

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2011

Patriarch

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Verwaltungsgesellschaft:



Depotbank:



Inhalt

Management und Verwaltung.....	3
Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen	5
Patriarch mercurion Aktien Global.....	6
Patriarch mercurion Moderat	10
Patriarch Select Ertrag.....	12
Patriarch Select Wachstum	15
Patriarch Select Chance	18
Patriarch BF Global-Flexible.....	21
Patriarch Laransa Wachstums Fonds	24
Patriarch Laransa Substanz Fonds	27
Patriarch MultiAsset Dynamisch.....	30
Patriarch Konsolidierung.....	33

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.
R.C. Lux B 31.093
21, Avenue de la Liberté, L-1931 Luxemburg

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael O. Bentlage (seit dem 07. April 2011)
Partner
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main

Stellvertretender Vorsitzender

Rainer Schiffels (seit dem 07. April 2011)
Vorstand
Hauck & Aufhäuser Banquiers Luxembourg S.A., Luxemburg

Mitglieder

Eberhard Heck
Generalbevollmächtigter
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main

Jochen Lucht
Persönlich haftender Gesellschafter
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main

Bernd Sinnwell
Vorstand
Hauck & Aufhäuser Banquiers Luxembourg S.A., Luxemburg

Vorstand

Stefan Schneider
Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg

Achim Welschoff
Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg

Depotbank

Hauck & Aufhäuser Banquiers Luxembourg S.A.
23, Avenue de la Liberté, L - 1931 Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Banquiers Luxembourg S.A.
23, Avenue de la Liberté, L - 1931 Luxemburg

Bundesrepublik Deutschland

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Kaiserstraße 24, D - 60311 Frankfurt am Main

Republik Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Graben 21, A - 1010 Wien

Anlageberater

VCH Vermögensverwaltung AG
Am Römerturm 1, 50667 Köln

Rechtsberater

Arendt & Medernach
14, Rue Erasme, L - 1468 Luxemburg

Abschlussprüfer

BDO Audit S.A.
Cabinet de révision agréé
2, Avenue Charles de Gaulle, L - 1653 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.
21, Avenue de la Liberté, L - 1931 Luxemburg

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Investmentfonds Patriarch mit seinen Teilfonds Patriarch mercurion Aktien Global, Patriarch mercurion Moderat, Patriarch Select Ertrag, Patriarch Select Wachstum, Patriarch Select Chance, Patriarch BF Global-Flexible, Patriarch Laransa Wachstums Fonds, Patriarch Laransa Substanz Fonds und Patriarch MultiAsset Dynamisch vor.

Hierbei handelt es sich um einen Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds (Fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2011 bis zum 30. Juni 2011. Zum 30. Juni 2011 stellt sich das Netto-Teilfondsvermögen der Teilfonds sowie deren Kursentwicklung im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Fonds/Teilfonds/Anteilklasse	Fondsvermögen	Währung	Wertentwicklung in %
Patriarch BF Global-Flexible B	12.924.666,50	EUR	-7,83
Patriarch Laransa Substanz Fonds B	2.862.344,37	EUR	-2,26
Patriarch Laransa Wachstums Fonds B	9.421.946,01	EUR	-5,05
Patriarch mercurion Aktien Global B	4.570.935,48	EUR	-0,59
Patriarch mercurion Aktien Global C II	430.483,16	EUR	-0,23
Patriarch mercurion Moderat B	5.464.049,61	EUR	-4,96
Patriarch MultiAsset Dynamisch	18.512.096,04	EUR	-10,09
Patriarch Select Chance B	8.308.928,76	EUR	-8,30
Patriarch Select Ertrag B	12.887.077,81	EUR	-2,64
Patriarch Select Wachstum B	21.824.614,50	EUR	-4,52

Erläuterungen zu den Vermögensaufstellungen

zum 30. Juni 2011

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement festgelegte Währung, in welcher der jeweilige Teilfonds aufgelegt wird ("Teilfondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Depotbank von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten separat für jeden Teilfonds an dem Tag ("Bewertungstag") berechnet, wie dies im Verkaufsprospekt für jeden Teilfonds Erwähnung findet, wobei diese Berechnung jedoch mindestens einmal monatlich erfolgen muss. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile an diesem Teilfonds.

Das Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die in einem Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen 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 notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Heimatmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Heimatmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
- e) 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) oder (d) 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.
- f) 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 Verwaltungsrates 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 Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Zinsswaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
 - i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
 - j) Die Bewertung illiquider Wertpapiere erfolgte mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder an die aktuellen Marktinformationen angepasste Bewertungsmodelle und Zahlungsströme der Produkte. Aufgrund der Liquiditätskrise bzw. Illiquidität dieses Marktes kann abschließend nicht ausgeschlossen werden, dass Transaktionen dieser Wertpapiere gegebenenfalls zu einem höheren bzw. niedrigeren Wert stattfinden würden.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Fondswährung ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den EZB-Devisenkursen vom 29. Juni 2011 umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2011

Patriarch mercurion Aktien Global

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiere								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Bermuda								
Great Eagle Holdings Ltd. Registered Shares HD -,50	BMG4069C1486	Stück	36.000,00	0,00	0,00	HKD	83.093,00	1,66
Bundesrep. Deutschland								
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	Stück	800,00	800,00	0,00	EUR	43.960,00	0,88
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	Stück	2.700,00	0,00	0,00	EUR	119.367,00	2,39
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	Stück	720,00	480,00	-4.010,00	EUR	47.743,20	0,95
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	Stück	520,00	520,00	0,00	EUR	28.490,80	0,57
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	Stück	1.230,00	1.730,00	-500,00	EUR	84.697,80	1,69
Bilfinger Berger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	Stück	6.060,00	0,00	-1.270,00	EUR	402.081,00	8,04
Biotest AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0005227235	Stück	1.600,00	0,00	0,00	EUR	79.200,00	1,58
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	Stück	2.500,00	2.500,00	-3.400,00	EUR	26.450,00	0,53
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	Stück	1.300,00	0,00	0,00	EUR	98.800,00	1,98
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	Stück	2.200,00	3.600,00	-1.400,00	EUR	156.794,00	3,13
Generali Deutschland Holdg AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008400029	Stück	1.000,00	0,00	0,00	EUR	88.290,00	1,77
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	Stück	1.550,00	0,00	0,00	EUR	86.784,50	1,74
K+S Aktiengesellschaft Inhaber-Aktien o.N.	DE0007162000	Stück	3.040,00	2.390,00	0,00	EUR	163.217,60	3,26
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	56.020,00	1,12
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001	Stück	980,00	200,00	-250,00	EUR	117.159,00	2,34
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	50.850,00	1,02
SAP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	Stück	1.120,00	1.900,00	-780,00	EUR	46.289,60	0,93
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	Stück	500,00	1.720,00	-1.220,00	EUR	46.740,00	0,93
STO AG Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	Stück	1.126,00	0,00	0,00	EUR	134.050,30	2,68
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	Stück	4.800,00	0,00	0,00	EUR	115.704,00	2,31
China								
Jiangsu Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003J5	Stück	80.000,00	0,00	0,00	HKD	50.930,85	1,02
Sichuan Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000494	Stück	110.000,00	0,00	0,00	HKD	38.796,37	0,78
Frankreich								
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511	Stück	880,00	880,00	0,00	EUR	23.628,00	0,47
Großbritannien								
Astrazeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	Stück	750,00	0,00	0,00	GBP	25.772,38	0,52
Hongkong								
Aeon Credit Services (Asia)Co. Registered Shares HD -,10	HK0900002681	Stück	80.000,00	0,00	0,00	HKD	43.573,37	0,87
Hon Kwok Land Investmt Co.Ltd. Reg. Cons. Shares HD 1	HK0160011786	Stück	350.000,00	0,00	0,00	HKD	85.003,79	1,70
Hopewell Holdings Ltd. Registered Shares New HD 2,50	HK0000051067	Stück	7.500,00	0,00	0,00	HKD	16.239,56	0,32
Kaimaninseln								
Kingboard Chem.Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG525621408	Stück	23.500,00	0,00	0,00	HKD	73.650,61	1,47
Pico Far East Holdings Ltd. Reg. Subdivided Shares HD -,05	KYG7082H1276	Stück	630.000,00	0,00	0,00	HKD	89.441,49	1,79

