

MULTIPARTNER SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

Halbjahresbericht / Semi-annual report

per 31. Dezember 2022 (ungeprüft) / as at 31 December 2022 (unaudited)

Zeichnungen erfolgen ausschließlich auf der Basis des jeweils gültigen Prospekts oder der Wesentlichen Anlegerinformationen in Verbindung mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht sowie dem zuletzt erschienenen Halbjahresbericht, sofern dieser nach dem Jahresbericht veröffentlicht wurde. / Subscriptions are carried out solely on the basis of the current prospectus or the key investor information document, in conjunction with the latest financial statements and the latest semi-annual report if published thereafter.

Die Statuten, der gültige Prospekt und das Basisinformationsblatt bzw. die "Wesentlichen Anlegerinformationen", die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Angaben gemäß der Richtlinie für Transparenz bei Verwaltungskommissionen der AMAS können kostenlos bei dem Vertreter in der Schweiz bzw. bei der jeweiligen Zahlstelle bezogen werden. /

The Articles of Association, the valid prospectus and the key investor information document, the financial statements and semi-annual reports, as well as the information based on the AMAS guidelines on transparency with regard to management fees, may be obtained free of charge from the representative in Switzerland and/or from the respective Paying Agent.

Bei Abweichungen zwischen der deutschen Fassung und der Übersetzung ist die deutsche Fassung maßgeblich. / In case of differences between the German version and the translation, the German version shall be the authentic text.

EIN INVESTMENTFONDS LUXEMBURGISCHEN RECHTS / AN INVESTMENT FUND UNDER LUXEMBOURG LAW

Vertreter in der Schweiz / Representative in Switzerland: GAM Investment Management (Switzerland) AG, Hardstraße 201, CH - 8037 Zürich / Zurich
Zahlstelle in der Schweiz / Paying Agent in Switzerland: State Street Bank International GmbH, München / Munich, Zweigniederlassung Zürich / Zurich Branch, Beethovenstraße 19, CH - 8027 Zürich / Zurich
Zahlstelle in Deutschland / Paying Agent in Germany: DekaBank Deutsche Girozentrale, Mainzer Landstraße 16, D - 60325 Frankfurt/Main
Informationsstelle in Deutschland / Information Agent in Germany: GAM (Luxembourg) S.A. – Zweigniederlassung Deutschland, Bockenheimer Landstr. 51-53, D - 60325 Frankfurt/Main
Zahlstelle in Österreich / Paying Agent in Austria: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A - 1100 Wien / Vienna

Handelsregisternummer / Trade and Companies Register number: R.C.S. Luxembourg B75532

Inhaltsverzeichnis / Contents

| | |
|---|-----|
| Organisation & Management | 4 |
| Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang) / Notes to the semi-annual report (Appendix) | 8 |
| Multipartner SICAV (Umbrella-Fonds) / Multipartner SICAV (umbrella fund) | 36 |
| Julius Baer Multipartner - BALKAN TIGER FUND | 38 |
| Multipartner SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG | 42 |
| Multipartner SICAV - BAM - CLASSIS - CRESCERE INSIEME | 49 |
| Multipartner SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY | 55 |
| Multipartner SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY | 62 |
| Multipartner SICAV - BLACKROCK META 2024* | 67 |
| Multipartner SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND | 69 |
| Multipartner SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND | 74 |
| Multipartner SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND | 81 |
| Multipartner SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND | 88 |
| Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND | 95 |
| Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND | 101 |
| Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND | 105 |
| Multipartner SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND | 109 |
| Multipartner SICAV - FRANKLIN TEMPLETON CEDOLA GLOBALE 2022* | 114 |
| Multipartner SICAV - GAM CEDOLA GLOBALE 2023* | 116 |
| Multipartner SICAV - GAM PAC EVOLUTION* | 118 |
| Multipartner SICAV - GAM PAC REVOLUTION* | 120 |
| Multipartner SICAV - GLOBAL ABSOLUTE RETURN | 122 |
| Multipartner SICAV - INVESCO CEDOLA EMERGENTE 2024* | 127 |
| Multipartner SICAV - J.P. MORGAN MULTI ASSET OBIETTIVO CEDOLA 2023* | 129 |
| Multipartner SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND | 131 |
| Multipartner SICAV - KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND | 141 |
| Multipartner SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND | 147 |
| Multipartner SICAV - MS EURO BOND OPPORTUNITIES* | 154 |
| Multipartner SICAV - PICTET CREDIT SELECTION IDEAS CEDOLA 2024* | 156 |
| Multipartner SICAV - PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES CEDOLA 2022* | 158 |
| Multipartner SICAV - PICTET EVOLUTION* | 160 |
| Multipartner SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND | 162 |
| Multipartner SICAV - RFN DINAMICO CEDOLA 2024* | 168 |
| Multipartner SICAV - RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC* | 170 |
| Multipartner SICAV - SCHRODER CEDOLA PAESI EMERGENTI 2024* | 172 |
| Multipartner SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND | 174 |
| Multipartner SICAV - TEMPLETON CRESCITA DINAMICA* | 179 |

Inhaltsverzeichnis / Contents

| | |
|--|-----|
| Multipartner SICAV - VONTOBEL CEDOLA 2024* | 181 |
| Multipartner SICAV - VONTOBEL NEXT GEN* | 183 |
| Appendix I - Auflegung, Liquidation, Fusion und Namensänderung von Subfonds bzw. Aktienkategorien / Appendix I - Launches, liquidations, mergers and name changes of sub-funds and/or share classes | 185 |
| Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte / Appendix II - Securities Financing Transactions | 187 |
| Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz / Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland | 188 |
| Adressen / Addresses | 196 |

Bitte beachten Sie, dass für die Subfonds Multipartner SICAV - BAM - CLASSIS - CRESCERE INSIEME, Multipartner SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY, Multipartner SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY, Multipartner SICAV - BLACKROCK META 2024*, Multipartner SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND, Multipartner SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND, Multipartner SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND, Multipartner SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND, Multipartner SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND, Multipartner SICAV - FRANKLIN TEMPLETON CEDOLA GLOBALE 2022*, Multipartner SICAV - GAM CEDOLA GLOBALE 2023*, Multipartner SICAV - GAM PAC EVOLUTION*, Multipartner SICAV - GAM PAC REVOLUTION*, Multipartner SICAV - GLOBAL ABSOLUTE RETURN, Multipartner SICAV - INVESCO CEDOLA EMERGENTE 2024*, Multipartner SICAV - J.P. MORGAN MULTI ASSET OBIETTIVO CEDOLA 2023*, Multipartner SICAV - MS EURO BOND OPPORTUNITIES*, Multipartner SICAV - PICTET CREDIT SELECTION IDEAS CEDOLA 2024*, Multipartner SICAV - PICTET EVOLUTION*, Multipartner SICAV - PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES CEDOLA 2022*, Multipartner SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND, Multipartner SICAV - RFN DINAMICO CEDOLA 2024*, Multipartner SICAV - RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC*, Multipartner SICAV - SCHRODER CEDOLA PAESI EMERGENTI 2024*, Multipartner SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND, Multipartner SICAV - TEMPLETON CRESCITA DINAMICA*, Multipartner SICAV - VONTOBEL CEDOLA 2024* und Multipartner SICAV - VONTOBEL NEXT GEN* keine Anzeige zum öffentlichen Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland und in Österreich erstattet worden ist und dass Aktien dieser Subfonds an Aktionäre in der Bundesrepublik Deutschland und in Österreich nicht öffentlich vertrieben werden dürfen.

