteile	20.000,00	17.500,00	-22.500,00	EUR	11,36	227.200,00	4,62
Amundi Ind.Sol.-A.In.MSCI E.M. Act.Nom.UCITS ETF DR D	LU1737652583	Anteile	2.500,00	0,00	-2.500,00	EUR	52,66	131.650,00	2,68
Amundi Ind.Sol-Am.USD Cor.Bond Nam.-Ant.UCITS ETF USD Dis.	LU2037749152	Anteile	14.000,00	0,00	0,00	EUR	15,21	212.947,00	4,33
Amundi I.S.-Am.EUR Corp.Bond Nam.-Ant.UC.ETF DR EUR Dis.	LU1931975079	Anteile	5.000,00	0,00	-7.500,00	EUR	19,05	95.267,50	1,94
PRIMA - Zukunft Act. au Port. G EUR Dis.	LU2129774977	Anteile	2.150,00	2.150,00	0,00	EUR	118,39	254.538,50	5,18
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C	LU0290358497	Anteile	5.000,00	5.000,00	0,00	EUR	146,59	732.945,00	14,91
Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Anteile 1D	LU0839027447	Anteile	10.000,00	10.000,00	-10.000,00	EUR	24,81	248.050,00	5,05
XtrackersIIESG GI.Ag.Bd U ETF Inhaber-Anteile 1D	LU0942970103	Anteile	7.500,00	0,00	0,00	EUR	34,19	256.417,50	5,22



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
						Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
Niederlande									
VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder	NL0011683594	Anteile	4.500,00	0,00	0,00	EUR	42,21	189.945,00	3,86
								149.423,06	3,04
Bankguthaben									
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			149.423,06			EUR		149.423,06	3,04
								7.594,71	0,15
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche aus Ausschüttungen			5.620,90			EUR		5.620,90	0,11
Sonstige Forderungen			1.165,75			EUR		1.165,75	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben			808,06			EUR		808,06	0,02
Gesamtaktiva								4.925.583,27	100,22
								-10.927,57	-0,22
Verbindlichkeiten									
aus									
Fondsmanagementvergütung			-3.125,06			EUR		-3.125,06	-0,06
Prüfungskosten			-4.287,98			EUR		-4.287,98	-0,09
Risikomanagementvergütung			-725,00			EUR		-725,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-344,50			EUR		-344,50	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-350,00			EUR		-350,00	-0,01
Vertriebsstellenvergütung			-1.041,68			EUR		-1.041,68	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-428,34			EUR		-428,34	-0,01
Verwaltungsvergütung			-625,01			EUR		-625,01	-0,01
Gesamtpassiva								-10.927,57	-0,22
Fondsvermögen**								4.914.655,70	100,00
Anteilwert B						EUR		9,30	
Umlaufende Anteile B						STK		528.200,847	

*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.

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 27.06.2025
US-Dollar	USD	1,1718	= 1 Euro (EUR)



