

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2020

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
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	5
Patriarch Classic B&W Global Freestyle	6
Patriarch Classic Trend 200	10
Patriarch Classic TSI	14
Patriarch Classic Dividende 4 Plus	18
Patriarch Classic Konsolidierung	23



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B 28.878
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 Welschoff
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

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

Wendelin Schmitt (seit dem 15. März 2020)
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

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 Luxemburg

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 Classic mit seinen Teilfonds Patriarch Classic B&W Global Freestyle, Patriarch Classic Trend 200, Patriarch Classic TSI und Patriarch Classic Dividende 4 Plus.

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 2020 bis zum 30. Juni 2020.

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

Patriarch Classic B&W Global Freestyle B (vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020)	-9,66 %
Patriarch Classic Trend 200 A (vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020)	-13,45 %
Patriarch Classic TSI B (vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020)	-4,96 %
Patriarch Classic Dividende 4 Plus A (vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020)	-27,16 %

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.



zum 30. Juni 2020

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, Einlagezertifikaten 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 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 Geschäftsjahr 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 Jahresbericht 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 30.06.2020

Patriarch Classic B&W Global Freestyle

Da der Fonds Patriarch Classic zum 30. Juni 2020 aus nur einem Teilfonds, dem Patriarch Classic B&W Global Freestyle, besteht, ist die Vermögensaufstellung des Patriarch Classic B&W Global Freestyle gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung des Fonds Patriarch Classic.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								729.585,00	7,28
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
USA									
LTC Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US5021751020	Stück	4.050,00	1.650,00	0,00	EUR	32,66	132.273,00	1,32
Verzinsliche Wertpapiere									
Jersey									
DB ETC PLC - Zert. auf Rohstoffe - 0,000 15.06.2060	DE000A1EK0G3	Stück	5.100,00	1.800,00	0,00	EUR	117,12	597.312,00	5,96
Investmentanteile*								8.255.451,03	82,33
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
DWS Covered Bond Fund Inhaber-Anteile FD	DE000DWS1UN6	Anteile	4.741,13	0,00	0,00	EUR	56,22	266.546,55	2,66
Dreisam Income Inhaber-Anteile S	DE000A2DHT17	Anteile	4.800,00	1.839,00	0,00	EUR	73,13	351.024,00	3,50
Nomura Asian Bonds Fonds Inhaber-Anteile Class R / EUR	DE0008484429	Anteile	3.000,00	0,00	0,00	EUR	69,85	209.550,00	2,09
Großbritannien									
Threadn.Inv.Fds-Latin Amer.Fd Namens-Anteile I Acc USD o.N.	GB0030810575	Anteile	58.900,00	0,00	0,00	USD	2,67	140.018,11	1,40
Luxemburg									
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P (USD) o.N.	LU1322973550	Anteile	230,00	0,00	0,00	USD	991,44	202.775,51	2,02
AS SICAV I -Asia Pacific Eq.Fd Actions Nom. I Acc USD o.N.	LU0231477265	Anteile	3.200,00	0,00	0,00	USD	93,22	265.274,32	2,65
BGF - World Mining Fund Act. Nom. D2 EUR-Hedged o.N.	LU0326425278	Anteile	49.500,00	0,00	0,00	EUR	3,43	169.785,00	1,69
DWS Concept Kaldemorgen Inhaber-Anteile IC o.N.	LU0599947438	Anteile	3.900,00	3.900,00	0,00	EUR	142,80	556.920,00	5,55
DWS Invest-Multi Credit Inhaber-Anteile LDH o.N.	LU1249492114	Anteile	2.206,50	0,00	0,00	EUR	98,60	217.561,10	2,17
Ethna-AKTIV Inhaber-Anteile SIA-T o.N.	LU0841179863	Anteile	820,00	310,00	0,00	EUR	598,42	490.704,40	4,89
F.T.O.F.-Fr.Glo.Ta.EO Inc.2025 Act. Nom. WE Y EUR Dis. oN	LU2104294173	Anteile	2.305,00	2.305,00	0,00	EUR	96,00	221.280,00	2,21
F.T.O.F.-Fr.Gr.Targ.Inc.2024 Act. Nom. W EUR Dis. oN	LU1969742615	Anteile	2.000,00	0,00	0,00	EUR	100,20	200.400,00	2,00
Fidelity Fds-Asean Fund Registered Shs A Acc. USD o.N.	LU0261945553	Anteile	11.500,00	0,00	0,00	USD	20,64	211.071,10	2,10
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573300	Anteile	3.700,00	1.800,00	0,00	EUR	153,13	566.581,00	5,65
Fr.Temp.Inv.Fd.-Fr.K2 Alt.Str. Namens-Ant. I Acc.EUR-H1 o.N.	LU1093756911	Anteile	33.000,00	0,00	0,00	EUR	10,59	349.470,00	3,49
Fr.Temp.Inv.Fds -T.Gl.Bd Fd Namens-Ant.I(acc.)EUR-H1 o.N.	LU0316492775	Anteile	14.300,00	0,00	0,00	EUR	16,24	232.232,00	2,32
Fr.Temp.Inv.Fds-F.Europ.Grwth Namens-Anteile I (acc.) o.N.	LU0195949390	Anteile	13.500,00	0,00	0,00	EUR	24,45	330.075,00	3,29

