



Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss

zum 31. Dezember 2022

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
Bericht über den Geschäftsverlauf	6
Teilfonds Crystal European Excellence Fund	11
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	11
Währungs-Übersicht des Teilfonds	11
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	11
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	11
Vermögensaufstellung des Teilfonds	12
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	14
Vermögensentwicklung des Teilfonds	14
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	15
Teilfonds Crystal Gems Fund	16
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	16
Währungs-Übersicht des Teilfonds	16
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	16
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	16
Vermögensaufstellung des Teilfonds	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	19
Vermögensentwicklung des Teilfonds	19
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	20

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds Trafina Worldtrend Fund	21
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	21
Währungs-Übersicht des Teilfonds	21
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	21
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	21
Vermögensaufstellung des Teilfonds	22
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	26
Vermögensentwicklung des Teilfonds	26
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	27
Zusammenfassung des Baumann & Cie Partner Fonds (Lux)	28
Anhang zum Jahresabschluss	29
Prüfungsvermerk	34
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	37
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	42

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 Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), 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 Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Geschäftsjahres 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

seit dem 1. November 2022:
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

bis zum 28. Februar 2022:
Thondikulam Easwaran Srikumar
(Mitglied des Aufsichtsrats)
Global Head Fund Solutions
Apex Group Ltd.
Hong Kong/China

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

seit dem 1. Juli 2022:
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 Trafina Worldtrend Fund,
Crystal European Excellence Fund und Crystal
Gems Fund**

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

Verwahrstelle sowie

Register- und Transferstelle

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

Kontaktstelle sowie Informationsstelle in der Republik Österreich

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

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Schweiz

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

Management und Verwaltung

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

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

1. Anlageziele und -strategie

Ziel der Anlagepolitik des Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund («Teilfonds») ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos eine positive Rendite für seine Anleger zu erwirtschaften, indem er in börsennotierte Unternehmen investiert, bei denen ein Corporate Event geplant, veröffentlicht, als sehr wahrscheinlich erachtet wird oder ein solcher stattgefunden hat. Zu diesem Zweck investiert der Teilfonds in Long-Positionen börsengehandelter Aktien sowie in synthetische Long- und Short-Positionen auf Aktien von entsprechenden Unternehmen weltweit. Unter Berücksichtigung eines diversifizierten Portfolios versucht der Teilfonds langfristig Kapitalwachstum zu generieren.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Das Jahr 2022 war für den Crystal European Excellence Fund enttäuschend. Die institutionellen Anlegern vorbehaltene Anteilklasse I verlor 18,99% und die Anteilklasse R verlor 19,39%. Einer der Hauptgründe sind die europäischen Small Caps, die im Jahresverlauf -22,6% nachgaben (SPDR Europe Small Cap). Die Aktien, welche in der Berichtsperiode die höchsten positiven Beiträge lieferten waren Thales (+53%), Ipsos (+46%), Technip Energies (+42%) und Novo Nordisk (+30%), während die Aktien Hypoport (-83%), Hellofresh (-70%), Nexi (-44%) und Teleperformance (-43%) für die höchsten negativen Beiträge verantwortlich waren.

Allgemein reagieren europäische Aktienmärkte sensitiv auf (i) globale ökonomische Verwerfungen (ii) Zins- und Währungsrisiken und (iii) politische Spannungen. Vor diesem Hintergrund ergab sich eine Vielzahl von Herausforderungen. Zu Beginn des Jahres war vor allem die Corona-Pandemie das dominierende Thema in den Medien. Die Corona-Lockdowns in China sorgten für Unterbrüche bei den Lieferketten und einen Mangel an Halbleitern. Die Verlagerungen von Produktionskapazitäten verursachten zudem einen Arbeitskräftemangel. Ende Februar hat der Krieg in der Ukraine einen massiven Energiepreisschock ausgelöst. All diese Faktoren haben zu einer starken Beschleunigung der Inflation geführt. Um diesen Inflationsschock zu bekämpfen, mussten die Zentralbanken die Zinsen erhöhen. Die steigenden Zinsen und die geopolitischen Unsicherheiten spiegelten sich konsequenterweise an den Börsen wider. Unsere Anlagepolitik fokussierte unverändert weiter auf Unternehmen mit starken Marktpositionen in den jeweiligen Branchen sowie hohe Markteintrittsbarrieren, und den damit verbundenen überdurchschnittlichen Kapitalrenditen.

3. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiken

Der Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund enthält keine Zinsänderungsrisiken, da er keinerlei Kreditinstrumente einsetzt.

Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Crystal European Excellence Fund zu 100% in amerikanische und europäische Aktien sowie Cash investiert. Sonstige Fremdwährungsrisiken gibt es keine.

Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken. Der Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Crystal European Excellence Fund war entsprechend seinem Anlagekonzept fast vollständig (ausser cash Positionen) am Aktienmarkt via Aktien bzw. synthetische Long- und Short Positionen angelegt und damit den Risiken von täglichen Marktpreisänderungen ausgesetzt.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken werden als Gefahr von Verlusten definiert, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten, einschließlich Rechts- und Reputationsrisiken. Entsprechend den aufsichtsrechtlichen Vorgaben hat die Gesellschaft eine unabhängige Compliance-Funktion eingerichtet, die darauf ausgelegt ist, die Angemessenheit und Wirksamkeit der seitens der Gesellschaft zur Einhaltung externer und interner Vorgaben eingerichteten Maßnahmen und Verfahren zu überwachen und regelmäßig zu bewerten und somit die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Zudem wird die Ordnungsmäßigkeit sämtlicher relevanten Aktivitäten und Prozesse durch die Interne Revision überwacht. Ausgelagerte Bereiche sind in die Überwachung einbezogen. Im Berichtszeitraum kam es zu keinen besonderen Vorkommnissen hinsichtlich der permanent bestehenden operationellen Risiken.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Größe der Aktienmärkte und der hohen Zahl der Marktteilnehmer ist davon auszugehen, dass Wertpapiere jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Im Berichtszeitraum war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Die Ausfallwahrscheinlichkeit der ausgewählten Aktien ist als moderat einzuschätzen.

4. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Bezüglich der wesentlichen Ereignisse im Berichtszeitraum verweisen wir auf die Angaben zu den wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB im Anhang des Jahresberichts.

Der Teilfonds unterliegt 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.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Crystal GEMS Fund

1. Anlageziele und -strategie

Ziel der Anlagepolitik des Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal GEMS Fund («Teilfonds») ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos eine positive Rendite für seine Anleger zu erwirtschaften, indem er in börsennotierte Unternehmen investiert, bei denen ein Corporate Event geplant, veröffentlicht, als sehr wahrscheinlich erachtet wird oder ein solcher stattgefunden hat. Zu diesem Zweck investiert der Teilfonds in Long-Positionen börsengehandelter Aktien sowie in synthetische Long- und Short- Positionen auf Aktien von entsprechenden Unternehmen weltweit. Unter Berücksichtigung eines diversifizierten Portfolios versucht der Teilfonds langfristig Kapitalwachstum zu generieren.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Das Jahr 2022 war für den Crystal GEMS Fund enttäuschend. Die institutionellen Anlegern vorbehaltene Anteilklasse I verlor 33,79% und die Anteilklasse R verlor 33,92%. Einer der Hauptgründe sind die europäischen Small Caps, die im Jahresverlauf -22,5% nachgaben (MSCI Europe Small Cap Index). Die Aktien, welche in der Berichtsperiode die höchsten positiven Beiträge lieferten waren Meyer Burger (+75%), Do & Co (+20%), Barco (+16%) und Bankinter (+13%), während die Aktien Hypoport (-83%), Future (-68%), Media and Games Invest (-62%) und Wizz Air (-57%) für die höchsten negativen Beiträge verantwortlich waren.

