

# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2025

## Patriarch Classic

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

K802



HAUCK &  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

## Inhalt

Management und Verwaltung .....	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten .....	6
Patriarch Classic B&W Global Freestyle .....	8
Patriarch Classic TSI .....	13
Patriarch Classic Dividende 4 Plus .....	18
Patriarch Classic Konsolidierung .....	23



# 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 Classic mit seinen Teilfonds Patriarch Classic B&W Global Freestyle, Patriarch Classic TSI und Patriarch Classic Dividende 4 Plus.

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](http://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 Classic B&W Global Freestyle B / LU0191626133 (1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	2,09 %
Patriarch Classic TSI B / LU0967738971 (1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	5,46 %
Patriarch Classic Dividende 4 Plus A / LU0967739193 (1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	6,79 %

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 Teifonds festgelegte Währung der Anteilkasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teifonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teifonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilkasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilkasse. 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 Teifonds 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 erklären 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 nachprüfbaren 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 Teifonds 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 Teifonds 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 Anteilkasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilkasse 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 Anteilkasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilkasse 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 Weiterwendung 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.

**Erläuterung zu der Bewertung der nicht notierten Anteile „JPMorgan Emerging Europe Eq.Fd A.N.JPM“ (ISIN: LU0129489489):**

Die Nettoinventarwertberechnung der im Bestand des Teifonds Patriarch Classic B&W Global Freestyle gehaltenen Anteile an dem Zielfonds JPMorgan Emerging Europe Eq.Fd A.N.JPM-Emg Eu.E (LU0129489489) wurde am 28. Februar 2022 ausgesetzt. Hintergrund hierfür ist, dass der Zielfonds schwerpunktmäßig in russische Investments investiert ist und die Auswirkungen der verhängten Sanktionen gegenüber Russland eine Aussetzung des Handels der Papiere ausgelöst haben. Die Information über die Aussetzung der Berechnung der Nettoinventarwertberechnung des Zielfonds wurde am 28. Februar 2022 auf der Webseite der Fondsgesellschaft veröffentlicht.

Basierend auf den jeweils verfügbaren Informationen wurden mit Beschlüssen des Pricing Committees diverse Berwertungsanpassungen des Bewertungskurses vorgenommen.

Am 17. Februar 2023 hat JP Morgan über eine Aufteilung des Fonds in zwei Teifonds informiert, mit dem Ziel, die liquiden Assets in einem neuen Fonds („neuer Fonds“; JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund C (acc); ISIN: LU2549521339) abzubilden und das Russland-Exposure im ursprünglichen Fonds („alter Fonds“; JPMorgan Emerging Europe Eq.Fd A.N.JPM-Emg Eu.E, ISIN: LU0129489489) zu belassen. Für jeden am JPMorgan Emerging Europe Eq.Fd A.N.JPM-Emg Eu.E bestehenden Anteil erhielt der Teifonds zusätzlich je einen Fondsanteil an dem neuen Fonds.

Infolgedessen hat das Pricing Committee beschlossen, die ursprüngliche Bewertungsmethode nicht mehr zu verwenden, sondern die künftig von JPMorgan für den alten Fonds monatlich zur Verfügung gestellten indikativen NAV-Preise bzw. für den neuen Fonds den bewertungstäglich veröffentlichten offiziellen NAV-Preis als Bewertungsquelle zu nutzen. Im September 2023 wurden die Anteile an dem neuen Fonds veräußert. Am 16. Dezember 2024 hat das Pricing Committee die Bewertungsmethode für die Anteile an dem alten Fonds auf Sachgerechtigkeit überprüft und die Fortführung der Bewertung zu den indikativen monatlichen NAV-Preisen beschlossen. Zum 28. Februar 2025 hat der Fonds eine Ausschüttung in Höhe von 0,1795 EUR pro Fondsanteil erhalten. Zum Stichtag stellten die gehaltenen Anteile an dem alten Fonds 0,02% des Teifondsvermögens dar.