Please note that the sub-funds Multipartner SICAV - BAM - CLASSIS - CRESCERE INSIEME, Multipartner SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY, Multipartner SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY, Multipartner SICAV - BLACKROCK META 2024*, Multipartner SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND, Multipartner SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND, Multipartner SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND, Multipartner SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND, Multipartner SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND, Multipartner SICAV - FRANKLIN TEMPLETON CEDOLA GLOBALE 2022*, Multipartner SICAV - GAM CEDOLA GLOBALE 2023*, Multipartner SICAV - GAM PAC EVOLUTION*, Multipartner SICAV - GAM PAC REVOLUTION*, Multipartner SICAV - GLOBAL ABSOLUTE RETURN, Multipartner SICAV - INVESCO CEDOLA EMERGENTE 2024*, Multipartner SICAV - J.P. MORGAN MULTI ASSET OBIETTIVO CEDOLA 2023*, Multipartner SICAV - MS EURO BOND OPPORTUNITIES*, Multipartner SICAV - PICTET CREDIT SELECTION IDEAS CEDOLA 2024*, Multipartner SICAV - PICTET EVOLUTION*, Multipartner SICAV - PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES CEDOLA 2022*, Multipartner SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND, Multipartner SICAV - RFN DINAMICO CEDOLA 2024*, Multipartner SICAV - RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC*, Multipartner SICAV - SCHRODER CEDOLA PAESI EMERGENTI 2024*, Multipartner SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND, Multipartner SICAV - TEMPLETON CRESCITA DINAMICA*, Multipartner SICAV - VONTOBEL CEDOLA 2024* and Multipartner SICAV - VONTOBEL NEXT GEN* are not approved for public distribution in the Federal Republic of Germany or in Austria and that shares in these sub-funds may not be publicly distributed to shareholders in the Federal Republic of Germany or in Austria.

*Siehe Appendix I./ See Appendix I.

Organisation & Management

Die Gesellschaft hat ihren Sitz in /
The registered office of the Company is:
25, Grand-Rue
L - 1661 Luxemburg / Luxembourg

Verwaltungsrat der Gesellschaft / Board of Directors of the Company

Präsident / Chairman:

Martin Jufer
Global Head of Wealth Management
GAM Investment Management (Switzerland) AG
Zürich, Schweiz / Zurich, Switzerland

Mitglieder / Members:

Freddy Brausch
Independent Director
Partner, Linklaters LLP
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Jean-Michel Loehr
Independent Director
Frisange, Großherzogtum Luxemburg /
Frisange, Grand Duchy of Luxembourg

Martin Jürg Peter
Client Director Team Head GAM Fund Management Services
Member of the Executive Board
GAM Investment Management (Switzerland) AG
Zürich, Schweiz / Zurich, Switzerland

Florian Heeren
General Counsel Continental Europe
GAM Investment Management (Switzerland) AG
Zürich, Schweiz / Zurich, Switzerland

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle / Management Company and Domiciliary Agent

GAM (Luxembourg) S.A.
25, Grand-Rue
L - 1661 Luxemburg / Luxembourg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft / Board of Directors of the Management Company

Präsident / Chairman:

Martin Jufer
Global Head of Wealth Management
GAM Investment Management (Switzerland) AG
Zürich, Schweiz / Zurich, Switzerland

Mitglieder / Members:

Yvon Lauret
Independent Director
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Elmar Zumbühl
Member of the Group Management Board, GAM Group
GAM Holding AG
Zürich, Schweiz / Zurich, Switzerland

Samantha Keogh (McConnell)
Independent Director
Delgany, Co Wicklow, Irland /
Delgany, Co Wicklow, Ireland

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft / Managing Directors of the Management Company

Stefano Canossa
Geschäftsführer / Managing Director
GAM (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Steve Kieffer
Geschäftsführer / Managing Director
GAM (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Sean O'Driscoll
Geschäftsführer / Managing Director
GAM (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Marie-Christine Piasta
(seit dem 5. Juli 2022 / since 5 July 2022)
Geschäftsführer / Managing Director
GAM (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Susanne d'Anterroches
(seit dem 5. Juli 2022 / since 5 July 2022)
Geschäftsführer / Managing Director
GAM (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Ludmila Careri
(seit dem 5. Juli 2022 / since 5 July 2022)
Geschäftsführer / Managing Director
GAM (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Anlageverwalter / Investment Manager(s)

Für den Subfonds / For the sub-fund:
Julius Baer Multipartner - BALKAN TIGER FUND:
St. Galler Kantonalbank AG
St. Leonhard-Straße 25
CH - 9001 St. Gallen

Für den Subfonds / For the sub-fund:
Multipartner SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG:
BRUNO WALTER FINANCE S.A.
Av. de Belmont 33
CH - 1820 Montreux

Organisation & Management

Für die Subfonds / For the sub-funds:

Multipartner SICAV - BAM - CLASSIS - CRESCERE INSIEME,
Multipartner SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND,
Multipartner SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND,
Multipartner SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND,
Multipartner SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND und / and
Multipartner SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND:
CARTHESIO SA
Via Ferruccio Pelli 13a
CP 5366
CH - 6901 Lugano, Schweiz / Switzerland

Für die Subfonds / For the sub-funds:

Multipartner SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY und / and
Multipartner SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY:
Banco, Inc.
30 Baekeland Ave, Middlesex,
NJ 08846, USA

Für den Subfonds / For the sub-fund:

Multipartner SICAV - BLACKROCK META 2024*:
BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT (UK) LIMITED
12 Throgmorton Avenue,
EC2N 2DL London, Vereinigtes Königreich / United Kingdom

Für die Subfonds / For the sub-funds:

Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND,
Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND und / and
Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND:
Hérens Quality Asset Management AG
Bahnhofstrasse 3
CH-8808 Pfäffikon SZ

Für den Subfonds / For the sub-fund:

Multipartner SICAV - GAM CEDOLA GLOBALE 2023*:
GAM International Management Limited
8 Finsbury Circus
EC2M 7GB London, Vereinigtes Königreich / United Kingdom

Für den Subfonds / For the sub-fund:

Multipartner SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND:
Orbit Investment Securities Services Plc.
14 Lyon Road, Harrow
HA1 2EN London, Vereinigtes Königreich / United Kingdom

Für den Subfonds / For the sub-fund:

Multipartner SICAV - FRANKLIN TEMPLETON CEDOLA GLOBALE 2022*:
Franklin Templeton Investment Management Limited
Cannon Place
78 Cannon Street
EC4N 6HL London, Vereinigtes Königreich / United Kingdom

Für die Subfonds / For the sub-funds:

Multipartner SICAV - GAM PAC EVOLUTION* und / and
Multipartner SICAV - GAM PAC REVOLUTION*:
GAM (Italia) S.G.R. S.p.A.
Via Duccio di Boninsegna 10
I-20145 Mailand / Milan

Für den Subfonds / For the sub-fund:

Multipartner SICAV - GLOBAL ABSOLUTE RETURN:
BANK JULIUS BÄR & CO. AG
Bahnhofstraße 36
CH - 8001 Zürich / Zurich

Für den Subfonds / For the sub-fund:

