



# Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2023

## 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



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwaltungsgesellschaft

Verwahrstelle

### **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.

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.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.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 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Management und Verwaltung .....	4
Bericht des Fondsmanagers .....	5
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten .....	8
Patriarch Classic B&W Global Freestyle .....	11
Patriarch Classic Trend 200 .....	18
Patriarch Classic TSI .....	25
Patriarch Classic Dividende 4 Plus .....	35
Patriarch Classic Konsolidierung .....	46
Bericht des réviseur d'entreprises agréé .....	49
Sonstige Hinweise (ungeprüft) .....	52



# 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 2023: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat

### **Vorsitzender**

#### **Dr. Holger Sepp**

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

### **Mitglieder**

#### **Marie-Anne van den Berg**

Independent Director

#### **Andreas Neugebauer**

Independent Director

## Vorstand

#### **Elisabeth Backes**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

#### **Christoph Kraiker**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

#### **Wendelin Schmitt**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl-, Vertrieb- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

1c, 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 Multi-Manager GmbH**

Ulmenstraße 37-39, D-60325 Frankfurt am Main

### *Republik Österreich*

#### **Kontaktstelle in Österreich:**

#### **Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**

Am Belvedere 1, A-1100

## 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



# Bericht des Fondsmanagers

## Rückblick

2023 war ein durchwachsendes aber letztlich erfreuliches Jahr für die Aktienmärkte – auch wenn man bis Ende Oktober den Eindruck hatte, die Märkte bewegten sich nur seitwärts. Die Aktienmärkte wurden zunächst vor allem getragen von wenigen großen Technologiewerten bis es im November und Dezember zu einer starken Rallye gekommen ist und sich diese Zuwächse dann auch auf mehr Titel verteilen, d.h. die Marktbreite nahm zu. Insgesamt stiegen weltweite Aktien auf Euro-Basis um 17,64%.

Das Jahr 2023 war ein insgesamt sehr erfreuliches Jahr für die Aktienmärkte – auch wenn man bis Ende Oktober den Eindruck hatte, die Märkte bewegten sich nur seitwärts.

Die Rentenmärkte erlebten ebenfalls ein sehr starkes Jahr. In den ersten zehn Monaten taten sie sich noch schwer, stiegen aber in den beiden letzten Monaten stark an. Die Zinsstrukturkurve war in den USA über das gesamte Jahr invers, was im Allgemeinen als Zeichen für eine Rezession gesehen wird. Im Laufe des Jahres normalisierte sich dieses Phänomen zwar nicht, ging aber deutlich zurück.

Der Goldpreis stieg im Jahr 2023 um 13,1% von 1.824,02 USD auf 2.062,98 USD.

Dass 2023 für Aktien- und Rentenmärkte gleichermaßen ein erfolgreiches Jahr wurde, war dem Zinsoptimismus der Marktteilnehmer zu verdanken. Und der beruhte auf den Verlautbarungen der großen Notenbanken. Diese wiederum setzten zu Beginn des Jahres ihre stark restriktive Geldpolitik fort, um die Inflation einzudämmen. Die USA starteten mit einer Teuerungsrate von 6,5% ins Jahr 2023, der Euroraum sogar mit 9,2%, jeweils gegenüber dem Vorjahresmonat. Durch den Krieg in der Ukraine zogen die Energie- und Rohstoffpreise deutlich an und verteuerten somit Produktion und Transport. Außerdem stiegen die Preise für viele Lebensmittel stark an. Dies trieb dann die Teuerung in so gut wie alle Wirtschaftsbereiche. Die Notenbanken steuerten mit Zinserhöhungen dagegen und die US-Notenbank (Federal Reserve System) erhöhte die Leitzinsen bis Juli in vier weiteren Schritten auf eine Zinsspanne von 5,25% - 5,50%. Die EZB zog nach und erhöhte die Leitzinsen in sechs Schritten bis September 2023 auf 4,50%. Diese Maßnahmen trugen dazu bei, dass die Inflation bis Jahresende in den USA auf 3,4% und im Euroraum auf 2,9% sank. Die Marktteilnehmer rechneten ab Jahresmitte damit, dass ein Zinsplateau erreicht sei und weitere Zinsschritte, die im Euroraum ohnehin schwache Konjunktur zu sehr beeinträchtigen würden. Ab November kamen Hoffnungen auf, dass die Leitzinsen 2024 gesenkt werden könnten. Das löste an den Aktienmärkten die Jahresendrallye aus und an den Rentenmärkten eine Phase fallender Renditen. Im Dezember bestätigte der Fed-Vorsitzende Jerome H. Powell die Markterwartungen, zeigte sich mit der Inflationsentwicklung zufrieden und stellte für 2024 drei Zinssenkungen auf eine Spanne von 4,50% bis 4,75% in Aussicht. Auch im Euroraum rechnen die Marktteilnehmer daher mit sinkenden Leitzinsen, zum Teil bis zu 150 Basispunkte bis Jahresende 2024.

Konjunkturrell begann das Jahr 2023 im Euroraum bereits schwach mit Einkaufsmanagerindex-Werten von 47,8 im verarbeitenden Gewerbe und 49,8 für Dienstleistungen – und ließ dann weiter nach, zumindest was den Index für das verarbeitende Gewerbe betrifft. Anders als sein Dienstleistungs-Pendant kam der Index für das verarbeitende Gewerbe das ganze Jahr nicht über den Schwellenwert von 50 hinaus, der eine expandierende Wirtschaft signalisiert, sondern sank bis zum Jahresende tief in den rezessiven Bereich auf 44,2 Punkte.

Die Wirtschaft des Euroraums schrumpfte im dritten Quartal 2023 erstmals seit dem Corona-Einschnitt im 2. Quartal 2020 um -0,1%. Im gesamten Jahr 2023 betrug das Wirtschaftswachstum des Euroraums lediglich 0,5%.

Anders in den USA. Die Wirtschaft profitierte im Unterschied zu Europa von einer eigenständigen Energieversorgung und von einem dynamisch wachsenden Technologiesektor. Der Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe lag zu Beginn des Jahres 2023 bei 47,7 Punkten und stieg bis zum Jahresende auf 49,4 Punkte. Sein Pendant für Dienstleistungen stieg von 46,2 auf 50,8 Punkte und war nur im ersten Quartal 2023 negativ. Die US-Wirtschaft entwickelte sich vor allem im dritten Quartal stark und konnte im Jahr 2023 um 2,5% wachsen.

China erreichte 2023 sein selbstgestecktes Wachstumsziel und legte auf Jahressicht um 5,2% zu. Aus Sicht der Aktienanleger enttäuschte das Reich der Mitte jedoch. Der Aktienmarkt, gemessen am FTSE China A50, gab um über 11% in lokaler Währung nach. Belastet wurde der Markt u.a. durch einen angespannten Immobilienmarkt mit stark verschuldeten bzw. überschuldeten Immobiliengesellschaften, starke Regulierungen seitens der Regierung, z.B. für den Technologiesektor, und geopolitische Spannungen mit Taiwan. Diese führten zu Export- und Import-Beschränkungen, verhängt durch die USA. Allerdings entwickelten sich andere asiatische Märkte zum Jahresende erfreulich und konnten wieder Boden gutmachen. Dies wurde zum einen getragen von der optimistischen Anlegerstimmung in den USA und Europa, zum anderen profitieren mehrere Länder, darunter auch Japan, vom sogenannten „Friend shoring“, unter dem man eine stärkere langfristige Einbindung von verlässlichen Partnern in die Lieferkette versteht.



## Entwicklung

### Patriarch Classic B&W Global Freestyle

Der Patriarch Classic B&W Global Freestyle war im Berichtszeitraum aufgrund der allgemein erwarteten Konjunkturabschwächung defensiv ausgerichtet. Die Performance des Teilfonds belief sich für das Kalenderjahr 2023 auf +3,85%. Die Cash Quote lag zum Jahresende bei 2%. Die Ausschüttung pro Anteil betrug EUR 0,053.

Die überraschend gute Kursentwicklung an den Aktienmärkten wurde genutzt und Gewinne mitgenommen. Freiwerdende Gelder wurden in Renten investiert, vornehmlich Floating Rate Notes und in Anleihe ETFs mit Laufzeiten von bis zu 5 Jahren.

Zum Jahresende waren 91% des Teilfondsvermögens in Investmentfonds und 7% in Zertifikaten investiert. Die Allokation in Aktienfonds/Aktienindexfonds lag bei 24%, die in Rentenfonds/Rentenindexfonds bei 39% und die in Mischfonds bei 20%. Die Rohstoffinvestments profitierten vom Goldpreisanstieg und betrug zum Jahresende 12%. Des Weiteren waren 4% in Geldmarktfonds geparkt.

Die defensive Ausrichtung spiegelte sich in den größten Positionen des Teilfonds wider. Zu den größten Positionen des Teilfonds zum Jahresende zählten die Rentenfonds DWS USD Floating Rate Note (8,63%) und der Amundi USD Floating Rate Corporate Bond (6,36%), die Mischfonds DWS Concept Kaldemorgen (6,66%), Phaidros Balanced Fund (6,77%) und Flossbach v. Storch Multiple Opportunities (6,51%) ergänzt um den XTrackers Gold (6,58%).