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

## Patriarch Classic B&W Global Freestyle

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>237.173,60</b>	<b>5,75</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
<b>Irland</b>									
XTrackers ETC PLC ETC Z21.05.80 Gold	DE000A2T5DZ1	Stück	5.800,00	0,00	-13.200,00	EUR	40,89	237.173,60	5,75
<b>Investmentanteile*</b>								<b>3.314.038,77</b>	<b>80,33</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
DWS Covered Bond Fund Inhaber-Anteile FD	DE000DWS1UN6	Anteile	3.500,00	0,00	-6.500,00	EUR	52,17	182.595,00	4,43
<b>Irland</b>									
F.T.G.F.Frank.Resp.Inc.2029 Fd Reg.Shs X EUR Dis.	IE000HJ5VB37	Anteile	1.500,00	0,00	0,00	EUR	103,89	155.835,00	3,78
iShsIV-US Mortg.Back.Sec.U.ETF Regist.Shares EUR Hed.Acc.	IE00BKP5L409	Anteile	48.000,00	0,00	-82.000,00	EUR	4,47	214.416,00	5,20
iShsV-MSCI W.EUR Hgd U.ETF Acc Reg. Shares EUR-Hedged	IE00B441G979	Anteile	2.400,00	0,00	-3.700,00	EUR	97,31	233.548,80	5,66
L&G ETF-Hydrogen Economy Reg. Shs USD Acc.	IE00BMYDM794	Anteile	29.000,00	0,00	-11.000,00	USD	4,79	118.451,31	2,87
LMGF-Franklin Resp.Inc.2028 Fd Reg.Shs X EUR Dis.	IE0006WWX0P0	Anteile	2.000,00	0,00	0,00	EUR	103,65	207.300,00	5,03
WisdomTree Europe Equity U.ETF Registered Shares EUR Acc	IE00BYQCZX56	Anteile	6.600,00	0,00	-2.400,00	EUR	27,23	179.718,00	4,36
WisdomTree Japan Equity UC.ETF Registered Shs EUR Acc Hdg	IE00BYQCZJ13	Anteile	2.700,00	0,00	-1.000,00	EUR	36,29	97.969,50	2,37
<b>Luxemburg</b>									
DWS Concept Kaldemorgen Inhaber-Anteile IC	LU0599947438	Anteile	800,00	0,00	-3.100,00	EUR	179,09	143.272,00	3,47
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I	LU0952573300	Anteile	1.000,00	0,00	-2.700,00	EUR	180,43	180.430,00	4,37
F.T.O.F.-Fr.Glo.Ta.EO Inc.2025 Act. Nom. WE Y EUR Dis.	LU2104294173	Anteile	2.305,00	0,00	0,00	EUR	104,31	240.434,55	5,83
GAM Multibd-Local Emerging Bd Act. Nom. C (EUR) cap.	LU0256065409	Anteile	400,00	0,00	-830,00	EUR	199,72	79.888,00	1,94
JPMorgan-Emerging Europe Eq.Fd A.N.JPM-Emg Eu.Eq.C(acc)EUR	LU0129489489	Anteile	10.377,10	0,00	0,00	EUR	0,08	791,77	0,02
Phaidros Fds - Balanced Inhaber-Anteile C	LU0443843452	Anteile	500,00	0,00	-2.300,00	EUR	253,99	126.995,00	3,08



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
UBS BBG US Liquid Corp 1-5 Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.	LU1048315243	Anteile	15.000,00	0,00	-29.000,00	EUR	15,05	225.690,00	5,47
UBS LFS-U.BBG US Liq.Cor.U.ETF Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.	LU1048317025	Anteile	12.000,00	0,00	-29.000,00	EUR	17,34	208.080,00	5,04
Xtr.BB Commodity Swap UE Inhaber-Anteile 2C EUR Hgd	LU0429790743	Anteile	10.000,00	0,00	-17.600,00	EUR	21,34	213.350,00	5,17
Xtr.MSCI AC As.ex Jap.ESG Inhaber-Anteile 1C	LU0322252171	Anteile	6.000,00	0,00	-6.000,00	USD	55,36	283.461,34	6,87
Xtr.Stoxx Gbl Sel.Div.100 Swap Inhaber-Anteile 1D	LU0292096186	Anteile	7.500,00	0,00	-7.500,00	EUR	29,58	221.812,50	5,38
<b>Bankguthaben</b>								<b>587.824,22</b>	<b>14,25</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				455.654,79			EUR	455.654,79	11,05
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				154.876,14			USD	132.169,43	3,20
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>1.956,03</b>	<b>0,05</b>
Sonstige Forderungen				1.554,34			EUR	1.554,34	0,04
Zinsansprüche aus Bankguthaben				401,69			EUR	401,69	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>4.140.992,62</b>	<b>100,38</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-15.651,24</b>	<b>-0,38</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung				-5.716,70			EUR	-5.716,70	-0,14
Prüfungskosten				-5.828,18			EUR	-5.828,18	-0,14
Risikomanagementvergütung				-725,00			EUR	-725,00	-0,02
Taxe d'abonnement				-275,18			EUR	-275,18	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-350,00			EUR	-350,00	-0,01