Multipartner SICAV - INVESCO CEDOLA EMERGENTE 2024*:
INVESCO ASSET MANAGEMENT LIMITED
Perpetual Park, Perpetual Park Drive
Henley-on-Thames,
RG9 1HH Oxfordshire, Vereinigtes Königreich / United Kingdom

Für den Subfonds / For the sub-fund:

Multipartner SICAV - J.P. MORGAN MULTI ASSET OBIETTIVO CEDOLA 2023*:
J.P. Morgan Mansart Management Limited
25 Bank Street, Canary Wharf
E14 5JP London, Vereinigtes Königreich / United Kingdom

Für die Subfonds / For the sub-funds:

Multipartner SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND,
Multipartner SICAV - KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND und / and
Multipartner SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND:
KONWAVE AG
Obstmarkt 1
CH - 9100 Herisau, Schweiz / Switzerland

Für den Subfonds / For the sub-fund:

MS EURO BOND OPPORTUNITIES*:
Morgan Stanley Investment Management Limited
25 Cabot Square, Canary Wharf
E14 4QA London, Vereinigtes Königreich / United Kingdom

Für den Subfonds / For the sub-fund:

Multipartner SICAV - PICTET CREDIT SELECTION IDEAS CEDOLA 2024*:
Pictet Asset Management S.A.
Route des Acacias 60
CH-1211 Genf 73 / Geneva 73

Für den Subfonds / For the sub-fund:

Multipartner SICAV - PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES CEDOLA 2022*:
PICTET ASSET MANAGEMENT LIMITED
Moor House, Level 11
120 London Wall
EC2Y 5 ET London, Vereinigtes Königreich / United Kingdom

Für den Subfonds / For the sub-fund:

Multipartner SICAV - PICTET EVOLUTION*:
Pictet Asset Management (Europe) S.A., Italian Branch
Via della Moscova 3
I-20121 Mailand / Milano

Organisation & Management

Für die Subfonds / For the sub-funds:
Multipartner SICAV - RFN DINAMICO CEDOLA 2024* und / and
Multipartner SICAV - RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC*:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Mooslackengasse 12
1190 Wien, Österreich / Vienna, Austria

Für den Subfonds / For the sub-fund:
Multipartner SICAV - SCHRODER CEDOLA PAESI
EMERGENTI 2024*:
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT NORTH
AMERICA INC.
7 Bryant Park
NY 10018—3706 New York, USA

Für den Subfonds / For the sub-fund:
Multipartner SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND:
TATA Asset Management Limited
Mulla House,
51, Mahatma Gandhi Road, Kala Ghoda, Fort,
Mumbai, Maharashtra 400001, Indien / India

Für den Subfonds / For the sub-fund:
Multipartner SICAV - TEMPLETON CRESCITA DINAMICA*:
Franklin Templeton International Services S.à r.l.
8A°, rue Albert Borschette,
L-1246 Luxemburg / Luxembourg

Für die Subfonds / For the sub-funds:
Multipartner SICAV - VONTOBEL CEDOLA 2024* und / and
Multipartner SICAV - VONTOBEL NEXT GEN*:
Vontobel Asset Management S.A., Milan Branch
Piazza degli Affari 2
I-20123 Mailand / Milan

Jeder Anlageverwalter bzw. -berater kann Anlage- bzw. Unter-
anlageberater hinzuziehen, die ihn bei der Beratung hinsichtlich
einzelner Subfonds unterstützen. /
The investment managers may hire investment advisers to
assist them in managing individual sub-funds.

Anlageberater / Investment Advisers

Für den Subfonds / For the sub-fund:
Julius Baer Multipartner - BALKAN TIGER FUND:
Gold Coin Invest AG
Börsenstraße 26
CH - 8001 Zürich / Zurich

Für die Subfonds / For the sub-funds:
Multipartner SICAV - BAM - CLASSIS - CRESCERE INSIEME
CLASSIS CAPITAL SIM S.p.A.
Via Vittor Pisani 19
I - 20124 Milano

Für den Subfonds / For the sub-fund:
Multipartner SICAV - GAM PAC REVOLUTION*:
GAM Investment Management (Switzerland) AG
Hardstrasse 201
CH - 8037 Zürich / Zurich,
GAM International Management Limited
8 Finsbury Circus
EC2M 7GB London, Vereinigtes Königreich/ United Kingdom
GAM USA Inc.
1 Rockefeller Plaza 21st Floor
NY 10020 New York, USA

Für den Subfonds / For the sub-fund:
Multipartner SICAV - INVESCO CEDOLA EMERGENTE 2024*:
INVESCO ADVISERS INC
1555 Peachtree Street, North East Suite 1800, Atlanta,
GA 30309, USA

Für den Subfonds / For the sub-fund:
Multipartner SICAV - J.P. MORGAN MULTI ASSET OBIETTIVO
CEDOLA 2023*:
J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited
25 Bank Street, Canary Wharf,
London E14 5JP Vereinigtes Königreich/ United Kingdom

Für den Subfonds / For the sub-fund:
MS EURO BOND OPPORTUNITIES*:
Morgan Stanley Investment Management Inc
522 5th Avenue New York, NY 10036, USA

Für den Subfonds / For the sub-fund:
Multipartner SICAV - TEMPLETON CRESCITA DINAMICA*:
Franklin Templeton Investment Management Limited
Cannon Place, 78 Cannon St, London EC4N 6HL,
Vereinigtes Königreich/ United Kingdom

Für den Subfonds / For the sub-fund:
Multipartner SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY
FUND:
AlphaValue,
48 boulevard des Batignolles,
F-75017 Paris

Depotbank, Hauptverwaltungs-, Hauptzahlstelle sowie Namensregister- und Umschreibungsstelle / Custodian, Central Administrator, Principal Paying Agent as well as Registrar and Transfer Agent

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg / Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxemburg / Luxembourg

Wertpapierleih-Stelle / Lending agent

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung London / London Branch
20, Churchill Place
London E14 5HJ / England

Organisation & Management

Abschlussprüfer / Auditor

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, Rue Gerhard Mercator
L - 2182 Luxemburg / Luxembourg

Rechtsberater / Legal Adviser

Linklaters LLP
35, Avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxemburg / Luxembourg

Nationale Vertreter / Local Representatives

Vertreter in der Schweiz / Representative in Switzerland:
GAM Investment Management (Switzerland) AG
Hardstraße 201
CH - 8037 Zürich / Zurich

Zahlstelle in der Schweiz / Paying Agent in Switzerland:
State Street Bank International GmbH, München / Munich,
Zweigniederlassung Zürich / Zurich Branch
Beethovenstraße 19
CH - 8027 Zürich / Zurich

Zahlstelle in Deutschland / Paying Agent in Germany:
DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
D - 60325 Frankfurt/Main

*Informationsstelle in Deutschland /
Information Agent in Germany:*
GAM (Luxembourg) S.A. - Zweigniederlassung Deutschland
Bockenheimer Landstr. 51-53
D - 60325 Frankfurt/Main

Zahlstelle in Österreich / Paying Agent in Austria:
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A - 1100 Wien / Vienna

Zahlstelle in Belgien / Paying Agent in Belgium:
ABN AMRO Bank N.V., Belgian Branch
Borsbeeksebrug 30
B - 2600 Antwerpen / Antwerp

Zahlstelle in Frankreich / Paying Agent in France:
Caceis Bank
89-91 rue Gabriel Péri
F - 92120 Montrouge

Vertreter in Großbritannien / Representative in United Kingdom:
GAM Sterling Management Ltd.
8 Finsbury Circus
London EC2M 7GB

Vertreter in Irland / Representative in Ireland:
GAM Fund Management Limited
Dockline
Mayor Street
IFSC
Dublin, D01 K8N7
Irland / Ireland

Vertreter in Spanien / Representative in Spain:
ATL12 Capital Inversiones A.V., S.A.
C. / Montalbán 9
E - 28014 Madrid

Zahlstelle in Schweden / Paying Agent in Sweden:
MFEX Mutual Funds Exchange AB
Grev Turegatan 19
SE - 114 38 Stockholm

Vertriebsstellen / Distributors

Die Gesellschaft bzw. die Verwaltungsgesellschaft hat Vertriebsstellen ernannt und kann weitere benennen, die Aktien in der einen oder anderen Rechtsordnung verkaufen. / The Company and/or the Management Company have/has appointed and may appoint further distributors authorised to sell the shares in one or more jurisdiction.