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sa Sa International Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG7814S1021	Stück	100.000,00	0,00	0,00	HKD	43.305,50	0,87
Niederlande								
IMTECH N.V. Aandelen op naam EO -,80	NL0006055329	Stück	2.100,00	0,00	0,00	EUR	50.641,50	1,01
Nutreco N.V. Aandelen aan toonder EO 0,24	NL0000375400	Stück	2.200,00	0,00	0,00	EUR	109.417,00	2,19
Rußland								
LUKOIL Neftyanaya Komp. OJSC Reg. Shs (Sp. ADRs) RL-,025	US6778621044	Stück	1.230,00	530,00	-700,00	USD	53.400,25	1,07
Uralkali JSC Reg.Shs(GDRs Reg.S)5/RL-,50	US91688E2063	Stück	1.690,00	1.690,00	0,00	USD	52.793,60	1,06
Schweiz								
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 1,03	CH0012221716	Stück	2.500,00	0,00	0,00	CHF	44.446,29	0,89
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012410517	Stück	625,00	0,00	-625,00	CHF	44.290,52	0,89
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012271687	Stück	145,00	0,00	-145,00	CHF	42.432,71	0,85
USA								
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	Stück	250,00	0,00	-250,00	USD	58.009,17	1,16
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	Stück	500,00	0,00	0,00	USD	35.176,44	0,70
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	25.507,09	0,51
Verzinsliche Wertpapiere								
Bundesrep. Deutschland								
Daimler AG - Anleihe - 4,625 02.09.2014	DE000A1A55G9	Nominal	38.000,00	0,00	0,00	EUR	39.900,00	0,80
Franz Haniel & Cie. GmbH - Anleihe - 6,750 23.10.2014	XS0459131636	Nominal	30.000,00	0,00	0,00	EUR	32.520,00	0,65
Henkel AG & Co. KGaA - Anleihe - 4,625 19.03.2014	XS0418268198	Nominal	56.000,00	0,00	0,00	EUR	59.152,80	1,18
Wertpapiervermögen							3.213.811,09	64,26
Investmentanteile								
Luxemburg								
DJE - Agrar & Ernährung Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU0350836341	Anteile	1.150,00	0,00	-1.150,00	EUR	142.025,00	2,84
DJE - Asien High Dividend Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU0374457033	Anteile	950,00	570,00	0,00	EUR	137.845,00	2,76
LuxTopic FCP - Pacific Inhaber-Anteile o.N.	LU0188847478	Anteile	4.000,00	4.000,00	0,00	EUR	81.480,00	1,63
LuxTopic-Cosmopolitan Inhaber-Anteile o.N.	LU0185172052	Anteile	1.100,00	0,00	0,00	EUR	159.126,00	3,18
Summe: Investmentanteile							520.476,00	10,41
Derivate								
Finanzterminkontrakte								
Euro STOXX 50 Future (EURX) Sep.2011		Stück	6,00			EUR	750,00	0,01
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Sep.2011		Stück	2,00			USD	1.184,36	0,02
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Sep.2011		Stück	3,00			USD	833,56	0,02
Devisentermingeschäfte								
Offene Positionen								
Verkauf HKD 5.850.000,00 / Kauf EUR 524.316,89							21.843,09	0,44
Verkauf USD 325.000,00 / Kauf EUR 227.389,83							30.678,87	0,61
Eingedeckte Positionen								
Verkauf HKD 6.445.000,00 / Kauf EUR 578.183,60							1.930,19	0,04
Verkauf USD 1.085.000,00 / Kauf EUR 756.419,73							2.612,68	0,05
Summe: Derivate							59.832,75	1,19

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben								
USD-Guthaben			1.580,00			USD	1.097,53	0,02
EUR-Guthaben			843.107,08			EUR	843.107,08	16,86
Festgelder								
EUR			350.000,00			EUR	350.000,00	7,00
Summe: Bankguthaben							1.194.204,61	23,88
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche			3.940,33			EUR	3.940,33	0,08
Einschüsse (Initial Margin)			16.400,00			USD	11.392,05	0,23
Einschüsse (Initial Margin)			12.618,00			EUR	12.618,00	0,25
Zinsansprüche (Bankguthaben, Festgelder, Wertpapiere)			3.840,41			EUR	3.840,41	0,08
Sonstige Forderungen			280,06			EUR	280,06	0,01
Summe: Sonstige Vermögensgegenstände							32.060,64	0,64
Verbindlichkeiten								
aus								
Anlageberatungsvergütung			-5.671,39			EUR	-5.671,39	-0,11
Depotbankvergütung			-418,04			EUR	-418,04	-0,01
Prüfungskosten			-5.435,40			EUR	-5.435,40	-0,11
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR	-625,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-521,61			EUR	-521,61	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-1.904,34			EUR	-1.904,34	-0,04
Verbindlichkeiten Future Variation Margin			-2.905,00			USD	-2.017,92	-0,04
Verbindlichkeiten Future Variation Margin			-750,00			EUR	-750,00	-0,02
Verwaltungsvergütung			-1.632,96			EUR	-1.632,96	-0,03
Summe: Verbindlichkeiten							-18.976,66	-0,38
Fondsvermögen							5.001.418,64	100,00*

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

**Fondsvermögen, Anteilwert und Anteilumlauf
Patriarch mercurion Aktien Global**

	Anteilklasse B	Anteilklasse C II
zum 30.06.2011		
Anteilumlauf -Anteile-	455.333,363	33.605,470
Fondsvermögen pro Anteilklasse	4.570.935,48	430.483,16
Inventarwert je Anteil	10,04	12,81