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Vertriebsstellenvergütung			-1.253,65			EUR		-1.253,65	-0,03
Verwahrstellenvergütung			-515,47			EUR		-515,47	-0,01
Verwaltungsvergütung			-752,19			EUR		-752,19	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-234,87			EUR		-234,87	-0,01
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-15.651,24</b>	<b>-0,38</b>
<b>Fondsvermögen**</b>								<b>4.125.341,38</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert B</b>						EUR		11,73	
<b>Umlaufende Anteile B</b>						STK		351.590,528	

\*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)
-----------	-----	--------	----------------



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
Patriarch Classic B&W Global Freestyle

Anteilklasse B  
in EUR

**zum 30.06.2025**

Fondsvermögen	4.125.341,38
Anteilwert	11,73
Umlaufende Anteile	351.590,528



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

## Patriarch Classic TSI

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>45.139.686,20</b>	<b>98,37</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien	DE000A2LQ884	Stück	51.500,00	51.500,00	0,00	EUR	24,84	1.279.260,00	2,79
Bilfinger SE Inhaber-Aktien	DE0005909006	Stück	11.200,00	11.200,00	0,00	EUR	80,15	897.680,00	1,96
Commerzbank AG Inhaber-Aktien	DE000CBK1001	Stück	38.000,00	38.000,00	0,00	EUR	27,21	1.033.980,00	2,25
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	DE0005140008	Stück	38.000,00	38.000,00	0,00	EUR	26,00	988.000,00	2,15
Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien	DE0005659700	Stück	12.000,00	12.000,00	0,00	EUR	67,85	814.200,00	1,77
E.ON SE Namens-Aktien	DE000ENAG999	Stück	51.400,00	51.400,00	0,00	EUR	15,66	804.924,00	1,75
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien	DE000FTG1111	Stück	34.000,00	34.000,00	0,00	EUR	23,48	798.320,00	1,74
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	DE0006047004	Stück	7.300,00	0,00	0,00	EUR	199,60	1.457.080,00	3,18
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien	DE000HAG0005	Stück	12.200,00	12.200,00	0,00	EUR	94,60	1.154.120,00	2,52
IONOS Group SE Namens-Aktien	DE000A3E00M1	Stück	21.000,00	21.000,00	0,00	EUR	39,90	837.900,00	1,83
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.	DE0006219934	Stück	24.000,00	24.000,00	0,00	EUR	39,96	959.040,00	2,09
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	DE000KSAG888	Stück	48.000,00	48.000,00	0,00	EUR	15,66	751.680,00	1,64
Nordex SE Inhaber-Aktien	DE000A0D6554	Stück	44.000,00	44.000,00	0,00	EUR	17,49	769.560,00	1,68
PNE AG Namens-Aktien	DE000A0JBP02	Stück	46.000,00	46.000,00	0,00	EUR	15,22	700.120,00	1,53
RENK Group AG Inhaber-Aktien	DE000RENK730	Stück	14.000,00	14.000,00	0,00	EUR	65,94	923.160,00	2,01
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	DE0007030009	Stück	1.300,00	1.300,00	0,00	EUR	1.751,00	2.276.300,00	4,96
Scout24 SE Namens-Aktien	DE000A12DM80	Stück	7.000,00	7.000,00	-10.000,00	EUR	115,70	809.900,00	1,77
Siemens Energy AG Namens-Aktien	DE000ENER6Y0	Stück	49.000,00	0,00	-23.000,00	EUR	95,50	4.679.500,00	10,20
Talanx AG Namens-Aktien	DE000TLX1005	Stück	7.300,00	7.300,00	0,00	EUR	109,80	801.540,00	1,75
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien	DE0007500001	Stück	77.000,00	77.000,00	0,00	EUR	9,06	697.928,00	1,52
United Internet AG Namens-Aktien	DE0005089031	Stück	35.000,00	35.000,00	0,00	EUR	24,48	856.800,00	1,87
<b>Großbritannien</b>									
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049	Stück	8.800,00	8.800,00	0,00	GBP	66,40	683.855,11	1,49