* 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 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fr.Temp.Inv.Fds-T.As.Growth Fd Namens-Anteile A (acc.) o.N.	LU0128522157	Anteile	9.000,00	0,00	0,00	USD	35,32	282.673,07	2,82
GAM Multibd-Local Emerging Bd Act.au Porteur C (EUR) cap. oN	LU0256065409	Anteile	1.230,00	0,00	0,00	EUR	204,90	252.027,00	2,51
Gamax Funds FCP - Junior Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0743996067	Anteile	9.500,00	0,00	0,00	EUR	22,59	214.605,00	2,14
JPMorgan-Emerg. Europe Eq.Fd A.N.JPM-Emg Eu.Eq.C(acc)EUR	LU0129489489	Anteile	10.377,10	0,00	0,00	EUR	19,18	199.032,85	1,98
JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd AN.JPM-EEAA C(per)(acc)EUR	LU1001748398	Anteile	3.335,88	0,00	0,00	EUR	111,84	373.085,04	3,72
Jan.Hend.Hor.-JHH Jap.Opport. Actions Nom. A2 (Acc) USD o.N.	LU0011889929	Anteile	10.000,00	0,00	0,00	USD	17,92	159.352,63	1,59
L. I. Fd - L. F. E./N. Gl. D. Act. Nom. EUR Dis. oN	LU1832418773	Anteile	5.000,00	0,00	0,00	EUR	37,27	186.350,00	1,86
Lupus alpha Fds-All Opps.Fund Inhaber-Anteile C o.N.	LU0329425713	Anteile	2.000,00	0,00	0,00	EUR	104,19	208.380,00	2,08
Man Umbrella-Man AHL Trend Al. Bearer Sh.IN H EUR Acc o.N.	LU0428380124	Anteile	2.100,00	0,00	0,00	EUR	138,29	290.409,00	2,90
Nordea 1-North Am.Value Fund Actions Nom. BP-USD o.N.	LU0076314649	Anteile	4.000,00	0,00	0,00	USD	51,61	183.575,65	1,83
Phaidros Fds - Balanced Inhaber-Anteile C o.N.	LU0443843452	Anteile	1.200,00	1.200,00	0,00	EUR	197,30	236.760,00	2,36
Xtr.DB Bloom.Comm.Opt.Yld Swap Inhaber-Anteile 2C EUR Hgd	LU0429790743	Anteile	27.600,00	0,00	0,00	EUR	11,81	326.011,20	3,25
Xtr.Stoxx Gbl Sel.Div.100 Swap Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0292096186	Anteile	16.150,00	0,00	0,00	EUR	22,41	361.921,50	3,61
Bankguthaben								1.064.688,52	10,62
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			1.048.009,76			EUR		1.048.009,76	10,45
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			18.756,10			USD		16.678,76	0,17
Sonstige Vermögensgegenstände								1.484,45	0,01
Dividendenansprüche			478,99			EUR		478,99	0,00
Sonstige Forderungen			1.005,46			EUR		1.005,46	0,01
Gesamtaktiva								10.051.209,00	100,24
Verbindlichkeiten								-23.862,04	-0,24
aus									
Fondsmanagementvergütung			-10.038,95			EUR		-10.038,95	-0,10
Prüfungskosten			-7.246,53			EUR		-7.246,53	-0,07
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR		-625,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-342,42			EUR		-342,42	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-665,00			EUR		-665,00	-0,01
Vertriebsstellenvergütung			-2.228,73			EUR		-2.228,73	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-905,27			EUR		-905,27	-0,01
Verwaltungsvergütung			-1.293,67			EUR		-1.293,67	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-516,47			EUR		-516,47	-0,01
Gesamtpassiva								-23.862,04	-0,24
Fondsvermögen								10.027.346,96	100,00**
Inventarwert je Anteil B		EUR						10,75	
Umlaufende Anteile B		STK						932.450,79	