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2011

Patriarch mercurion Moderat

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Investmentanteile								
Bundesrep. Deutschland								
iSh. eb.r.Governm. Ger.1.5-2.5 Inhaber-Anteile	DE0006289473	Anteile	3.100,00	3.100,00	0,00	EUR	300.111,00	5,49
iSh. eb.r.Governm. Ger5.5-10.5 Inhaber-Anteile	DE0006289499	Anteile	2.500,00	2.500,00	-5.500,00	EUR	302.625,00	5,54
Irland								
iShares PLC-MSCI North America Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0J2060	Anteile	18.600,00	0,00	0,00	EUR	336.846,00	6,16
iShares-MSCI Eastern Eur.10/40 Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0HGZV3	Anteile	12.200,00	0,00	0,00	EUR	309.636,00	5,67
Luxemburg								
EasyETF S&P GSCI Cap.Com.35/20 Inhaber-Ant.A EUR unhedged oN	LU0203243414	Anteile	11.450,00	3.150,00	0,00	EUR	383.689,50	7,02
Summe: Investmentanteile							1.632.907,50	29,89
Bankguthaben								
USD-Guthaben			5.849,30			USD	4.063,14	0,07
EUR-Guthaben			939.809,08			EUR	939.809,08	17,20
Festgelder								
EUR			2.900.000,00			EUR	2.900.000,00	53,07
Summe: Bankguthaben							3.843.872,22	70,35
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche (Bankguthaben, Festgelder, Wertpapiere)			1.017,15			EUR	1.017,15	0,02
Sonstige Forderungen			280,06			EUR	280,06	0,01
Summe: Sonstige Vermögensgegenstände							1.297,21	0,02
Verbindlichkeiten								
aus								
Anlageberatungsvergütung			-3.499,77			EUR	-3.499,77	-0,06
Depotbankvergütung			-477,81			EUR	-477,81	-0,01
Prüfungskosten			-5.435,40			EUR	-5.435,40	-0,10
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR	-625,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-635,12			EUR	-635,12	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-1.487,67			EUR	-1.487,67	-0,03
Verwaltungsvergütung			-1.866,55			EUR	-1.866,55	-0,03
Summe: Verbindlichkeiten							-14.027,32	-0,26
Fondsvermögen							5.464.049,61	100,00*

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

**Fondsvermögen, Anteilwert und Anteilumlauf
Patriarch mercurion Moderat**

**Anteilklasse
B**

zum 30.06.2011

Anteilumlauf -Anteile-	569.706,459
Fondsvermögen pro Anteilklasse	5.464.049,61
Inventarwert je Anteil	9,59

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2011

Patriarch Select Ertrag

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Investmentanteile								
Bundesrep. Deutschland								
ACATIS iFK Value Renten UI Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582	Anteile	13.200,00	0,00	-700,00	EUR	644.556,00	5,00
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI Inhaber-Anteile A	DE000A0X7541	Anteile	4.140,00	0,00	-250,00	EUR	654.906,60	5,08
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile	DE0009848119	Anteile	8.200,00	3.400,00	-3.610,00	EUR	651.080,00	5,05
Kapital Plus Inhaber-Anteile A (EUR)	DE0008476250	Anteile	14.080,00	15.250,00	-15.270,00	EUR	647.961,60	5,03
Irland								
PIMCO GIS-Unconstrained Bond Reg.Acc.Shs Cl.E EUR-Hedged oN	IE00B5B5L056	Anteile	57.500,00	0,00	0,00	EUR	645.725,00	5,01
Luxemburg								
Aberdeen Gl.II-AUD Bond Fund Actions Nominatives A-2 o.N.	LU0513454529	Anteile	255,00	270,00	-15,00	AUD	661.236,25	5,13
AXA World Fds-Glob.Hi.Yiel.Bds Namens-Ant.A-Cap hedged o.N.	LU0125750504	Anteile	10.300,00	0,00	0,00	EUR	646.016,00	5,01
AXA World Fds-Fra.Optim.Inc. Namens-Anteile A (thes.) o.N.	LU0179866438	Anteile	4.430,00	4.430,00	0,00	EUR	644.210,60	5,00
BNPP L1-Equity USA Inhaber-Anteile (thes.) o.N.	LU0116160465	Anteile	8.800,00	13.000,00	-4.200,00	USD	630.475,13	4,89
CS Equity Fund (LUX) Gl.Value Inhaber-Anteile B (EO) o.N.	LU0129338272	Anteile	53.850,00	31.150,00	-71.700,00	EUR	383.412,00	2,98
DJE - Gold & Ressourcen Inhaber-Anteile P (EUR) o.N.	LU0159550077	Anteile	1.760,00	0,00	0,00	EUR	363.193,60	2,82
DJE LUX-DJE Vermögensmanageme. Inhaber-Anteile P o.N.	LU0305675109	Anteile	11.200,00	6.205,00	-305,00	EUR	1.158.864,00	8,99
DWS Invest-Income Strat.Credit Inhaber-Anteile LC o.N.	LU0236145453	Anteile	5.800,00	8.180,00	-2.380,00	EUR	656.792,00	5,10
Fr.Temp.Inv.Fds -T.Gl.Bd Fd Namens-Ant.I(acc.)EUR-H1 o.N.	LU0316492775	Anteile	42.200,00	0,00	0,00	EUR	656.632,00	5,10
JPM Fds-Em.Mark.Loc.Curr.Debt Actions Nom. A (acc.)(EUR) o.N.	LU0332400232	Anteile	49.000,00	53.100,00	-4.100,00	EUR	639.940,00	4,97
LuxTopic FCP - Pacific Inhaber-Anteile o.N.	LU0188847478	Anteile	18.700,00	0,00	0,00	EUR	380.919,00	2,96
Parvest-Parv.Enhan.Cash 18mths Actions au Porteur Cap. o.N.	LU0180174582	Anteile	5.520,00	5.520,00	0,00	EUR	647.440,80	5,02
Pioneer Inv. Total Return Inhaber-Anteile A (ND) o.N.	LU0209095446	Anteile	10.840,00	10.840,00	-10.900,00	EUR	661.673,60	5,13
StarCap SICAV - Winbonds + Inhaber-Anteile A o.N.	LU0256567925	Anteile	470,00	659,00	-189,00	EUR	658.000,00	5,11
WW Inv.Portf.-Em.Mkts Fxd Inc. Actions Nom. A o.N.	LU0084664241	Anteile	50.000,00	5.300,00	-2.300,00	USD	642.539,59	4,99
Summe: Investmentanteile							12.675.573,77	98,36
Derivate								
Devisentermingeschäfte								
Offene Positionen								
Verkauf USD 910.000,00 / Kauf EUR 636.853,52							3.354,21	0,03
Summe: Derivate							3.354,21	0,03
Bankguthaben								
EUR-Guthaben			234.871,44			EUR	234.871,44	1,82
Summe: Bankguthaben							234.871,44	1,82

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Vermögensgegenstände								
Ansprüche auf Ausschüttungen			2.106,49			EUR	2.106,49	0,02
Zinsansprüche (Bankguthaben, Festgelder, Wertpapiere)			116,10			EUR	116,10	0,00
Sonstige Forderungen			280,06			EUR	280,06	0,00
Summe: Sonstige Vermögensgegenstände							2.502,65	0,02
Verbindlichkeiten								
aus								
Anlageberatungsvergütung			-15.468,05			EUR	-15.468,05	-0,12
Depotbankvergütung			-1.092,40			EUR	-1.092,40	-0,01
Prüfungskosten			-5.435,40			EUR	-5.435,40	-0,04
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR	-625,00	-0,01
Taxe d'abonnenment			-432,02			EUR	-432,02	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-1.904,34			EUR	-1.904,34	-0,02
Verwaltungsvergütung			-4.267,05			EUR	-4.267,05	-0,03
Summe: Verbindlichkeiten							-29.224,26	-0,23
Fondsvermögen							12.887.077,81	100,00*