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>USA</b>									
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080	Stück	2.500,00	2.500,00	-2.700,00	USD	333,78	712.109,58	1,55
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	Stück	175,00	0,00	0,00	USD	5.693,13	850.228,49	1,85
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	Stück	3.500,00	6.500,00	-3.000,00	USD	269,35	804.510,16	1,75
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	Stück	2.000,00	2.000,00	-2.670,00	USD	400,97	684.365,93	1,49
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	Stück	15.500,00	0,00	0,00	USD	68,65	908.068,78	1,98
Constellation Energy Corp. Registered Shares	US21037T1097	Stück	2.800,00	4.800,00	-2.000,00	USD	320,17	765.041,82	1,67
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	Stück	2.440,00	2.440,00	0,00	USD	499,33	1.039.738,18	2,27
DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US25809K1051	Stück	6.200,00	0,00	0,00	USD	242,32	1.282.089,95	2,79
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	Stück	11.800,00	0,00	0,00	USD	110,67	1.114.444,44	2,43
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	Stück	1.600,00	1.600,00	0,00	USD	531,32	725.475,34	1,58
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	Stück	1.100,00	1.100,00	0,00	USD	776,57	728.987,03	1,59
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	889,87	759.404,34	1,65
Lam Research Corp. Registered Shares New	US5128073062	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	97,20	829.493,09	1,81
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	Stück	300,00	300,00	0,00	USD	2.560,05	655.414,75	1,43
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	Stück	13.500,00	13.500,00	0,00	USD	70,49	812.096,77	1,77
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	1.750,00	1.750,00	0,00	USD	495,94	740.651,14	1,61
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083	Stück	2.000,00	0,00	0,00	USD	383,88	655.197,13	1,43
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	Stück	12.000,00	12.000,00	0,00	USD	61,71	631.950,84	1,38
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	Stück	900,00	0,00	0,00	USD	1.323,12	1.016.221,20	2,21
Palantir Technologies Inc. Registered Shares	US69608A1088	Stück	9.500,00	9.500,00	0,00	USD	130,82	1.060.541,47	2,31
Super Micro Computer Inc. Registered Shares	US86800U3023	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	47,58	812.083,97	1,77
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	Stück	5.000,00	0,00	0,00	USD	241,44	1.030.209,93	2,25
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	USD	308,66	658.516,81	1,44
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022	Stück	3.300,00	3.300,00	0,00	USD	315,32	887.997,95	1,94
<b>Bankguthaben</b>								<b>806.944,96</b>	<b>1,76</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				806.944,96			EUR		806.944,96
									1,76



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>41.907,63</b>	<b>0,09</b>
Dividendenansprüche			32.315,59			EUR	32.315,59	0,07
Sonstige Forderungen			7.480,70			EUR	7.480,70	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben			2.111,34			EUR	2.111,34	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>							<b>45.988.538,79</b>	<b>100,22</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-103.051,99</b>	<b>-0,22</b>
<b>aus</b>								
Fondsmanagementvergütung			-42.303,52			EUR	-42.303,52	-0,09
Performance Fee			-28.769,55			EUR	-28.769,55	-0,06
Prüfungskosten			-5.828,18			EUR	-5.828,18	-0,01
Risikomanagementvergütung			-725,00			EUR	-725,00	-0,00
Taxe d'abonnement			-5.734,80			EUR	-5.734,80	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-350,00			EUR	-350,00	-0,00
Vertriebsstellenvergütung			-9.614,44			EUR	-9.614,44	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-3.953,47			EUR	-3.953,47	-0,01
Verwaltungsvergütung			-5.768,64			EUR	-5.768,64	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-4,39			EUR	-4,39	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>							<b>-103.051,99</b>	<b>-0,22</b>
<b>Fondsvermögen*</b>							<b>45.885.486,80</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert B</b>						EUR	22,80	
<b>Umlaufende Anteile B</b>						STK	2.012.245,034	

