



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

Baumann & Cie Partner Fonds (Lux)

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Handelsregister-Nr. K1980

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds
«Baumann & Cie Partner Fonds (Lux)»
umfasst folgende Teilfonds:

- Crystal European Excellence Fund
- Crystal Gems Fund
- Trafina Worldtrend Fund

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	3
Management und Verwaltung	4
Teilfonds Crystal European Excellence Fund	6
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	6
Währungs-Übersicht des Teilfonds	6
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	6
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	6
Vermögensaufstellung des Teilfonds	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	9
Vermögensentwicklung des Teilfonds	9
Teilfonds Crystal Gems Fund	10
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	10
Währungs-Übersicht des Teilfonds	10
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	10
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	10
Vermögensaufstellung des Teilfonds	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	13
Vermögensentwicklung des Teilfonds	13

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds Trafina Worldtrend Fund	14
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	14
Währungs-Übersicht des Teilfonds	14
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	14
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	14
Vermögensaufstellung des Teilfonds	15
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	19
Vermögensentwicklung des Teilfonds	19
Zusammenfassung des Baumann & Cie Partner Fonds (Lux)	20
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	21
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz	26

Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Der Fonds und alle seine Teilfonds unterliegen Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Utz Schüller
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Marc-Oliver Scharwath
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)
Global Head Financial Solutions
Apex Fund Services
London/Großbritannien

Dr. Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)
Mitglied der Geschäftsführung
LBBW Asset Management Investment-
gesellschaft mbH
Stuttgart/Deutschland

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)
Generalbevollmächtigter
Fürstlich Castell'sche Bank
Würzburg/Deutschland

Fondsmanager

für die Teilfonds Crystal Gems Fund und Crystal European Excellence Fund

Crystal Asset Management AG
Seestrasse 41
CH-8702 Zollikon
www.cr-am.ch

Fondsmanager

für den Teilfonds Trafina Worldtrend Fund

Trafina Privatbank AG
Rennweg 50
CH-4052 Basel
www.trafina.ch

Co-Fondsmanager

für die Teilfonds Crystal European Excellence Fund, Crystal Gems Fund und Trafina Worldtrend Fund

PMG Investment Solutions AG
Dammstrasse 23
CH-6300 Zug
www.pmg.swiss

Register- und Transferstelle

bis zum 5. März 2023:
European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

seit dem 6. März 2023:
Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Verwahrstelle

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg
www.mmwarburg.de

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Republik Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
www.sparkasse.at/erstebank/privatkunden

Management und Verwaltung

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Schweiz

Baumann & Cie, Banquiers
St. Jakobs-Strasse 46
CH-4052 Basel
www.baumann-banquiers.ch

Zahlstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Vertreter

in der Schweiz

PMG Investment Solutions AG
Dammstrasse 23
CH-6300 Zug
www.pmg.swiss

Vertriebsstelle

in der Schweiz

Baumann & Cie, Banquiers
St. Jakobs-Strasse 46
CH-4052 Basel
www.baumann-banquiers.ch

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
www.pwc.com/lu

Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund per 30. Juni 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	30.345.051,50
(Wertpapiereinstandskosten EUR 28.233.641,86)	
Bankguthaben	2.333.374,75
Sonstige Vermögensgegenstände	10.716,23
Summe Aktiva	32.689.142,48
Zinsverbindlichkeiten	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-67.719,27
Summe Passiva	-67.719,43
Netto-Teilfondsvermögen	32.621.423,05

Währungs-Übersicht des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	28,02	85,88
DKK	4,60	14,11
CHF	0,00	0,01
Summe	32,62	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	30,35	93,02
Summe	30,35	93,02

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Frankreich	7,04	21,53
Dänemark	4,60	14,11
Niederlande	3,90	11,94
Bundesrepublik Deutschland	3,56	10,93
Spanien	3,45	10,58
Belgien	3,40	10,44
Großbritannien	2,10	6,45
Finnland	1,79	5,49
Österreich	0,51	1,55
Summe	30,35	93,02

Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	9.300,00 DKK	1.433,0000	1.789.818,63	5,49
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	10.600,00 DKK	1.099,4000	1.565.097,80	4,80
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK	15.244,00 DKK	610,0000	1.248.845,35	3,83
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	14.000,00 EUR	69,7000	975.800,00	2,99
Applus Services S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0105022000	STK	169.465,00 EUR	9,8650	1.671.772,23	5,12
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	1.250,00 EUR	388,3500	485.437,50	1,49
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	35.200,00 EUR	41,2400	1.451.648,00	4,45
Barco N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974362940	STK	64.681,00 EUR	22,8400	1.477.314,04	4,53
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	8.800,00 EUR	99,3000	873.840,00	2,68
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	12.100,00 EUR	99,0400	1.198.384,00	3,67
Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105630315	STK	28.700,00 EUR	28,0000	803.600,00	2,46
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	11.600,00 EUR	55,7300	646.468,00	1,98
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	11.904,00 EUR	161,9000	1.927.257,60	5,91
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	36.000,00 EUR	22,6000	813.600,00	2,49
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	6.350,00 EUR	167,3000	1.062.355,00	3,26
IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000073298	STK	27.473,00 EUR	50,9500	1.399.749,35	4,29
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	68.000,00 EUR	11,0450	751.060,00	2,30
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	8.900,00 EUR	55,1200	490.568,00	1,50
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	68.900,00 EUR	30,5400	2.104.206,00	6,45
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	36.100,00 EUR	22,6100	816.221,00	2,50
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	4.100,00 EUR	228,7000	937.670,00	2,87
Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000946652	STK	9.550,00 EUR	53,1000	507.105,00	1,55
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478	STK	51.400,00 EUR	21,1100	1.085.054,00	3,33
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK	14.100,00 EUR	137,2000	1.934.520,00	5,93
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	8.400,00 EUR	153,4500	1.288.980,00	3,95
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	18.000,00 EUR	27,2700	490.860,00	1,50
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	21.500,00 EUR	25,4800	547.820,00	1,68
Summe Wertpapiervermögen			EUR		30.345.051,50	93,02
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	4.606,91 EUR		4.719,95	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	323,14 EUR		43,40	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	2.327.700,11 EUR		2.327.700,11	7,14
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	550,94 EUR		642,01	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		HUF	31.404,50 EUR		84,19	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	2.181,13 EUR		185,09	0,00
Summe Bankguthaben			EUR		2.333.374,75	7,15
Sonstige Vermögensgegenstände						
Quellensteuerforderung Dividenden		EUR	10.715,51 EUR		10.715,51	0,03
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,72 EUR		0,72	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		10.716,23	0,03
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	-1,16 EUR		-0,16	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten			EUR		-0,16	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-910,00	EUR	-932,33	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-66.786,94	EUR	-66.786,94	-0,20
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-67.719,27	-0,21
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	32.621.423,05	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, performanceabhängige Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrgeschäftsvergütung, Verwaltungsvergütung und Transaktionskosten enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund R	EUR	119,06
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund I	EUR	121,16
Umlaufende Anteile des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund R	STK	195.585,001
Umlaufende Anteile des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund I	STK	77.052,853
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	93,02
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2023
Britisches Pfund	GBP	0,858150	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,445950	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,784250	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,976050	=1	EUR
Ungarischer Forint	HUF	373,000000	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund im Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	20.781,40
Dividendenerträge	429.777,24
Ordentlicher Ertragsausgleich	-22.474,39
Erträge insgesamt	428.084,25
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-188.419,83
Verwaltungsvergütung	-34.507,17
Verwahrstellenvergütung	-6.445,87
Prüfungskosten	-9.822,54
Taxe d'abonnement	-6.398,89
Veröffentlichungskosten	-3.685,99
Register- und Transferstellenvergütung	-968,84
Regulatorische Kosten	-5.540,55
Zinsaufwendungen	-3,68
Sonstige Aufwendungen	-5.222,44
Ordentlicher Aufwandsausgleich	12.693,18
Aufwendungen insgesamt	-248.322,62
Ordentlicher Nettoertrag	179.761,63
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	3.206.199,68
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-195.870,47
Realisierte Verluste	-1.698.416,09
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	94.514,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.406.427,60
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	1.586.189,23
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	1.625.623,57
Veränderung der nicht realisierten Verluste	0,00
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	1.625.623,57
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	3.211.812,80

Vermögensentwicklung des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	31.951.374,35
Mittelzuflüsse	158.805,20
Mittelabflüsse	-2.811.706,50
Mittelzufluss/-abfluss netto	-2.652.901,30
Ertrags- und Aufwandsausgleich	111.137,20
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	3.211.812,80
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	32.621.423,05

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund per 30. Juni 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	20.600.117,45
(Wertpapiereinstandskosten EUR 20.567.394,75)	
Bankguthaben	1.360.863,80
Sonstige Vermögensgegenstände	9.699,15
Summe Aktiva	21.970.680,40
Bankverbindlichkeiten	-16,65
Sonstige Verbindlichkeiten	-44.534,65
Summe Passiva	-44.551,30
Netto-Teilfondsvermögen	21.926.129,10

Währungs-Übersicht des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	15,17	69,20
CHF	2,48	11,31
GBP	2,33	10,62
HUF	1,00	4,55
DKK	0,80	3,65
SEK	0,15	0,67
Summe	21,93	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	20,60	93,95
Summe	20,60	93,95

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Spanien	3,98	18,23
Bundesrepublik Deutschland	3,13	14,27
Niederlande	2,55	11,62
Belgien	2,50	11,42
Schweiz	2,48	11,29
Österreich	1,70	7,77
Ungarn	0,98	4,45
Großbritannien	0,82	3,72
Jersey	0,80	3,63
Sonstige Länder	1,66	7,55
Summe	20,60	93,95