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

**Fondsvermögen, Anteilwert und Anteilumlauf
Patriarch Select Ertrag**

	Anteilklasse B
zum 30.06.2011	
Anteilumlauf -Anteile-	1.163.459,095
Fondsvermögen pro Anteilklasse	12.887.077,81
Inventarwert je Anteil	11,08

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2011

Patriarch Select Wachstum

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiere								
Optionsscheine								
Canada								
Adherex Technologies Inc WRT 0,40	XFHAL0101558	Stück	151.515,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00
USA								
Callisto Pharmaceuticals WRT (pp)	XFHAL0101814	Stück	70.500,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00
Callisto Pharmaceuticals WRT (pp)	XFHAL0101806	Stück	31.250,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00
NOVADEL PHARMA WRT (PP)	XFHAL0102572	Stück	12.414,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00
ZIOPHARM ONCOLOGY WRT (PP)	XFHAL0102960	Stück	5.183,00	0,00	0,00	USD	1.728,15	0,01
Sonstige Märkte								
Aktien								
USA								
INNOVIVE EARNOUT MERGER CONSIDERATION -BEZUGSRECHTE-	US45774F9985	Stück	99.000,00	0,00	0,00	USD	0,07	0,00
Wertpapiervermögen							1.728,22	0,01
Investmentanteile								
Bundesrep. Deutschland								
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI Inhaber-Anteile A	DE000A0X7541	Anteile	4.230,00	165,00	-3.200,00	EUR	669.143,70	3,07
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile	DE0009848119	Anteile	14.200,00	0,00	0,00	EUR	1.127.480,00	5,17
DWS ZukunftsInvestitionen Inhaber-Anteile	DE0005152482	Anteile	18.900,00	18.900,00	0,00	EUR	1.094.499,00	5,01
Kapital Plus Inhaber-Anteile A (EUR)	DE0008476250	Anteile	24.400,00	750,00	-650,00	EUR	1.122.888,00	5,15
Großbritannien								
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics Reg. Shares Euro-Class A o.N.	GB0030932676	Anteile	44.470,00	0,00	-1.330,00	EUR	1.052.146,86	4,82
Luxemburg								
Aberdeen Gl.II-AUD Bond Fund Actions Nominatives A-2 o.N.	LU0513454529	Anteile	427,00	444,00	-17,00	AUD	1.107.246,59	5,07
Aberdeen Global-Asian Sm. Cos Actions Nom. Class A-2 o.N.	LU0231459107	Anteile	26.600,00	26.600,00	0,00	USD	679.597,11	3,11
AGIF-Allianz RCM Euro.Eq.Gwth Bearer Shares A (EUR) oN	LU0256839191	Anteile	8.355,00	8.770,00	-415,00	EUR	1.084.144,80	4,97
AXA World Fds-Glob.Hi.Yiel.Bds Namens-Ant.A-Cap hedged o.N.	LU0125750504	Anteile	17.400,00	0,00	0,00	EUR	1.091.328,00	5,00
AXA World Fds-Fra.Optim.Inc. Namens-Anteile A (thes.) o.N.	LU0179866438	Anteile	7.420,00	16.920,00	-9.500,00	EUR	1.079.016,40	4,94
BNPP L1-Equity High Dividen.World Inh.-Ant.Classic (Cap.) o.N.	LU0377085773	Anteile	21.600,00	21.600,00	0,00	EUR	1.081.080,00	4,95
BNPP L1-Equity USA Inhaber-Anteile (thes.) o.N.	LU0116160465	Anteile	14.700,00	20.280,00	-5.580,00	USD	1.053.198,05	4,83
Clariden Leu(LUX)-Infrastruct. Inhaber-Anteile H o.N.	LU0246498066	Anteile	9.250,00	0,00	0,00	EUR	828.337,50	3,80
CS Equity Fund (LUX) Gl.Value Inhaber-Anteile B (EO) o.N.	LU0129338272	Anteile	87.800,00	0,00	-67.000,00	EUR	625.136,00	2,86
DJE - Agrar & Ernährung Inhaber-Anteile P (EUR) o.N.	LU0350835707	Anteile	5.470,00	5.650,00	-180,00	EUR	637.802,00	2,92
DJE - Gold & Ressourcen Inhaber-Anteile P (EUR) o.N.	LU0159550077	Anteile	2.830,00	0,00	0,00	EUR	583.998,80	2,68
DJE LUX-DJE Vermögensmanageme. Inhaber-Anteile P o.N.	LU0305675109	Anteile	10.800,00	6.600,00	-6.800,00	EUR	1.117.476,00	5,12
Fr.Temp.Inv.Fds -T.Gl.Bd Fd Namens-Ant.I(acc.)EUR-H1 o.N.	LU0316492775	Anteile	72.150,00	0,00	0,00	EUR	1.122.654,00	5,14
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom. A (acc.) o.N.	LU0210536511	Anteile	131.000,00	131.000,00	0,00	USD	1.065.580,72	4,88
LuxTopic FCP - Pacific Inhaber-Anteile o.N.	LU0188847478	Anteile	42.650,00	0,00	0,00	EUR	868.780,50	3,98
OP MEDICAL BioHealth-Trends Inhaber-Anteile I (Inst.) o.N.	LU0294851513	Anteile	7.660,00	0,00	-540,00	EUR	1.079.140,80	4,94

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Pioneer Inv. Total Return Inhaber-Anteile A (ND) o.N.	LU0209095446	Anteile	18.300,00	18.300,00	-18.400,00	EUR	1.117.032,00	5,12
Summe: Investmentanteile							21.287.688,83	97,54
Derivate								
Devisentermingeschäfte								
Offene Positionen								
Verkauf USD 2.000.000,00 / Kauf EUR 1.399.678,07							7.371,90	0,03
Summe: Derivate							7.371,90	0,03
Bankguthaben								
EUR-Guthaben			571.129,16			EUR	571.129,16	2,62
Summe: Bankguthaben							571.129,16	2,62
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche (Bankguthaben, Festgelder, Wertpapiere)			270,41			EUR	270,41	0,00
Sonstige Forderungen			280,06			EUR	280,06	0,00
Summe: Sonstige Vermögensgegenstände							550,47	0,00
Verbindlichkeiten								
aus								
Anlageberatungsvergütung			-26.133,92			EUR	-26.133,92	-0,12
Depotbankvergütung			-1.845,62			EUR	-1.845,62	-0,01
Prüfungskosten			-5.435,40			EUR	-5.435,40	-0,03
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR	-625,00	0,00
Taxe d'abonnement			-700,47			EUR	-700,47	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-1.904,34			EUR	-1.904,34	-0,01
Verwaltungsvergütung			-7.209,33			EUR	-7.209,33	-0,03
Summe: Verbindlichkeiten							-43.854,08	-0,20
Fondsvermögen							21.824.614,50	100,00*

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

**Fondsvermögen, Anteilwert und Anteilumlauf
Patriarch Select Wachstum**

	Anteilklasse B
zum 30.06.2011	
Anteilumlauf -Anteile-	1.949.458,534
Fondsvermögen pro Anteilklasse	21.824.614,50
Inventarwert je Anteil	11,20