*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Rechtliche Bemerkungen

Die Multipartner SICAV (die „Gesellschaft“) wurde am 26. April 2000 für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie ist als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ auf der Grundlage der gültigen Fassung des Gesetzes des Großherzogtum Luxemburg vom 10. August 1915, wie abgeändert, organisiert und nach Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) zugelassen.

Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handelsregister unter der Nummer B75532 registriert. Die Gesellschaft hat ihren Sitz in 25, Grand-Rue, L - 1661 Luxemburg.

Arten von Aktien

Derzeit werden folgende Aktienkategorien ausgegeben:

- Aktien B: Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien B2: Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen (mit einem Mindestzeichnungsbetrag, wie im Rechtsprospekt definiert)
- Aktien B3: Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen (ohne Rücknahmegebühren)
- Aktien C (für institutionelle Anleger): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien D (für bestimmte Anleger, wie im Rechtsprospekt definiert): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien Da (für bestimmte Anleger, wie im Rechtsprospekt definiert): Aktien mit Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien E (für bestimmte Vertriebsstellen, wie im Rechtsprospekt definiert): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien I (für institutionelle Anleger): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien Ia (für institutionelle Anleger): Aktien mit Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien In (für institutionelle Anleger): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien R (für bestimmte Intermediäre, wie im Rechtsprospekt definiert): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien Z (für institutionelle Anleger): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen

Aktien „B“, „C“ und „E“ können des Weiteren mit dem Zusatz „h“ versehen werden (währungsabgesicherte Aktienkategorien). Detaillierte Informationen zu weiteren währungsgesicherten Aktienkategorien können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Rechnungslegungsgrundsätze

Darstellung des Jahresberichtes und des ungeprüften Halbjahresberichtes

Der Jahresbericht und der ungeprüfte Halbjahresbericht der Gesellschaft wurde gemäß der in Luxemburg geltenden Vorschriften für Kapitalanlagefonds erstellt. Der vorliegende Bericht wurde auf Grundlage der letzten Nettoinventarwertberechnung zum Bilanzstichtag erstellt (im Folgenden: NAV (Net Asset Value) = Nettoinventarwert = Nettovermögen).

Zusammenfassung

Jeder Subfonds der Gesellschaft legt in seiner eigenen Basiswährung Rechenschaft über sein Geschäftsergebnis ab.

Die Rechnungslegung der Gesellschaft (Umbrella-Fonds) erfolgt in Schweizer Franken durch Zusammenfassung der Aktiva und Passiva der einzelnen Subfonds zum Devisenkurs am letzten Tag der Geschäftsperiode.

Rechnungslegung

Der Jahresbericht und der ungeprüfte Halbjahresbericht der Gesellschaft wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) erstellt.

Das Prinzip der Periodenabgrenzung wird bei der Erstellung des Jahresberichtes und des ungeprüften Halbjahresberichtes berücksichtigt. Die Rechnungslegungsgrundsätze werden stetig angewandt.

Bewertung von Aktiva und Passiva

Aktiva und Passiva werden mit Ausnahme der nachstehenden Abweichungen grundsätzlich zum Nominalwert bewertet:

Fremdwährungen

Transaktionen, die in anderen Währungen als derjenigen des jeweiligen Subfonds erfolgen, werden zum Devisenkurs des Transaktionstages umgerechnet.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Aktiva und Passiva, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Subfonds lauten, werden zum Devisenkurs am Bilanzstichtag umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung der laufenden Geschäftsperiode berücksichtigt.

Devisenbewertungsdifferenzen

Die Devisenbewertungsdifferenzen sind auf die Veränderung der Wechselkurse im Verlauf der Geschäftsperiode zurückzuführen.

Die „Devisenbewertungsdifferenz“ resultiert aus der Umrechnung und Zusammenfassung der "Veränderung des Nettovermögens" der einzelnen Subfonds aus den jeweiligen Subfonds-Währungen in die Fondswährung.

Wertpapierbestand

Wertpapiere, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten und dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs des Rechnungszeitraumes bewertet.

Nicht notierte Wertpapiere werden als solche gekennzeichnet. Deren Wert wird aufgrund eines sorgfältig und nach Treu und Glauben festgelegten, zu erwartenden Verkaufspreises berechnet.

Die realisierten Gewinne/Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden anhand der historischen Anschaffungskosten Verfahren ermittelt. Wertpapiere, die auf andere Währungen als die des jeweiligen Subfonds lauten, werden zum Devisenkurs am Bilanzstichtag respektive am Verkaufstag umgerechnet. Allfällige Währungsgewinne und -verluste werden zusammen mit den Kursgewinnen/-verlusten in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Dividenden werden am „ex-dividend“-Datum gebucht.

Erträge aus Wertpapieren werden abzüglich der Quellensteuern ausgewiesen.

Das Fondsportfolio kann Wertpapiere enthalten, die schwer zu bewerten sind (z.B. kein aktuell verfügbarer Preis (stale price), begrenzte Preisquellen). In diesen Fällen werden die betreffenden Wertpapiere mithilfe einer regelmäßig durchgeführten detaillierten Analyse überwacht, die mindestens monatlich durchgeführt wird. Vierteljährlich erfolgt darüber hinaus eine allgemeinere Analyse. Dieses Monitoring erfolgt nach den Grundsätzen und Kriterien, wie sie vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegt wurden.

Wertpapierleihe

Das Einkommen aus der Wertpapierleihe wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung separat ausgewiesen. Am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere werden weiter im Wertpapierbestand ausgewiesen.

Zum 31. Dezember 2022 bestanden keine offenen Wertpapierleihepositionen.

Die Erträge aus der Tätigkeit der Wertpapierleihe werden den jeweiligen Subfonds zugewiesen. Im Hinblick auf die erbrachten Dienstleistungen wird jedoch ein Teil der Erträge an die Verwaltungsgesellschaft sowie an die Depotbank und die Wertpapierleih-Stelle gezahlt, die zu Dienstleistern des Fonds ernannt wurden.

Zum 31. Dezember 2022 bestanden keine Erträge aus der Tätigkeit der Wertpapierleihe.

Rückkaufsvereinbarung

Das Einkommen aus der Rückkaufsvereinbarung von Wertpapieren wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung separat ausgewiesen.

Es gibt keine Rückkaufsvereinbarungen zum Ende der Geschäftsperiode.