Allgemein reagieren europäische Aktienmärkte sensitiv auf (i) globale ökonomische Verwerfungen (ii) Zins- und Währungsrisiken und (iii) politische Spannungen. Vor diesem Hintergrund ergab sich eine Vielzahl von Herausforderungen. Zu Beginn des Jahres war vor allem die Corona-Pandemie das dominierende Thema in den Medien. Die Corona-Lockdowns in China sorgten für Unterbrüche bei den Lieferketten und einen Mangel an Halbleitern. Die Verlagerungen von Produktionskapazitäten verursachten zudem einen Arbeitskräftemangel. Ende Februar hat der Krieg in der Ukraine einen massiven Energiepreisschock ausgelöst. All diese Faktoren haben zu einer starken Beschleunigung der Inflation geführt. Um diesen Inflationsschock zu bekämpfen, mussten die Zentralbanken die Zinsen erhöhen. Die steigenden Zinsen und die geopolitischen Unsicherheiten spiegelten sich konsequenterweise an den Börsen wider. Unsere Anlagepolitik fokussierte unverändert weiter auf Unternehmen mit starken Marktpositionen in den jeweiligen Branchen sowie hohe Markteintrittsbarrieren, und den damit verbundenen überdurchschnittlichen Kapitalrenditen.

3. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiken

Der Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal GEMS Fund enthält keine Zinsänderungsrisiken, da er keinerlei Kreditinstrumente einsetzt.

Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal GEMS Fund zu 100% in amerikanische und europäische Aktien sowie Cash investiert. Sonstige Fremdwährungsrisiken gibt es keine.

Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken. Der Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal GEMS Fund war entsprechend seinem Anlagekonzept fast vollständig (ausser cash Positionen) am Aktienmarkt via Aktien bzw. synthetische Long- und Short Positionen angelegt und damit den Risiken von täglichen Marktpreisänderungen ausgesetzt.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken werden als Gefahr von Verlusten definiert, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten, einschließlich Rechts- und Reputationsrisiken. Entsprechend den aufsichtsrechtlichen Vorgaben hat die Gesellschaft eine unabhängige Compliance-Funktion eingerichtet, die darauf ausgelegt ist, die Angemessenheit und Wirksamkeit der seitens der Gesellschaft zur Einhaltung externer und interner Vorgaben eingerichteten Maßnahmen und Verfahren zu überwachen und regelmäßig zu bewerten und somit die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Zudem wird die Ordnungsmäßigkeit sämtlicher relevanten Aktivitäten und Prozesse durch die Interne Revision überwacht. Ausgelagerte Bereiche sind in die Überwachung einbezogen. Im Berichtszeitraum kam es zu keinen besonderen Vorkommnissen hinsichtlich der permanent bestehenden operationellen Risiken.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Größe der Aktienmärkte und der hohen Zahl der Marktteilnehmer ist davon auszugehen, dass Wertpapiere jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Im Berichtszeitraum war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Die Ausfallwahrscheinlichkeit der ausgewählten Aktien ist als moderat einzuschätzen.

4. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Bezüglich der wesentlichen Ereignisse im Berichtszeitraum verweisen wir auf die Angaben zu den wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB im Anhang des Jahresberichts.

Der Teilfonds unterliegt 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.

Bericht über den Geschäftsverlauf

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

Nach einem starken Jahresauftakt durchschritten die weltweiten Aktienmärkte eine Korrekturphase, die bis Ende Jahr anhielt. Ausgelöst durch die unerwartete Invasion Russlands in die Ukraine erhöhten sich die Rohstoffpreise sehr stark, insbesondere die Preise für Öl, Gas und Strom. Der bereits zuvor steigende Inflationstrend wurde dadurch noch erheblich verstärkt, wobei die Teuerungsrate in den USA in der Spitze 9,1% und in Europa sogar 10,6% erreichte. In der Folge ging die amerikanische Notenbank (FED) zu einer restriktiven Geldpolitik über und erhöhte ihren Leitzins mehrmals in großen Schritten von 0,25% bis auf 4,5%. Die übrigen Zentralbanken folgten dem FED und erhöhten ihrerseits ihre Leitzinsen, wenngleich in geringerem Ausmaß. Dadurch wurden auch die langfristigen Zinsen in die Höhe getrieben, sodass auch die Anleihemärkte im historischen Vergleich außerordentlich hohe Verluste von bis zu 15% erlitten und daher keinerlei Schutz gegen Verluste an den Aktienmärkten boten.

Der globale Leitindex, der MSCI World ex Schweiz, sank 2022 um rund 17%, unterbrochen von einzelnen Erholungsphasen im Sommer und im Spätherbst. Für einmal verloren dabei amerikanische Aktien mehr an Wert als die Märkte in Asien und in Europa. Vor allem die Technologiebörse Nasdaq litt unter den schnell steigenden Zinsen und verzeichnete einen Kursrückgang von 32,5%. Während Wachstumsaktien (Growth) in diesem Umfeld einen schweren Stand und zum Teil massive Bewertungskorrekturen verzeichneten, hielten sich Substanzaktien (Value) mit ihren weniger konjunkturabhängigen und zinssensitiven Geschäftsmodellen aus den Sektoren Energie, nicht-zyklischer Konsum und Gesundheit vergleichsweise gut.

Die Anteilklassen A, B und C des Trafina Worldtrend Fonds erzielten in der Berichtsperiode eine Performance von -21,67% in CHF, verglichen mit -17,3% des MSCI World ex Schweiz (in CHF). Der Hauptgrund für die Performancedifferenz liegt in den im Portfolio enthaltenen Obligationen, welche anstelle von Cash als Sicherheit (Collateral) für die Aktien-Futures gehalten wurden. Diese verloren im Verlaufe des Jahres erhebliche Verluste, die jedoch längerfristig durch höher verzinsten Reinvestitionen wieder aufgeholt werden können.

Im Jahresverlauf schwankte die Aktienquote des Fonds zwischen 0% und 100%, wobei sich diese im 2. Quartal im unteren bis mittleren Bereich bewegte. Mit dem sich gegen Ende Jahr verbessernden Inflationsausblick wurde die Aktienquote ab November bis auf 100% erhöht.

Der Teilfonds unterliegt 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.

Hinweis zum Russland- / Ukraine-Konflikt

Aufgrund des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine hat die LRI Invest S.A. in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der CSSF geprüft, ob und inwiefern die LRI Invest S.A. oder die von der LRI Invest S.A. verwaltenden Fonds von den beschlossenen Sanktionen betroffen sind. Im Rahmen der durchgeführten Analysen wurde festgestellt, dass eine Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes bei der LRI Invest S.A. weiterhin gewährleistet ist. Es erfolgt eine laufende Überwachung des direkten und indirekten Exposures gegenüber russischen und/oder ukrainischen Emittenten, um entsprechende Gegenmaßnahmen für den Fonds einleiten zu können. Für den Fonds konnten keine Auswirkungen aufgrund der Sanktionen festgestellt werden.