**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	1,1246	per 29.06.2020 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	--------	----------------------------------



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
Patriarch Classic B&W Global Freestyle

**Anteilklasse
B in EUR**

zum 30.06.2020

Fondsvermögen	10.027.346,96
Inventarwert je Anteil	10,75
Umlaufende Anteile	932.450,785



Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Patriarch Classic Trend 200

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile*								13.128.033,77	56,69
Gruppenfremde Investmentanteile									
Frankreich									
AXA IM Euro Liquidity Actions Port. (4 Déc.) o.N.	FR0000978371	Anteile	97,00	147,00	-50,00	EUR	44.612,83	4.327.444,27	18,69
Luxemburg									
BNP Par.InstiCa.EUR 3M St.VNAV Namens-Ant.IT1 Cap.EUR o.N	LU0787647329	Anteile	45.000,00	64.000,00	-19.000,00	EUR	99,50	4.477.369,50	19,34
DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.	LU0225880524	Anteile	43.000,00	62.000,00	-19.000,00	EUR	100,54	4.323.220,00	18,67
Bankguthaben								10.067.060,19	43,47
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			3.667.151,95			EUR		3.667.151,95	15,84
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			998,00			JPY		8,24	0,00
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			-112,45			USD		-100,00	0,00
Festgelder									
EUR bei Quintet Private Bank (Europe) S.A.			4.400.000,00			EUR		4.400.000,00	19,00
EUR bei Banque Internationale à Luxembourg S.A.			2.000.000,00			EUR		2.000.000,00	8,64
Sonstige Vermögensgegenstände								1.005,46	0,00
Sonstige Forderungen			1.005,46			EUR		1.005,46	0,00
Gesamtkтива								23.196.099,42	100,17
Verbindlichkeiten								-39.885,40	-0,17
aus									
Zinsverbindlichkeiten aus Festgeldern			-288,89			EUR		-288,89	0,00
Fondsmanagementvergütung			-15.704,43			EUR		-15.704,43	-0,07
Prüfungskosten			-7.246,53			EUR		-7.246,53	-0,03
Taxe d'abonnement			-1.794,68			EUR		-1.794,68	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-665,00			EUR		-665,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-6.131,14			EUR		-6.131,14	-0,03
Verwahrstellenvergütung			-1.986,95			EUR		-1.986,95	-0,01

* 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 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verwaltungsvergütung			-3.533,10				EUR	-3.533,10	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-2.534,68				EUR	-2.534,68	-0,01
Gesamtpassiva								-39.885,40	-0,17
Fondsvermögen								23.156.214,02	100,00**
Inventarwert je Anteil A		EUR						10,62	
Umlaufende Anteile A		STK						2.180.248,52	

**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)

Japanische Yen	JPY	121,1400	per 29.06.2020 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1246	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
Patriarch Classic Trend 200

	Anteilklasse A in EUR
zum 30.06.2020	
Fondsvermögen	23.156.214,02
Inventarwert je Anteil	10,62
Umlaufende Anteile	2.180.248,522



Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Patriarch Classic TSI

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								48.053.901,24	93,54
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	Stück	20.000,00	48.925,00	-28.925,00	EUR	54,54	1.090.800,00	2,12
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	Stück	11.340,00	0,00	0,00	EUR	152,60	1.730.484,00	3,37
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	Stück	14.500,00	14.500,00	0,00	EUR	66,85	969.325,00	1,89
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	Stück	21.389,00	21.389,00	0,00	EUR	90,84	1.942.976,76	3,78
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636	Stück	15.040,00	15.040,00	0,00	EUR	70,40	1.058.816,00	2,06
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	EUR	76,22	1.905.500,00	3,71
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	Stück	13.000,00	13.000,00	0,00	EUR	81,35	1.057.550,00	2,06
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	EUR	46,64	1.399.200,00	2,72
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	Stück	9.000,00	9.000,00	0,00	EUR	113,22	1.018.980,00	1,98
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	Stück	6.100,00	6.100,00	0,00	EUR	285,40	1.740.940,00	3,39
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	Stück	22.560,00	22.560,00	0,00	EUR	68,85	1.553.256,00	3,02
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	Stück	42.000,00	42.000,00	0,00	EUR	34,66	1.455.720,00	2,83
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	Stück	22.500,00	22.500,00	0,00	EUR	46,09	1.037.025,00	2,02
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	EUR	36,53	1.095.900,00	2,13
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	Stück	16.000,00	16.000,00	0,00	EUR	62,66	1.002.560,00	1,95
Kaimaninseln									
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	Stück	41.775,00	41.775,00	0,00	USD	58,90	2.188.028,54	4,26
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	US64110W1027	Stück	4.500,00	4.500,00	0,00	USD	432,64	1.731.252,50	3,37
Niederlande									
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	Stück	7.487,00	0,00	0,00	EUR	322,20	2.412.311,40	4,70
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	EUR	38,26	956.500,00	1,86
USA									
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	USD	424,20	1.508.870,21	2,94
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	Stück	450,00	450,00	0,00	USD	2.680,38	1.072.581,03	2,09
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US1773761002	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	USD	144,82	901.462,81	1,75
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	Stück	2.600,00	2.600,00	0,00	USD	398,20	920.652,71	1,79
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	Stück	23.000,00	23.000,00	0,00	USD	50,85	1.039.913,74	2,02
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	Stück	4.000,00	4.000,00	-9.768,00	USD	294,35	1.046.996,58	2,04
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	Stück	1.250,00	1.250,00	0,00	USD	980,83	1.090.247,21	2,12
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	Stück	7.700,00	0,00	0,00	USD	368,00	2.519.763,46	4,90
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	Stück	3.200,00	3.200,00	0,00	USD	447,24	1.272.658,40	2,48



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	Stück	7.300,00	7.300,00	0,00	USD	168,35	1.092.841,58	2,13
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	Stück	4.200,00	0,00	0,00	USD	610,87	2.281.493,93	4,44
Seattle Genetics Inc. Registered Shares DL -,001	US8125781026	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	USD	164,37	1.023.155,93	1,99
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	Stück	3.550,00	0,00	-1.450,00	USD	1.009,35	3.186.334,53	6,20
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	Stück	6.900,00	0,00	0,00	USD	285,18	1.749.803,92	3,41
Investmentanteile*								2.703.017,90	5,26
Gruppenfremde Investmentanteile									
Luxemburg									
DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.	LU0225880524	Anteile	26.885,00	26.885,00	0,00	EUR	100,54	2.703.017,90	5,26
Bankguthaben								665.378,76	1,30
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			-259.397,60			EUR		-259.397,60	-0,50
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			1.039.957,26			USD		924.776,36	1,80
Sonstige Vermögensgegenstände								36.353,27	0,07
Dividendenansprüche			35.347,81			EUR		35.347,81	0,07
Sonstige Forderungen			1.005,46			EUR		1.005,46	0,00
Gesamtaktiva								51.458.651,17	100,17
Verbindlichkeiten								-86.454,35	-0,17
aus									
Fondsmanagementvergütung			-49.102,56			EUR		-49.102,56	-0,10
Prüfungskosten			-7.246,54			EUR		-7.246,54	-0,01
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR		-625,00	0,00
Taxe d'abonnement			-6.084,41			EUR		-6.084,41	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-665,00			EUR		-665,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-11.295,75			EUR		-11.295,75	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-4.588,87			EUR		-4.588,87	-0,01
Verwaltungsvergütung			-6.559,73			EUR		-6.559,73	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-286,49			EUR		-286,49	0,00
Gesamtpassiva								-86.454,35	-0,17
Fondsvermögen								51.372.196,82	100,00**
Inventarwert je Anteil B		EUR						16,49	
Umlaufende Anteile B		STK						3.115.897,43	

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

* 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.