Erträge aus Nullkuponanleihen

Bei Nullkuponanleihen wird der „fiktive“ Zinsanteil als Zinsertrag berechnet und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung eine Umgliederung von dem Posten „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Wertpapieren“ in den Posten „Netto-Zinserträge aus Wertpapieren“ vorgenommen.

Commercial Papers

Commercial Papers werden bis zur Restlaufzeit abgezinst und zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Optionen

Der Käufer einer Verkaufsoption („Put-Option“) hat das Recht, aber nicht die Verpflichtung, ein zugrunde liegendes Instrument („Basiswert“) zu einem vereinbarten Preis („Ausübungspreis“) an den Optionsverkäufer zu verkaufen. Der Käufer einer Kaufoption („Call-Option“) hat das Recht, aber nicht die Verpflichtung, einen Basiswert zum Ausübungspreis vom Optionsverkäufer zu kaufen.

Gekaufte Optionen: Vom Subfonds gezahlte Prämien für gekaufte Optionen sind in der Nettovermögensaufstellung als Anschaffungskosten enthalten. Die Bewertung der Optionen wird täglich angepasst, um den aktuellen Marktwert zu reflektieren. Die Veränderung wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Optionen“ erfasst. Wird die Option nicht ausgeübt, so verliert der Subfonds die gezahlte Prämie und ein realisierter Verlust in entsprechender Höhe wird gebucht. Wird eine gekaufte Option ausgeübt oder geschlossen, so wird die gezahlte Prämie mit dem Verkaufserlös des Basiswertes verrechnet oder auf die Erwerbskosten des Basiswertes addiert, um den realisierten Gewinn oder Verlust bzw. um die Kosten des Wertpapiers zu bestimmen.

Verkaufte Optionen: Prämien, die der Subfonds für verkaufte Optionen erhält, sind in der Nettovermögensaufstellung als negative Anschaffungskosten enthalten. Die Bewertung der Optionen wird täglich angepasst, um den aktuellen Marktwert zu reflektieren. Die Veränderung wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Optionen“ erfasst. Wird die verkaufte Option nicht ausgeübt, so wird ein realisierter Gewinn in Höhe der erhaltenen Prämie gebucht. Im Subfonds wird ein realisierter Gewinn oder Verlust auf die verkaufte Option verbucht, abhängig davon, ob die Kosten der Schließung der Transaktion den Betrag der erhaltenen Prämie übersteigt oder nicht. Wird eine Call-Option vom Käufer der Option ausgeübt, so wird die vom Subfonds erhaltene Prämie zu dem Verkaufserlös des Basiswertes addiert und mit den Kosten des Basiswertes verglichen um festzustellen, ob ein realisierter Gewinn oder Verlust entstanden ist. Wird eine Put-Option vom Käufer der Option ausgeübt, so werden die Kosten des gekauften Wertpapiers um die vom Options-Käufer erhaltene Prämie reduziert.

Verkaufte Call-Optionen, die nicht gedeckt sind, setzen den Subfonds einem unbegrenzten Verlustrisiko aus. Bei verkauften Call-Optionen, welche gedeckt sind, ist das Gewinnpotential auf den Ausübungspreis begrenzt. Verkaufte Put-Optionen setzen den Subfonds einem Verlustrisiko aus, sobald der Preis des Basiswertes unter den Betrag des Ausübungspreises abzüglich der Prämie sinkt. Der Subfonds unterliegt bei verkauften Optionen keinem Kreditrisiko, da die Gegenpartei bereits ihrer Verpflichtung durch die Zahlung der Prämie bei Vertragsbeginn nachgekommen ist.

Optionen, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Grundlage des Schlusskurses oder des letzten verfügbaren Marktpreises des Basiswertes bewertet. OTC-Optionen werden zum Marktwert bewertet, basierend auf Preisen unabhängiger Dritt-Bewertungsagenturen, und mit dem Wertansatz der Gegenpartei abgeglichen. Der Marktwert der Optionen ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente - Optionen“ aufgeführt. Die realisierten Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Optionen“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Optionen“ ausgewiesen.

Optionen, Warrants und Anrechte werden in der Vermögensaufstellung in Stück ausgewiesen.

Beim Optionstyp Future-Style-Option zahlt der Käufer der Option die Prämie in voller Höhe erst bei Ausübung bzw. bei Verfall an den Verkäufer. Käufer und Verkäufer hinterlegen wie bei einem Finanztermingeschäft eine Sicherungsleistung (Margin). Während die Option gehalten wird, findet eine tägliche Verrechnung von Gewinnen und Verlusten („marked-to-market“) statt. Die Bewertung weicht von der einer traditionellen Option im Wesentlichen hinsichtlich des Zeitpunktes der Cashflows ab, da die üblicherweise im Voraus zu entrichtende Optionsprämie durch den Käufer erst später gezahlt wird.

Der unrealisierte Gewinn/Verlust aus Future-Style-Optionen wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente - Optionen“ ausgewiesen.

Terminkontrakte (Futures)

Die Vertragsparteien eines Terminkontrakts (Futures) beschließen die Lieferung eines Basiswertes zu einem Festpreis oder die Zahlung eines Geldbetrages auf Grundlage der Veränderung der Bewertung des Basiswertes zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft. Bei Abschluss eines Futures muss der Subfonds bei einem Broker Barmittel oder Wertpapiere in Höhe eines bestimmten Prozentsatzes der Auftragssumme hinterlegen, eine so genannte Initial Margin. Folgezahlungen, im Weiteren Variation Margin genannt, können regelmäßig vom Subfonds gezahlt oder erhalten werden und erfolgen auf der Grundlage der Veränderung des Marktwertes offener Futures.

Die nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Futures sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente - Futures“ aufgeführt. Veränderungen im Marktwert offener Futures werden als nicht realisierte Gewinne/Verluste in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Futures“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste, die die Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung und dem Wert zum Fälligkeitstag darstellen, werden bei Ablauf oder bei Schließung des Futures in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Futures“ ausgewiesen. Die als Initial Margin hinterlegten Wertpapiere werden im Wertpapierbestand aufgeführt, Barmittel werden in der Nettovermögensaufstellung erfasst. Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern für die tägliche Variation Margin werden ebenfalls in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Devisentermingeschäfte (DTG)

Ein Devisentermingeschäft repräsentiert die Verpflichtung zum Kauf oder Verkauf von Devisen zu einem bestimmten, in der Zukunft liegenden Zeitpunkt und zu einem festgelegten Preis, welcher zum Zeitpunkt des Vertragsabschluss bestimmt wird. Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte werden mit dem Kontrahenten bar, ohne Austausch der Fremdwährungen, abgerechnet. Die Bewertung der Devisentermingeschäfte wird täglich auf Grundlage des

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

geltenden Wechselkurses der zugrunde liegenden Währung angepasst. Veränderungen in der Bewertung dieser Kontrakte werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste bis zur Fälligkeit („Settlement Date“) erfasst. Am Tag der Abrechnung des Termingeschäftes verbucht der Subfonds einen realisierten Gewinn/Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem Wert zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses und dem Wert am Fälligkeitstag.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust aus Devisentermingeschäften wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Finanzinstrumente - Devisentermingeschäfte“ ausgewiesen.

Realisierte Gewinne/Verluste und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung jeweils unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Devisentermingeschäften“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Devisentermingeschäften“ ausgewiesen.