Luxemburg, im April 2023

LRI Invest S.A.

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 31. Dezember 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	29.503.556,28
(Wertpapiereinstandskosten EUR 29.017.722,42)	
Bankguthaben	2.496.941,48
Sonstige Vermögensgegenstände	10.715,51
Summe Aktiva	32.011.213,27
Sonstige Verbindlichkeiten	-59.838,92
Summe Passiva	-59.838,92
Netto-Teilfondsvermögen	31.951.374,35

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	29,45	92,17
DKK	2,51	7,87
CHF	-0,01	-0,04
Summe	31,95	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	29,50	92,34
Summe	29,50	92,34

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	5,01	15,66
Bundesrepublik Deutschland	4,99	15,63
Finnland	4,84	15,15
Niederlande	3,75	11,73
Belgien	2,77	8,68
Dänemark	2,51	7,87
Spanien	2,36	7,39
Großbritannien	1,71	5,34
Österreich	1,56	4,89
Summe	29,50	92,34

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 des Teilfonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	6.350,00 DKK	1.096,5000	936.303,61	2,93
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	12.500,00 DKK	938,0000	1.576.693,18	4,93
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.058,00 EUR	200,9000	614.352,20	1,92
Applus Services S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0105022000	STK	266.736,00 EUR	6,4150	1.711.111,44	5,36
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	2.350,00 EUR	235,6500	553.777,50	1,73
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	27.700,00 EUR	44,3500	1.228.495,00	3,84
Barco N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974362940	STK	57.981,00 EUR	23,0800	1.338.201,48	4,19
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	30.100,00 EUR	59,7200	1.797.572,00	5,63
Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105630315	STK	27.000,00 EUR	24,0600	649.620,00	2,03
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	11.700,00 EUR	45,6500	534.105,00	1,67
D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	8.004,00 EUR	179,2000	1.434.316,80	4,49
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	32.000,00 EUR	29,9000	956.800,00	2,99
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	4.600,00 EUR	62,8000	288.880,00	0,90
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	37.069,00 EUR	20,5300	761.026,57	2,38
IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000073298	STK	33.473,00 EUR	58,5000	1.958.170,50	6,13
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	10.400,00 EUR	114,3000	1.188.720,00	3,72
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	68.000,00 EUR	9,6120	653.616,00	2,05
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	27.000,00 EUR	56,7000	1.530.900,00	4,79
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	66.000,00 EUR	25,8400	1.705.440,00	5,34
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	17.000,00 EUR	18,4400	313.480,00	0,98
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	22.200,00 EUR	48,8200	1.083.804,00	3,39
Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000946652	STK	10.400,00 EUR	58,2000	605.280,00	1,89
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478	STK	53.000,00 EUR	14,6700	777.510,00	2,43
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK	5.400,00 EUR	119,3000	644.220,00	2,02
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	7.000,00 EUR	222,7000	1.558.900,00	4,88
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	46.100,00 EUR	34,9300	1.610.273,00	5,04
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	59.300,00 EUR	25,1600	1.491.988,00	4,67
Summe Wertpapiervermögen			EUR		29.503.556,28	92,34
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	1.293,68 EUR		1.310,12	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	9.774,13 EUR		1.314,35	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	2.492.935,48 EUR		2.492.935,48	7,80
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	982,16 EUR		1.106,97	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		HUF	31.404,50 EUR		78,42	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	2.181,13 EUR		196,14	0,00
Summe Bankguthaben			EUR		2.496.941,48	7,81
Sonstige Vermögensgegenstände						
Quellensteuerforderung Dividende		EUR	10.715,51 EUR		10.715,51	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		10.715,51	0,03

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-13.160,00	EUR	-13.327,26	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-46.511,66	EUR	-46.511,66	-0,15
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-59.838,92	-0,19
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	31.951.374,35	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund R	EUR	107,78
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund I	EUR	109,42
Umlaufende Anteile des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund R	STK	201.985,803
Umlaufende Anteile des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal European Excellence Fund I	STK	93.052,853
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	92,34
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.12.2022
Britisches Pfund	GBP	0,887250	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,436450	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,120250	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,987450	=1	EUR
Ungarischer Forint	HUF	400,450000	=1	EUR

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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 2022 bis 31. Dezember 2022

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	4.816,03
Dividenderträge	551.246,71
Sonstige Erträge	1.026,00
Ordentlicher Ertragsausgleich	-19.804,79
Erträge insgesamt	537.283,95
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-348.476,46
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-111,16
Verwaltungsvergütung	-68.028,50
Verwahrstellenvergütung	-12.982,64
Prüfungskosten	-10.113,28
Taxe d'abonnement	-11.999,27
Veröffentlichungskosten	-8.682,33
Register- und Transferstellenvergütung	-375,00
Regulatorische Kosten	-9.410,97
Zinsaufwendungen	-11.225,61
Bankspesen	-11.313,95
Sonstige Aufwendungen	-40.154,83
Ordentlicher Aufwandsausgleich	14.073,60
Aufwendungen insgesamt	-518.800,40
Ordentlicher Nettoertrag	18.483,55
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	4.498.770,30
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-150.851,30
Realisierte Verluste	-6.751.483,11
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	157.187,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.246.376,66
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.227.893,11
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	0,00
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-5.740.307,02
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-5.740.307,02
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-7.968.200,13

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

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	41.566.766,94
Mittelzuflüsse	1.535.370,70
Mittelabflüsse	-3.181.958,20
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-1.646.587,50
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-604,96
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-7.968.200,13
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	31.951.374,35

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2022	201.985,803	EUR	21.769.647,02	107,78
31.12.2021	209.450,803	EUR	28.005.606,93	133,71
31.12.2020	205.126,000	EUR	23.031.754,06	112,28

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich

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

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2022	93.052,853	EUR	10.181.727,33	109,42
31.12.2021	100.402,853	EUR	13.561.160,01	135,07
31.12.2020	103.027,853	EUR	11.639.086,14	112,97

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund per 31. Dezember 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	20.640.163,39
(Wertpapiereinstandskosten EUR 23.705.621,09)	
Bankguthaben	1.178.995,79
Sonstige Vermögensgegenstände	9.699,05
Summe Aktiva	21.828.858,23
Sonstige Verbindlichkeiten	-56.569,53
Summe Passiva	-56.569,53
Netto-Teilfondsvermögen	21.772.288,70

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	14,26	65,46
GBP	3,07	14,11
CHF	2,40	11,04
DKK	0,89	4,09
NOK	0,72	3,32
SEK	0,43	1,98
Summe	21,77	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	20,64	94,80
Summe	20,64	94,80

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Spanien	3,71	17,08
Bundesrepublik Deutschland	2,93	13,47
Niederlande	2,58	11,84
Schweiz	2,42	11,10
Großbritannien	2,01	9,22
Finnland	1,54	7,05
Belgien	1,23	5,65
Österreich	1,12	5,14
Dänemark	0,89	4,09
Sonstige Länder	2,21	10,16
Summe	20,64	94,80