zum 30.06.2025

Fondsvermögen	4.914.655,70
Anteilwert	9,30
Umlaufende Anteile	528.200,847



Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Patriarch Select Ertrag

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Investmentanteile*								6.832.949,44	97,98
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A0ETKT9	Anteile	350,00	0,00	-40,00	EUR	978,55	342.492,50	4,91
DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t)	DE000A0YAX64	Anteile	1.260,00	0,00	-150,00	EUR	273,88	345.088,80	4,95
Irland									
HSBC ETFs-Japan Scr.Eq.U.ETF Reg. Shs USD Acc.	IE00BKY55S33	Anteile	12.200,00	12.200,00	0,00	EUR	16,97	207.034,00	2,97
JPM ICAV-Gl.Res.Enh.Idx Eq.Act Reg.Shs EUR Acc.	IE0005MWBFR7	Anteile	8.500,00	8.500,00	0,00	EUR	24,97	212.202,50	3,04
Luxemburg									
AB FCP I-Europ.Inc.Portfolio Actions Nom. I2	LU0249549782	Anteile	18.200,00	0,00	-5.500,00	EUR	15,10	274.820,00	3,94
AGIF-All.Europ.Equity Dividend Inhaber Anteile RT (EUR)	LU1173935005	Anteile	2.830,00	0,00	-630,00	EUR	146,68	415.104,40	5,95
AIS-Amundi EUR Corp.Bond ESG Nam.-Ant.U.ETF 2 DR-EUR (C)	LU1681039647	Anteile	1.540,00	0,00	-220,00	EUR	224,51	345.742,17	4,96
BLRK STR.FDS-BR Sus.EO Corp.Bd Act. Nom. D2 EUR Acc.	LU1908247130	Anteile	3.390,00	0,00	-560,00	EUR	101,69	344.729,10	4,94
BNP Paribas Sust. US MF Equity Act. Nom. I Cap. USD	LU1458428759	Anteile	1.620,00	0,00	0,00	USD	239,14	330.608,29	4,74
DJE - Multi Asset & Trends Inhaber-Anteile XP (EUR)	LU1714355366	Anteile	890,00	0,00	-1.600,00	EUR	158,60	141.154,00	2,02
DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP EUR	LU0553171439	Anteile	2.790,00	900,00	0,00	EUR	201,98	563.524,20	8,08
DJE - Zins Global Inhaber-Anteile XP (EUR)	LU0229080659	Anteile	2.490,00	0,00	-1.350,00	EUR	141,42	352.135,80	5,05
DWS ESG European Equities Act. au Port. TFC EUR Acc.	LU2079338641	Anteile	1.350,00	1.350,00	0,00	EUR	153,43	207.130,50	2,97
DWS Invst - ESG Euro Corp.Bds Act. au Port. TFC EUR Acc.	LU2001242275	Anteile	4.230,00	0,00	-1.250,00	EUR	99,91	422.619,30	6,06
Flossbach v.Storch-Mul.As.Bal. Inhaber-Anteile I	LU0323578061	Anteile	1.850,00	0,00	-130,00	EUR	192,08	355.348,00	5,10
Fr.Te.I.Fds-F.Euro Shor.Dur.Bd Namens-Ant. W(acc)EUR	LU1022659392	Anteile	28.500,00	28.500,00	0,00	EUR	11,06	315.210,00	4,52
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. W (acc.) USD	LU0976566736	Anteile	3.700,00	1.200,00	0,00	USD	69,09	218.154,12	3,13
JPMorgan Fds-Gl Corporate Bond AN.JPM Gbl Co.B.C(acc)EUR h	LU0439179432	Anteile	4.900,00	4.900,00	0,00	EUR	101,40	496.860,00	7,12
Pareto-Par.Nord.Cross Credit Act. Nom. A EUR Acc.	LU2023199552	Anteile	2.800,00	2.800,00	0,00	EUR	125,46	351.274,00	5,04
PRIMA FCP-Nachhaltige Rendite Inhaber-Anteile G	LU0254565566	Anteile	710,00	0,00	-550,00	EUR	202,79	143.980,90	2,06
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namensanteile C Acc	LU0113258742	Anteile	16.600,00	16.600,00	0,00	EUR	26,97	447.736,86	6,42



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben								154.890,23	2,22
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			153.689,96			EUR		153.689,96	2,20
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			0,02			CHF		0,02	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.406,45			USD		1.200,25	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände								1.922,16	0,03
Sonstige Forderungen			1.165,75			EUR		1.165,75	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben			756,41			EUR		756,41	0,01
Gesamtkтива								6.989.761,83	100,23
Verbindlichkeiten								-15.864,78	-0,23
aus									
Fondsmanagementvergütung			-6.834,10			EUR		-6.834,10	-0,10
Prüfungskosten			-4.678,64			EUR		-4.678,64	-0,07
Risikomanagementvergütung			-825,00			EUR		-825,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-155,99			EUR		-155,99	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-350,00			EUR		-350,00	-0,01
Vertriebsstellenvergütung			-1.485,66			EUR		-1.485,66	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-610,93			EUR		-610,93	-0,01
Verwaltungsvergütung			-891,42			EUR		-891,42	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-33,04			EUR		-33,04	-0,00
Gesamtpassiva								-15.864,78	-0,23
Fondsvermögen**								6.973.897,05	100,00
Anteilwert B						EUR		12,45	
Umlaufende Anteile B						STK		560.346,550	

*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.