## Ausblick

### Patriarch Classic B&W Global Freestyle

Nach den fulminanten Kurssteigerungen zum Jahresende 2023 dürfte zu Beginn des neuen Jahres sowohl an den Aktien- als auch den Rentenmärkten zunächst eine Konsolidierungsperiode anstehen. Die weitere Tendenz hängt dann von der Entwicklung der Wirtschaft und der Inflation ab. Hier erwartet die deutliche Mehrzahl der Marktteilnehmer eine weiche Landung der Wirtschaft in den USA und einen weiteren Rückgang der Inflationsraten. Letzteres gilt auch für die Eurozone. Viele Entwicklungsländer dürften im Jahr 2024 ein ansehnliches Wirtschaftswachstum erreichen, so dass eine globale Rezession unwahrscheinlich ist. Das Risiko für dieses positive Szenario liegt vor allem in einer geopolitischen Eskalation (China/Taiwan, Russland/Ukraine, Israel/Palästina). Wenn sich die Erwartung rückläufiger Inflationsraten erfüllt, werden die Zentralbanken in den USA und Europa zu Leitzinssenkungen übergehen, was wiederum die Kurse von Staats- und Unternehmensanleihen unterstützt. Beim Ausbleiben negativer Überraschungen könnten Aktien von Steigerungen der Unternehmensgewinne im laufenden Jahr zwischen 5% und 10% profitieren. Unter saisonalen Aspekten ist bei Präsidentenwahljahren in den USA bis Ende Mai eine Seitwärtsphase und dann bis zum Jahresende eine Aufwärtsbewegung zu erwarten. Zinssenkungen der Notenbanken würden sich positiv auf den Goldpreis auswirken. Allerdings muss dieser erst die große charttechnische Hürde bei ca. 2070 US-Dollar überwinden.

## Entwicklung

### Patriarch Classic Trend 200

Das Jahr 2023 war ein insgesamt sehr erfreuliches Jahr für die Aktienmärkte – auch wenn man bis Ende Oktober den Eindruck hatte, die Märkte bewegten sich nur seitwärts. Die Märkte wurden zunächst vor allem getragen von wenigen großen Technologiewerten. Im November und Dezember jedoch kam es zu einer starken Rallye, und die Zuwächse verteilten sich auf mehr Titel, d.h. die Marktbreite nahm zu. Die Rentenmärkte erlebten ebenfalls ein sehr starkes Jahr. In den ersten zehn Monaten taten sie sich noch schwer, stiegen aber in den beiden letzten Monaten stark an. Aufgrund der hinterlegten Absicherungssystematik, die sich an der 200 Tage-Linie der Portfoliovergleichsgröße orientiert, war der Teilfonds im Jahr 2023 auf der Aktienfondsseite teilweise komplett abgesichert. Während der Investitionsphasen auf der Aktienfondsseite konzentrierte sich der Anlageberater auf Dividendenfonds sowie auf Zielfonds, die schwerpunktmäßig in Europa und in den USA investieren. Zur Beimischung wurden auch Branchenfonds, wie z.B. aus dem Konsum- und dem Gesundheitssektor, bzw. Regionen Fonds, die in Asien investieren, eingesetzt. Der Anlageberater konzentrierte sich auf der Rentenfondsseite bei der Auswahl der Zielfonds auf Produkte, die in Unternehmensanleihen, auch in höher verzinsliche Anleihen, investieren. Zur Beimischung wurden auch Staatsanleihen-Fonds und Schwellenländerfonds eingesetzt.

## Ausblick

### Patriarch Classic Trend 200

Nach den fulminanten Kurssteigerungen zum Jahresende 2023 dürfte zu Beginn des neuen Jahres sowohl an den Aktien- als auch den Rentenmärkten zunächst eine Konsolidierungsperiode anstehen. Die weitere Tendenz hängt dann von der Entwicklung der Wirtschaft und der Inflation ab. Hier erwartet die deutliche Mehrzahl der Marktteilnehmer eine weiche Landung der Wirtschaft in den USA und einen weiteren Rückgang der Inflationsraten. Letzteres gilt auch für die Eurozone. Viele Entwicklungsländer dürften im Jahr 2024 ein ansehnliches Wirtschaftswachstum erreichen, so dass eine globale Rezession unwahrscheinlich ist. Das Risiko für dieses positive Szenario liegt vor allem in einer geopolitischen Eskalation (China/Taiwan, Russland/Ukraine, Israel/Palästina). Wenn sich die Erwartung rückläufiger Inflationsraten erfüllt, werden die Zentralbanken in den USA und Europa zu Leitzinssenkungen übergehen, was wiederum die Kurse von Staats- und Unternehmensanleihen unterstützt. Beim Ausbleiben negativer Überraschungen könnten Aktien von Steigerungen der Unternehmensgewinne im laufenden Jahr zwischen 5% und 10% profitieren. Unter saisonalen Aspekten ist bei Präsidentenwahljahren in den USA bis Ende Mai eine Seitwärtsphase und dann bis zum Jahresende eine Aufwärtsbewegung zu erwarten. Zinssenkungen der Notenbanken würden sich positiv auf den Goldpreis auswirken. Allerdings muss dieser erst die große charttechnische Hürde bei ca. 2070 US-Dollar überwinden.





## Entwicklung Patriarch Classic TSI

Der Patriarch Classic TSI profitierte von der positiven Kursentwicklung an den Aktienmärkten. Die Technologieaktien trugen wesentlich zur Wertsteigerung bei, nachdem der Teilfonds im Vorjahr noch unter der negativen Entwicklung dieser Aktien litt. Der Anteilspreis stieg auf 18,58 EUR von Euro 16,69 zum Vorjahr. Für das Kalenderjahr verzeichnete der Teilfonds somit eine Wertsteigerung von 13,66%.

Die Investmentstrategie des Teilfonds immer auf die Aktien mit der höchsten Relativen Stärke zu setzen, wurde auch im letzten Jahr fortgesetzt. Der Teilfonds war weiterhin mit einer deutlichen Gewichtung auf Aktien, insbesondere Technologieaktien renditeorientiert ausgerichtet. Die Anlageschwerpunkte bildeten Aktien aus Deutschland und den USA.

## Ausblick Patriarch Classic TSI

Nach einem erfolgreichen Jahr 2023 blicken wir optimistisch auf 2024. Unsere Prognosen weisen auf weiterhin steigende Märkte hin, insbesondere im Bereich der künstlichen Intelligenz (KI). Die Nachfrage nach KI-Lösungen wird voraussichtlich ein wesentlicher Wachstumstreiber für Unternehmen im NASDAQ 100 sein. Immobilien-Aktien könnten 2024 von möglichen Zinssenkungen besonders profitieren, was zu einer Belebung des Immobilienmarktes und überdurchschnittlichen Gewinnen führen könnte. Der HDAX, bekannt für seine moderat bewerteten Titel, bleibt ebenfalls attraktiv. Sowohl der NASDAQ 100 als auch der HDAX dürften ihre Aufwärtsbewegung fortsetzen, unterstützt durch eine positive Marktstimmung und die Aussicht auf eine günstigere Zinslandschaft.

Zusammenfassend betrachten wir das Jahr 2024 als vielversprechend für Investitionen in Technologie- und Immobilien-Aktien, wobei der Bereich der künstlichen Intelligenz eine Schlüsselrolle in der zukünftigen Wirtschaftsentwicklung spielen dürfte.

## Entwicklung Patriarch Classic Dividende 4 Plus

Der Patriarch Classic Dividende 4 Plus, welcher sich auf Value-Aktien und Dividententitel konzentriert, konnte von der allgemeinen Marktlage nur bedingt profitieren und schloss das Jahr mit einer negativen Rendite von -3,07 % ab. Der Anteilspreis fiel auf EUR 7,33 von Euro 7,87. Zu berücksichtigen jedoch ist, dass der Teilfonds wie schon in Jahren zuvor eine vierteljährliche Ausschüttung vornimmt. Für das Gesamtjahr beliefen sich diese auf EUR 0,3038 pro Anteil.

Insbesondere Dividententitel waren 2023 weniger gefragt, da die Märkte hauptsächlich von einigen großen Technologieunternehmen getragen wurden. Dies führte zu einem starken Anstieg des NASDAQ 100, wobei Technologie-Aktien deutlich stärker profitierten als traditionelle Value- und Dividenden-Aktien. Der Teilfonds spiegelte diese Marktentwicklung wider und zeigte, dass nicht alle Marktsegmente gleichermaßen von der positiven Gesamtentwicklung profitierten. Die Anlageschwerpunkte bildeten Aktien aus Deutschland und den USA.

## Ausblick Patriarch Classic Dividende 4 Plus

Wir blicken optimistisch auf 2024. Immobilien-Aktien könnten 2024 von möglichen Zinssenkungen besonders profitieren, was zu einer Belebung des Immobilienmarktes und überdurchschnittlichen Gewinnen führen könnte.

Der HDAX, bekannt für seine moderat bewerteten Titel, bleibt ebenfalls attraktiv. Sowohl der S&P 500 als auch der HDAX dürften ihre Aufwärtsbewegung fortsetzen, unterstützt durch eine positive Marktstimmung und die Aussicht auf eine günstigere Zinslandschaft.