\*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

Britische Pfund	GBP	0,8545	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1718	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
Patriarch Classic TSI

Anteilklasse B  
in EUR

**zum 30.06.2025**

Fondsvermögen	45.885.486,80
Anteilwert	22,80
Umlaufende Anteile	2.012.245,034



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

## Patriarch Classic Dividende 4 Plus

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>7.842.822,94</b>	<b>96,67</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	Stück	800,00	0,00	0,00	EUR	277,40	221.920,00	2,74
Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien	DE0005659700	Stück	2.600,00	2.600,00	0,00	EUR	67,85	176.410,00	2,17
E.ON SE Namens-Aktien	DE000ENAG999	Stück	9.500,00	9.500,00	0,00	EUR	15,66	148.770,00	1,83
GEA Group AG Inhaber-Aktien	DE0006602006	Stück	4.000,00	0,00	0,00	EUR	59,60	238.400,00	2,94
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	DE0006047004	Stück	1.400,00	0,00	0,00	EUR	199,60	279.440,00	3,44
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.	DE0006219934	Stück	4.500,00	4.500,00	0,00	EUR	39,96	179.820,00	2,22
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	DE000KSAG888	Stück	8.500,00	8.500,00	0,00	EUR	15,66	133.110,00	1,64
RENK Group AG Inhaber-Aktien	DE000RENK730	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	65,94	131.880,00	1,63
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	DE0007030009	Stück	260,00	0,00	0,00	EUR	1.751,00	455.260,00	5,61
Scout24 SE Namens-Aktien	DE000A12DM80	Stück	1.900,00	0,00	0,00	EUR	115,70	219.830,00	2,71
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien	DE0007500001	Stück	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	9,06	362.560,00	4,47
<b>Großbritannien</b>									
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	GBP	18,62	152.542,57	1,88
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	Stück	71.500,00	0,00	0,00	GBP	3,39	283.297,15	3,49
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PYJY71	Stück	69.000,00	26.000,00	0,00	GBP	5,10	412.005,38	5,08
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	Stück	5.250,00	0,00	0,00	GBP	39,39	242.024,11	2,98
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	Stück	9.000,00	0,00	0,00	GBP	41,61	438.281,94	5,40
<b>Irland</b>									
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	Stück	1.500,00	1.500,00	0,00	USD	105,07	134.498,21	1,66
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	Stück	350,00	350,00	0,00	USD	432,29	129.118,88	1,59