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	8.000,00	CHF 79,8500	646.918,83	2,97
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163	STK	2.000,00	CHF 440,0000	891.184,36	4,09
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795	STK	1.620.000,00	CHF 0,5355	878.535,62	4,04
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	40.000,00	DKK 165,3500	889.402,87	4,09
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	14.000,00	EUR 84,2000	1.178.800,00	5,41
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	3.000,00	EUR 235,6500	706.950,00	3,25
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37	STK	150.000,00	EUR 6,2680	940.200,00	4,32
Barco N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974362940	STK	30.000,00	EUR 23,0800	692.400,00	3,18
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	9.000,00	EUR 117,9000	1.061.100,00	4,87
Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105630315	STK	34.249,00	EUR 24,0600	824.030,94	3,78
D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	3.000,00	EUR 179,2000	537.600,00	2,47
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802	STK	5.000,00	EUR 88,6000	443.000,00	2,03
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	20.000,00	EUR 31,5200	630.400,00	2,90
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	30.000,00	EUR 20,5800	617.400,00	2,84
Fastned B.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0013654809	STK	18.000,00	EUR 38,4000	691.200,00	3,17
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018	STK	30.000,00	EUR 14,5200	435.600,00	2,00
Grenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	ES0105079000	STK	32.586,00	EUR 27,7200	903.283,92	4,15
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	5.000,00	EUR 97,4000	487.000,00	2,24
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	16.000,00	EUR 48,8200	781.120,00	3,59
Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000STAB1L8	STK	12.000,00	EUR 62,9000	754.800,00	3,47
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	30.000,00	EUR 25,1600	754.800,00	3,47
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	30.000,00	EUR 22,5600	676.800,00	3,11
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041	STK	60.000,00	GBP 12,6700	856.804,73	3,94
Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS -,0001	JE00BN574F90	STK	20.000,00	GBP 19,0450	429.304,03	1,97
Volue ASA Navne-Aksjer NK -,40	NO0010894603	STK	270.000,00	NOK 28,1500	722.927,66	3,32
Organisierter Markt						
Aktien						
Boku Inc. Reg.S (DI) Shares DL -,0001	USU7744C1063	STK	400.000,00	GBP 1,3950	628.909,55	2,89
YouGov PLC Registered Shares LS -,002	GB00B1VQ6H25	STK	100.000,00	GBP 10,2000	1.149.619,61	5,28
MGI-Media and Games Invest SE Reg. Shares EO 1	MT0000580101	STK	250.000,00	SEK 19,1300	430.071,27	1,98
Summe Wertpapiervermögen				EUR	20.640.163,39	94,80
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	584,38	EUR	591,81	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	1.454,11	EUR	195,54	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	1.169.610,07	EUR	1.169.610,07	5,37
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	7.505,29	EUR	8.459,05	0,04
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	231,31	EUR	22,00	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	1.304,59	EUR	117,32	0,00
Summe Bankguthaben				EUR	1.178.995,79	5,42
Sonstige Vermögensgegenstände						
Quellensteuerforderung Dividende		EUR	9.699,00	EUR	9.699,00	0,04
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	0,01	EUR	0,01	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,04	EUR	0,04	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	9.699,05	0,04

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-13.580,00	EUR	-13.752,60	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-42.816,93	EUR	-42.816,93	-0,20
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-56.569,53	-0,26
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	21.772.288,70	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund R	EUR	95,42
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund I	EUR	96,30
Umlaufende Anteile des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund R	STK	2.989.554
Umlaufende Anteile des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund I	STK	223.132.394
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	94,80
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.12.2022
Britisches Pfund	GBP	0,887250	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,436450	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,513500	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,120250	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,987450	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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 2022 bis 31. Dezember 2022

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	1.481,01
Dividenderträge	275.743,84
Erträge aus REITs	1.506,51
Ordentlicher Ertragsausgleich	-6.084,91
Erträge insgesamt	272.646,45
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-277.812,09
Verwaltungsvergütung	-63.694,21
Verwahrstellenvergütung	-10.613,76
Prüfungskosten	-10.114,47
Taxe d'abonnement	-2.544,75
Veröffentlichungskosten	-8.672,30
Register- und Transferstellenvergütung	-625,00
Regulatorische Kosten	-9.410,98
Zinsaufwendungen	-3.869,33
Bankspesen	-8.591,23
Sonstige Aufwendungen	-37.522,72
Ordentlicher Aufwandsausgleich	12.138,79
Aufwendungen insgesamt	-421.332,05
Ordentlicher Nettoaufwand	-148.685,60
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.941.526,27
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-65.175,74
Realisierte Verluste	-5.460.740,83
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	94.883,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-3.489.507,27
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.638.192,87
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	0,00
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-8.113.169,25
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-8.113.169,25
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-11.751.362,12

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

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	35.464.082,39
Mittelzuflüsse	632.619,00
Mittelabflüsse	-2.537.289,40
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-1.904.670,40
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-35.761,17
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-11.751.362,12
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	21.772.288,70

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund R

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2022	2.989,554	EUR	285.273,11	95,42
31.12.2021	2.074,554	EUR	299.583,79	144,41
31.12.2020	1.950,000	EUR	244.726,95	125,50

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) – Crystal Gems Fund I

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2022	223.132,394	EUR	21.487.015,59	96,30
31.12.2021	241.757,394	EUR	35.164.498,60	145,45
31.12.2020	202.757,394	EUR	25.519.376,46	125,86

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund per 31. Dezember 2022

Position	Betrag in CHF
Wertpapiervermögen	51.570.684,94
(WertpapierEinstandskosten CHF 56.892.975,22)	
Derivate	-1.817.701,44
Bankguthaben	2.537.959,20
Sonstige Vermögensgegenstände	2.965.235,78
Summe Aktiva	55.256.178,48
Bankverbindlichkeiten	-18.321,97
Zinsverbindlichkeiten	-15,60
Sonstige Verbindlichkeiten	-123.679,49
Summe Passiva	-142.017,06
Netto-Teilfondsvermögen	55.114.161,42

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

Währung	Kurswert in Mio. CHF	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	46,99	85,24
EUR	6,27	11,37
GBP	1,05	1,91
AUD	0,57	1,04
JPY	0,31	0,56
HKD	0,00	0,01
NOK	0,00	0,01
CHF	-0,08	-0,14
Summe	55,11	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	38,02	68,99
Wertpapier-Investmentanteile	13,49	24,47
Aktien	0,06	0,11
Summe	51,57	93,57

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

Länder	Kurswert in Mio. CHF	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	9,64	17,50
Luxemburg	9,26	16,79
Supranationale Einrichtungen	8,49	15,41
Bundesrepublik Deutschland	5,07	9,19
Irland	3,82	6,93
Kanada	3,81	6,92
Kaimaninseln	1,76	3,20
Niederlande	1,54	2,79
Südkorea	1,30	2,35
Sonstige Länder	6,88	12,49
Summe	51,57	93,57