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	7.000,00	CHF 78,0000	559.397,57	2,55
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163	STK	2.000,00	CHF 446,2000	914.297,42	4,17
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795	STK	1.620.000,00	CHF 0,6040	1.002.489,63	4,57
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	40.000,00	DKK 147,6500	793.182,87	3,62
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	12.500,00	EUR 61,5800	769.750,00	3,51
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	1.800,00	EUR 388,3500	699.030,00	3,19
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37	STK	150.000,00	EUR 5,6300	844.500,00	3,85
Barco N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974362940	STK	35.000,00	EUR 22,8400	799.400,00	3,65
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	6.500,00	EUR 99,3000	645.450,00	2,94
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	7.000,00	EUR 99,0400	693.280,00	3,16
Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105630315	STK	32.500,00	EUR 28,0000	910.000,00	4,15
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	5.000,00	EUR 161,9000	809.500,00	3,69
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802	STK	8.000,00	EUR 125,2000	1.001.600,00	4,57
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	26.000,00	EUR 29,6400	770.640,00	3,51
Fastned B.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0013654809	STK	16.000,00	EUR 27,1500	434.400,00	1,98
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018	STK	50.000,00	EUR 17,8300	891.500,00	4,07
Grenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	ES0105079000	STK	32.586,00	EUR 28,2000	918.925,20	4,19
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	6.000,00	EUR 167,3000	1.003.800,00	4,58
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	14.000,00	EUR 63,9200	894.880,00	4,08
Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000STAB1L8	STK	12.000,00	EUR 55,0500	660.600,00	3,01
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314	STK	5.000,00	EUR 86,5000	432.500,00	1,97
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	25.000,00	EUR 28,0400	701.000,00	3,20
Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS -,0001	JE00BN574F90	STK	25.000,00	GBP 27,3500	796.772,13	3,63
OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien UF 100	HU0000061726	STK	30.000,00	HUF 12.130,0000	975.603,22	4,45
Organisierter Markt						
Aktien						
Boku Inc. Reg.S (DI) Shares DL -,0001	USU7744C1063	STK	450.000,00	GBP 1,3650	715.783,95	3,26
YouGov PLC Registered Shares LS -,002	GB00B1VQ6H25	STK	70.000,00	GBP 10,0000	815.708,21	3,72
MGI-Media and Games Invest SE Namn-Aktier Cl.A o.N.	SE0018538068	STK	150.000,00	SEK 11,4800	146.127,25	0,67
Summe Wertpapiervermögen				EUR	20.600.117,45	93,95
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	4.110,10	EUR	4.210,95	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	55.194,11	EUR	7.412,64	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	1.327.161,22	EUR	1.327.161,22	6,05
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	705,59	EUR	822,22	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		HUF	7.870.209,08	EUR	21.099,76	0,10
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	496,01	EUR	42,44	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	125,00	EUR	114,57	0,00
Summe Bankguthaben				EUR	1.360.863,80	6,21
Sonstige Vermögensgegenstände						
Quellensteuerforderung Dividenden		EUR	9.699,00	EUR	9.699,00	0,04
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,15	EUR	0,15	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	9.699,15	0,04
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		SEK	-196,23	EUR	-16,65	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-16,65	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-910,00	EUR	-932,33	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-43.602,32	EUR	-43.602,32	-0,20
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-44.534,65	-0,20
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	21.926.129,10	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Transaktionskosten enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund R	EUR	98,75
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund I	EUR	99,73
Umlaufende Anteile des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund R	STK	1.700,001
Umlaufende Anteile des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund I	STK	218.182,394
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	93,95
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2023
Britisches Pfund	GBP	0,858150	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,445950	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,688500	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,784250	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,976050	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,091000	=1	EUR
Ungarischer Forint	HUF	373,000000	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund im Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	4.647,47
Dividenderträge	257.293,87
Ordentlicher Ertragsausgleich	-2.052,40
Erträge insgesamt	259.888,94
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-123.142,70
Verwaltungsvergütung	-31.863,86
Verwahrstellenvergütung	-5.056,35
Prüfungskosten	-9.820,75
Taxe d'abonnement	-1.145,94
Veröffentlichungskosten	-3.685,99
Register- und Transferstellenvergütung	-883,84
Regulatorische Kosten	-5.541,55
Zinsaufwendungen	-0,01
Sonstige Aufwendungen	-5.800,47
Ordentlicher Aufwandsausgleich	2.851,83
Aufwendungen insgesamt	-184.089,63
Ordentlicher Nettoertrag	75.799,31
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	432.781,48
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-5.480,65
Realisierte Verluste	-2.834.756,26
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	59.676,25
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.347.779,18
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	-2.271.979,87
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	3.098.455,36
Veränderung der nicht realisierten Verluste	0,00
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	3.098.455,36
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	826.475,49

Vermögensentwicklung des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	21.772.288,70
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelabflüsse	-617.640,06
Mittelzufluss/-abfluss netto	-617.640,06
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-54.995,03
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	826.475,49
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	21.926.129,10

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund per 30. Juni 2023

Position	Betrag in CHF
Wertpapiervermögen	52.476.685,38
(Wertpapiereinstandskosten CHF 58.977.838,91)	
Derivate	227.328,29
Bankguthaben	1.404.688,96
Sonstige Vermögensgegenstände	2.267.811,90
Summe Aktiva	56.376.514,53
Bankverbindlichkeiten	-368.510,98
Sonstige Verbindlichkeiten	-108.302,28
Summe Passiva	-476.813,26
Netto-Teilfondsvermögen	55.899.701,27

Währungs-Übersicht des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund

Währung	Kurswert in Mio. CHF	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	47,83	85,56
EUR	6,14	10,98
GBP	1,19	2,12
AUD	0,55	0,98
JPY	0,26	0,47
NOK	0,00	0,01
CHF	-0,07	-0,12
Summe	55,90	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. CHF	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	38,96	69,70
Wertpapier-Investmentanteile	13,45	24,06
Aktien	0,07	0,12
Summe	52,48	93,88

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund

Länder	Kurswert in Mio. CHF	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	11,08	19,82
Luxemburg	8,80	15,74
Supranationale Einrichtungen	8,39	15,00
Bundesrepublik Deutschland	5,25	9,39
Irland	4,37	7,82
Kanada	3,29	5,89
Großbritannien	2,18	3,90
Südkorea	1,27	2,26
Kaimaninseln	1,20	2,15
Sonstige Länder	6,65	11,91
Summe	52,48	93,88