Zusammenfassend betrachten wir das Jahr 2024 als vielversprechend für Investitionen in Value- und Dividenden-Aktien.



zum 31. Dezember 2023

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

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

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.
- k) Die Bewertung der illiquiden Zielfondsanteile „JPMorganEmerging Europe Eq.Fd A.N.JPM“ (ISIN: LU0129489489), deren Anteil sich zum Stichtag auf 0,02% des Teilfondsvermögens Patriarch Classic B&W Global Freestyle beläuft, erfolgt wie nachfolgend beschrieben.

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.





**Risikohinweise zum Ukraine-Krieg:** Die Auswirkungen des Ukraine-Krieges für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

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

Die Nettoinventarwertberechnung der im Bestand des Teilfonds 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 Bewertungsanpassungen des Bewertungskurses vorgenommen.

Am 17. Februar 2023 hat JP Morgan über eine Aufteilung des Fonds in zwei Teilfonds 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 Teilfonds 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 19. Dezember 2023 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 Stichtag stellten die gehaltenen Anteile an dem alten Fonds 0,02% des Teilfondsvermögens dar.

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

Patriarch Classic B&W Global Freestyle B / LU0191626133 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	3,85 %
Patriarch Classic Trend 200 A / LU0967738625 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	-3,72 %
Patriarch Classic TSI B / LU0967738971 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	13,66 %
Patriarch Classic Dividende 4 Plus A / LU0967739193 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	-3,07 %

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.

**Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode inkl. Performance Fee)**

Patriarch Classic B&W Global Freestyle B (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,39 %
Patriarch Classic Trend 200 A (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	1,47 %
Patriarch Classic TSI B (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	1,84 %
Patriarch Classic Dividende 4 Plus A (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,21 %

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

**Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (exkl. Performance Fee)**

Patriarch Classic B&W Global Freestyle B (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,39 %
Patriarch Classic Trend 200 A (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) <sup>1</sup>	1,47 %
Patriarch Classic TSI B (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	1,84 %
Patriarch Classic Dividende 4 Plus A (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,21 %

<sup>1</sup> Gemäß Verkaufsprospekt ist für die Anteilklasse Patriarch Classic Trend 200 A keine Performance Fee vorgesehen.



## Häufigkeit der Portfoliumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

Patriarch Classic B&W Global Freestyle (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	63 %
Patriarch Classic Trend 200 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	100 %
Patriarch Classic TSI (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	569 %
Patriarch Classic Dividende 4 Plus (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	605 %

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfoliumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapierankäufen und Wertpapierverkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

## Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Patriarch Classic B&W Global Freestyle B werden grundsätzlich ausgeschüttet. Am 08. November 2023 erfolgte eine Zwischenausschüttung in Höhe von EUR 0,05320 je Anteil.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Patriarch Classic Trend 200 A werden grundsätzlich ausgeschüttet. Am 08. November 2023 erfolgte eine Zwischenausschüttung in Höhe von EUR 0,05340 je Anteil.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Patriarch Classic TSI B werden grundsätzlich ausgeschüttet. Am 08. November 2023 erfolgte eine Zwischenausschüttung in Höhe von EUR 0,35900 je Anteil.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Patriarch Classic Dividende 4 Plus A werden grundsätzlich ausgeschüttet.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde mit Ex-Tag 13. Januar 2023 die finale Ausschüttung für das Geschäftsjahr 2022 in Höhe von EUR 0,0794 je Anteil und Zwischenausschüttungen für das Geschäftsjahr 2023 in Höhe von insgesamt EUR 0,2244 je Anteil vorgenommen.

Mit Ex-Tag 15. Januar 2024 erfolgte die finale Ausschüttung für das Geschäftsjahr 2023 in Höhe von EUR 0,0733 je Anteil.

## Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile, sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden.

## Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

Im Rahmen der Tätigkeit des Fonds bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

## Besteuerung des Fonds in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05% p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

## Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibgebühren).

Patriarch Classic B&W Global Freestyle (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	7.832,96 EUR
Patriarch Classic Trend 200 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	32.532,38 EUR
Patriarch Classic TSI (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	439.769,33 EUR
Patriarch Classic Dividende 4 Plus (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	104.500,33 EUR



# Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

## Patriarch Classic B&W Global Freestyle

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>640.125,36</b>	<b>6,58</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
<b>Irland</b>									
XTrackers ETC PLC ETC Z21.05.80 Gold	DE000A2T5DZ1	Stück	23.740,00	0,00	0,00	EUR	26,96	640.125,36	6,58
<b>Investmentanteile*</b>								<b>8.875.728,55</b>	<b>91,21</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
DWS Covered Bond Fund Inhaber-Anteile FD	DE000DWS1UN6	Anteile	10.000,00	7.000,00	0,00	EUR	50,36	503.600,00	5,18
<b>Irland</b>									
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Reg.Shs Hgd EUR Acc. o.N.	IE000QMIHY81	Anteile	7.700,00	7.700,00	0,00	EUR	27,54	212.050,30	2,18
iShsV-MSCI W.EUR Hgd U.ETF Acc Reg. Shares EUR-Hedged o.N.	IE00B441G979	Anteile	6.500,00	0,00	0,00	EUR	77,31	502.515,00	5,16
L&G ETF-Hydrogen Economy Reg. Shs USD Acc. o.N.	IE00BMYDM794	Anteile	40.000,00	0,00	0,00	USD	4,77	171.855,59	1,77
LMGF-Franklin Resp.Inc.2028 Fd Reg.Shs X EUR Dis. o.N.	IE0006WWX0P0	Anteile	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	105,24	210.480,00	2,16
WisdomTree Europe Equity U.ETF Registered Shares EUR Acc o.N.	IE00BYQCZX56	Anteile	9.000,00	9.000,00	0,00	EUR	23,56	212.040,00	2,18
WisdomTree Japan Equity UC.ETF Registered Shs EUR Acc Hgd o.N.	IE00BYQCZJ13	Anteile	3.700,00	3.700,00	0,00	EUR	26,75	98.956,50	1,02
<b>Luxemburg</b>									
AIS-Am.USD FL.Rate Corp.Bd ESG Nam.-Ant.U.ETF DR H EUR o.N.	LU1681041031	Anteile	12.000,00	12.000,00	0,00	EUR	51,54	618.480,00	6,36
DWS Concept Kaldemorgen Inhaber-Anteile IC o.N.	LU0599947438	Anteile	3.900,00	0,00	0,00	EUR	166,29	648.531,00	6,66
DWS ESG Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.	LU0225880524	Anteile	3.528,00	3.528,00	0,00	EUR	100,73	355.375,44	3,65
DWS USD Floating Rate Notes Inhaber-Anteile USD LC o.N.	LU1546474658	Anteile	4.300,00	4.300,00	0,00	USD	217,00	840.100,84	8,63
F.T.O.F.-Fr.Glo.Ta.EO Inc.2025 Act. Nom. WE Y EUR Dis. o.N.	LU2104294173	Anteile	2.305,00	0,00	0,00	EUR	99,24	228.748,20	2,35
F.T.O.F.-Fr.Gr.Targ.Inc.2024 Act. Nom. W EUR Dis. o.N.	LU1969742615	Anteile	2.000,00	0,00	0,00	EUR	98,56	197.120,00	2,03
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573300	Anteile	3.700,00	0,00	0,00	EUR	171,14	633.218,00	6,51
GAM Multibd-Local Emerging Bd Act. Nom. C (EUR) cap. o.N.	LU0256065409	Anteile	1.230,00	0,00	0,00	EUR	195,86	240.907,80	2,48
JPMorgan-Emerging Europe Eq.Fd A.N.JPM-Emg Eu.Eq.C(acc)EUR o.N.	LU0129489489	Anteile	10.377,10	0,00	0,00	EUR	0,23	2.386,73	0,02
Phaidros Fds - Balanced Inhaber-Anteile C o.N.	LU0443843452	Anteile	2.800,00	0,00	0,00	EUR	235,17	658.476,00	6,77
Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. o.N.	LU2145462722	Anteile	3.200,00	0,00	0,00	EUR	60,47	193.504,00	1,99
UBS(L)FS-BB US Liq. Corp.U.ETF Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	LU1048317025	Anteile	26.000,00	26.000,00	0,00	EUR	16,89	439.049,00	4,51

\* 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.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
UBS LFS-BB US Liq.Cp.1-5Y U.ETF Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	LU1048315243	Anteile	33.000,00	33.000,00	0,00	EUR	14,23	469.458,00	4,82
Xtr.BB Commodity Swap UE Inhaber-Anteile 2C EUR Hgd o.N.	LU0429790743	Anteile	27.600,00	0,00	0,00	EUR	19,51	538.420,80	5,53
Xtr.MSCI AC As.ex Jap.ESG Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252171	Anteile	12.000,00	0,00	0,00	USD	42,87	463.113,35	4,76
Xtr.Stoxx Gbl Sel.Div.100 Swap Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0292096186	Anteile	16.150,00	0,00	0,00	EUR	27,08	437.342,00	4,49
<b>Bankguthaben</b>								<b>237.417,07</b>	<b>2,44</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			231.684,54			EUR		231.684,54	2,38
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			6.367,12			USD		5.732,53	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>755,12</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche aus Bankguthaben			755,12			EUR		755,12	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>9.754.026,10</b>	<b>100,24</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-23.352,18</b>	<b>-0,24</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-9.358,55			EUR		-9.358,55	-0,10
Prüfungskosten			-8.446,83			EUR		-8.446,83	-0,09
Risikomanagementvergütung			-725,00			EUR		-725,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-345,85			EUR		-345,85	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-350,00			EUR		-350,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-2.052,29			EUR		-2.052,29	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-842,29			EUR		-842,29	-0,01
Verwaltungsvergütung			-1.231,37			EUR		-1.231,37	-0,01
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-23.352,18</b>	<b>-0,24</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>9.730.673,92</b>	<b>100,00**</b>
<b>Umlaufende Anteile B</b>		<b>STK</b>						<b>895.261,192</b>	
<b>Anteilwert B</b>		<b>EUR</b>						<b>10,87</b>	