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

				per 27.06.2025
Schweizer Franken	CHF	0,9370		= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1718		= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
Patriarch Select Ertrag

Anteilklasse B
in EUR

zum 30.06.2025

Fondsvermögen	6.973.897,05
Anteilwert	12,45
Umlaufende Anteile	560.346,550



Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Patriarch Select Wachstum

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Investmentanteile*								12.809.124,74	100,04
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A0ETKT9	Anteile	670,00	670,00	0,00	EUR	978,55	655.628,50	5,12
DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t)	DE000A0YAX64	Anteile	2.380,00	0,00	-140,00	EUR	273,88	651.834,40	5,09
Irland									
Fed.He.IF-F.H.As.Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shs F Acc.EUR	IE00B83XD802	Anteile	62.500,00	62.500,00	0,00	EUR	6,57	410.493,75	3,21
HSBC ETFS-Japan Scr.Eq.U.ETF Reg. Shs USD Acc.	IE00BKY55S33	Anteile	39.400,00	0,00	-4.700,00	EUR	16,97	668.618,00	5,22
Luxemburg									
AB SICAV I-Concentr.US Equ.Ptf Actions Nom. I Acc. USD	LU1011999676	Anteile	14.500,00	14.500,00	0,00	USD	53,06	656.571,09	5,13
AGIF-All.Europ.Equity Dividend Inhaber Anteile RT (EUR)	LU1173935005	Anteile	4.530,00	0,00	-700,00	EUR	146,68	664.460,40	5,19
AGIF-All.US Large Cap Value Act.Port. RT(USD Acc.	LU2647375240	Anteile	61.600,00	61.600,00	0,00	USD	12,58	661.287,93	5,16
Amundi Fds-US Pioneer Fund Act. Nom. R2 Uh. USD Acc.	LU1883874114	Anteile	2.900,00	2.900,00	0,00	USD	235,58	583.019,29	4,55
BLRK STR.FDS-BR Sus.EO Corp.Bd Act. Nom. D2 EUR Acc.	LU1908247130	Anteile	6.400,00	0,00	-800,00	EUR	101,69	650.816,00	5,08
BNP Paribas Sust. US MF Equity Act. Nom. I Cap. USD	LU1458428759	Anteile	1.870,00	0,00	-290,00	USD	239,14	381.628,09	2,98
DJE - Multi Asset & Trends Inhaber-Anteile XP (EUR)	LU1714355366	Anteile	4.180,00	260,00	-3.650,00	EUR	158,60	662.948,00	5,18
DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP EUR	LU0553171439	Anteile	6.630,00	2.750,00	0,00	EUR	201,98	1.339.127,40	10,46
DWS ESG European Equities Act. au Port. TFC EUR Acc.	LU2079338641	Anteile	6.800,00	6.800,00	0,00	EUR	153,43	1.043.324,00	8,15
Fidelity Fds-Glbl Cons.Brands Regist.Shares Y Acc. EUR	LU0346388613	Anteile	10.700,00	0,00	-1.700,00	EUR	58,24	623.168,00	4,87
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. W (acc.) USD	LU0976566736	Anteile	11.500,00	0,00	0,00	USD	69,09	678.046,59	5,30
JPMorgan Fds-Gl Corporate Bond AN.JPM Gbl Co.B.C(acc)EUR h	LU0439179432	Anteile	6.500,00	6.500,00	0,00	EUR	101,40	659.100,00	5,15
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. I	LU0834154790	Anteile	3.800,00	3.800,00	0,00	EUR	151,45	575.510,00	4,49
PRIMA FCP-Nachhaltige Rendite Inhaber-Anteile G	LU0254565566	Anteile	1.610,00	710,00	-770,00	EUR	202,79	326.491,90	2,55
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namensanteile C Acc	LU0113258742	Anteile	34.000,00	34.000,00	0,00	EUR	26,97	917.051,40	7,16
Bankguthaben								20.382,77	0,16
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			4.871,79			EUR		4.871,79	0,04