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in CHF	in % des Netto- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	STK	16.000,00	USD	4,7700	68.278,77 0,12
Verzinsliche Wertpapiere						
0,200% Banco Santander S.A. EO-Pref. Med-T. Nts 2021(28)	XS2298304499	EUR	400,00	%	83,6100	326.430,16 0,58
0,250% BPCE S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(26)	FR0013476199	EUR	400,00	%	90,5800	353.642,44 0,63
0,250% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(29)	XS2118276026	EUR	400,00	%	84,1200	328.421,30 0,59
0,250% Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2102948994	EUR	200,00	%	89,9400	175.571,87 0,31
0,325% UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(26)	XS2289133915	EUR	400,00	%	90,5900	353.681,48 0,63
0,625% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2118204200	EUR	700,00	%	77,4610	529.240,66 0,95
0,750% OMV AG EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1917590876	EUR	500,00	%	98,6080	481.231,69 0,86
1,125% Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2015(15/23)	XS1314318301	EUR	500,00	%	99,0800	483.535,17 0,87
1,201% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2177441990	EUR	900,00	%	91,0850	800.131,63 1,43
1,500% EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1721051495	EUR	100,00	%	90,5800	88.410,61 0,16
1,500% General Mills Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1223837250	EUR	300,00	%	91,6400	268.335,67 0,48
1,500% METRO AG Med.-Term Nts.v.2015(2025)	XS1203941775	EUR	550,00	%	96,4600	517.823,81 0,93
1,500% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1617830721	EUR	200,00	%	89,5400	174.791,03 0,31
1,875% Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.19(24)	XS1944390241	EUR	300,00	%	98,6670	288.911,78 0,52
0,875% European Investment Bank LS-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1679039328	GBP	100,00	%	97,9990	111.462,94 0,20
1,000% European Investment Bank LS-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1490724975	GBP	450,00	%	87,0600	445.594,72 0,80
1,375% Unilever PLC LS-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1684780031	GBP	300,00	%	95,1000	324.496,96 0,58
0,750% International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2020(30)	US459058JG93	USD	2.700,00	%	79,1900	1.912.852,23 3,42
1,375% Tencent Music Entertainment Gr DL-Notes 2020(20/25)	US88034PAA75	USD	500,00	%	90,7100	405.763,04 0,73
1,625% European Investment Bank DL-Medium-Term Nts 2019(29)	US298785JA59	USD	4.000,00	%	86,9000	3.109.761,50 5,56
1,750% International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2019(29)	US459058HJ50	USD	1.800,00	%	86,7200	1.396.494,05 2,50
1,750% Korea Development Bank, The DL-Notes 2020(25)	US500630DB19	USD	1.500,00	%	94,3200	1.265.733,77 2,26
1,750% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)	US500769JD71	USD	4.500,00	%	87,3400	3.516.195,52 6,29
2,250% Nordrhein-Westfalen, Land DL-MTN LSA v.15(25) Reihe 1358	XS1227684062	USD	500,00	%	94,4400	422.448,04 0,76
2,500% International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2017(27)	US459058GE72	USD	1.700,00	%	92,6700	1.409.403,68 2,52
2,500% Israel DL-Bonds 2020(30)	US46513JXM88	USD	250,00	%	87,2200	195.075,80 0,35
2,750% Pfizer Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US717081DV27	USD	1.000,00	%	94,4290	844.797,67 1,51
3,700% Citigroup Inc. DL-Notes 2016(26)	US172967KG57	USD	800,00	%	95,8450	685.972,59 1,23
3,875% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD	800,00	%	70,0560	501.398,05 0,90
3,875% Baidu Inc. DL-Notes 2018(18/23)	US056752AK40	USD	400,00	%	99,4950	356.048,01 0,64
4,000% Oil India Intern. Pte. Ltd. DL-Notes 2017(27)	XS1565437487	USD	330,00	%	94,5000	278.992,84 0,50
4,000% Santander UK PLC DL-Notes 2014(24)	US80283LAJ26	USD	1.500,00	%	98,6340	1.323.625,79 2,37
4,000% Saudi Electr. Gib. SUKUK Co.3 DL-Bonds 2014(24) Reg.S	XS1054250235	USD	500,00	%	98,5400	440.788,12 0,79
4,000% Sumitomo Life Insurance Co. DL-FLR Notes 2017(17/77) Reg.S FTF	USJ77549AC73	USD	250,00	%	92,1500	206.102,22 0,37
4,125% State Grid Overs.Inv.(14) Ltd. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USG8449WAC85	USD	1.000,00	%	98,6800	882.828,73 1,58
5,744% Argentum Netherlands B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re FRN	XS1640851983	USD	200,00	%	86,3100	154.432,40 0,28
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
4,200% Vodafone Group PLC AD-Medium-Term Notes 2017(27)	AU3CB0249373	AUD	950,00	%	94,3000	533.492,61 0,95
0,875% Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881	EUR	100,00	%	80,7900	78.855,08 0,14
3,750% Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2616008541	EUR	300,00	%	99,3200	290.823,86 0,52
0,450% Bank of Montreal DL-Medium-Term Notes 20(20/23)	US06368EA361	USD	500,00	%	97,7890	437.428,75 0,78
0,800% Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 21(21/24) Reg.S	US44891CBR34	USD	1.650,00	%	97,3300	1.436.739,34 2,57
0,875% Royal Bank of Canada DL-Medium-Term Notes 2021(26)	US78016EZM29	USD	500,00	%	89,7800	401.602,97 0,72
1,122% Citigroup Inc. DL-FLR Notes 2021(21/27) FTF	US17327CAM55	USD	500,00	%	89,2380	399.178,51 0,71
1,300% British Columbia, Provinz DL-Notes 2021(31)	US110709AE21	USD	3.300,00	%	80,8100	2.385.757,85 4,27
1,650% Apple Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US037833DU14	USD	800,00	%	84,2530	603.007,45 1,08
1,950% Intl Business Machines Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US459200KJ94	USD	800,00	%	83,1000	594.755,31 1,06