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2011

Patriarch Select Chance

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Investmentanteile								
Bundesrep. Deutschland								
Allianz RCM Telemedia Inhaber-Anteile A (EUR)	DE0008481789	Anteile	14.600,00	17.600,00	-3.000,00	EUR	414.348,00	4,99
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile	DE0009848119	Anteile	5.230,00	0,00	-590,00	EUR	415.262,00	5,00
DWS ZukunftsInvestitionen Inhaber-Anteile	DE0005152482	Anteile	7.280,00	7.600,00	-320,00	EUR	421.584,80	5,07
Großbritannien								
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics Reg. Shares Euro-Class A o.N.	GB0030932676	Anteile	17.500,00	0,00	-800,00	EUR	414.044,75	4,98
Irland								
Magna Umb.Fd-Magna Turkey Fund Registered Shares Class A o.N.	IE00B04R3968	Anteile	12.000,00	2.400,00	-3.400,00	EUR	250.224,00	3,01
Luxemburg								
Aberdeen Global-Asian Sm. Cos Actions Nom. Class A-2 o.N.	LU0231459107	Anteile	16.400,00	17.250,00	-850,00	USD	418.999,72	5,04
AGIF-Allianz RCM Euro.Eq.Gwth Bearer Shares A (EUR) oN	LU0256839191	Anteile	3.220,00	70,00	-350,00	EUR	417.827,20	5,03
AXA World Fds II-Nth Am.Equit. Actions Nom. A Cap. USD o.N.	LU0184062098	Anteile	66.300,00	71.500,00	-5.200,00	USD	416.097,44	5,01
AXA World Funds-Fra.Optim.Inc. Namens-Anteile A (thes.) o.N.	LU0179866438	Anteile	2.970,00	2.970,00	0,00	EUR	431.897,40	5,20
BNPP L1-Equ.High Dividen.World Inh.-Ant.Classic (Cap.) o.N.	LU0377085773	Anteile	8.200,00	8.200,00	0,00	EUR	410.410,00	4,94
BNPP L1-Equity USA Inhaber-Anteile (thes.) o.N.	LU0116160465	Anteile	5.760,00	6.150,00	-390,00	USD	412.674,63	4,97
Clariden Leu(LUX)-Infrastruct. Inhaber-Anteile H o.N.	LU0246498066	Anteile	4.520,00	0,00	0,00	EUR	404.766,00	4,87
CS Equity Fund (LUX) Gl.Value Inhaber-Anteile B (EO) o.N.	LU0129338272	Anteile	56.400,00	23.600,00	-27.600,00	EUR	401.568,00	4,83
DJE - Agrar & Ernährung Inhaber-Anteile P (EUR) o.N.	LU0350835707	Anteile	2.130,00	2.300,00	-170,00	EUR	248.358,00	2,99
DJE - Gold & Ressourcen Inhaber-Anteile P (EUR) o.N.	LU0159550077	Anteile	1.160,00	0,00	-715,00	EUR	239.377,60	2,88
DJE LUX-DJE Vermögensmanageme. Inhaber-Anteile P o.N.	LU0305675109	Anteile	4.000,00	0,00	-400,00	EUR	413.880,00	4,98
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0260870158	Anteile	78.300,00	0,00	0,00	EUR	408.726,00	4,92
JPMorg.I.-Highb.Stat.Mkt.Neut. Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0273792142	Anteile	3.980,00	3.980,00	0,00	EUR	430.437,00	5,18
LuxTopic FCP - Pacific Inhaber-Anteile o.N.	LU0188847478	Anteile	16.600,00	0,00	-3.400,00	EUR	338.142,00	4,07
OP MEDICAL BioHealth-Trends Inhaber-Anteile I (Inst.) o.N.	LU0294851513	Anteile	3.000,00	0,00	-260,00	EUR	422.640,00	5,09
Pioneer Fds - Europ.Potential Reg.Uts A (EUR)(ND)(cap.) o.N.	LU0271656307	Anteile	4.900,00	5.265,00	-365,00	EUR	417.284,00	5,02
Summe: Investmentanteile							8.148.548,54	98,07
Derivate								
Devisentermingeschäfte								
Offene Positionen								
Verkauf USD 890.000,00 / Kauf EUR 622.856,74							3.280,49	0,04
Summe: Derivate							3.280,49	0,04
Bankguthaben								
EUR-Guthaben			176.500,54			EUR	176.500,54	2,12
Summe: Bankguthaben							176.500,54	2,12

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche (Bankguthaben, Festgelder, Wertpapiere)			99,18			EUR	99,18	0,00
Sonstige Forderungen			280,06			EUR	280,06	0,00
Summe: Sonstige Vermögensgegenstände							379,24	0,00
Verbindlichkeiten								
aus								
Anlageberatungsvergütung			-9.996,51			EUR	-9.996,51	-0,12
Depotbankvergütung			-705,98			EUR	-705,98	-0,01
Prüfungskosten			-5.435,40			EUR	-5.435,40	-0,07
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR	-625,00	-0,01
Taxe d'abonnenment			-259,51			EUR	-259,51	0,00
Verwaltungsvergütung			-2.757,65			EUR	-2.757,65	-0,03
Summe: Verbindlichkeiten							-19.780,05	-0,24
Fondsvermögen							8.308.928,76	100,00*

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

**Fondsvermögen, Anteilwert und Anteilumlauf
Patriarch Select Chance**

	Anteilklasse B
zum 30.06.2011	
Anteilumlauf -Anteile-	826.620,910
Fondsvermögen pro Anteilklasse	8.308.928,76
Inventarwert je Anteil	10,05