\*\*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)

US-Dollar	USD	1,1107	per 28.12.2023 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	--------	----------------------------------



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Patriarch Classic B&W Global Freestyle, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Investmentanteile</b>				
BGF - World Mining Fund Act. Nom. D2 EUR-Hedged o.N.	LU0326425278	EUR	0,00	-49.500,00
Ethna-AKTIV Inhaber-Anteile SIA-T o.N.	LU0841179863	EUR	0,00	-820,00
Fr.Temp.-Temple.Europe.Growth Namens-Anteile I (acc.) o.N.	LU0195949390	EUR	0,00	-13.500,00
Fr.Temp.Inv.Fds-T.As.Growth Fd Namens-Anteile W Acc. USD o.N.	LU0792612896	USD	0,00	-38.000,00
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Lat.Am.Fd Namens-Anteile W(Ydis.)USD o.N.	LU0976564954	USD	0,00	-28.000,00
FU Fonds - Multi Asset Fonds I	LU1102590939	EUR	0,00	-580,00
Gamax Funds FCP - Junior Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0743996067	EUR	0,00	-9.500,00
Jan.Hend.Hor.-JHH Jap.Opport. Actions Nom. A2 (Acc) USD o.N.	LU0011889929	USD	0,00	-10.000,00
JPM Fds.Emerging Eur.Eq.II Fd Act.Nom. JCAcEUR EUR Acc. o.N.	LU2549521339	EUR	10.377,10	-10.377,10
L. I. Fd - L. F. E./N. Gl. D. Act. Nom. EUR Dis. o.N.	LU1832418773	EUR	0,00	-5.000,00
Nomura Asian Bonds Fonds Inhaber-Anteile Class R / EUR	DE0008484429	EUR	0,00	-3.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.



## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Patriarch Classic B&W Global Freestyle

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 gliedert sich wie folgt:

	Summe in EUR
<b>I. Erträge</b>	
Zinsen aus Festgeldern	781,08
Zinsen aus Bankguthaben	17.214,83
Erträge aus Investmentanteilen	55.277,08
Erträge aus Bestandsprovisionen	1.993,32
Ordentlicher Ertragsausgleich	-394,11
<b>Summe der Erträge</b>	<b>74.872,20</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	-14.471,68
Verwahrstellenvergütung	-9.898,69
Depotgebühren	-2.276,43
Taxe d'abonnement	-1.338,80
Prüfungskosten	-10.346,95
Druck- und Veröffentlichungskosten	-24.207,02
Risikomanagementvergütung	-8.700,00
Sonstige Aufwendungen	-13.201,85
Transfer- und Registerstellenvergütung	-11.775,00
Fondsmanagementvergütung	-109.985,09
Vertriebsstellenvergütung	-24.119,53
Zinsaufwendungen	-65,88
Ordentlicher Aufwandsausgleich	1.139,58
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-229.247,34</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>-154.375,14</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	653.751,83
Realisierte Verluste	-165.523,99
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-1.448,83
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>486.779,01</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>332.403,87</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>29.051,54</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>361.455,41</b>



## Entwicklung des Fondsvermögens Patriarch Classic B&W Global Freestyle

für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	9.485.810,58
Ausschüttung	-47.817,50
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-69.477,93
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	452.104,81
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-521.582,74
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	703,36
Ergebnis des Geschäftsjahres	361.455,41
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9.730.673,92</b>



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre\*  
Patriarch Classic B&W Global Freestyle

	<b>Anteilklasse B in EUR</b>
<b>zum 31.12.2023</b>	
Fondsvermögen	9.730.673,92
Umlaufende Anteile	895.261,192
Anteilwert	10,87
<b>zum 31.12.2022</b>	
Fondsvermögen	9.485.810,58
Umlaufende Anteile	901.666,224
Anteilwert	10,52
<b>zum 31.12.2021</b>	
Fondsvermögen	10.352.302,07
Umlaufende Anteile	854.882,258
Anteilwert	12,11

\*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



# Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

## Patriarch Classic Trend 200

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile*</b>								<b>15.697.779,89</b>	<b>98,18</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2H7NC9	Anteile	3.500,00	3.500,00	0,00	EUR	138,27	483.945,00	3,03
<b>Irland</b>									
HSBC ETFS-Japan Sust.Equity Reg. Shs USD Acc. o.N.	IE00BK55S33	Anteile	56.300,00	56.300,00	0,00	EUR	14,22	800.811,20	5,01
iShs DL Treasury Bond UC.ETF Registered Shares USD (Dist) o.N.	IE00BK95B138	Anteile	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	3,98	795.260,00	4,97
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	Anteile	1.800,00	1.800,00	0,00	EUR	452,95	815.310,00	5,10
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	Anteile	174.000,00	174.000,00	0,00	EUR	4,72	820.497,00	5,13
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg. Acc.Shs Inst.USD o.N.	IE00B87KCF77	Anteile	51.600,00	0,00	-9.200,00	USD	17,17	797.669,94	4,99
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Discr. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRR35	Anteile	7.700,00	7.700,00	0,00	EUR	63,81	491.337,00	3,07
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	Anteile	10.000,00	10.000,00	-32.400,00	EUR	76,83	768.300,00	4,81
<b>Luxemburg</b>									
AB FCP I-Europ.Inc.Portfolio Actions Nom. I2 o.N.	LU0249549782	Anteile	58.000,00	58.000,00	0,00	EUR	14,20	823.600,00	5,15
AGIF - Allianz Thematica Act. au Port. R EUR Dis.	LU1953145353	Anteile	5.100,00	0,00	-920,00	EUR	162,90	830.790,00	5,20
AIS Amundi ARCA GOLDB UCITS ETF Dist Inh Anteile	LU2611731824	Anteile	15.700,00	15.700,00	0,00	EUR	21,68	340.297,50	2,13
AIS-Amun.Idx US Corp. SRI Act.Nom.UCIT.ETF DR USD Acc. o.N.	LU1806495575	Anteile	15.600,00	15.600,00	0,00	EUR	51,53	803.868,00	5,03
Amundi Fds-Emerging Markets Bd Act. Nom. I2 Unh. EUR Acc. o.N.	LU1882453159	Anteile	23.200,00	0,00	-5.000,00	EUR	22,17	514.344,00	3,22
BLRK STR.FDS-BR Sus.EO Corp.Bd Act. Nom. D2 EUR Acc. o.N.	LU1908247130	Anteile	5.100,00	5.100,00	0,00	EUR	96,22	490.722,00	3,07
DJE - Multi Asset & Trends Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1714355366	Anteile	5.800,00	5.800,00	0,00	EUR	137,65	798.370,00	4,99
DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.	LU0553171439	Anteile	6.030,00	0,00	-1.230,00	EUR	185,03	1.115.730,90	6,98
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. W (acc.) USD o.N.	LU0976566736	Anteile	10.800,00	10.800,00	0,00	USD	50,26	488.708,02	3,06
Gamax Funds FCP - Junior Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0743996067	Anteile	42.400,00	0,00	-9.800,00	EUR	26,65	1.129.960,00	7,07
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C EUR Acc. o.N.	LU1670707873	Anteile	35.000,00	0,00	-38.400,00	EUR	14,06	491.984,50	3,08
MS Inv Fds-Global Brands Actions Nom. Z USD o.N.	LU0360482987	Anteile	8.600,00	0,00	-1.850,00	USD	104,91	812.303,95	5,08
Schroder I.S.Fd-Gl.Credit Inc. Namens-Anteile C Dis.USD MF o.N.	LU1514167219	Anteile	9.700,00	3.100,00	-540,00	USD	90,86	793.508,38	4,96
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc o.N.	LU0106259988	Anteile	20.600,00	0,00	-4.400,00	USD	26,44	490.462,50	3,07