Die in der Übersicht der Derivate aufgeführten Devisentermingeschäfte werden nach gehandelter Währung und nach Fälligkeit zusammengefasst.

Differenzkontrakte („Contracts for Difference“ (CFD))

Bei einem Differenzkontrakt („Contract for Difference“) verpflichten sich zwei Parteien, Zahlungen untereinander auszutauschen, die die wirtschaftlichen Folgen des Haltens einer Long- oder Short-Position in dem zugrunde liegenden Wertpapier abbilden. Differenzkontrakte werden zum Schlusskurs des Basiswertes abzüglich der Finanzierungskosten, die dem jeweiligen Vertrag zuzuordnen sind, bewertet. Bei Abschluss eines Differenzkontrakts muss der Subfonds gegebenenfalls einen Betrag („Initial Margin“) in Barmitteln und/oder anderen Vermögenswerten bei dem Broker hinterlegen, welcher einem zuvor vereinbarten Prozentsatz der Auftragssumme entspricht. Folgezahlungen, im Weiteren Variation Margin genannt, können regelmäßig vom Subfonds gezahlt oder erhalten werden und erfolgen auf der Grundlage der Veränderung des Marktwertes des Underlying.

Differenzkontrakte ermöglichen es den Subfonds, synthetische Long- oder Short-Positionen mit einer variablen Besicherung einzugehen. Für die unterliegenden Wertpapiere werden im Fall von Long-Positionen Dividenden erhalten. Bei den Short-Positionen werden Dividenden an die Gegenpartei gezahlt. Diese werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Dividendenaufwand“ und „Dividendenerträge“ ausgewiesen.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente-Swaps“ aufgeführt. Realisierte Gewinne/Verluste und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Swaps“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Swaps“ ausgewiesen.

Zinsswaps („Interest Rate Swaps“ (IRS))

Ein Zinsswap („Interest Rate Swap“) ist ein bilaterales Abkommen, in dem sich jede Partei verpflichtet, eine Serie von Zinszahlungen für eine andere Serie von Zinszahlungen zu tauschen (in der Regel fest gegen variabel). Die Zinszahlungen basieren auf einem Nominalbetrag, der als Berechnungsgrundlage dient und in der Regel nicht ausgetauscht wird. Während der Laufzeit des Zinsswaps zahlt jede Vertragspartei der anderen Zinsen in der jeweiligen Währung des erhaltenen Basiswertes. Zinsswaps werden an jedem Bewertungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Vertrag festgelegten Bewertungselementen und wird von unabhängigen Dritt-Bewertungsagenturen oder Wertpapierhändlern ermittelt.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente-Swaps“ aufgeführt. Realisierte Gewinne/Verluste und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Swaps“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Swaps“ ausgewiesen.

Credit Default Swaps (CDS)

Ein Credit Default Swap ist ein Kreditderivat, das eine Absicherung gegen das Ausfallrisiko eines Referenzunternehmens/-schuldners bietet. Eine Partei („Sicherungsnehmer“) leistet der anderen Partei („Sicherungsgeber“) fixe periodische Zahlungen („Kupon“) über die Laufzeit der Vereinbarung. Im Gegenzug ist der Sicherungsgeber verpflichtet, eine Zahlung zu leisten im Fall, dass ein Ausfall des Referenzwertes eintritt. Diese Zahlung besteht entweder aus: (i) einer Barzahlung in Höhe des Nominalwerts des Swaps abzüglich der einbringlichen Restforderung aus der Referenzverpflichtung oder (ii) dem Nominalwert des Swaps im Austausch für die Lieferung der Referenzverbindlichkeit. Die Kreditversicherung übt hierbei eine Hebelwirkung auf das Portfolio des Subfonds bis zur Höhe des Nominalbetrages der Swap-Vereinbarung aus. Der Nominalbetrag stellt das maximale potenzielle Haftungsrisiko im Rahmen eines Vertrages dar und wird nicht in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Eventual-Verbindlichkeiten aus diesen Verträgen können durch folgende Punkte reduziert werden: durch erwartete Restforderungen der zugrunde liegenden Referenzverpflichtung; durch Vorauszahlungen bei Ausgabe des Swaps; und durch erhaltene Nettobeträge aus gekauften Credit Default Swap mit identischer Referenzverpflichtung.

Credit Default Swaps werden an jedem Bewertungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Vertrag festgelegten Bewertungselementen und wird von unabhängigen Dritt-Bewertungsagenturen oder Wertpapierhändlern ermittelt.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente-Swaps“ aufgeführt. Realisierte Gewinne/Verluste und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Swaps“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Swaps“ ausgewiesen.

Total Return Swaps (TRS)

Ein Total Return Swap ist ein bilateraler Vertrag, in dem sich die Parteien verpflichten, untereinander Zahlungen basierend auf der Wertentwicklung eines Basiswertes, zum Beispiel Wertpapiere, Rohstoffe, Baskets oder Indizes gegen eine feste oder variable Verzinsung auszutauschen. Eine Partei zahlt die Gesamterträge („Total Return“) eines bestimmten Referenzvermögenswertes und erhält im Gegenzug periodische Zahlungen. Die Gesamtleistung umfasst dabei Gewinne und Verluste des Basiswertes sowie Zinsen oder Dividenden innerhalb der Vertragsdauer je nach Art des Basiswertes. Die gegenseitigen Zahlungen werden mit Bezugnahme auf einen bestimmten Nominalwert oder eine bestimmte Menge berechnet. Je nachdem, ob die Gesamterträge den fixen oder variablen Zins übertrifft oder unterschreitet, erhält oder leistet der Subfonds eine entsprechende Zahlung an die bzw. von der Gegenpartei.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Total Return Swaps werden an jedem Bewertungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Vertrag festgelegten Bewertungselementen und wird von unabhängigen Dritt-Bewertungsagenturen oder Wertpapierhändlern ermittelt.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente-Swaps“ aufgeführt. Realisierte Gewinne/Verluste und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Swaps“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Swaps“ ausgewiesen.

Zinserträge/-aufwand aus Bankkonten

Zinsen aus Bankkonten werden auf der Ebene der Währung saldiert und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als positive Summe unter "Zinserträge aus Bankkonten" und als negative Summe unter "Zinsaufwand aus Bankkonten" ausgewiesen.

Netto-Zinserträge/-aufwand aus Wertpapieren

Der Netto-Zinsertrag/-aufwand aus Wertpapieren beinhaltet die täglichen Rückstellungen für festverzinsliche Wertpapiere - die Rückstellung für Kupons/Zahlungen von Anleihen oder Inflationsanpassungen bei staatlichen Inflationsanleihen und die damit verbundenen Quellensteuern. Alle Komponenten werden auf Währungsebene saldiert und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als positive Summe unter "Netto-Zinserträge aus Wertpapieren" oder als negative Summe unter "Netto-Zinsaufwand aus Wertpapieren" ausgewiesen.

CFD-Finanzierungsgebühren

Finanzierungsgebühren für Differenzkontrakte werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung separat unter "CFD-Finanzierungsgebühren" ausgewiesen, um die Transparenz der Kosten zu gewährleisten, die für das Halten einer Position bei CFD-Geschäften anfallen, im Unterschied zu anderen Aufwendungen für vom Fonds gehaltenen Wertpapiere.

Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs

Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs, beinhaltet die Abschreibung und den Zuwachs von Agios/Disagios sowohl von lang- als auch kurzfristigen festverzinslichen Wertpapieren. Alle Komponenten werden saldiert und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als positive Summe unter der Ertragsposition "Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs" und als negative Summe unter der Aufwandsposition "Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs" ausgewiesen.

Swing Pricing

Bei den unten entsprechend bezeichneten Subfonds kommt das Preisfestsetzungsverfahren des sog. Partial Swing Pricing zur Anwendung. Ausgabepreis und Rücknahmepreis entsprechen hierbei einem Einheitspreis, welcher wie folgt durch die Modifizierung des Nettoinventarwerts („modifizierter NAV“) zustande kommt: Für jeden Bewertungstag wird anhand der Summe der eingegangenen Zeichnungen und Rücknahmen der Nettovermögenszufluss (Nettozeichnungen) bzw. der Nettovermögensabfluss (Nettorückgaben) ermittelt. Der Nettoinventarwert wird in der Folge an jedem Bewertungstag um die Kosten erhöht bzw. vermindert, welche im Durchschnitt aus der Anlage der Nettozeichnungen bzw. dem Verkauf von Anlagen infolge von Nettorückgaben anfallen. Dabei darf die maximale Schwankung 2% des NAV nicht überschreiten. Swing Pricing Anpassungen sind unter „Sonstige Aufwendungen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung verbucht.

- Multipartner SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND

Für den Subfonds Multipartner SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND wurde Swing Pricing bis auf weiteres ausgesetzt.

Besteuerung

Aufgrund herrschender Rechtsprechung in der Europäischen Union kann die Gesellschaft für einzelne Subfonds Rückerstattungsanträge hinsichtlich Quellensteuer auf Dividendenzahlungen bei lokalen EU-Steuerbehörden einreichen, die zunächst von einigen EU-Mitgliedstaaten erhoben wurde.

Im Fall, dass Rückerstattungsanträge eingereicht werden, werden keine Forderungen in den Subfonds verbucht bzw. ausgewiesen, da der Erfolg der Rückerstattungsanträge ungewiss ist und sich die geschätzte Erfolgswahrscheinlichkeit im Laufe eines Rückerstattungsverfahrens ändern kann. Erst bei Eingang der Quellensteuerrückerstattung werden die Beträge in den betroffenen Subfonds verbucht und entsprechend ausgewiesen.

Etwaige Kosten im Zusammenhang mit der Einreichung der Rückerstattungsanträge wurden bzw. werden den betreffenden Subfonds belastet.

Etwaige Quellensteuerrückerstattungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in der Position „Sonstige Erträge“ enthalten.

Steuern

In Einklang mit der luxemburgischen Gesetzgebung unterliegt die Gesellschaft nicht der luxemburgischen Einkommensteuer. Von der Gesellschaft vorgenommene Ausschüttungen unterliegen in Luxemburg derzeit keinem Quellensteuerabzug. Die Gesellschaft wird jedoch mit einer Steuer von jährlich 0.05% des Nettovermögens („Taxe d'abonnement“) belastet, wobei auf dem Nettovermögen, welches den Aktienkategorien für institutionelle Anleger entspricht, die reduzierte „Taxe d'abonnement“ von 0.01% zur Anwendung kommt.

Diese Einordnung beruht auf dem Verständnis der Gesellschaft der derzeitigen Rechtslage, welche auch mit rückwirkender Wirkung Änderungen unterworfen sein kann, was auch rückwirkend zu einer Belastung mit der Steuer von 0.05% führen kann. Die Steuer ist vierteljährlich im Nachhinein und basierend auf dem Nettovermögen per Quartalsende zahlbar.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Kosten und Gebühren

Verwaltungsgebühren

Auf der Basis des Nettoinventarwertes des jeweiligen Subfonds wird am Ende eines jeden Monats für die Beratung in Bezug auf die Wertpapierbestände der Subfonds und die damit verbundenen Verwaltungsleistungen sowie für Vertriebsleistungen die folgende jährliche Gebühr zulasten des Subfonds erhoben:

| Gebührenaufstellung (p.a.) | Aktien A | Aktien A2 | Aktien B | Aktien B2/B3 | Aktien C ¹ /Ca ¹ | Aktien D ¹ | Aktien E ² | Aktien I ¹ | Aktien In ¹ | Aktien R ¹ | Aktien Z ¹ |
|--|-------------|--------------|-------------|-----------------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Multipartner SICAV - | | | | | | | | | | | |
| BAM-CLASSIS-CRESCERE INSIEME | - | - | 1.40% | 1.10% | 1.10% | - | - | - | - | - | - |
| BARON EMERGING MARKETS EQUITY (EUR Aktienklasse) | - | - | 1.85% | - | - | - | 1.20% | - | - | - | - |
| BARON EMERGING MARKETS EQUITY (GBP Aktienklasse) | - | - | 1.85% | - | - | - | 1.20% | - | - | - | - |
| BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY (EUR Aktienklasse) | - | - | 1.75% | - | - | - | 1.10% | - | - | - | - |
| BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY (GBP Aktienklasse) | - | - | 1.75% | - | - | - | 1.10% | - | - | - | - |
| BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY (USD Aktienklasse) | - | - | - | - | - | - | 1.10% | - | - | - | 0.75% |
| BLACKROCK META 2024* | 1.00% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND (CHF Aktienklasse) | - | - | 1.20% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND (EUR Aktienklasse) | - | - | 1.70% | 1.80% | 0.85% | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND (USD Aktienklasse) | - | - | 1.80% | - | 0.85% | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND | - | - | 1.20% | 1.80% | - | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND (CHF Aktienklasse) | - | - | - | - | 1.00% | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND (EUR Aktienklasse) | - | - | 1.25% | - | 1.00% | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND (USD Aktienklasse) | - | - | - | - | 1.00% | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO REGULAE FUND (CHF Aktienklasse) | - | - | 1.50% | - | 0.80% | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO REGULAE FUND (EUR Aktienklasse) | - | - | 1.50% | - | 0.80% | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO REGULAE FUND (USD Aktienklasse) | - | - | 1.50% | - | 0.80% | - | - | - | - | - | - |
| CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND | - | - | 1.00% | - | - | - | - | - | - | - | - |