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in CHF	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
2,000% Novartis Capital Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US66989HAQ11	USD	1.000,00	%	91,5260	818.826,33	1,46
2,450% Intel Corp. DL-Notes 2019(19/29)	US458140BH27	USD	300,00	%	86,6840	232.652,39	0,42
2,550% Starbucks Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US855244AZ28	USD	600,00	%	85,3300	458.036,74	0,82
2,550% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/31)	US87264ACB98	USD	800,00	%	83,0400	594.325,88	1,06
2,600% Intel Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US458140AU47	USD	500,00	%	94,0760	420.819,80	0,75
2,900% Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US037833DB33	USD	250,00	%	93,9240	210.069,94	0,38
3,000% Zurich Finance (Ireland) DAC DL-FLR Med.-T. Nts 2021(31/51) FTF	XS2283177561	USD	1.000,00	%	77,8600	696.565,11	1,25
3,125% Chile, Republik DL-Bonds 2014(25)	US168863BW77	USD	250,00	%	96,7700	216.435,29	0,39
3,200% Volkswagen Grp America Fin.LLC DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USU9273ACX10	USD	300,00	%	93,1400	249.979,74	0,45
3,250% Crédit Agricole S.A. DL-Non-Pref. MTN 2017(24)Reg.S	US22536PAD33	USD	600,00	%	96,5200	518.102,73	0,93
3,500% Daimler Trucks Finance NA LLC DL-Notes 2022(25) Reg.S	USU2340BAL19	USD	800,00	%	96,0800	687.654,51	1,23
3,705% Bank of America Corp. DL-FLR M.-Term Nts 2017(17/28) FTF	US06051GGL77	USD	300,00	%	93,6920	251.461,26	0,45
3,782% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2017(17/28) FTF	US46625HRY89	USD	300,00	%	94,8800	254.649,75	0,46
3,875% Kolumbien, Republik DL-Bonds 2017(17/27)	US195325DL65	USD	250,00	%	90,4750	202.355,92	0,36
4,950% Mercedes-Benz Fin.North.Am.LLC DL-Notes 2023(23/25) Reg.S	USU5876JAE56	USD	300,00	%	99,1200	266.029,54	0,48
5,250% Nestlé Holdings Inc. DL-Notes 2023(23/26) Reg.S	USU64106CD47	USD	400,00	%	100,5900	359.966,52	0,64
Wertpapier-Investmentanteile							
ARTICO-Artico Sust.Emerg.Mkts Act. Nom. XL Cap.USD(INE) o.N.	LU1665090335	ANT	27.500,04	USD	102,9800	2.533.573,34	4,53
IGG UF-Indust.Metals Champions Inh.-Ant. C USD Acc. oN	LI0580310303	ANT	7.300,00	USD	149,5300	976.559,05	1,75
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRLL9	ANT	20.000,00	USD	5,5410	99.143,78	0,18
Multipartner-Konwave Gold Equ Act. Nom.C Cap.USD o.N.	LU1001014080	ANT	5.800,00	USD	218,2500	1.132.477,45	2,03
MUP-Konwave Transition Metals Actions Nom. C Cap.JPY o.N.	LU1022033309	ANT	12.100,00	USD	118,3200	1.280.828,10	2,29
White Fleet II-Energy Champ.Fd Namens-Anteile I2 Dis.USD o.N.	LU1092313045	ANT	8.300,00	USD	518,5300	3.850.341,90	6,89
Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Tech. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HT60	ANT	500,00	USD	64,8850	29.024,29	0,05
Xtr.(IE)-MSCI World Utilities Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HQ30	ANT	23.500,00	USD	31,3200	658.471,42	1,18
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09	ANT	35.300,00	USD	45,2900	1.430.290,79	2,56
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77	ANT	33.300,00	USD	48,9300	1.457.695,34	2,61
Summe Wertpapiervermögen				CHF		52.476.685,38	93,88
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
STOXX 50 Future 15.09.23		STK	138	EUR	4.018,0000	10.775,59	0,02
FTSE 100 Future 15.09.23		STK	55	GBP	7.541,5000	-43.476,68	-0,08
Nikkei 225 Stock Average Index Future SGX 07.09.23		STK	16	JPY	33.175,0000	40.010,65	0,07
Topix Index Future 07.09.23		STK	9	JPY	2.288,0000	34.706,02	0,06
Dow Jones Ind Mini Future 15.09.23		STK	122	USD	34.643,0000	134.795,10	0,24
MSCI Emerging Markets Index Future 15.09.23		STK	30	USD	997,9000	-27.912,70	-0,05
Nasdaq 100 E-Mini Future 15.09.23		STK	12	USD	15.337,0000	76.115,80	0,14
S&P 500 E-Mini Index Future 15.09.23		STK	16	USD	4.488,2500	72.107,82	0,13
Devisenterminkontrakte Verkauf							
offen (Kontrahent Verwahrstelle)							
Devisenterminkontrakt Verkauf EUR / CHF 07.09.23		EUR	-5.000.000	CHF		-17.875,70	-0,03
Devisenterminkontrakt Verkauf USD / CHF 07.09.23		USD	-18.500.000	CHF		-51.917,61	-0,09
Summe Derivate				CHF		227.328,29	0,41
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto (Collateral) European Depository Bank SA		EUR	170.000,00	CHF		165.928,50	0,30
Bankkonto European Depository Bank SA		AUD	19.950,00	CHF		11.880,54	0,02
Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	7.406,11	CHF		7.406,11	0,01
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	84.859,65	CHF		82.827,26	0,15
Bankkonto European Depository Bank SA		GBP	38.181,05	CHF		43.426,69	0,08
Bankkonto European Depository Bank SA		HKD	23.660,21	CHF		2.701,09	0,00
Bankkonto European Depository Bank SA		JPY	19.844.115,00	CHF		122.830,43	0,22
Bankkonto European Depository Bank SA		NOK	53.044,79	CHF		4.429,51	0,01
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	696.905,46	CHF		623.478,07	1,12