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2022	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	4,0900	60.546,95	0,11
Verzinsliche Wertpapiere							
0,200% Banco Santander S.A. EO-Pref. Med-T. Nts 2021(28)	XS2298304499	EUR	400,00	%	82,4300	325.582,01	0,59
0,250% BPCE S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(26)	FR0013476199	EUR	400,00	%	90,2700	356.548,45	0,65
0,250% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2R9ZT1	EUR	1.000,00	%	97,8000	965.726,10	1,75
0,250% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(29)	XS2118276026	EUR	400,00	%	83,2300	328.741,85	0,60
0,250% Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2102948994	EUR	200,00	%	89,6000	176.951,04	0,32
0,325% UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(26)	XS2289133915	EUR	400,00	%	88,7800	350.663,24	0,64
0,625% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2118204200	EUR	700,00	%	75,6500	522.904,15	0,95
0,750% OMV AG EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1917590876	EUR	500,00	%	97,8100	482.912,42	0,88
1,125% Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2015(15/23)	XS1314318301	EUR	500,00	%	98,7700	487.652,18	0,88
1,201% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2177441990	EUR	900,00	%	89,2800	793.435,82	1,44
1,500% EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1721051495	EUR	100,00	%	90,3010	89.167,72	0,16
1,500% General Mills Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1223837250	EUR	300,00	%	90,4600	267.974,18	0,49
1,500% METRO AG Med.-Term Nts.v.2015(20/25)	XS1203941775	EUR	550,00	%	96,1400	522.133,94	0,95
1,500% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1617830721	EUR	200,00	%	88,8800	175.529,11	0,32
1,000% European Investment Bank LS-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1490724975	GBP	450,00	%	89,4400	447.933,36	0,81
1,375% Unilever PLC LS-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1684780031	GBP	300,00	%	95,2300	317.953,89	0,58
0,750% International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2020(30)	US459058JG93	USD	2.700,00	%	78,5600	1.962.520,44	3,56
1,375% Tencent Music Entertainment Gr DL-Notes 2020(20/25)	US88034PAA75	USD	500,00	%	88,8900	411.217,76	0,75
1,625% European Investment Bank DL-Medium-Term Nts 2019(29)	US298785JA59	USD	4.000,00	%	86,1600	3.188.707,13	5,79
1,750% International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2019(29)	US459058HJ50	USD	1.800,00	%	85,9700	1.431.753,93	2,60
1,750% Korea Development Bank, The DL-Notes 2020(25)	US500630DB19	USD	1.500,00	%	93,4700	1.297.216,47	2,35
1,750% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)	US500769JD71	USD	4.500,00	%	86,5600	3.603.949,63	6,54
2,250% Nordrhein-Westfalen, Land DL-MTN LSA v.15(25) Reihe 1358	XS1227684062	USD	500,00	%	94,9900	439.437,22	0,80
2,500% International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2017(27)	US459058GE72	USD	1.700,00	%	92,8600	1.460.584,04	2,65
2,500% Israel DL-Bonds 2020(30)	US46513JXM88	USD	250,00	%	89,3300	206.626,63	0,37
2,750% Pfizer Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US717081DV27	USD	1.000,00	%	94,4830	874.183,54	1,59
3,000% CDBL Funding 1 DL-Med.-Term Notes 2017(23)	XS1703056470	USD	200,00	%	99,2600	183.676,34	0,33
3,625% Geely Automobile Holdings Ltd. DL-Notes 2018(23)	XS1755436190	USD	375,00	%	99,7800	346.197,33	0,63
3,700% Citigroup Inc. DL-Notes 2016(26)	US172967KG57	USD	800,00	%	96,2850	712.684,92	1,29
3,875% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD	800,00	%	67,8400	502.139,95	0,91
3,875% Baidu Inc. DL-Notes 2018(18/23)	US056752AK40	USD	400,00	%	98,6700	365.169,14	0,66
4,000% Oil India Intern. Pte. Ltd. DL-Notes 2017(27)	XS1565437487	USD	330,00	%	93,1300	284.349,52	0,52
4,000% Saudi Electr. Gib. SUKUK Co.3 DL-Bonds 2014(24) Reg.S	XS1054250235	USD	500,00	%	98,8800	457.432,92	0,83
4,000% Sumitomo Life Insurance Co. DL-FLR Notes 2017(17/77) Reg.S FTF	USJ77549AC73	USD	250,00	%	91,2400	211.044,60	0,38
4,125% State Grid Overs.Inv.(14) Ltd. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USG8449WAC85	USD	1.000,00	%	98,9000	915.050,88	1,66
5,744% Argentum Netherlands B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re FRN	XS1640851983	USD	200,00	%	83,7500	154.975,76	0,28
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,200% Vodafone Group PLC AD-Medium-Term Notes 2017(27)	AU3CB0249373	AUD	950,00	%	93,9000	559.717,09	1,02
0,875% Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881	EUR	100,00	%	79,5700	78.571,40	0,14
0,450% Bank of Montreal DL-Medium-Term Notes 20(20/23)	US06368EA361	USD	500,00	%	95,9150	443.716,41	0,81
0,800% Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 21(21/24) Reg.S	US44891CBR34	USD	500,00	%	95,2600	440.686,28	0,80
0,875% Royal Bank of Canada DL-Medium-Term Notes 2021(26)	US78016EZM29	USD	500,00	%	89,0510	411.962,57	0,75
1,122% Citigroup Inc. DL-FLR Notes 2021(21/27) FTF	US17327CAM55	USD	500,00	%	87,2810	403.774,30	0,73
1,300% British Columbia, Provinz DL-Notes 2021(31)	US110709AE21	USD	3.300,00	%	79,7100	2.433.748,52	4,42
1,650% Apple Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US037833DU14	USD	800,00	%	82,7335	612.379,05	1,11
1,950% Intl Business Machines Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US459200KJ94	USD	800,00	%	81,4990	603.241,51	1,09
1,950% Royal Bank of Canada DL-Medium-Term Notes 2020(23)	US78015K7D03	USD	500,00	%	99,9050	462.174,71	0,84