\* 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.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>								<b>314.975,89</b>	<b>1,97</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			296.674,24			EUR		296.674,24	1,86
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			7.350,94			HKD		847,06	0,01
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			998,00			JPY		6,38	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			19.379,73			USD		17.448,21	0,11
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>2.373,78</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche aus Bankguthaben			2.373,78			EUR		2.373,78	0,01
<b>Gesamtkтива</b>								<b>16.015.129,56</b>	<b>100,16</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-25.991,97</b>	<b>-0,16</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-8.892,24			EUR		-8.892,24	-0,06
Prüfungskosten			-7.953,66			EUR		-7.953,66	-0,05
Risikomanagementvergütung			-100,00			EUR		-100,00	0,00
Taxe d'abonnement			-758,16			EUR		-758,16	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-350,00			EUR		-350,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-3.420,10			EUR		-3.420,10	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-1.122,88			EUR		-1.122,88	-0,01
Verwaltungsvergütung			-2.052,04			EUR		-2.052,04	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-1.342,89			EUR		-1.342,89	-0,01
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-25.991,97</b>	<b>-0,16</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>15.989.137,59</b>	<b>100,00**</b>
<b>Umlaufende Anteile A</b>		<b>STK</b>						<b>1.495.360,829</b>	
<b>Anteilwert A</b>		<b>EUR</b>						<b>10,69</b>	

\*\*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)

Hongkong Dollar	HKD	8,6782	per 28.12.2023 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	156,4900	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1107	= 1 Euro (EUR)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Patriarch Classic Trend 200, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Investmentanteile</b>				
iShsV-S&P 500 He.Ca.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) o.N.	IE00B43HR379	EUR	0,00	-36.800,00
Xtr.(IE) - MSCI World Energy Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HM91	EUR	0,00	-8.800,00
AB SICAV I-Global Value Portf. Actions Nom. I o.N.	LU0128316923	USD	0,00	-37.100,00
BGF-Global High Yield Bond Act. Nom. Classe D 2 o.N.	LU0297941899	USD	0,00	-22.000,00
Berenberg European Focus Fund Namens-Anteile M A o.N.	LU1637618239	EUR	0,00	-5.100,00
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	IE00BYLWP33	EUR	0,00	-33.200,00
DWS Inv.-ESG Qi LowVol World Inhaber-Anteile TFC o.N.	LU1663932306	EUR	0,00	-6.440,00
Fr.Temp.Inv.Fds-F.U.S.Governm. Namens-Ant. W(acc.)USD o.N.	LU0889564273	USD	0,00	-61.600,00
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701	EUR	0,00	-21.500,00
UBS(Lux)Bd-China Fix.Inc.(RMB) Actions Nom. Q-Acc EUR o.N.	LU1717043910	EUR	0,00	-4.600,00
UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Namens-Anteile Q-acc o.N.	LU0403296170	USD	0,00	-5.700,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Patriarch Classic Trend 200

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 gliedert sich wie folgt:

	Summe in EUR
<b>I. Erträge</b>	
Zinsen aus Bankguthaben	30.161,31
Erträge aus Investmentanteilen	82.282,28
Erträge aus Bestandsprovisionen	1.087,04
Ordentlicher Ertragsausgleich	-5.060,12
<b>Summe der Erträge</b>	<b>108.470,51</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	-25.867,87
Verwahrstellenvergütung	-14.154,90
Depotgebühren	-4.343,68
Taxe d'abonnement	-2.733,50
Prüfungskosten	-9.853,78
Druck- und Veröffentlichungskosten	-16.614,71
Risikomanagementvergütung	-1.200,00
Sonstige Aufwendungen	-12.285,47
Transfer- und Registerstellenvergütung	-11.275,00
Fondsmanagementvergütung	-112.093,79
Vertriebsstellenvergütung	-43.113,00
Zinsaufwendungen	-1.481,99
Ordentlicher Aufwandsausgleich	16.578,87
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-238.438,82</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>-129.968,31</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	1.499.095,58
Realisierte Verluste	-2.094.509,30
Außerordentlicher Ertragsausgleich	57.517,36
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-537.896,36</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-667.864,67</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>41.945,42</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-625.919,25</b>



## Entwicklung des Fondsvermögens Patriarch Classic Trend 200

für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	18.168.241,56
Ausschüttung	-84.551,28
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-1.399.597,33
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	248.600,57
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.648.197,90
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-69.036,11
Ergebnis des Geschäftsjahres	-625.919,25
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15.989.137,59</b>



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre\*  
Patriarch Classic Trend 200

	<b>Anteilklasse A in EUR</b>
<b>zum 31.12.2023</b>	
Fondsvermögen	15.989.137,59
Umlaufende Anteile	1.495.360,829
Anteilwert	10,69
<b>zum 31.12.2022</b>	
Fondsvermögen	18.168.241,56
Umlaufende Anteile	1.627.818,626
Anteilwert	11,16
<b>zum 31.12.2021</b>	
Fondsvermögen	26.106.211,85
Umlaufende Anteile	2.115.880,249
Anteilwert	12,34

\*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



# Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

## Patriarch Classic TSI

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>47.037.105,84</b>	<b>97,09</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	Stück	88.000,00	198.000,00	-110.000,00	EUR	12,31	1.083.280,00	2,24
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	Stück	43.000,00	43.000,00	0,00	EUR	21,62	929.445,00	1,92
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	Stück	15.600,00	15.600,00	0,00	EUR	55,10	859.560,00	1,77
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	Stück	37.000,00	37.000,00	0,00	EUR	25,34	937.580,00	1,94
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	Stück	12.500,00	12.500,00	-20.000,00	EUR	82,50	1.031.250,00	2,13
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	Stück	17.000,00	17.000,00	0,00	EUR	100,20	1.703.400,00	3,52
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	EUR	79,68	1.195.200,00	2,47
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	Stück	3.600,00	9.600,00	-6.000,00	EUR	287,70	1.035.720,00	2,14
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	Stück	5.500,00	13.800,00	-8.300,00	EUR	139,64	768.020,00	1,59
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	Stück	12.000,00	12.000,00	0,00	EUR	88,00	1.056.000,00	2,18
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991	Stück	14.800,00	14.800,00	0,00	EUR	52,05	770.340,00	1,59
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	Stück	116.000,00	116.000,00	0,00	EUR	13,38	1.552.080,00	3,20
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	Stück	19.000,00	49.000,00	-30.000,00	EUR	64,10	1.217.900,00	2,51
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	Stück	47.000,00	47.000,00	0,00	EUR	23,06	1.083.820,00	2,24
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	Stück	41.700,00	41.700,00	0,00	EUR	28,85	1.203.045,00	2,48
<b>Luxemburg</b>									
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	Stück	407.000,00	407.000,00	0,00	EUR	2,48	1.009.360,00	2,08
<b>Niederlande</b>									
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747	Stück	11.500,00	11.500,00	0,00	EUR	132,05	1.518.575,00	3,13
<b>USA</b>									
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	Stück	2.700,00	2.700,00	0,00	USD	595,52	1.447.649,23	2,99
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	Stück	7.500,00	21.800,00	-14.300,00	USD	148,76	1.004.501,67	2,07
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	Stück	11.000,00	11.000,00	0,00	USD	153,38	1.519.024,04	3,14
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	Stück	4.500,00	4.500,00	0,00	USD	288,46	1.168.695,42	2,41



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	USD	1.122,41	2.526.357,25	5,21
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	Stück	3.400,00	9.800,00	-6.400,00	USD	273,24	836.423,88	1,73
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097	Stück	12.700,00	12.700,00	-27.905,00	USD	117,11	1.339.062,75	2,76
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	Stück	8.500,00	8.500,00	0,00	USD	256,13	1.960.119,74	4,05
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035	Stück	8.700,00	23.700,00	-15.000,00	USD	123,28	965.639,69	1,99
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	Stück	32.000,00	32.000,00	0,00	USD	50,39	1.451.769,15	3,00
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	Stück	2.400,00	2.400,00	0,00	USD	628,02	1.357.025,30	2,80
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	Stück	1.700,00	8.200,00	-6.500,00	USD	586,27	897.325,11	1,85
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	USD	509,22	916.935,27	1,89
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	Stück	7.500,00	7.500,00	0,00	USD	358,32	2.419.555,24	4,99
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	Stück	13.750,00	13.750,00	0,00	USD	86,00	1.064.643,92	2,20
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	Stück	5.200,00	12.100,00	-6.900,00	USD	295,58	1.383.826,42	2,86
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	Stück	7.400,00	7.400,00	0,00	USD	145,86	971.787,16	2,01
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	USD	138,20	870.982,26	1,80
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035	Stück	255.000,00	255.000,00	0,00	USD	5,53	1.269.604,75	2,62
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	Stück	1.700,00	1.700,00	0,00	USD	517,41	791.930,31	1,63
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022	Stück	9.500,00	9.500,00	0,00	USD	224,44	1.919.672,28	3,96
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.481.651,74</b>	<b>3,06</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.469.544,08			EUR		1.469.544,08	3,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			13.447,98			USD		12.107,66	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>9.494,30</b>	<b>0,02</b>
Dividendenansprüche			8.438,19			EUR		8.438,19	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben			1.056,11			EUR		1.056,11	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>48.528.251,88</b>	<b>100,17</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-81.738,77</b>	<b>-0,17</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-45.203,14			EUR		-45.203,14	-0,09
Prüfungskosten			-8.446,83			EUR		-8.446,83	-0,02
Risikomanagementvergütung			-725,00			EUR		-725,00	0,00
Taxe d'abonnement			-6.056,57			EUR		-6.056,57	-0,01