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in CHF	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Forderungen aus Variation Margin		GBP	38.225,00	CHF	43.476,68	0,08
Forderungen aus Variation Margin		USD	31.200,00	CHF	27.912,70	0,05
Festgeld(er)						
Festgeld European Depositary Bank SA		USD	300.000,00	CHF	268.391,38	0,48
Summe Bankguthaben				CHF	1.404.688,96	2,51
Sonstige Vermögensgegenstände						
Initial Margin European Depositary Bank SA		EUR	377.232,72	CHF	368.198,00	0,66
Initial Margin European Depositary Bank SA		GBP	223.575,00	CHF	254.291,65	0,45
Initial Margin European Depositary Bank SA		JPY	22.180.000,00	CHF	137.289,01	0,25
Initial Margin European Depositary Bank SA		USD	1.399.897,00	CHF	1.252.400,98	2,24
Wertpapierzinsen		AUD	1.962,30	CHF	1.168,58	0,00
Wertpapierzinsen		EUR	30.030,38	CHF	29.311,16	0,05
Wertpapierzinsen		GBP	7.229,80	CHF	8.223,08	0,01
Wertpapierzinsen		USD	242.286,31	CHF	216.758,53	0,39
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	3,06	CHF	2,99	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	3,00	CHF	0,02	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	16,01	CHF	14,32	0,00
Zinsforderung(en) Festgeld(er)		USD	171,67	CHF	153,58	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				CHF	2.267.811,90	4,06
Bankverbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-11.040,00	CHF	-10.775,59	-0,02
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		JPY	-12.071.000,00	CHF	-74.716,67	-0,13
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-316.350,00	CHF	-283.018,72	-0,51
Summe Bankverbindlichkeiten				CHF	-368.510,98	-0,66
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-76.759,90	CHF	-76.759,90	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-32.316,37	CHF	-31.542,38	-0,06
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				CHF	-108.302,28	-0,19
Netto-Teilfondsvermögen				CHF	55.899.701,27	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Transaktionskosten enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund A	CHF	123,44
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund B	CHF	130,69
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund C	CHF	130,23
Umlaufende Anteile des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund A	STK	375,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund B	STK	108.390,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund C	STK	320.098,410
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	93,88
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,41

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Verkäufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in CHF
Devisenterminkontrakt Verkauf EUR / CHF 07.09.23	EUR	-5.000.000,00	CHF	4.845.110,00	4.862.985,70
Devisenterminkontrakt Verkauf USD / CHF 07.09.23	USD	-18.500.000,00	CHF	16.387.116,90	16.439.034,51
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe					21.302.020,21

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in CHF
Dow Jones Ind Mini Future 15.09.23	USD	122,00	5,00	34.643,0000	0,894638	18.905.694,86
FTSE 100 Future 15.09.23	GBP	55,00	10,00	7.541,5000	1,137389	4.717.688,74
MSCI Emerging Markets Index Future 15.09.23	USD	30,00	50,00	997,9000	0,894638	1.339.138,81
Nasdaq 100 E-Mini Future 15.09.23	USD	12,00	20,00	15.337,0000	0,894638	3.293.054,93
Nikkei 225 Stock Average Index Future SGX 07.09.23	JPY	16,00	500,00	33.175,0000	0,006190	1.642.763,96
S&P 500 E-Mini Index Future 15.09.23	USD	16,00	50,00	4.488,2500	0,894638	3.212.287,01
STOXX 50 Future 15.09.23	EUR	138,00	10,00	4.018,0000	0,976050	5.412.041,08
Topix Index Future 07.09.23	JPY	9,00	10.000,00	2.288,0000	0,006190	1.274.596,66
Summe Futures Kauf						39.797.266,05

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2023
Australischer Dollar	AUD	1,679217	=1	CHF
Britisches Pfund	GBP	0,879207	=1	CHF
Euro	EUR	1,024538	=1	CHF
Hongkong Dollar	HKD	8,759490	=1	CHF
Japanischer Yen	JPY	161,556990	=1	CHF
Norwegische Kronen	NOK	11,975309	=1	CHF
US-Dollar	USD	1,117771	=1	CHF

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund im Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023

	CHF
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	420.539,14
Quellensteuer auf Zinserträge	-328,13
Zinsen aus Geldanlagen	12.896,58
Dividendenerträge	78.098,41
Ordentlicher Ertragsausgleich	-3.218,57
Erträge insgesamt	507.987,43
Aufwendungen	
Co-Fondsmanagervergütung	-412.997,69
Verwaltungsvergütung	-49.528,01
Verwahrstellenvergütung	-10.514,63
Prüfungskosten	-9.616,49
Taxe d'abonnement	-11.651,82
Veröffentlichungskosten	-3.597,96
Register- und Transferstellenvergütung	-822,23
Regulatorische Kosten	-7.240,45
Zinsaufwendungen	-2.624,92
Sonstige Aufwendungen	-16.121,16
Ordentlicher Aufwandsausgleich	4.261,35
Aufwendungen insgesamt	-520.454,01
Ordentlicher Nettoaufwand	-12.466,58
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	4.385.463,74
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-4.741,98
Realisierte Verluste	-1.653.682,09
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	8.477,25
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.735.516,92
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	2.723.050,34
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	2.293.964,08
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-1.459.419,72
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	834.544,36
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	3.557.594,70

Vermögensentwicklung des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund

	CHF
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	55.114.161,42
Mittelzuflüsse	440.993,40
Mittelabflüsse	-3.208.270,20
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-2.767.276,80
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-4.778,05
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	3.557.594,70
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	55.899.701,27

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammenfassung des Baumann & Cie Partner Fonds (Lux)