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2011

Patriarch BF Global-Flexible

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiere								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Zertifikate								
Frankreich								
Exane Finance Forex Wave EO/DL Z10(16/O.End)	FR0010935353	Stück	470,00	0,00	0,00	EUR	400.910,00	3,10
Organisierter Markt								
Aktien								
Schweiz								
MAC Capital AG Inhaber-Aktien SF -,01	CH0042213840	Stück	100.000,00	0,00	0,00	EUR	78.700,00	0,61
andere Wertpapiere (Genussscheine)								
Bundesrep. Deutschland								
WGF Westf.Grundb.u.Finanzv.AG Inh.Gen.(WGF 8% Pr.-G.)09/2021	DE000WGFH901	Nominal	981.000,00	0,00	-19.000,00	EUR	931.950,00	7,21
Zertifikate								
Bundesrep. Deutschland								
German Asset Managers AG Black+White Index-Zt.	DE0006867633	Stück	5.430,00	730,00	0,00	EUR	1.053.420,00	8,15
German Asset Managers AG Vola+Value Index-Zt.	DE0006867617	Stück	1.500,00	0,00	-300,00	EUR	231.000,00	1,79
Wertpapiervermögen							2.695.980,00	20,86
Investmentanteile								
Bundesrep. Deutschland								
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI Inhaber-Anteile A	DE000A0X7541	Anteile	7.160,00	7.160,00	0,00	EUR	1.132.640,40	8,76
DC-Global Discovery Inhaber-Anteile	DE000A0YJMG1	Anteile	18.370,00	18.370,00	0,00	EUR	1.093.382,40	8,46
Irland								
FCM European Opportunities Fd. Registered Shs A EUR o.N.	IE00B3K9F028	Anteile	980,00	570,00	0,00	EUR	1.334.103,40	10,32
Luxemburg								
Aberdeen Gbl-Em.Mkts Sm.Co.Fd Act.Nom. Class I-2 Dist. o.N.	LU0278915607	Anteile	25.000,00	14.750,00	-12.750,00	USD	294.526,26	2,28
AC FCP - Risk Parity 12 Fund Inhaber-Anteile EUR A o.N.	LU0374107992	Anteile	12.660,00	3.496,00	0,00	EUR	1.726.064,40	13,35
DB Platinum-AIMHedge Index Inhaber-Anteile I2C EUR o.N.	LU0523203569	Anteile	3.850,00	0,00	0,00	EUR	425.964,00	3,30
db x-track.STOXX GL SE.DIV.100 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0292096186	Anteile	19.150,00	43.750,00	-24.600,00	EUR	397.362,50	3,07
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0390135415	Anteile	7.150,00	0,00	0,00	EUR	192.835,50	1,49
JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap Actions Nom. A (acc.)(EUR) o.N.	LU0318933057	Anteile	24.890,00	0,00	0,00	EUR	195.137,60	1,51
Loys - Loys Global Inhaber-Anteile I o.N.	LU0277768098	Anteile	770,00	200,00	-815,00	EUR	390.936,70	3,02
Man Umbrella-Man AHL Trend Bearer Shares D EUR o.N.	LU0424370004	Anteile	2.500,00	0,00	0,00	EUR	247.725,00	1,92
Swiss Rock-Emerging Equity Inhaber-Anteile A o.N.	LU0337168263	Anteile	18.080,00	15.350,00	-49.270,00	EUR	196.348,80	1,52
Trycon CI Global Futures HAIG Inh.-Ant. BI (nicht-inst.) oN	LU0290628899	Anteile	5.200,00	0,00	0,00	EUR	524.680,00	4,06
Tungsten - Pro Art ERV Inhaber-Ant. InstAL o.N.	LU0360953342	Anteile	400,00	0,00	0,00	EUR	436.260,00	3,38
VCH - New Energy Actions au Port.B (Cap.) o.N.	LU0283850484	Anteile	79.000,00	0,00	0,00	EUR	371.300,00	2,87
Singapur								
The Intl AI Pl.-Da Vinci Arb. Registered Units I o.N.	SG9999003081	Anteile	3.500,00	0,00	0,00	EUR	409.500,00	3,17
Summe: Investmentanteile							9.368.766,96	72,49

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben								
USD-Guthaben			132.392,47			USD	91.964,76	0,71
EUR-Guthaben			797.701,81			EUR	797.701,81	6,17
Summe: Bankguthaben							889.666,57	6,88
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche (Bankguthaben, Festgelder, Wertpapiere)			238,18			EUR	238,18	0,00
Sonstige Forderungen			280,06			EUR	280,06	0,00
Summe: Sonstige Vermögensgegenstände							518,24	0,00
Verbindlichkeiten								
aus								
Anlageberatungsvergütung			-15.684,00			EUR	-15.684,00	-0,12
Depotbankvergütung			-1.107,61			EUR	-1.107,61	-0,01
Prüfungskosten			-5.676,90			EUR	-5.676,90	-0,04
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR	-625,00	-0,01
Taxe d'abonnenment			-940,81			EUR	-940,81	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-1.904,34			EUR	-1.904,34	-0,01
Verwaltungsvergütung			-4.326,61			EUR	-4.326,61	-0,03
Summe: Verbindlichkeiten							-30.265,27	-0,23
Fondsvermögen							12.924.666,50	100,00*

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

**Fondsvermögen, Anteilwert und Anteilumlauf
Patriarch BF Global-Flexible**

**Anteilklasse
B**

zum 30.06.2011

Anteilumlauf -Anteile-	1.616.472,749
Fondsvermögen pro Anteilklasse	12.924.666,50
Inventarwert je Anteil	8,00

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2011

Patriarch Laransa Wachstums Fonds

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Investmentanteile								
Bundesrep. Deutschland								
AXA Immoselect Inhaber-Anteile	DE0009846451	Anteile	8.000,00	8.000,00	0,00	EUR	288.160,00	3,06
DWS Deutschland Inhaber-Anteile	DE0008490962	Anteile	7.600,00	7.600,00	-5.100,00	EUR	897.028,00	9,52
HIGH-DISCOUNTPORTF. UNIVERSAL Inhaber-Anteile EUR T	DE000A0LBSZ2	Anteile	9.000,00	9.000,00	-8.700,00	EUR	557.730,00	5,92
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009774794	Anteile	7.800,00	13.200,00	-5.400,00	EUR	678.756,00	7,20
Irland								
PIMCO GIS-Unconstrained Bond Reg.Acc.Shs Cl.E EUR-Hedged oN	IE00B5B5L056	Anteile	27.000,00	0,00	0,00	EUR	303.210,00	3,22
Luxemburg								
A.C.-Assenagon Credit Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	Anteile	600,00	100,00	0,00	EUR	616.770,00	6,55
AGIF-Allianz RCM Renm.Fxd Inc. Registered Shares I H2 EUR oN	LU0631906160	Anteile	550,00	550,00	0,00	EUR	551.155,00	5,85
Amundi-Abs.Volatil.Euro Equus Nam.-Anteile AE (C) o.N.	LU0272941971	Anteile	3.500,00	700,00	0,00	EUR	518.595,00	5,50
AXA IM F.Inc.In.St.-US Sh.Dur. Namens-Anteile F(Cap.)EUR o.N.	LU0292585626	Anteile	3.800,00	0,00	0,00	EUR	469.072,00	4,98
BGF - World Energy Fund Act. Nom. Classe A 2 EUR o.N.	LU0171301533	Anteile	18.500,00	0,00	0,00	EUR	345.580,00	3,67
DWS Emerging Mkts Bonds 2014 Inhaber-Anteile o.N.	LU0454735209	Anteile	4.800,00	4.800,00	0,00	EUR	492.816,00	5,23
G.S.Funds-N-11SM Equi.Portfo. Reg. Shares EUR OCS o.N.	LU0385344592	Anteile	50.000,00	0,00	0,00	EUR	474.500,00	5,04
G.Sachs Fds-GS Glob.High Yld P Reg. Shs I Acc.(EUR-hed.)o.N.	LU0280842005	Anteile	41.000,00	41.000,00	0,00	EUR	512.500,00	5,44
G.Sachs Fds-GS US Equity Portf Reg. Shs OCS (EUR-H.) Acc.o.N.	LU0433926036	Anteile	61.800,00	0,00	0,00	EUR	841.098,00	8,93
HERALD(LUX)-US Absolute Return Namens-Anteile I Cap. EUR oN.	LU0350637061	Anteile	465,64	0,00	0,00	EUR	46,56	0,00
KR Fds-Deutsche Aktien Spezial Actions au Porteur V o.N.	LU0470728089	Anteile	5.200,00	5.200,00	0,00	EUR	580.060,00	6,16
Nordea 1-Low Du.US High Yld Bd Actions Nom. HBI-EUR o.N.	LU0602536764	Anteile	70.000,00	0,00	0,00	EUR	505.400,00	5,36
Robeco Emerging Markets Equit. Act. Nom. Class D EUR o.N.	LU0187076913	Anteile	3.500,00	3.500,00	-3.415,00	EUR	486.080,00	5,16
Sparinvest-Global Value Inhaber-Anteile EUR R o.N.	LU0138501191	Anteile	2.000,00	4.200,00	-6.900,00	EUR	320.160,00	3,40
Summe: Investmentanteile							9.438.716,56	100,18
Bankguthaben								
EUR-Guthaben			2.417,64			EUR	2.417,64	0,03
Summe: Bankguthaben							2.417,64	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche (Bankguthaben, Festgelder, Wertpapiere)			126,17			EUR	126,17	0,00
Sonstige Forderungen			280,06			EUR	280,06	0,00
Summe: Sonstige Vermögensgegenstände							406,23	0,00