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Transfer- und Registerstellenvergütung			-350,00			EUR		-350,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-10.273,45			EUR		-10.273,45	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-4.216,22			EUR		-4.216,22	-0,01
Verwaltungsvergütung			-6.164,08			EUR		-6.164,08	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-303,48			EUR		-303,48	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-81.738,77</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>48.446.513,11</b>	<b>100,00**</b>
<b>Umlaufende Anteile B</b>		<b>STK</b>						<b>2.607.500,067</b>	
<b>Anteilwert B</b>		<b>EUR</b>						<b>18,58</b>	

\*\*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)

US-Dollar	USD	1,1107	per 28.12.2023 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	--------	----------------------------------



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Patriarch Classic TSI, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	EUR	7.700,00	-7.700,00
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	EUR	28.000,00	-86.550,00
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	USD	4.500,00	-4.500,00
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	EUR	4.300,00	-4.300,00
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	USD	10.800,00	-10.800,00
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	USD	7.200,00	-7.200,00
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	USD	4.300,00	-4.300,00
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	USD	7.900,00	-7.900,00
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	USD	12.000,00	-12.000,00
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010	USD	6.250,00	-6.250,00
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400	EUR	6.400,00	-6.400,00
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	EUR	15.000,00	-15.000,00
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	USD	0,00	-5.370,00
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085	USD	10.200,00	-10.200,00
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	USD	38.000,00	-38.000,00
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	EUR	12.500,00	-12.500,00
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	EUR	21.100,00	-21.100,00
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	EUR	25.000,00	-25.000,00
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	USD	0,00	-4.300,00
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	USD	590,00	-590,00
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	USD	2.860,00	-2.860,00
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	USD	0,00	-3.500,00
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	135.000,00	-135.000,00
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	EUR	26.000,00	-26.000,00
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	USD	35.000,00	-35.000,00
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	EUR	21.000,00	-21.000,00
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	EUR	31.000,00	-31.000,00
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	EUR	0,00	-175.000,00
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	EUR	22.000,00	-22.000,00
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	USD	0,00	-12.200,00
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	USD	7.500,00	-7.500,00
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	EUR	0,00	-42.500,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Patriarch Classic TSI, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	EUR	105.000,00	-105.000,00
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	EUR	56.850,00	-56.850,00
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	USD	20.000,00	-20.000,00
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	EUR	30.700,00	-30.700,00
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	EUR	33.400,00	-33.400,00
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	EUR	0,00	-40.000,00
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	EUR	13.500,00	-13.500,00
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	USD	17.000,00	-17.000,00
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	EUR	4.600,00	-12.500,00
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	EUR	20.000,00	-20.000,00
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	EUR	42.000,00	-42.000,00
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	EUR	39.000,00	-39.000,00
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	USD	6.400,00	-6.400,00
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	EUR	20.000,00	-20.000,00
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	USD	3.400,00	-3.400,00
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	EUR	37.300,00	-37.300,00
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	USD	4.400,00	-9.500,00
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	EUR	0,00	-50.000,00
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	EUR	37.800,00	-37.800,00
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	EUR	35.000,00	-35.000,00
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	USD	36.000,00	-36.000,00
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	EUR	28.000,00	-28.000,00
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	USD	2.200,00	-2.200,00
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	USD	6.666,00	-6.666,00
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	USD	23.000,00	-23.000,00
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	USD	1.300,00	-2.800,00
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	USD	19.000,00	-19.000,00
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	USD	4.400,00	-4.400,00
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	USD	0,00	-7.400,00
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	USD	18.000,00	-18.000,00
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	USD	0,00	-18.000,00
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	EUR	43.000,00	-43.000,00
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	EUR	2.700,00	-7.900,00
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	EUR	18.000,00	-18.000,00
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	USD	2.850,00	-7.350,00
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	EUR	0,00	-110.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Patriarch Classic TSI, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	USD	6.600,00	-6.600,00
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	USD	0,00	-2.000,00
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US6792951054	USD	17.300,00	-17.300,00
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	USD	7.290,00	-7.290,00
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	USD	7.500,00	-22.500,00
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	EUR	16.300,00	-16.300,00
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	EUR	33.500,00	-33.500,00
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	EUR	10.000,00	-10.000,00
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENERGY0	EUR	72.000,00	-72.000,00
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	EUR	10.700,00	-10.700,00
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	USD	12.300,00	-12.300,00
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	EUR	0,00	-20.300,00
Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000STAB1L8	EUR	0,00	-22.000,00
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	USD	0,00	-14.000,00
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	EUR	0,00	-106.000,00
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	EUR	430.000,00	-430.000,00
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	USD	4.500,00	-4.500,00
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051	USD	17.500,00	-17.500,00
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	EUR	191.000,00	-191.000,00
Verbio SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	EUR	0,00	-17.000,00
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	USD	6.600,00	-6.600,00
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	USD	0,00	-8.300,00
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017	EUR	12.300,00	-12.300,00
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	USD	7.300,00	-7.300,00
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	EUR	38.000,00	-38.000,00
<b>Investmentanteile</b>				
Allianz Geldmarktfonds Spezial Inhaber-Anteile A (EUR)	DE0008476276	EUR	0,00	-120.000,00
DWS ESG Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.	LU0225880524	EUR	0,00	-55.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Patriarch Classic TSI

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 gliedert sich wie folgt:

	Summe in EUR
<b>I. Erträge</b>	
Zinsen aus Bankguthaben	37.795,07
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	356.259,65
Erträge aus Bestandsprovisionen	2.945,37
Ordentlicher Ertragsausgleich	-38.757,22
<b>Summe der Erträge</b>	<b>358.242,87</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	-75.172,11
Verwahrstellenvergütung	-51.417,74
Depotgebühren	-8.607,05
Taxe d'abonnement	-24.811,86
Prüfungskosten	-10.346,95
Druck- und Veröffentlichungskosten	-17.356,39
Risikomanagementvergütung	-8.700,00
Werbe- / Marketingkosten	-1.160,00
Sonstige Aufwendungen	-23.574,23
Transfer- und Registerstellenvergütung	-24.275,00
Fondsmanagementvergütung	-551.262,64
Vertriebsstellenvergütung	-125.287,04
Zinsaufwendungen	-540,84
Ordentlicher Aufwandsausgleich	77.144,87
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-845.366,98</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>-487.124,11</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	7.901.195,20
Realisierte Verluste	-7.852.420,09
Außerordentlicher Ertragsausgleich	93.867,59
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>142.642,70</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-344.481,41</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>6.833.845,66</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>6.489.364,25</b>



## Entwicklung des Fondsvermögens Patriarch Classic TSI

für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	51.494.755,36
Ausschüttung	-973.495,57
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-8.431.855,69
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.189.942,48
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-11.621.798,17
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-132.255,24
Ergebnis des Geschäftsjahres	6.489.364,25
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>48.446.513,11</b>



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre\*  
Patriarch Classic TSI

**Anteilklasse  
B in EUR**

**zum 31.12.2023**

Fondsvermögen	48.446.513,11
Umlaufende Anteile	2.607.500,067
Anteilwert	18,58

**zum 31.12.2022**

Fondsvermögen	51.494.755,36
Umlaufende Anteile	3.084.839,299
Anteilwert	16,69

**zum 31.12.2021**

Fondsvermögen	76.274.314,98
Umlaufende Anteile	3.260.398,799
Anteilwert	23,39

\*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.





# Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

## Patriarch Classic Dividende 4 Plus

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>9.140.642,26</b>	<b>96,96</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.		DE0008404005	Stück	900,00	900,00	0,00	EUR	240,65	216.585,00	2,30
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005158703	Stück	4.900,00	4.900,00	0,00	EUR	45,44	222.656,00	2,36
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.		DE0005140008	Stück	19.000,00	40.000,00	-21.000,00	EUR	12,31	233.890,00	2,48
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.		DE0005557508	Stück	8.200,00	8.200,00	0,00	EUR	21,62	177.243,00	1,88
freenet AG Namens-Aktien o.N.		DE000A0Z2Z25	Stück	8.000,00	8.000,00	0,00	EUR	25,34	202.720,00	2,15
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.		DE0008402215	Stück	980,00	980,00	-1.450,00	EUR	215,20	210.896,00	2,24
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		DE000A13SX22	Stück	2.600,00	2.600,00	0,00	EUR	82,50	214.500,00	2,28
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006070006	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	100,20	300.600,00	3,19
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.		DE0008430026	Stück	580,00	580,00	-790,00	EUR	376,80	218.544,00	2,32
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0006452907	Stück	2.341,00	5.441,00	-3.100,00	EUR	78,22	183.113,02	1,94
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0007030009	Stück	650,00	1.750,00	-1.100,00	EUR	287,70	187.005,00	1,98
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0007164600	Stück	1.780,00	1.780,00	-2.300,00	EUR	139,64	248.559,20	2,64
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.		DE000WAF3001	Stück	2.370,00	2.370,00	0,00	EUR	88,00	208.560,00	2,21
Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.		DE000STAB1L8	Stück	3.200,00	3.200,00	-3.800,00	EUR	62,50	200.000,00	2,12
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		DE0007493991	Stück	3.300,00	3.300,00	0,00	EUR	52,05	171.765,00	1,82
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0008303504	Stück	22.000,00	22.000,00	0,00	EUR	13,38	294.360,00	3,12
Talanx AG Namens-Aktien o.N.		DE000TLX1005	Stück	4.100,00	9.250,00	-5.150,00	EUR	64,10	262.810,00	2,79
United Internet AG Namens-Aktien o.N.		DE0005089031	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	23,06	230.600,00	2,45
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.		DE000A1ML7J1	Stück	9.300,00	9.300,00	0,00	EUR	28,85	268.305,00	2,85
<b>Großbritannien</b>										
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636		GB00B1YW4409	Stück	9.000,00	9.000,00	0,00	GBP	24,37	252.161,42	2,67
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001		GB00B02J6398	Stück	5.800,00	5.800,00	0,00	GBP	27,06	180.441,48	1,91
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568		GB0006731235	Stück	8.800,00	8.800,00	0,00	GBP	23,69	239.678,09	2,54
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025		GB0002634946	Stück	17.500,00	17.500,00	0,00	GBP	11,02	221.617,04	2,35
Relx PLC Registered Shares LS -,144397		GB00B2B0DG97	Stück	5.250,00	5.250,00	0,00	GBP	30,93	186.689,47	1,98
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07		GB00BP6MXD84	Stück	6.000,00	6.000,00	-8.600,00	GBP	25,49	175.833,52	1,87