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	104.709.510,31
Derivate	232.906,40
Bankguthaben	5.133.395,31
Sonstige Vermögensgegenstände	2.343.874,12
Bankverbindlichkeiten	-377.570,03
Zinsverbindlichkeiten	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-223.213,69
Netto-Fondsvermögen	111.818.902,26

Vermögensentwicklung des Fonds

	EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	110.190.197,98
Mittelzuflüsse	610.619,55
Mittelabflüsse	-6.716.340,26
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-6.105.720,71
Ertrags- und Aufwandsausgleich	51.246,88
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	7.683.178,10
Netto-Fondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	111.818.902,26

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	430.858,19
Quellensteuer auf Zinserträge	-336,18
Zinsen aus Geldanlagen	38.641,90
Dividenderträge	767.085,87
Ordentlicher Ertragsausgleich	-27.824,34
Erträge insgesamt	1.208.425,45
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-734.694,22
Verwaltungsvergütung	-117.114,34
Verwahrstellenvergütung	-22.274,85
Prüfungskosten	-29.495,75
Taxe d'abonnement	-19.482,56
Veröffentlichungskosten	-11.058,23
Register- und Transferstellenvergütung	-2.695,09
Regulatorische Kosten	-18.500,21
Zinsaufwendungen	-2.693,02
Sonstige Aufwendungen	-27.539,65
Ordentlicher Aufwandsausgleich	19.910,92
Aufwendungen insgesamt	-965.636,99
Ordentlicher Nettoertrag	242.788,46
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	8.132.053,99
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-206.209,46
Realisierte Verluste	-6.227.431,96
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	162.875,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.861.288,57
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	2.104.077,03
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	7.074.331,56
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-1.495.230,49
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	5.579.101,07
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	7.683.178,10

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Bei dem vorliegenden Investmentfonds handelt es sich um ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten.

Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“). Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“). Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) für jeden Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet. Der Anteilwert wird durch die Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle für jeden im Anhang des jeweiligen Teilfonds genannten Bewertungstag („Bewertungstag“), insofern die Banken in Luxemburg an diesen Tagen für den täglichen Geschäftsverkehr geöffnet sind, jedoch mit Ausnahme des 24. Dezembers, („Bankarbeitstag“) ermittelt. Dabei erfolgt die Berechnung des Anteilwertes für einen jeden Bewertungstag am jeweils darauffolgenden Bankarbeitstag („Berechnungstag“).
2. Die im Teilfondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
 - a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zu den am Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kursen bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der am Bewertungstag zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
 - b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
 - c) Der Wert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der am Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kurse solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Außerbörsliche („OTC“) Swap-Transaktionen werden konsistent auf Basis der nach Treu und Glauben mittels durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren ermittelten Geld-, Brief- oder Mittelkurse bewertet. Bei einer Entscheidung für den Geld-, Brief- oder Mittelkurs bezieht die Verwaltungsgesellschaft die mutmasslichen Zeichnungs- bzw. Rücknahmeflüsse sowie weitere Parameter mit ein. Falls nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft diese Werte nicht dem Marktwert der betreffenden OTC-Swap-Transaktionen entsprechen, wird deren Wert nach Treu und Glauben durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegt bzw. nach einer anderen Methode, welche die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen für geeignet hält.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- d) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis, der am jeweiligen Bewertungstag vorliegt, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letztverfügbaren Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des jeweiligen Fonds für angebracht hält.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds. Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Fonds 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 von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

- 3. Für die Teilfonds wird ein Ertrags- und Aufwandsausgleich durchgeführt. Dieser wird im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 4. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist nach Abstimmung mit der Verwahrstelle berechtigt, umfangreiche Rücknahmen (mehr als 10% Nettoteilfondsvermögens am entsprechenden Bewertungstag), die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte eines Teilfonds ohne Verzögerung verkauft wurden und zu dem Rücknahmepreis abzurechnen, in dem die zur Abrechnung der Rücknahmen notwendigen Verkäufe der Vermögenswerte des Fonds abgerechnet wurden. In diesem Falle erfolgt die Rücknahme zum dann geltenden Rücknahmepreis. Entsprechendes gilt für Anträge auf Umtausch von Anteilen. Die Verwaltungsgesellschaft ist nach Abstimmung mit der Verwahrstelle berechtigt, bei Rücknahmeanträgen für Anteile eines Teilfonds, die an einem Bewertungstag auszuführen wären und die mehr als 10% der an diesem Bewertungstag im Umlauf befindlichen Fondsanteile ausmachen und die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen eines Teilfonds befriedigt werden können, die Rücknahme auszusetzen. Die Entscheidung zur Aussetzung der Rücknahme wird den zuständigen Stellen unverzüglich angezeigt. Die Anleger werden in einer hinreichend verbreiteten Wirtschafts oder Tageszeitung über die Aussetzung und die Wiederaufnahme der Rücknahme der Anteile unterrichtet.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Hinweis zum zusammengefassten Fondsvermögen

Die Veränderung in Höhe von 651.899,84 EUR des Netto-Fondsvermögens zum Beginn des Berichtszeitraums 2023 (110.190.197,98 EUR) im Vergleich zum Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres 2022 (109.538.298,14 EUR) ergibt sich aus der Veränderung des zum Ende des Berichtszeitraums 30. Juni 2023 verwendeten CHF / EUR Wechselkurses im Vergleich zum Wechselkurs, welcher zum Geschäftsjahresende 31. Dezember 2022 Anwendung fand.

Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gezeigten Dividendenerträge werden inkl. Quellensteuer ausgewiesen.

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

Höhe der im Berichtszeitraum berechneten Performance-Fees

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für die / den nachfolgend aufgeführte(n) Teilfonds des Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraum gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag im jeweiligen Teilfonds zurückgestellten Beträge.

Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark und der Mindestrendite. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

Teilfonds	Anteil- klasse	Hurdle rate
Crystal European Excellence Fund	R	8,00%
Crystal European Excellence Fund	I	8,00%

Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark und der Mindestrendite. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

Teilfonds	Anteil- klasse	Hurdle rate
Crystal Gems Fund	R	8,00%
Crystal Gems Fund	I	8,00%

Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund

Für den Teilfonds wird keine Performance-Fee berechnet.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Teilfonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse	In % des Ø Anteil- klassen- vermögens
Crystal European Excellence Fund	R	EUR	0,00	0,00 %
Crystal European Excellence Fund	I	EUR	0,00	0,00 %
Crystal Gems Fund	R	EUR	0,00	0,00 %
Crystal Gems Fund	I	EUR	0,00	0,00 %
Trafina Worldtrend Fund	A	CHF	-	-
Trafina Worldtrend Fund	B	CHF	-	-
Trafina Worldtrend Fund	C	CHF	-	-

Sicherheiten

Im Rahmen der Besicherung von Derivategeschäften wurden im Berichtszeitraum folgende Sicherheiten gestellt:

(Teil-) Fonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund

Cash-Collateral

Kontrahent	Besichertes Geschäft	Währung	Bestand
European Depository Bank SA	Devisentermingeschäft	EUR	170.000,00

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 6. März 2023 wechselte die Register- und Transferstelle des Fonds von der European Depository Bank SA zur Apex Fund Services S.A.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraumes.

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Crystal European Excellence Fund	R	A2PKWJ	LU1993058830
Crystal European Excellence Fund	I	A2PKWK	LU1993059051
Crystal Gems Fund	R	A2PKWG	LU1993058244
Crystal Gems Fund	I	A2PKWH	LU1993058590
Trafina Worldtrend Fund	A	A0Q2Y3	LU0348123141
Trafina Worldtrend Fund	B	A0Q2Y4	LU0348123224
Trafina Worldtrend Fund	C	A0Q2Y5	LU0348126086

Ertragsverwendung

Die Erträge aller Teilfonds des Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) werden thesauriert.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anteilpreise

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraums keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz ist die PMG Investment Solutions AG, Dammstrasse 23, CH-6300 Zug.

Zahlstelle in der Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz ist die Baumann & Cie, Banquiers, St. Jakobs-Strasse 46, CH-4052 Basel.

Bezugsort für maßgebliche Dokumente

Der Prospekt einschließlich Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter sowie der Halbjahres- und Jahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden. Auf Anfrage ist beim Vertreter in der Schweiz eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Total Expense Ratio

Die Gesamtkostenquote (TER) drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettofondsvermögens innerhalb der letzten 12 Monate zum Geschäftsjahresende aus. Die Darstellung erfolgt sowohl inklusive als auch exklusive einer etwaig angefallenen Performance-Fee (PF).

Die TER, die das Verhältnis der Gesamtaufwendungen zum durchschnittlichen Fondsvermögen einer Periode widerspiegelt:

Teilfonds	Anteil- klasse	Total Expense Ratio (exkl. PF)	Total Expense Ratio (inkl. PF)
Crystal European Excellence Fund	R	1,70 %	1,70 %
Crystal European Excellence Fund	I	1,20 %	1,20 %
Crystal Gems Fund	R	1,82 %	1,82 %
Crystal Gems Fund	I	1,68 %	1,68 %
Trafina Worldtrend Fund	A	1,84 %	1,84 %
Trafina Worldtrend Fund	B	1,87 %	1,87 %
Trafina Worldtrend Fund	C	1,87 %	1,87 %

Da für den Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina World Trend Fund der Anteil an gehaltenen Zielfonds zum Berichtsstichtag größer als 10% des Nettoteilfondsvermögens war, wird für den Teilfonds eine synthetische TER ausgewiesen. Für die Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Crystal European Excellence Fund und Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Crystal Gems Fund wird keine synthetische TER im Bericht ausgewiesen, da diese Teilfonds zum Berichtsstichtag in keine Zielfonds investiert sind.

Teilfonds	Anteil- klasse	Total Expense Ratio	synthetische Total Expense Ratio
Trafina Worldtrend Fund	A	1,84 %	2,09 %
Trafina Worldtrend Fund	B	1,87 %	2,12 %
Trafina Worldtrend Fund	C	1,87 %	2,12 %

Die Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio entspricht der AMAS-Richtlinie vom 16. Mai 2008 (Stand 5. August 2021).

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz

Performance-Kennzahlen

Teilfonds	Anteil- klasse	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Crystal European Excellence Fund	R	10,47 %	-19,39 %	19,09 %
Crystal European Excellence Fund	I	10,73 %	-18,99 %	19,56 %
Crystal Gems Fund	R	3,49 %	-33,92 %	15,07 %
Crystal Gems Fund	I	3,56 %	-33,79 %	15,56 %
Trafina Worldtrend Fund	A	6,87 %	-21,67 %	11,22 %
Trafina Worldtrend Fund	B	6,42 %	-21,67 %	11,22 %
Trafina Worldtrend Fund	C	6,41 %	-21,67 %	11,22 %

Hinweis zum Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund: Der Teilfonds war vormals als Umbrella Fonds Multipartner SICAV - Worldtrend Fund des Umbrella Fonds Multipartner SICAV aufgelegt, welcher am 10. Oktober 2019 in den Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund des Umbrella Fonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) im Verhältnis 1:1 übertragen wurde.

Aufgrund einer Neuberechnung im Geschäftsjahr 2020 der performancebasierten Fondsmanagergebühr in den Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund und Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund weichen die Performance-Kennzahlen für das Jahr 2021 von den publizierten Netto-Inventarwerten für die beiden Teilfondsvermögen ab.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.