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			0,02			CHF		0,02	0,00
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			13.662,15			HKD		1.485,09	0,01
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			967,00			JPY		5,70	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			16.428,84			USD		14.020,17	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände								2.913,97	0,02
Sonstige Forderungen			1.165,75			EUR		1.165,75	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben			1.748,22			EUR		1.748,22	0,01
Gesamtaktiva								12.832.421,48	100,22
Verbindlichkeiten								-28.043,60	-0,22
aus									
Fondsmanagementvergütung			-16.158,82			EUR		-16.158,82	-0,13
Prüfungskosten			-4.678,64			EUR		-4.678,64	-0,04
Risikomanagementvergütung			-825,00			EUR		-825,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-297,77			EUR		-297,77	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-350,00			EUR		-350,00	-0,00
Vertriebsstellenvergütung			-2.786,02			EUR		-2.786,02	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-1.145,64			EUR		-1.145,64	-0,01
Verwaltungsvergütung			-1.671,60			EUR		-1.671,60	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-130,11			EUR		-130,11	-0,00
Gesamtpassiva								-28.043,60	-0,22
Fondsvermögen**								12.804.377,88	100,00
Anteilwert B						EUR		16,77	
Umlaufende Anteile B						STK		763.555,019	

*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.

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

				per 27.06.2025
Hongkong Dollar	HKD	9,1996	= 1 Euro (EUR)	
Japanische Yen	JPY	169,7850	= 1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	CHF	0,9370	= 1 Euro (EUR)	
US-Dollar	USD	1,1718	= 1 Euro (EUR)	



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
Patriarch Select Wachstum

Anteilklasse B
in EUR

zum 30.06.2025

Fondsvermögen	12.804.377,88
Anteilwert	16,77
Umlaufende Anteile	763.555,019



Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Patriarch Select Chance

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Investmentanteile*									11.001.621,72	96,51
Gruppenfremde Investmentanteile										
Irland										
Fed.He.IF-F.H.As.Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shs F Acc.EUR		IE00B83XD802	Anteile	91.200,00	91.200,00	0,00	EUR	6,57	598.992,48	5,25
HSBC ETFS-Japan Scr.Eq.U.ETF Reg. Shs USD Acc.		IE00BKY55S33	Anteile	47.600,00	0,00	-17.400,00	EUR	16,97	807.772,00	7,09
InvescoMI S&P500 ESG ETF Registered Shares USD Acc.		IE00BKS7L097	Anteile	8.400,00	8.400,00	0,00	EUR	71,32	599.088,00	5,26
JPM ICAV-Gl.Res.Enh.Idx Eq.Act Reg.Shs EUR Acc.		IE0005MWBFR7	Anteile	23.800,00	23.800,00	0,00	EUR	24,97	594.167,00	5,21
Luxemburg										
AB SICAV I-Concentr.US Equ.Ptf Actions Nom. I Acc. USD		LU1011999676	Anteile	13.300,00	0,00	-1.100,00	USD	53,06	602.234,17	5,28
AGIF-All.Europ.Equity Dividend Inhaber Anteile RT (EUR)		LU1173935005	Anteile	3.980,00	0,00	-740,00	EUR	146,68	583.786,40	5,12
AGIF-All.US Large Cap Value Act.Port. RT(USD Acc.		LU2647375240	Anteile	54.000,00	54.000,00	0,00	USD	12,58	579.700,46	5,09
Amundi Fds-US Pioneer Fund Act. Nom. R2 Uh. USD Acc.		LU1883874114	Anteile	5.230,00	870,00	-230,00	USD	235,58	1.051.445,13	9,22
DJE - Multi Asset & Trends Inhaber-Anteile XP (EUR)		LU1714355366	Anteile	11.090,00	7.400,00	-4.880,00	EUR	158,60	1.758.874,00	15,43
DWS ESG European Equities Act. au Port. TFC EUR Acc.		LU2079338641	Anteile	7.550,00	7.550,00	0,00	EUR	153,43	1.158.396,50	10,16
DWS Inv.-ESG Qi LowVol World Inhaber-Anteile TFC		LU1663932306	Anteile	3.400,00	1.100,00	-300,00	EUR	168,21	571.914,00	5,02
Fidelity Fds-Glbl Cons.Brands Regist.Shares Y Acc. EUR		LU0346388613	Anteile	10.050,00	0,00	-1.800,00	EUR	58,24	585.312,00	5,13
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. W (acc.) USD		LU0976566736	Anteile	10.600,00	0,00	-2.200,00	USD	69,09	624.982,08	5,48
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. I		LU0834154790	Anteile	3.500,00	3.500,00	0,00	EUR	151,45	530.075,00	4,65
PRIMA FCP-Nachhaltige Rendite Inhaber-Anteile G		LU0254565566	Anteile	1.750,00	480,00	0,00	EUR	202,79	354.882,50	3,11
Derivate									-97.125,00	-0,85
Derivate auf Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
MSCI World Index NTR EUR Fut. (EURX) Sep.2025	XEUR			-142,00			EUR		-97.125,00	-0,85
Bankguthaben									6.659,33	0,06
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.517,29			EUR		2.517,29	0,02