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Verbindlichkeiten								
aus								
Anlageberatungsvergütung			-7.500,01			EUR	-7.500,01	-0,08
Depotbankvergütung			-808,40			EUR	-808,40	-0,01
Prüfungskosten			-5.676,90			EUR	-5.676,90	-0,06
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR	-625,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-338,56			EUR	-338,56	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-1.487,67			EUR	-1.487,67	-0,02
Verwaltungsvergütung			-3.157,88			EUR	-3.157,88	-0,03
Summe: Verbindlichkeiten							-19.594,42	-0,21
Fondsvermögen							9.421.946,01	100,00*

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

**Fondsvermögen, Anteilwert und Anteilumlauf
Patriarch Laransa Wachstums Fonds**

	Anteilklasse B
zum 30.06.2011	
Anteilumlauf -Anteile-	1.043.325,515
Fondsvermögen pro Anteilklasse	9.421.946,01
Inventarwert je Anteil	9,03

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2011

Patriarch Laransa Substanz Fonds

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Investmentanteile								
Bundesrep. Deutschland								
AXA Immoselect Inhaber-Anteile	DE0009846451	Anteile	6.000,00	6.000,00	0,00	EUR	216.120,00	7,55
DWS Deutschland Inhaber-Anteile	DE0008490962	Anteile	800,00	800,00	-1.740,00	EUR	94.424,00	3,30
HIGH-DISCOUNTPORTF. UNIVERSAL Inhaber-Anteile EUR T	DE000A0LBSZ2	Anteile	2.500,00	2.500,00	-2.700,00	EUR	154.925,00	5,41
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009774794	Anteile	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	87.020,00	3,04
Großbritannien								
Thread.Focus Invt-Credit Opps Nam.-Ant. Ret.Gross Acc.EUR oN	GB00B3L0ZS29	Anteile	130.000,00	130.000,00	0,00	EUR	153.413,00	5,36
Irland								
PIMCO GIS-Unconstrained Bond Reg.Acc.Shs Cl.E EUR-Hedged oN	IE00B5B5L056	Anteile	17.900,00	0,00	0,00	EUR	201.017,00	7,02
Luxemburg								
A.C.-Assenagon Credit Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	Anteile	170,00	0,00	0,00	EUR	174.751,50	6,11
AGIF-Allianz RCM Renm.Fxd Inc. Registered Shares I H2 EUR oN	LU0631906160	Anteile	120,00	120,00	0,00	EUR	120.252,00	4,20
Amundi-Abs.Volatil.Euro Equus Nam.-Anteile AE (C) o.N.	LU0272941971	Anteile	1.100,00	1.100,00	0,00	EUR	162.987,00	5,69
AXA IM F.Inc.In.St.-US Sh.Dur. Namens-Anteile F(Cap.)EUR o.N.	LU0292585626	Anteile	1.350,00	0,00	0,00	EUR	166.644,00	5,82
DNCA Inv.-Convertibles Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0401808935	Anteile	1.200,00	1.200,00	-1.200,00	EUR	155.340,00	5,43
DWS Emerging Mkts Bonds 2014 Inhaber-Anteile o.N.	LU0454735209	Anteile	1.800,00	0,00	0,00	EUR	184.806,00	6,46
DWS Rendite Garant 2015 II Inhaber-Anteile o.N.	LU0455866854	Anteile	1.500,00	1.500,00	0,00	EUR	152.745,00	5,34
G.Sachs Fds-N-11SM Equi.Portfo. Reg. Shares EUR OCS o.N.	LU0385344592	Anteile	7.900,00	0,00	0,00	EUR	74.971,00	2,62
G.Sachs Fds-GS Glob.High Yld P Reg. Shs I Acc.(EUR-hed.)o.N.	LU0280842005	Anteile	12.300,00	12.300,00	0,00	EUR	153.750,00	5,37
G.Sachs Fds-GS US Equity Portf Reg. Shs OCS (EUR-H.) Acc.o.N.	LU0433926036	Anteile	6.500,00	0,00	0,00	EUR	88.465,00	3,09
HERALD(LUX)-US Absolute Return Namens-Anteile I Cap. EUR oN.	LU0350637061	Anteile	152,02	0,00	0,00	EUR	15,20	0,00
J.B.Multist.-Abs.Ret.Eur.Eq.Fd Act.au Porteur B Cap.EUR o.N.	LU0529497694	Anteile	1.500,00	1.500,00	0,00	EUR	161.220,00	5,63
KR Fds-Deutsche Aktien Spezial Actions au Porteur V o.N.	LU0470728089	Anteile	800,00	800,00	0,00	EUR	89.240,00	3,12
Nordea 1-Low Du.US High Yld Bd Actions Nom. HBI-EUR o.N.	LU0602536764	Anteile	25.000,00	0,00	0,00	EUR	180.500,00	6,31
Swiss Alpha-Strategy Europe Inhaber-Anteile TL1 o.N.	LU0457851060	Anteile	90,00	90,00	0,00	EUR	96.861,60	3,38
Summe: Investmentanteile							2.869.467,30	100,25
Bankguthaben								
EUR-Guthaben			2.501,39			EUR	2.501,39	0,09
Summe: Bankguthaben							2.501,39	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche (Bankguthaben, Festgelder, Wertpapiere)			0,90			EUR	0,90	0,00
Sonstige Forderungen			280,06			EUR	280,06	0,01
Summe: Sonstige Vermögensgegenstände							280,96	0,01

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Verbindlichkeiten								
aus								
Anlageberatungsvergütung			-1.430,47			EUR	-1.430,47	-0,05
Depotbankvergütung			-244,12			EUR	-244,12	-0,01
Prüfungskosten			-5.676,90			EUR	-5.676,90	-0,20
Taxe d'abonnenment			-112,49			EUR	-112,49	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-1.487,67			EUR	-1.487,67	-0,05
Verwaltungsvergütung			-953,63			EUR	-953,63	-0,03
Summe: Verbindlichkeiten							-9.905,28	-0,35
Fondsvermögen							2.862.344,37	100,00*

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

**Fondsvermögen, Anteilwert und Anteilumlauf
Patriarch Laransa Substanz Fonds**

**Anteilklasse
B**

zum 30.06.2011

Anteilumlauf -Anteile-	288.204,985
Fondsvermögen pro Anteilklasse	2.862.344,37
Inventarwert je Anteil	9,93