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in CHF	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
2,000% Novartis Capital Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US66989HAQ11	USD	1.000,00	%	91,1290	843.151,38	1,53
2,450% Intel Corp. DL-Notes 2019(19/29)	US458140BH27	USD	300,00	%	85,8500	238.292,57	0,43
2,550% Starbucks Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US855244AZ28	USD	600,00	%	84,0380	466.526,06	0,85
2,550% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/31)	US87264ACB98	USD	800,00	%	81,4930	603.197,10	1,09
2,600% Intel Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US458140AU47	USD	500,00	%	93,4020	432.090,91	0,78
2,900% Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US037833DB33	USD	250,00	%	93,3010	215.811,84	0,39
3,000% Zurich Finance (Ireland) DAC DL-FLR Med.-T. Nts 2021(31/51) FTF	XS2283177561	USD	1.000,00	%	76,3400	706.319,35	1,28
3,125% Chile, Republik DL-Bonds 2014(25)	US168863BW77	USD	250,00	%	96,5600	223.350,13	0,41
3,200% Volkswagen Grp America Fin.LLC DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USU9273ACX10	USD	300,00	%	92,6600	257.194,99	0,47
3,250% Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) DL-Non-Pref. MTN 2017(24)Reg.S	US22536PAD33	USD	600,00	%	96,3300	534.763,51	0,97
3,500% Daimler Trucks Finance NA LLC DL-Notes 2022(25) Reg.S	USU2340BAL19	USD	800,00	%	95,9730	710.375,55	1,29
3,705% Bank of America Corp. DL-FLR M.-Term Nts 2017(17/28) FTF	US06051GGL77	USD	300,00	%	92,6210	257.086,74	0,47
3,782% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2017(17/28) FTF	US46625HRY89	USD	300,00	%	93,6510	259.945,69	0,47
3,875% Kolumbien, Republik DL-Bonds 2017(17/27)	US195325DL65	USD	250,00	%	88,7700	205.331,31	0,37
Wertpapier-Investmentanteile							
ARTICO-Artico Sust.Emerg.Mkts Act. Nom. XL Cap.USD(INE) o.N.	LU1665090335	ANT	27.500,04	USD	96,7100	2.460.671,35	4,46
IGG UF-Indust.Metals Champions Inh.-Ant. C USD Acc. oN	LI0580310303	ANT	7.700,00	USD	156,6500	1.116.015,11	2,02
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRL9	ANT	180.000,00	USD	3,8300	637.852,45	1,16
Multipartner-Konwave Gold Equ Act. Nom.C Cap.USD o.N.	LU1001014080	ANT	5.800,00	USD	213,8700	1.147.695,86	2,08
MUP-Konwave Transition Metals Actions Nom. C Cap.JPY o.N.	LU1022033309	ANT	12.900,00	USD	120,8500	1.442.398,68	2,62
White Fleet II-Energy Champ.Fd Namens-Anteile I2 Dis.USD o.N.	LU1092313045	ANT	8.300,00	USD	547,5200	4.204.622,70	7,63
Xtr.(IE)-MSCI World Utilities Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HQ30	ANT	24.500,00	USD	31,6400	717.218,54	1,30
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09	ANT	22.400,00	USD	43,7950	907.656,45	1,65
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77	ANT	18.900,00	USD	48,7150	851.870,27	1,55
Summe Wertpapiervermögen				CHF		51.570.684,94	93,57
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
STOXX 50 Future 17.03.23		STK	138	EUR	3.636,0000	-173.060,48	-0,31
FTSE 100 Future 17.03.23		STK	45	GBP	7.466,0000	5.759,43	0,01
Nikkei 225 Stock Average Index Future SGX 09.03.23		STK	39	JPY	25.995,0000	-249.547,66	-0,45
Topix Index Future 09.03.23		STK	17	JPY	1.891,5000	-62.584,14	-0,11
Dow Jones Ind Mini Future 17.03.23		STK	46	USD	33.285,0000	-208.972,08	-0,38
MSCI Emerging Markets Index Future 17.03.23		STK	20	USD	959,4000	-33.118,55	-0,06
Nasdaq 100 E-Mini Future 17.03.23		STK	50	USD	11.022,2500	-746.458,54	-1,35
S&P 500 E-Mini Index Future 17.03.23		STK	69	USD	3.861,0000	-522.696,21	-0,95
Devisenterminkontrakte Verkauf							
offen (Kontrahent Verwahrstelle)							
Devisenterminkontrakt Verkauf EUR / CHF 17.02.23		EUR	-7.000.000	CHF		-68.366,13	-0,12
Devisenterminkontrakt Verkauf USD / CHF 17.02.23		USD	-21.000.000	CHF		241.342,92	0,44
Summe Derivate				CHF		-1.817.701,44	-3,30
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	20.780,18	CHF		13.038,53	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	13.617,48	CHF		13.617,48	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	54.591,57	CHF		60.756,77	0,11
Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	23.660,21	CHF		2.804,77	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	1.791.564,00	CHF		12.562,85	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	53.044,79	CHF		4.982,08	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	468.812,96	CHF		433.759,06	0,79
Forderungen aus Variation Margin		EUR	175.260,00	CHF		173.060,49	0,31
Forderungen aus Variation Margin		JPY	44.512.500,00	CHF		312.131,79	0,57
Forderungen aus Variation Margin		USD	1.633.375,50	CHF		1.511.245,38	2,74
Summe Bankguthaben				CHF		2.537.959,20	4,60

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2022	Kurswert in CHF	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						
Initial Margin European Depositary Bank SA		EUR	439.864,69	CHF	434.344,39	0,79
Initial Margin European Depositary Bank SA		GBP	199.395,00	CHF	221.913,32	0,40
Initial Margin European Depositary Bank SA		JPY	42.258.000,00	CHF	296.322,72	0,54
Initial Margin European Depositary Bank SA		USD	1.909.572,00	CHF	1.766.790,23	3,21
Wertpapierzinsen		AUD	2.082,69	CHF	1.306,78	0,00
Wertpapierzinsen		EUR	23.555,19	CHF	23.259,57	0,04
Wertpapierzinsen		GBP	2.478,08	CHF	2.757,94	0,01
Wertpapierzinsen		USD	236.199,75	CHF	218.538,73	0,40
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	299,00	CHF	2,10	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				CHF	2.965.235,78	5,38
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		EUR	-12.722,20	CHF	-12.562,54	-0,02
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		GBP	-5.175,00	CHF	-5.759,43	-0,01
Summe Bankverbindlichkeiten				CHF	-18.321,97	-0,03
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-7,11	CHF	-7,02	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	-9,28	CHF	-8,58	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				CHF	-15,60	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-90.662,92	CHF	-90.662,92	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-33.436,21	CHF	-33.016,57	-0,06
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				CHF	-123.679,49	-0,22
Netto-Teilfondsvermögen				CHF	55.114.161,42	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund A	CHF	115,51
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund B	CHF	122,81
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund C	CHF	122,38
Umlaufende Anteile des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund A	STK	23.925,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund B	STK	108.350,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund C	STK	319.048,410
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	93,57
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-3,30

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Verkäufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	offene Positionen in CHF
Devisenterminkontrakt Verkauf EUR / CHF 17.02.23	EUR	-7.000.000,00	CHF	6.831.298,60	6.899.664,73
Devisenterminkontrakt Verkauf USD / CHF 17.02.23	USD	-21.000.000,00	CHF	19.570.693,80	19.329.350,88
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe					26.229.015,61

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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 17.03.23	USD	46,00	5,00	33.285,0000	0,925228	7.083.132,21
FTSE 100 Future 17.03.23	GBP	45,00	10,00	7.466,0000	1,112933	3.739.121,74
MSCI Emerging Markets Index Future 17.03.23	USD	20,00	50,00	959,4000	0,925228	887.664,12
Nasdaq 100 E-Mini Future 17.03.23	USD	50,00	20,00	11.022,2500	0,925228	10.198.098,63
Nikkei 225 Stock Average Index Future SGX 09.03.23	JPY	39,00	500,00	25.995,0000	0,007012	3.554.515,81
S&P 500 E-Mini Index Future 17.03.23	USD	69,00	50,00	3.861,0000	0,925228	12.324.458,52
STOXX 50 Future 17.03.23	EUR	138,00	10,00	3.636,0000	0,987450	4.954.708,12
Topix Index Future 09.03.23	JPY	17,00	10.000,00	1.891,5000	0,007012	2.254.816,91
Summe Futures Kauf						44.996.516,06

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.12.2022
Australischer Dollar	AUD	1,593752	=1	CHF
Britisches Pfund	GBP	0,898527	=1	CHF
Euro	EUR	1,012710	=1	CHF
Hongkong Dollar	HKD	8,435718	=1	CHF
Japanischer Yen	JPY	142,608031	=1	CHF
Norwegische Kronen	NOK	10,647121	=1	CHF
US-Dollar	USD	1,080814	=1	CHF

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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 2022 bis 31. Dezember 2022