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				0,02			CHF		0,02	0,00
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				8.993,07			HKD		977,56	0,01
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				3.708,12			USD		3.164,46	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände									513.890,23	4,51
Einschüsse (Initial Margin)				414.166,70			EUR		414.166,70	3,63
Forderungen aus Future Variation Margin				97.125,00			EUR		97.125,00	0,85
Sonstige Forderungen				1.165,75			EUR		1.165,75	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben				1.432,78			EUR		1.432,78	0,01
Gesamttaktiva									11.425.046,28	100,23
Verbindlichkeiten									-25.795,75	-0,23
aus										
Fondsmanagementvergütung				-14.435,02			EUR		-14.435,02	-0,13
Prüfungskosten				-4.678,64			EUR		-4.678,64	-0,04
Risikomanagementvergütung				-825,00			EUR		-825,00	-0,01
Taxe d'abonnement				-374,75			EUR		-374,75	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung				-350,00			EUR		-350,00	-0,00
Vertriebsstellenvergütung				-2.488,78			EUR		-2.488,78	-0,02
Verwahrstellenvergütung				-1.023,38			EUR		-1.023,38	-0,01
Verwaltungsvergütung				-1.493,27			EUR		-1.493,27	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-126,91			EUR		-126,91	-0,00
Gesamtpassiva									-25.795,75	-0,23
Fondsvermögen**									11.399.250,53	100,00
Anteilwert B							EUR		11,31	
Umlaufende Anteile B							STK		1.008.308,662	

*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.

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

				per 27.06.2025
Hongkong Dollar	HKD	9,1996	= 1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	CHF	0,9370	= 1 Euro (EUR)	
US-Dollar	USD	1,1718	= 1 Euro (EUR)	

Marktschlüssel

Terminhandel

XEUR Eurex Deutschland



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
Patriarch Select Chance

Anteilklasse B
in EUR

zum 30.06.2025

Fondsvermögen	11.399.250,53
Anteilwert	11,31
Umlaufende Anteile	1.008.308,662



Patriarch Konsolidierung

Konsolidierung Vermögensübersicht Patriarch

zum 30. Juni 2025

	in EUR	in %
Aktiva		
Investmentanteile	35.412.261,40	98,12
Derivate	-97.125,00	-0,27
Bankguthaben	331.355,39	0,92
Einschüsse (Initial Margin)	414.166,70	1,15
Forderungen aus Future Variation Margin	97.125,00	0,27
Sonstige Forderungen	4.663,00	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben	4.745,47	0,01
Ansprüche aus Ausschüttungen	5.620,90	0,02
Gesamtaktiva	36.172.812,86	100,22
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-40.553,00	-0,11
Prüfungskosten	-18.323,90	-0,05
Risikomanagementvergütung	-3.200,00	-0,01
Taxe d'abonnement	-1.173,01	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung	-1.400,00	-0,00
Vertriebsstellenvergütung	-7.802,14	-0,02
Verwahrstellenvergütung	-3.208,29	-0,01
Verwaltungsvergütung	-4.681,30	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-290,06	-0,00
Gesamtpassiva	-80.631,70	-0,22
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums*	36.092.181,16	100,00

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