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2011

Patriarch MultiAsset Dynamisch

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Investmentanteile								
Bundesrep. Deutschland								
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI Inhaber-Anteile A	DE000A0X7541	Anteile	3.370,00	6.800,00	-3.430,00	EUR	533.100,30	2,88
Allianz RCM Telemidia Inhaber-Anteile A (EUR)	DE0008481789	Anteile	35.350,00	36.900,00	-1.550,00	EUR	1.003.233,00	5,42
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile	DE0009848119	Anteile	12.670,00	3.330,00	-940,00	EUR	1.005.998,00	5,43
DWS ZukunftsInvestitionen Inhaber-Anteile	DE0005152482	Anteile	14.550,00	15.640,00	-1.090,00	EUR	842.590,50	4,55
Großbritannien								
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics Reg. Shares Euro-Class A o.N.	GB0030932676	Anteile	22.400,00	4.100,00	-10.800,00	EUR	529.977,28	2,86
Luxemburg								
Aberdeen Global-Asian Sm. Cos Actions Nom. Class A-2 o.N.	LU0231459107	Anteile	35.400,00	35.400,00	0,00	USD	904.426,23	4,89
AGIF-Allianz RCM Euro.Eq.Gwth Bearer Shares A (EUR) oN	LU0256839191	Anteile	6.455,00	1.495,00	-740,00	EUR	837.600,80	4,52
AXA World Fds II-Nth Am.Equit. Actions Nom. A Cap. USD o.N.	LU0184062098	Anteile	132.600,00	137.300,00	-4.700,00	USD	832.194,87	4,50
AXA World Fds-Fra.Optim.Inc. Namens-Anteile A (thes.) o.N.	LU0179866438	Anteile	5.700,00	6.110,00	-410,00	EUR	828.894,00	4,48
BNPP L1-Equity High Dividen.World Inh.-Ant.Classic (Cap.) o.N.	LU0377085773	Anteile	18.000,00	18.000,00	0,00	EUR	900.900,00	4,87
BNPP L1-Equity USA Inhaber-Anteile (thes.) o.N.	LU0116160465	Anteile	11.540,00	12.370,00	-830,00	USD	826.782,16	4,47
Clariden Leu(LUX)-Infrastruct. Inhaber-Anteile H o.N.	LU0246498066	Anteile	9.250,00	0,00	0,00	EUR	828.337,50	4,47
CS Equity Fund (LUX) Gl.Value Inhaber-Anteile B (EO) o.N.	LU0129338272	Anteile	117.000,00	65.500,00	-45.600,00	EUR	833.040,00	4,50
DJE - Agrar & Ernährung Inhaber-Anteile P (EUR) o.N.	LU0350835707	Anteile	4.400,00	4.400,00	0,00	EUR	513.040,00	2,77
DJE - Gold & Ressourcen Inhaber-Anteile P (EUR) o.N.	LU0159550077	Anteile	2.310,00	430,00	0,00	EUR	476.691,60	2,58
DJE LUX-DJE Vermögensmanageme. Inhaber-Anteile P o.N.	LU0305675109	Anteile	8.715,00	1.505,00	0,00	EUR	901.741,05	4,87
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0260870158	Anteile	167.700,00	0,00	0,00	EUR	875.394,00	4,73
JPMorg.I.-Highb.Stat.Mkt.Neut. Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0273792142	Anteile	8.175,00	8.175,00	0,00	EUR	884.126,25	4,78
LuxTopic FCP - Pacific Inhaber-Anteile o.N.	LU0188847478	Anteile	34.300,00	5.600,00	-6.750,00	EUR	698.691,00	3,77
OP MEDICAL BioHealth-Trends Inhaber-Anteile I (Inst.) o.N.	LU0294851513	Anteile	6.200,00	1.310,00	-440,00	EUR	873.456,00	4,72
Pioneer Fds - Europ.Potential Reg.Uts A (EUR)(ND)(cap.) o.N.	LU0271656307	Anteile	9.920,00	10.240,00	-320,00	EUR	844.787,20	4,56
Summe: Investmentanteile							16.775.001,74	90,62
Derivate								
Finanzterminkontrakte								
Euro STOXX 50 Future (EURX) Sep.2011		Stück	-100,00			EUR	-39.000,00	-0,21
Devisentermingeschäfte								
Offene Positionen								
Verkauf USD 1.900.000,00 / Kauf EUR 1.329.694,17							7.003,31	0,04
Summe: Derivate							-31.996,69	-0,17
Bankguthaben								
EUR-Guthaben			1.556.770,85			EUR	1.556.770,85	8,41
Summe: Bankguthaben							1.556.770,85	8,41

Name (Wertpapiergattung)	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Vermögensgegenstände								
Einschüsse (Initial Margin)			210.300,00			EUR	210.300,00	1,14
Zinsansprüche (Bankguthaben, Festgelder, Wertpapiere)			970,75			EUR	970,75	0,01
Sonstige Forderungen			280,06			EUR	280,06	0,00
Forderungen Future Variation Margin			39.000,00			EUR	39.000,00	0,21
Summe: Sonstige Vermögensgegenstände							250.550,81	1,35
Verbindlichkeiten								
aus								
Anlageberatungsvergütung			-22.853,33			EUR	-22.853,33	-0,12
Depotbankvergütung			-1.613,92			EUR	-1.613,92	-0,01
Prüfungskosten			-4.425,92			EUR	-4.425,92	-0,02
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR	-625,00	0,00
Taxe d'abonnement			-706,59			EUR	-706,59	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung			-1.701,54			EUR	-1.701,54	-0,01
Verwaltungsvergütung			-6.304,37			EUR	-6.304,37	-0,03
Summe: Verbindlichkeiten							-38.230,67	-0,21
Fondsvermögen							18.512.096,04	100,00*

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

Fondsvermögen, Anteilwert und Anteilumlauf Patriarch MultiAsset Dynamisch

zum 30.06.2011

Anteilumlauf -Anteile-	1.688.838,545
Fondsvermögen pro Anteilklasse	18.512.096,04
Inventarwert je Anteil	10,96

Patriarch Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensaufstellung Patriarch

zum 30. Juni 2011

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	5.911.519,31	6,08
Investmentanteile	82.717.147,20	85,09
Derivate	41.842,66	0,04
Bankguthaben	5.220.836,89	5,37
Festgelder	3.251.097,53	3,34
Zinsansprüche (Bankguthaben, Festgelder, Wertpapiere)	6.679,25	0,01
Dividendenansprüche	3.940,33	0,00
Einschüsse (Initial Margin)	234.310,05	0,24
Ansprüche auf Ausschüttungen	2.106,49	0,00
Sonstige Forderungen	2.520,54	0,00
Forderungen Future Variation Margin	39.000,00	0,04
Gesamtaktiva	97.431.000,25	100,23
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-48.633,62	-0,05
Anlageberatungsvergütung	-108.237,45	-0,11
Depotbankvergütung	-8.313,90	-0,01
Risikomanagementvergütung	-5.000,00	-0,01
Taxe d'abonnement	-4.647,18	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung	-13.781,91	-0,01
Verwaltungsvergütung	-32.476,03	-0,03
Verbindlichkeiten Future Variation Margin	-2.767,92	0,00
Gesamtpassiva	-223.858,01	-0,23
Konsolidiertes Fondsvermögen zum 30.06.2011	97.207.142,24	100,00*

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