	CHF
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	921.795,14
Quellensteuer auf Zinserträge	-2.391,08
Zinsen aus Geldanlagen	9.939,45
Dividendenerträge	1.367,51
Erträge aus Investmentanteilen	110.154,61
Ordentlicher Ertragsausgleich	-5.125,52
Erträge insgesamt	1.035.740,11
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-919.657,99
Verwaltungsvergütung	-92.942,83
Verwahrstellenvergütung	-23.535,96
Prüfungskosten	-9.986,34
Taxe d'abonnement	-24.190,33
Veröffentlichungskosten	-9.036,74
Register- und Transferstellenvergütung	-381,03
Regulatorische Kosten	-13.109,73
Zinsaufwendungen	-16.751,68
Bankspesen	-19.388,49
Sonstige Aufwendungen	-38.017,25
Ordentlicher Aufwandsausgleich	5.612,06
Aufwendungen insgesamt	-1.161.386,31
Ordentlicher Nettoaufwand	-125.646,20
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	6.251.068,53
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-26.054,87
Realisierte Verluste	-12.422.930,38
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	65.441,82
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-6.132.474,90
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.258.121,10
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	0,01
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-9.028.416,78
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-9.028.416,77
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-15.286.537,87

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

	CHF
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	70.825.550,08
Mittelzuflüsse	641.772,25
Mittelabflüsse	-1.026.749,55
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-384.977,30
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-39.873,49
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-15.286.537,87
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	55.114.161,42

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund A

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2022	23.925,000	CHF	2.763.477,77	115,51
31.12.2021	23.850,000	CHF	3.517.018,01	147,46
31.12.2020	24.650,000	CHF	3.268.371,25	132,59

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund B

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2022	108.350,000	CHF	13.306.336,65	122,81
31.12.2021	108.960,000	CHF	17.083.512,33	156,79
31.12.2020	98.730,000	CHF	13.918.207,71	140,97

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund C

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2022	319.048,410	CHF	39.044.347,00	122,38
31.12.2021	321.463,410	CHF	50.225.019,74	156,24
31.12.2020	299.775,000	CHF	42.112.319,18	140,48

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Zusammenfassung des Baumann & Cie Partner Fonds (Lux)

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	102.369.842,45
Derivate	-1.840.803,52
Bankguthaben	6.246.152,67
Sonstige Vermögensgegenstände	3.023.337,02
Bankverbindlichkeiten	-18.554,83
Zinsverbindlichkeiten	-15,80
Sonstige Verbindlichkeiten	-241.659,85
Netto-Fondsvermögen	109.538.298,14

Vermögensentwicklung des Fonds

	EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	148.756.557,04
Mittelzuflüsse	2.817.918,56
Mittelabflüsse	-6.759.046,63
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-3.941.128,07
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-76.746,39
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-35.200.384,44
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	109.538.298,14

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	933.510,70
Quellensteuer auf Zinserträge	-2.421,47
Zinsen aus Geldanlagen	16.362,82
Dividendenerträge	828.375,44
Erträge aus Investmentanteilen	111.554,62
Erträge aus REITs	1.506,51
Sonstige Erträge	1.026,00
Ordentlicher Ertragsausgleich	-31.080,36
Erträge insgesamt	1.858.834,26
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-1.557.634,94
Performanceabhängige Fondsmanagervergütung	-111,16
Verwaltungsvergütung	-225.846,80
Verwahrstellenvergütung	-47.431,49
Prüfungskosten	-30.341,01
Taxe d'abonnement	-39.041,80
Veröffentlichungskosten	-26.506,22
Register- und Transferstellenvergütung	-1.385,87
Regulatorische Kosten	-32.098,30
Zinsaufwendungen	-32.059,53
Bankspesen	-39.540,09
Sonstige Aufwendungen	-116.177,98
Ordentlicher Aufwandsausgleich	31.895,78
Aufwendungen insgesamt	-2.116.279,41
Ordentlicher Nettoaufwand	-257.445,15
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	12.770.813,08
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-242.413,05
Realisierte Verluste	-24.793.043,61
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	318.344,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-11.946.299,55
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-12.203.744,70
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	0,01
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-22.996.639,75
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-22.996.639,74
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-35.200.384,44

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Anhang zum Jahresabschluss

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 Jahresabschluss

- 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 Jahresabschluss

Hinweis zum zusammengefassten Fondsvermögen

Die Veränderung in Höhe von 3.371.174,02 EUR des Netto-Fondsvermögens zum Beginn des Geschäftsjahres 2022 (148.756.557,04 EUR) im Vergleich zum Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres 2021 (145.385.383,02 EUR) ergibt sich aus der Veränderung des zum Geschäftsjahresende 31. Dezember 2022 verwendeten CHF / EUR Wechselkurses im Vergleich zum Wechselkurs, welcher zum Geschäftsjahresende 31. Dezember 2021 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 für das Geschäftsjahr angefallenen Performance-Fees

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde für die / den nachfolgend aufgeführte(n) Teilfonds des Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Geschäftsjahr gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die im Geschäftsjahr im jeweiligen Teilfonds abgegrenzten Beträge. Sofern eine Performance-Fee angefallen ist, erfolgt der Ausweis ohne einen eventuell zugehörigen Ertrags- und Aufwandsausgleich. Die Teilfonds sind nicht an einer Benchmark orientiert.

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.

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.

Für den Teilfonds ist im Geschäftsjahr keine Performance-Fee angefallen.

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 Jahresabschluss

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	111,16	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	-	-

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten beruckichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Für das Geschäftsjahr waren die Transaktionskosten wie folgt:

Teilfonds	Transaktionskosten	
Crystal European Excellence Fund	EUR	92.668,11
Crystal Gems Fund	EUR	40.160,24
Trafina Worldtrend Fund	CHF	42.194,09

Sicherheiten

Im Rahmen der Besicherung von Derivategeschäften erhielt der Fonds zum Geschäftsjahresende folgende Sicherheiten:

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

Cash-Collateral

Kontrahent	Besichertes Geschäft	Währung	Bestand
European Depository Bank SA	Devisentermingeschäft	EUR	40.000,00

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 Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Anhang zum Jahresabschluss

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 28. Februar 2022 ist Herr Thondikulam Easwaran Srikumar von seinem Posten im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurückgetreten.

Mit Wirkung zum 1. Juli 2022 haben die Aktionäre Herrn Thomas Rosenfeld als neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. bestellt.

Mit Wirkung zum 1. November 2022 wurde Herr Marc-Oliver Scharwath durch den Aufsichtsrat der LRI Invest S.A. als neues Mitglied des Managing Boards der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

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



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Baumann & Cie Partner Fonds (Lux)

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens der Teilfonds zum 31. Dezember 2022;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Dezember 2022;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensentwicklung des Fonds und der Vermögensentwicklung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

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

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 20. April 2023

Björn Ebert

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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.

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 Anteilhaber 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.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Kostenquote (Ongoing Charges)

Die Kostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme etwaig angefallener Performance-Fees und angefallener Transaktionskosten) inkl. Kosten der Zielfonds abzüglich etwaiger Einnahmen aus Bestandsprovisionen, sofern der Gesamtanteil der Zielfonds größer gleich 20% des Netto- (Teil-) Fondsvermögens ist, als Prozentsatz des durchschnittlichen (Teil-) Fondsvermögens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Teilfonds	Anteil- klasse	Ongoing Charges per 31.12.2022	Performance-Fee per 31.12.2022
Crystal European Excellence Fund	R	1,70 %	0,00 %
Crystal European Excellence Fund	I	1,20 %	0,00 %
Crystal Gems Fund	R	1,88 %	0,00 %
Crystal Gems Fund	I	1,69 %	0,00 %
Trafina Worldtrend Fund	A	2,14 %	-
Trafina Worldtrend Fund	B	2,14 %	-
Trafina Worldtrend Fund	C	2,14 %	-

Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des jeweiligen Teilfondsportfolios.