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Irland</b>										
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001		IE00BKVD2N49	Stück	2.600,00	2.600,00	0,00	USD	86,79	203.163,77	2,16
<b>USA</b>										
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01		US0200021014	Stück	2.966,00	2.966,00	0,00	USD	139,82	373.373,66	3,96
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001		US0311621009	Stück	720,00	720,00	0,00	USD	288,46	186.991,27	1,98
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01		US04621X1081	Stück	1.200,00	1.200,00	0,00	USD	168,06	181.571,98	1,93
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20		US0844231029	Stück	2.800,00	2.800,00	0,00	USD	70,42	177.524,08	1,88
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.		US14149Y1082	Stück	1.890,00	4.390,00	-2.500,00	USD	100,28	170.639,42	1,81
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01		US12503M1080	Stück	1.160,00	1.160,00	0,00	USD	177,84	185.733,68	1,97
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.		US21037T1097	Stück	1.840,00	1.840,00	0,00	USD	117,11	194.005,94	2,06
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01		US2538681030	Stück	1.550,00	1.550,00	0,00	USD	136,12	189.957,68	2,01
Intel Corp. Registered Shares DL -,001		US4581401001	Stück	4.500,00	4.500,00	0,00	USD	50,39	204.155,04	2,17
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01		US4612021034	Stück	370,00	370,00	0,00	USD	628,02	209.208,07	2,22
Keycorp Registered Shares DL 1		US4932671088	Stück	14.400,00	14.400,00	0,00	USD	14,54	188.508,15	2,00
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001		US5253271028	Stück	1.800,00	1.800,00	0,00	USD	107,94	174.927,52	1,86
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01		US6293775085	Stück	4.400,00	4.400,00	0,00	USD	51,86	205.441,61	2,18
Phillips 66 Registered Shares DL -,01		US7185461040	Stück	1.700,00	1.700,00	0,00	USD	132,84	203.320,43	2,16
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01		US7458671010	Stück	2.000,00	6.200,00	-4.200,00	USD	103,49	186.350,95	1,98
WRKCo Inc. Registered Shares DL -,01		US96145D1054	Stück	5.300,00	5.300,00	0,00	USD	42,12	200.986,77	2,13
<b>Österreich</b>										
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000A0E9W5	Stück	9.100,00	9.100,00	0,00	EUR	21,50	195.650,00	2,08
<b>Bankguthaben</b>									<b>295.689,53</b>	<b>3,14</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.822,02			EUR		2.822,02	0,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				325.287,94			USD		292.867,51	3,11
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>11.901,32</b>	<b>0,13</b>
Dividendenansprüche				10.934,48			EUR		10.934,48	0,12
Zinsansprüche aus Bankguthaben				966,84			EUR		966,84	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>9.448.233,11</b>	<b>100,22</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-21.001,73</b>	<b>-0,22</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-6.783,48			EUR		-6.783,48	-0,07
Prüfungskosten				-7.953,66			EUR		-7.953,66	-0,08



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Risikomanagementvergütung				-725,00			EUR		-725,00	-0,01
Taxe d'abonnement				-1.178,55			EUR		-1.178,55	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-350,00			EUR		-350,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung				-1.995,16			EUR		-1.995,16	-0,02
Verwahrstellenvergütung				-818,79			EUR		-818,79	-0,01
Verwaltungsvergütung				-1.197,09			EUR		-1.197,09	-0,01
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-21.001,73</b>	<b>-0,22</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>9.427.231,38</b>	<b>100,00**</b>
<b>Umlaufende Anteile A</b>			<b>STK</b>						<b>1.286.891,704</b>	
<b>Anteilwert A</b>			<b>EUR</b>						<b>7,33</b>	

\*\*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)

Britische Pfund	GBP	0,8698	per 28.12.2023 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1107	= 1 Euro (EUR)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Patriarch Classic Dividende 4 Plus, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64	GBP	100.000,00	-100.000,00
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	EUR	1.400,00	-1.400,00
AES Corp., The Registered Shares DL -,01	US00130H1059	USD	0,00	-8.000,00
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	EUR	6.000,00	-16.200,00
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068	USD	0,00	-700,00
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	USD	1.150,00	-1.150,00
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	GBP	5.400,00	-5.400,00
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	USD	1.750,00	-1.750,00
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	GBP	0,00	-3.700,00
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400	EUR	1.080,00	-1.080,00
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	EUR	3.000,00	-3.000,00
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	USD	5.700,00	-5.700,00
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	EUR	2.000,00	-2.000,00
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	USD	1.860,00	-1.860,00
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	EUR	4.500,00	-4.500,00
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	USD	4.500,00	-4.500,00
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	USD	2.350,00	-2.350,00
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	GBP	0,00	-8.650,00
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	USD	3.600,00	-3.600,00
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	USD	1.730,00	-1.730,00
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	USD	1.150,00	-1.150,00
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	USD	444,00	-444,00
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	USD	2.830,00	-2.830,00
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001	USD	2.300,00	-2.300,00
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	USD	0,00	-5.300,00
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	USD	1.300,00	-1.300,00
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	USD	4.700,00	-4.700,00
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	GBP	0,00	-3.500,00
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	EUR	4.500,00	-4.500,00
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	USD	0,00	-1.800,00
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	EUR	5.800,00	-5.800,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Patriarch Classic Dividende 4 Plus, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	GBP	4.150,00	-4.150,00
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	EUR	6.500,00	-6.500,00
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	USD	0,00	-516,00
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	EUR	5.000,00	-5.000,00
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	USD	1.220,00	-1.220,00
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	USD	2.500,00	-2.500,00
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	USD	3.100,00	-3.100,00
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	EUR	0,00	-7.200,00
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	USD	950,00	-950,00
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077	USD	3.750,00	-3.750,00
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	USD	500,00	-500,00
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	EUR	2.600,00	-2.600,00
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	EUR	18.500,00	-18.500,00
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	USD	680,00	-680,00
Fortune Brands Innovations Inc Registered Shares DL -,01	US34964C1062	USD	3.000,00	-3.000,00
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018	USD	7.300,00	-7.300,00
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	USD	5.300,00	-5.300,00
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	EUR	5.300,00	-5.300,00
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	EUR	7.500,00	-7.500,00
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	EUR	0,00	-7.000,00
Gap Inc. Registered Shares DL -,05	US3647601083	USD	0,00	-17.600,00
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055	USD	0,00	-1.570,00
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	EUR	2.580,00	-2.580,00
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	USD	0,00	-2.600,00
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	USD	890,00	-890,00
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	EUR	6.400,00	-6.400,00
HF Sinclair Corp. Registered Shares DL -,01	US4039491000	USD	3.800,00	-3.800,00
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	EUR	3.750,00	-3.750,00
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	USD	11.200,00	-11.200,00
Harley-Davidson Inc. Registered Shares DL -,01	US4128221086	USD	0,00	-5.000,00
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	USD	3.000,00	-3.000,00
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	EUR	3.666,00	-3.666,00
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	USD	820,00	-820,00
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	GBP	11.200,00	-11.200,00
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	EUR	0,00	-7.800,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Patriarch Classic Dividende 4 Plus, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	EUR	0,00	-9.000,00
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	USD	0,00	-3.300,00
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	EUR	6.600,00	-6.600,00
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	EUR	6.700,00	-6.700,00
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	USD	470,00	-470,00
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	EUR	3.900,00	-3.900,00
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	EUR	5.100,00	-5.100,00
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	USD	430,00	-430,00
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	EUR	620,00	-620,00
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128	GBP	0,00	-482.400,00
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	USD	2.700,00	-5.900,00
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	USD	1.050,00	-1.050,00
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	USD	2.300,00	-2.300,00
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	EUR	3.000,00	-3.000,00
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	USD	2.000,00	-2.000,00
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	USD	2.600,00	-2.600,00
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	USD	1.480,00	-1.480,00
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	USD	2.800,00	-2.800,00
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	EUR	1.050,00	-1.050,00
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	USD	2.860,00	-2.860,00
News Corp. Registered Shares B DL -,01	US65249B2088	USD	10.000,00	-10.000,00
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	USD	1.350,00	-1.350,00
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	USD	2.500,00	-2.500,00
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	USD	2.300,00	-2.300,00
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	USD	2.500,00	-2.500,00
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042	USD	500,00	-500,00
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	USD	4.000,00	-4.000,00
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	EUR	3.400,00	-3.400,00
Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US7512121010	USD	1.850,00	-1.850,00
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	USD	1.500,00	-1.500,00
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	USD	660,00	-660,00
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03	GBP	0,00	-23.500,00
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	USD	3.500,00	-3.500,00
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	EUR	3.750,00	-3.750,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Patriarch Classic Dividende 4 Plus, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	EUR	0,00	-1.800,00
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	EUR	12.500,00	-12.500,00
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	EUR	1.950,00	-1.950,00
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	USD	2.000,00	-2.000,00
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	EUR	0,00	-4.800,00
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	USD	3.150,00	-3.150,00
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011	USD	2.250,00	-2.250,00
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031	USD	2.500,00	-2.500,00
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	USD	750,00	-750,00
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072	USD	5.300,00	-5.300,00
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	USD	10.000,00	-10.000,00
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	EUR	75.000,00	-75.000,00
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	EUR	33.600,00	-33.600,00
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	USD	3.000,00	-3.000,00
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	GBP	5.000,00	-5.000,00
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	USD	0,00	-2.000,00
<b>nicht notiert</b>				
<b>Aktien</b>				
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	EUR	0,00	-814,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 1,500 15.02.2023	DE0001102309	EUR	0,00	-2.100.000,00
<b>Investmentanteile</b>				
DWS ESG Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.	LU0225880524	EUR	0,00	-10.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.



## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Patriarch Classic Dividende 4 Plus

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 gliedert sich wie folgt:

	Summe in EUR
<b>I. Erträge</b>	
Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)	2.617,81
Zinsen aus Bankguthaben	13.613,30
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	161.755,94
Ordentlicher Ertragsausgleich	-4.560,69
<b>Summe der Erträge</b>	<b>173.426,36</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	-14.942,74
Verwahrstellenvergütung	-10.220,83
Depotgebühren	-1.693,97
Taxe d'abonnement	-4.915,76
Prüfungskosten	-9.853,78
Druck- und Veröffentlichungskosten	-26.706,82
Risikomanagementvergütung	-8.700,00
Sonstige Aufwendungen	-16.993,14
Transfer- und Registerstellenvergütung	-16.525,00
Fondsmanagementvergütung	-84.675,43
Vertriebsstellenvergütung	-24.904,60
Zinsaufwendungen	-38,90
Ordentlicher Aufwandsausgleich	5.081,80
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-215.089,17</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>-41.662,81</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	1.227.107,06
Realisierte Verluste	-1.961.121,33
Außerordentlicher Ertragsausgleich	24.760,86
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-709.253,41</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-750.916,22</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>459.454,67</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-291.461,55</b>



## Entwicklung des Fondsvermögens Patriarch Classic Dividende 4 Plus

für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	10.494.056,69
Ausschüttung	-401.739,40
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-348.342,39
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	799.295,01
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.147.637,40
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-25.281,97
Ergebnis des Geschäftsjahres	-291.461,55
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9.427.231,38</b>



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre\*  
Patriarch Classic Dividende 4 Plus

	<b>Anteilklasse A in EUR</b>
<b>zum 31.12.2023</b>	
Fondsvermögen	9.427.231,38
Umlaufende Anteile	1.286.891,704
Anteilwert	7,33
<b>zum 31.12.2022</b>	
Fondsvermögen	10.494.056,69
Umlaufende Anteile	1.333.845,416
Anteilwert	7,87
<b>zum 31.12.2021</b>	
Fondsvermögen	12.130.080,44
Umlaufende Anteile	1.333.390,733
Anteilwert	9,10

\*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



# Patriarch Classic Konsolidierung

## Konsolidierte Vermögensübersicht Patriarch Classic

zum 31. Dezember 2023

	in EUR	in %
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	56.817.873,46	67,97
Investmentanteile	24.573.508,44	29,40
Bankguthaben	2.329.734,23	2,79
Zinsansprüche aus Bankguthaben	5.151,85	0,01
Dividendenansprüche	19.372,67	0,02
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>83.745.640,65</b>	<b>100,18</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-32.800,98	-0,04
Verwahrstellenvergütung	-7.000,18	-0,01
Risikomanagementvergütung	-2.275,00	0,00
Taxe d'abonnement	-8.339,13	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-1.400,00	0,00
Verwaltungsvergütung	-10.644,58	-0,01
Fondsmanagementvergütung	-70.237,41	-0,08
Vertriebsstellenvergütung	-17.741,00	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-1.646,37	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-152.084,65</b>	<b>-0,18</b>
<b>Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>83.593.556,00</b>	<b>100,00*</b>

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



## Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung Patriarch Classic

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
<b>I. Erträge</b>	
Zinsen aus Festgeldern	781,08
Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)	2.617,81
Zinsen aus Bankguthaben	98.784,51
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	518.015,59
Erträge aus Investmentanteilen	137.559,36
Erträge aus Bestandsprovisionen	6.025,73
Ordentlicher Ertragsausgleich	-48.772,14
<b>Summe der Erträge</b>	<b>715.011,94</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	-130.454,40
Verwahrstellenvergütung	-85.692,16
Depotgebühren	-16.921,13
Taxe d'abonnement	-33.799,92
Prüfungskosten	-40.401,46
Druck- und Veröffentlichungskosten	-84.884,94
Risikomanagementvergütung	-27.300,00
Werbe- / Marketingkosten	-1.160,00
Sonstige Aufwendungen	-66.054,69
Transfer- und Registerstellenvergütung	-63.850,00
Fondsmanagementvergütung	-858.016,95
Vertriebsstellenvergütung	-217.424,17
Zinsaufwendungen	-2.127,61
Ordentlicher Aufwandsausgleich	99.945,12
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.528.142,31</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>-813.130,37</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	11.281.149,67
Realisierte Verluste	-12.073.574,71
Außerordentlicher Ertragsausgleich	174.696,98
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-617.728,06</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.430.858,43</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>7.364.297,29</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>5.933.438,86</b>



## Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens Patriarch Classic

für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	89.642.864,19
Ausschüttung	-1.507.603,75
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	-10.249.273,34
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.689.942,87
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-14.939.216,21
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-225.869,96
Ergebnis des Geschäftsjahres	5.933.438,86
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>83.593.556,00</b>



## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

An die Anteilhaber des **Patriarch Classic**

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Patriarch Classic (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds - bestehend aus der Vermögensaufstellung einschließlich der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Patriarch Classic und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „*Commission de Surveillance du Secteur Financier*“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des „*réviseur d'entreprises agréé*“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds (der „Vorstand“) ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „*réviseur d'entreprises agréé*“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

## Verantwortung des Vorstands für den Jahresabschluss

Der Vorstand ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand beabsichtigt den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

## Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden anderen erläuternden Informationen.



- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, daß eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen anderen erläuternden Informationen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der anderen erläuternden Informationen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Wir haben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung abgegeben, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben und mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte erörtert haben, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie unsere Unabhängigkeit bedrohen, und - sofern einschlägig - die Maßnahmen zur Beseitigung dieser Bedrohungen oder die angewandten Schutzmaßnahmen.

Luxemburg, 23. April 2024

BDO Audit  
*Cabinet de révision agréé*  
vertreten durch



Bettina Blinn

## Risikomanagementverfahren des Fonds Patriarch Classic B&W Global Freestyle

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Patriarch Classic B&W Global Freestyle einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient ein globaler Aktienindex.

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200 %. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	22,7 %
Maximum	42,3 %
Durchschnitt	36,4 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

## Risikomanagementverfahren des Fonds Patriarch Classic Trend 200

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Patriarch Classic Trend 200 einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient eine Kombination aus einem globalen Aktien- und einem europäischen Rentenindex.

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200 %. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	29,4 %
Maximum	85,7 %
Durchschnitt	45,1 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 32,85 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

## Risikomanagementverfahren des Fonds Patriarch Classic TSI

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Patriarch Classic TSI einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient ein globaler Mid Cap Aktienindex.

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200 %. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	90,3 %
Maximum	154,5 %
Durchschnitt	133,0 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

## Risikomanagementverfahren des Fonds Patriarch Classic Dividende 4 Plus

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Patriarch Classic Dividende 4 Plus einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient eine Kombination aus einem deutschen und einem amerikanischen Aktienindex.

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200 %. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	68,1 %
Maximum	124,6 %
Durchschnitt	102,8 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

## Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögensgegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung (Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen keine bindenden ESG-/Nachhaltigkeitskriterien, dies umfasst sowohl die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß EU 2019/2088 Artikel 7(1), sowie die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß EU 2020/852 Artikel 2(1).

## Vergütungsrichtlinie

Die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Hauck Aufhäuser Lampe Konzerns und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der HAFS verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der HAFS und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der HAFS kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2023 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 134 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 14,6 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 134 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden 11 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden in 2023 Vergütungen i.H.v. 2,3 Mio. Euro gezahlt, davon 0,6 Mio. Euro als variable Vergütung.