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>USA</b>									
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	USD	58,75	125.341,36	1,54
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	28,08	119.815,67	1,48
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	Stück	500,00	500,00	0,00	USD	299,42	127.760,71	1,57
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares	US15189T1079	Stück	3.900,00	3.900,00	0,00	USD	36,37	121.047,11	1,49
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	Stück	600,00	600,00	0,00	USD	274,76	140.686,12	1,73
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	Stück	2.100,00	2.100,00	0,00	USD	68,49	122.741,94	1,51
Darden Restaurants Inc. Registered Shares	US2371941053	Stück	400,00	400,00	0,00	USD	216,13	73.777,10	0,91
DTE Energy Co. Registered Shares	US2333311072	Stück	3.400,00	5.400,00	-2.000,00	USD	131,62	381.897,93	4,71
EQT Corp. Registered Shares	US26884L1098	Stück	1.200,00	1.200,00	0,00	USD	58,31	59.713,26	0,74
Expand Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1651677353	Stück	1.300,00	1.300,00	0,00	USD	118,96	131.974,74	1,63
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097	Stück	440,00	440,00	0,00	USD	317,73	119.304,66	1,47
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	Stück	1.200,00	1.200,00	0,00	USD	110,67	113.333,33	1,40
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	US4432011082	Stück	2.300,00	0,00	0,00	USD	184,90	362.920,29	4,47
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035	Stück	2.955,00	2.955,00	0,00	GBP	34,76	120.216,23	1,48
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	Stück	170,00	170,00	0,00	USD	889,87	129.098,74	1,59
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	USD	71,42	121.897,93	1,50
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	US70432V1026	Stück	770,00	0,00	0,00	USD	227,23	149.314,81	1,84
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares	US7181721090	Stück	900,00	900,00	0,00	USD	181,03	139.039,94	1,71
Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US7512121010	Stück	560,00	560,00	0,00	USD	276,35	132.066,91	1,63
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	Stück	600,00	600,00	0,00	USD	244,37	125.125,45	1,54
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	Stück	460,00	460,00	0,00	USD	329,95	129.524,66	1,60
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	Stück	2.600,00	2.600,00	0,00	USD	56,17	124.630,48	1,54
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072	Stück	2.900,00	0,00	0,00	USD	87,11	215.582,01	2,66
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040	Stück	900,00	900,00	-1.500,00	USD	152,13	116.843,32	1,44
<b>Bankguthaben</b>								<b>297.221,55</b>	<b>3,66</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				297.221,55			EUR	297.221,55	3,66



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>20.081,31</b>	<b>0,25</b>
Dividendenansprüche			16.945,32			EUR	16.945,32	0,21
Sonstige Forderungen			2.779,42			EUR	2.779,42	0,03
Zinsansprüche aus Bankguthaben			356,57			EUR	356,57	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>							<b>8.160.125,80</b>	<b>100,58</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-46.792,92</b>	<b>-0,58</b>
<b>aus</b>								
Fondsmanagementvergütung			-5.885,91			EUR	-5.885,91	-0,07
Performance Fee			-29.507,57			EUR	-29.507,57	-0,36
Prüfungskosten			-5.828,18			EUR	-5.828,18	-0,07
Risikomanagementvergütung			-725,00			EUR	-725,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-1.014,60			EUR	-1.014,60	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-350,00			EUR	-350,00	-0,00
Vertriebsstellenvergütung			-1.731,14			EUR	-1.731,14	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-711,83			EUR	-711,83	-0,01
Verwaltungsvergütung			-1.038,69			EUR	-1.038,69	-0,01
<b>Gesamtpassiva</b>							<b>-46.792,92</b>	<b>-0,58</b>
<b>Fondsvermögen*</b>							<b>8.113.332,88</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert A</b>						EUR	8,19	
<b>Umlaufende Anteile A</b>						STK	991.000,411	

\*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

Britische Pfund	GBP	0,8545	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1718	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
Patriarch Classic Dividende 4 Plus

Anteilklasse A  
in EUR

**zum 30.06.2025**

Fondsvermögen	8.113.332,88
Anteilwert	8,19
Umlaufende Anteile	991.000,411



# Patriarch Classic Konsolidierung

Konsolidiertes Vermögensübersicht  
Patriarch Classic

zum 30. Juni 2025

	in EUR	in %
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen	53.219.682,74	91,56
Investmentanteile	3.314.038,77	5,70
Bankguthaben	1.691.990,73	2,91
Sonstige Forderungen	11.814,46	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben	2.869,60	0,00
Dividendenansprüche	49.260,91	0,08
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>58.289.657,21</b>	<b>100,28</b>
<b>Passiva</b>		
<b>Verbindlichkeiten aus</b>		
Fondsmanagementvergütung	-53.906,13	-0,09
Performance Fee	-58.277,12	-0,10
Prüfungskosten	-17.484,54	-0,03
Risikomanagementvergütung	-2.175,00	-0,00
Taxe d'abonnement	-7.024,58	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-1.050,00	-0,00
Vertriebsstellenvergütung	-12.599,23	-0,02
Verwahrstellenvergütung	-5.180,77	-0,01
Verwaltungsvergütung	-7.559,52	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-239,26	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-165.496,15</b>	<b>-0,28</b>
<b>Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums*</b>	<b>58.124.161,06</b>	<b>100,00</b>

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