Eine Portfolio Turnover Rate, die nahe an Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzu- bzw. -abflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative Portfolio Turnover Rate indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher war als die Wertpapiertransaktionen im jeweiligen Teilfondsportfolio. Eine positive Portfolio Turnover Rate zeigt, dass die Wertpapiertransaktionen höher waren als die Anteilscheintransaktionen.

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

Teilfonds	Portfolio Turnover Rate per 31.12.2022
Crystal European Excellence Fund	322,69 %
Crystal Gems Fund	211,20 %
Trafina Worldtrend Fund	35,03 %

Hebelwirkung

Im Rahmen der Ermittlung der Hebelwirkung wird der Ansatz gemäß Punkt 3 der Box 24 der ESMA-Empfehlung 10-788 herangezogen, in welchem die Summe der Nominalwerte der derivativen Positionen bzw. deren Basiswertäquivalente als Berechnungsgrundlage verwendet werden. Dabei ist zu berücksichtigen, dass sich zukünftig sowohl die Gewichtung der einzelnen Derivatepositionen als auch die Ausprägungen der Risikofaktoren für jedes derivative Instrument durch neue Marktgegebenheiten im Zeitverlauf ändern können und es somit zu Abweichungen der erwarteten Hebelwirkung gemäß Verkaufsprospekt kommen kann. Der Anleger muss insofern damit rechnen, dass sich auch die erwartete Hebelwirkung ändern kann. Darüber hinaus sei darauf hingewiesen, dass derivative Finanzinstrumente auch teilweise oder vollständig zur Absicherung von Risiken eingesetzt werden können.

Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung
Crystal European Excellence Fund	0,00 %
Crystal Gems Fund	0,00 %
Trafina Worldtrend Fund	127,64 %

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Risikomanagement

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

Bestimmung des Gesamtrisikos

Die Bestimmung des Gesamtrisikos wurde für die einzelnen Teilfonds des Sondervermögens durch den sogenannten Commitment-Ansatz ermittelt. Zum Zweck der Risikobegrenzung darf das Risiko aus Derivaten unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten maximal 100 % des Nettovermögenswertes der einzelnen Teilfonds des Sondervermögens betragen.

Anmerkungen

Beim Commitment-Ansatz wird das Gesamtrisiko der Derivate des Sondervermögens unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten gemessen, das den Gesamtnettowert der Portfolien der einzelnen Teilfonds des Sondervermögens nicht überschreiten darf. Dazu werden beim Commitment-Ansatz Derivate in den Marktwert oder ggf. einen fiktiven Wert der Vermögenswerte umgerechnet, auf die sich das jeweilige Derivat bezieht („Basiswert“).

Der Commitment-Ansatz wird für alle derzeit aktiven Teilfonds des Sondervermögens angewandt:

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Geschäftsjahres 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 Geschäftsjahr im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

PMG Investment Solutions AG

Die LRI Invest S.A. hat das Co-Portfoliomanagement an die PMG Investment Solutions AG, Zug ausgelagert. Die PMG Investment Solutions AG geht davon aus, dass sie als Schweizer Fondsleitung, welche direkt von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA beaufsichtigt und reguliert ist, von der Offenlegungspflicht der Vergütungspolitik gemäß der ESMA-Richtlinie 2013/232 ausgenommen ist. Im Rahmen der jährlichen aufsichtsrechtlichen Prüfung, ist die PMG Investment Solutions AG verpflichtet, entsprechende Angaben gegenüber der FINMA zu machen.

Crystal Asset Management AG

Die LRI Invest S.A. hat das Portfoliomanagement an die Crystal Asset Management AG, Zollikon ausgelagert. Die Crystal Asset Management AG geht davon aus, dass sie als Verwalter von Kollektivvermögen, welcher direkt von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA beaufsichtigt und reguliert ist, von der Offenlegungspflicht der Vergütungspolitik gemäß der ESMA-Richtlinie 2013/232 ausgenommen ist. Im Rahmen der jährlichen aufsichtsrechtlichen Prüfung, ist die Crystal Asset Management AG verpflichtet, entsprechende Angaben gegenüber der FINMA zu machen.

Trafina Privatbank AG

Die LRI Invest S.A. hat das Portfoliomanagement an die Trafina Privatbank AG, Basel ausgelagert. Die Trafina Privatbank AG geht davon aus, dass sie als Schweizer Bank, welche direkt von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA beaufsichtigt und reguliert ist, von der Offenlegungspflicht der Vergütungspolitik gemäß der ESMA-Richtlinie 2013/232 ausgenommen ist. Im Rahmen der jährlichen aufsichtsrechtlichen Prüfung, ist die Trafina Privatbank AG verpflichtet, entsprechende Angaben gegenüber der FINMA zu machen.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Vergütungsgrundsätze

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung der LRI Invest S.A. erfolgen für das Geschäftsjahr 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022.

Anzahl Mitarbeiter (MA) (inkl. Geschäftsleiter): 130	Stand: 31.12.2022		
Geschäftsjahr: 01.01.2022 – 31.12.2022	EUR	EUR	EUR
Vergütung	Fix	Variabel	Gesamt *)
Gesamtsumme der gezahlten Mitarbeitervergütung im abgelaufenen Geschäftsjahr	11.661.775,22	1.260.912,87	12.922.688,09
davon Vergütungen an Führungskräfte, MA mit Kontrollfunktionen und andere Risikoträger			3.590.145,46
davon MA mit Kontrollfunktionen			1.919.185,34
davon MA mit gleicher Einkommensstufe			-

*) Von den Investmentvermögen wurden keine direkten Zahlungen an Mitarbeiter geleistet.

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

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 wesentlichen Anlegerinformationen (KID) 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 Geschäftsjahres 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	1,88 %	1,88 %
Crystal Gems Fund	I	1,69 %	1,69 %
Trafina Worldtrend Fund	A	1,88 %	1,88 %
Trafina Worldtrend Fund	B	1,88 %	1,88 %
Trafina Worldtrend Fund	C	1,88 %	1,88 %

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	1,88 %	2,14 %
Trafina Worldtrend Fund	B	1,88 %	2,14 %
Trafina Worldtrend Fund	C	1,88 %	2,14 %

Die Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio entspricht der SFAMA-Richtlinie vom 16. Mai 2008 (Stand 20. April 2015). Im Herbst 2020 verschmolzen die Asset Management Plattform Schweiz (AMP) und die Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) zur Asset Management Association Schweiz (AMAS).

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Performance-Kennzahlen (Stand: 31.12.2022)

Teilfonds	Anteil- klasse	2022	2021	2020
Crystal European Excellence Fund	R	-19,39 %	19,09 %	2,57 %
Crystal European Excellence Fund	I	-18,99 %	19,56 %	3,01 %
Crystal Gems Fund	R	-33,92 %	15,07 %	10,50 %
Crystal Gems Fund	I	-33,79 %	15,56 %	10,60 %
Trafina Worldtrend Fund	A	-21,67 %	11,22 %	7,71 %
Trafina Worldtrend Fund	B	-21,67 %	11,22 %	7,71 %
Trafina Worldtrend Fund	C	-21,67 %	11,22 %	7,71 %

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 die Jahre 2021 und 2020 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.