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	1,1246	per 29.06.2020 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	--------	----------------------------------



**Anteilklasse
B in EUR**

zum 30.06.2020

Fondsvermögen	51.372.196,82
Inventarwert je Anteil	16,49
Umlaufende Anteile	3.115.897,427



Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Patriarch Classic Dividende 4 Plus

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
								10.748.932,68	99,10	
Wertpapiervermögen										
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006766504	Stück	4.400,00	10.200,00	-5.800,00	EUR	54,54	239.976,00	2,21
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.		DE0005810055	Stück	1.500,00	1.500,00	0,00	EUR	159,70	239.550,00	2,21
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.		DE000A0HN5C6	Stück	5.600,00	5.600,00	0,00	EUR	39,12	219.072,00	2,02
E.ON SE Namens-Aktien o.N.		DE000ENAG999	Stück	23.000,00	23.000,00	0,00	EUR	9,91	228.022,00	2,10
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.		DE0005785802	Stück	5.500,00	5.500,00	0,00	EUR	76,22	419.210,00	3,87
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A0LD6E6	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	81,35	244.050,00	2,25
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000KBX1006	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	EUR	90,29	225.725,00	2,08
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.		DE000LEG1110	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	113,22	226.440,00	2,09
Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006916604	Stück	1.350,00	1.350,00	-2.000,00	EUR	163,60	220.860,00	2,04
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.		DE000SHL1006	Stück	5.300,00	5.300,00	0,00	EUR	42,73	226.442,50	2,09
Software AG Namens-Aktien o.N.		DE000A2GS401	Stück	6.300,00	6.300,00	0,00	EUR	34,66	218.358,00	2,01
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.		DE000A1J5RX9	Stück	80.000,00	80.000,00	0,00	EUR	2,61	208.880,00	1,93
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.		DE000A1ML7J1	Stück	4.500,00	4.500,00	0,00	EUR	53,86	242.370,00	2,23
Großbritannien										
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001		GB00B02J6398	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	GBP	23,00	175.610,82	1,62
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25		GB0009895292	Stück	3.600,00	0,00	0,00	GBP	85,48	335.654,45	3,09
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10		GB00B0LCW083	Stück	8.155,00	8.155,00	0,00	GBP	22,68	201.740,18	1,86
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10		GB00B24CGK77	Stück	2.400,00	2.400,00	0,00	GBP	74,20	194.240,84	1,79
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789		GB00B1FH8J72	Stück	6.800,00	6.800,00	0,00	GBP	24,84	184.240,84	1,70
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076		GB00BWFQGQ14	Stück	1.850,00	1.850,00	0,00	GBP	100,70	203.201,35	1,87
Irland										
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09		IE00BWT6H894	Stück	2.948,00	48,59	-0,59	GBP	108,20	347.920,59	3,21
Jersey										
Polymetal Intl PLC Registered Shares o.N.		JE00B6T5S470	Stück	23.000,00	0,00	0,00	GBP	15,90	398.762,00	3,68
USA										
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01		US00287Y1091	Stück	4.000,00	0,00	0,00	USD	96,44	343.034,99	3,16
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01		US03027X1000	Stück	855,00	855,00	0,00	USD	253,80	192.965,19	1,78
Apple Inc. Registered Shares o.N.		US0378331005	Stück	1.400,00	0,00	0,00	USD	359,63	447.712,42	4,13
Cabot Oil & Gas Corp. Registered Shares DL -,10		US1270971039	Stück	10.500,00	10.500,00	0,00	USD	17,06	159.290,38	1,47
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001		US1773761002	Stück	1.500,00	1.500,00	0,00	USD	144,82	193.170,60	1,78
Clorox Co., The Registered Shares DL 1		US1890541097	Stück	1.200,00	1.200,00	0,00	USD	217,58	232.178,20	2,14



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
eBay Inc. Registered Shares DL -,001		US2786421030	Stück	5.400,00	5.400,00	0,00	USD	50,85	244.153,66	2,25
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.		US5324571083	Stück	2.330,00	2.330,00	0,00	USD	162,72	337.146,06	3,11
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01		US3119001044	Stück	6.200,00	6.200,00	0,00	USD	41,92	231.118,23	2,13
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10		US3703341046	Stück	3.600,00	3.600,00	0,00	USD	60,74	194.445,78	1,79
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001		US3755581036	Stück	2.800,00	2.800,00	0,00	USD	75,26	187.388,73	1,73
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05		US4370761029	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	246,12	218.860,88	2,02
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465		US4404521001	Stück	4.300,00	4.300,00	0,00	USD	48,34	184.840,16	1,70
Kroger Co., The Registered Shares DL 1		US5010441013	Stück	6.500,00	6.500,00	0,00	USD	34,13	197.274,47	1,82
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50		US5486611073	Stück	1.800,00	1.800,00	0,00	USD	133,52	213.717,49	1,97
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	1.300,00	1.300,00	0,00	USD	198,44	229.400,20	2,12
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60		US6516391066	Stück	4.500,00	4.500,00	0,00	USD	59,54	238.255,30	2,20
Rollins Inc. Registered Shares DL 1		US7757111049	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	USD	41,63	222.115,51	2,05
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25		US83088M1027	Stück	1.950,00	1.950,00	-3.400,00	USD	126,00	218.487,39	2,01
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008		US8923561067	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	USD	131,61	234.066,96	2,16
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		US91324P1021	Stück	1.200,00	1.200,00	0,00	USD	289,76	309.201,01	2,85
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 3,250 04.07.2021		DE0001135440	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	103,96	519.782,50	4,79
Bankguthaben									91.909,42	0,85
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				118.005,70			EUR		118.005,70	1,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-29.346,57			USD		-26.096,28	-0,24
Sonstige Vermögensgegenstände									28.350,36	0,26
Dividendenansprüche				11.228,10			EUR		11.228,10	0,10
Zinsansprüche aus Wertpapieren				16.116,80			EUR		16.116,80	0,15
Sonstige Forderungen				1.005,46			EUR		1.005,46	0,01
Gesamtaktiva									10.869.192,46	100,21
Verbindlichkeiten									-22.882,55	-0,21
aus										
Fondsmanagementvergütung				-8.105,56			EUR		-8.105,56	-0,07
Prüfungskosten				-7.246,54			EUR		-7.246,54	-0,07
Risikomanagementvergütung				-625,00			EUR		-625,00	-0,01
Taxe d'abonnement				-1.355,96			EUR		-1.355,96	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-665,00			EUR		-665,00	-0,01
Vertriebsstellenvergütung				-2.414,02			EUR		-2.414,02	-0,02
Verwahrstellenvergütung				-980,26			EUR		-980,26	-0,01



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verwaltungsvergütung				-1.400,37			EUR		-1.400,37	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-89,84			EUR		-89,84	0,00
Gesamtpassiva									-22.882,55	-0,21
Fondsvermögen									10.846.309,91	100,00**
Inventarwert je Anteil A			EUR						6,87	
Umlaufende Anteile A			STK						1.579.548,92	

**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)

Britische Pfund	GBP	0,9168	per 29.06.2020 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1246	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
Patriarch Classic Dividende 4 Plus

	Anteilklasse A in EUR
zum 30.06.2020	
Fondsvermögen	10.846.309,91
Inventarwert je Anteil	6,87
Umlaufende Anteile	1.579.548,918



Patriarch Classic Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht Patriarch Classic

zum 30. Juni 2020

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	59.532.418,92	62,40
Investmentanteile	24.086.502,70	25,25
Bankguthaben	11.889.036,89	12,46
Zinsansprüche aus Wertpapieren	16.116,80	0,02
Dividendenansprüche	47.054,90	0,05
Sonstige Forderungen	4.021,84	0,00
Gesamtaktiva	95.575.152,05	100,18
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Zinsverbindlichkeiten aus Festgeldern	-288,89	0,00
Prüfungskosten	-28.986,14	-0,03
Verwahrstellenvergütung	-8.461,35	-0,01
Risikomanagementvergütung	-1.875,00	0,00
Taxe d'abonnement	-9.577,47	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-2.660,00	0,00
Verwaltungsvergütung	-12.786,87	-0,01
Fondsmanagementvergütung	-82.951,50	-0,09
Vertriebsstellenvergütung	-22.069,64	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-3.427,48	0,00
Gesamtpassiva	-173.084,34	-0,18
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	95.402.067,71	100,00*

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