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

| Gebührenaufstellung (p.a.) | Aktien A | Aktien A2 | Aktien B | Aktien B2/B3 | Aktien C ¹ /Ca ¹ | Aktien D ¹ | Aktien E ² | Aktien I ¹ | Aktien In ¹ | Aktien R ¹ | Aktien Z ¹ |
|--|-------------|--------------|-------------|-----------------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Multipartner SICAV - | | | | | | | | | | | |
| FRANKLIN TEMPLETON CEDOLA GLOBALE 2022* | 0.95% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| GAM CEDOLA GLOBALE 2023* | 1.00% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| GAM PAC EVOLUTION* | | - | 1.00% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| GAM PAC REVOLUTION* | 1.00% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| GLOBAL ABSOLUTE RETURN | - | - | - | - | - | 0.35% | - | - | - | - | - |
| INVESCO CEDOLA EMERGENTE 2024* | 0.70% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| J.P. MORGAN MULTI ASSET OBIETTIVO CEDOLA 2023* | 1.25% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| KONWAVE GOLD EQUITY FUND (CHF Aktienklasse) | - | - | 1.50% | - | 1.00% | - | - | - | - | 1.25% | - |
| KONWAVE GOLD EQUITY FUND (EUR Aktienklasse) | - | - | 1.50% | - | 1.00% | - | - | 0.50% | - | 1.25% | - |
| KONWAVE GOLD EQUITY FUND (USD Aktienklasse) | - | - | 1.50% | - | 1.00% | - | - | - | - | 1.25% | - |
| KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND (CHF Aktienklasse) | - | - | 1.60% | - | 1.10% | - | - | - | - | - | - |
| KONWAVE-SUSTAINABLE-GOLD-EQUITY-FUND (EUR Aktienklasse) | - | - | 1.60% | - | 1.10% | - | - | - | - | - | - |
| KONWAVE-SUSTAINABLE-GOLD-EQUITY-FUND (USD Aktienklasse) | - | - | 1.60% | - | 1.10% | - | - | 0.80% | - | - | - |
| KONWAVE TRANSITION METALS FUND (CHF Aktienklasse) | - | - | 1.50% | - | 1.00% | - | - | - | - | - | - |
| KONWAVE TRANSITION METALS FUND (EUR Aktienklasse) | - | - | 1.50% | - | 1.00% | - | - | - | 1.20% | - | - |
| KONWAVE TRANSITION METALS FUND (USD Aktienklasse) | - | - | 1.50% | - | 1.00% | - | - | - | 1.20% | - | - |
| MS EURO BOND OPPORTUNITIES* | 0.90% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| PICTET CREDIT SELECTION IDEAS CEDOLA 2024* | 0.85% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES CEDOLA 2022* | 1.00% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| PICTET EVOLUTION* | - | - | 1.25% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND (EUR Aktienklasse) | - | - | 1.50% | - | 1.00% | 0.75% | - | - | - | - | - |
| QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND (USD Aktienklasse) | - | - | - | - | 1.00% | - | - | - | - | - | - |
| RFN DINAMICO CEDOLA 2024* | 0.90% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC* | - | - | 1.10% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SCHRODER CEDOLA PAESI EMERGENTI 2024* | 1.00% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TATA INDIA EQUITY FUND | - | - | 2.00% | - | 1.50% | 1.00% | - | - | - | 0.50% | - |
| TEMPLETON CRESCITA DINAMICA* | 1.15% | 1.10% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

| Gebührenaufstellung (p.a.) | Aktien A | Aktien A2 | Aktien B | Aktien B2/B3 | Aktien C ¹ /Ca ¹ | Aktien D ¹ | Aktien E ² | Aktien I ¹ | Aktien In ¹ | Aktien R ¹ | Aktien Z ¹ |
|-----------------------------|-------------|--------------|-------------|-----------------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Multipartner SICAV - | | | | | | | | | | | |
| VONTOBEL CEDOLA 2024* | 0.80% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| VONTOBEL NEXT GEN* | - | - | 1.10% | - | - | - | - | - | - | - | - |

* Siehe Appendix I.

¹Im Zusammenhang mit dem Vertrieb, Anbieten oder Halten von C-, Ca-, Ch-, D-, I-, In- oder Z-Aktien werden den Vertriebsstellen keine Kommissionen für allfällige Vertriebsleistungen bezahlt.

Für den Vertrieb, das Anbieten oder Halten von N-, Na oder R-Aktien werden den Intermediären keine Gebühren, Provisionen oder andere monetäre oder nichtmonetäre Vorteile (mit Ausnahme kleinerer nichtmonetärer Vorteile) ausgerichtet.

²Bei den Aktien „E“ wird eine zusätzliche Vertriebsgebühr von max. 0.75% p.a. erhoben.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Die Gesellschaft bezahlt bei den nachfolgenden Subfonds für die Leistungen aus dem Depotbankvertrag, dem Vertrag über Hauptverwaltungs-, Domizilierungs- und Umschreibungsstelle, dem Hauptzahlstellenvertrag, den Anlageberater- bzw. Anlageverwalterverträgen sowie weiteren Verträgen über den Vertrieb und Verkaufsunterstützung eine allgemeine jährliche Gebühr in % des Nettoinventarwertes des jeweiligen Subfonds an jedem Bewertungstag:

| Gebührenaufstellung (p.a.) | Aktien B/B1 | Aktien C ¹ | Aktien D ¹ /Da ¹ | Aktien I ¹ /Ia |
|---------------------------------------|----------------|--------------------------|---|------------------------------|
| Multipartner SICAV - | | | | |
| ALLROUND QUADINVEST FUND ESG | 1.30% | 1.10% | 0.90% | 0.90% |
| CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND | 1.80% | 0.90% | 0.65% | - |
| CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND | 1.80% | 0.90% | 0.65% | - |
| CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND | 1.80% | 0.90% | 0.65% | - |

¹Im Zusammenhang mit dem Vertrieb, Anbieten oder Halten von C-, D-, Da- oder I-Aktien werden den Vertriebsstellen keine Kommissionen für allfällige Vertriebsleistungen bezahlt.

Aus den oben aufgeführten Gebühren werden Vergütungen für den Vertrieb der Subfonds an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet und institutionellen Anlegern Rückvergütungen gewährt.

Für den Subfonds Julius Baer Multipartner - BALKAN TIGER FUND wurden im Berichtszeitraum keine Verwaltungsgebühren erhoben.

Für den Subfonds Multipartner SICAV - J.P. MORGAN MULTI ASSET OBIETTIVO CEDOLA 2023*: für die Verwaltung und die Beratung in Bezug auf das Wertpapierportfolio, für damit verbundene Verwaltungs und Vertriebsleistungen, für die Tätigkeit der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und weiterer Dienstleister wird eine jährliche fixe Maximalgebühr (Pauschalgebühr) wie folgt zu Lasten des Subfonds erhoben:

- A-Aktien: max. 1.30% p.a.

Die Pauschalgebühr ist nicht von der Wertentwicklung des Subfonds abhängig sondern wird basierend auf dem Erstausgabepreis des Subfonds berechnet. Die Pauschalgebühr wird über die Swap-Transaktion periodisch abgerechnet.

Die Berechnung der Pauschalgebühr basiert auf der Multiplikation des Erstausgabepreises mit der Anzahl ausgegebener Aktien des Subfonds. Die auf diese Weise berechnete Pauschalgebühr kann gegenüber einer auf dem NAV basierenden Pauschalgebühr höher oder geringer ausfallen.

* Siehe Appendix I.

Performance Fee

Bei einzelnen Subfonds hat der jeweilige Anlageberater bzw. Anlageverwalter zusätzlich im Rahmen der Anwendung der nachstehenden Prinzipien Anspruch auf eine performanceabhängige Vermögensverwaltungsgebühr („Performance Fee“).

Multipartner SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND, Multipartner SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND, Multipartner SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND und Multipartner SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND

Die Anlageverwalterin hat darüber hinaus Anspruch auf eine performanceabhängige Entschädigung („Performance Fee“) unter den nachfolgend enannten Bedingungen:

Die Performance Fee unterliegt einer „High-Water Mark“. Der Anlageverwalter hat dann Anspruch auf eine Performance Fee, wenn am Ende eines Kalenderquartals der NIW des Subfonds je Aktie oberhalb der bisherigen High-Water Mark liegt (Outperformance gegenüber der High-Water Mark). Die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag (wie im Kapitel „Bestimmung des Nettoinventarwertes“ im Allgemeinen Teil definiert) berechnet und zurückgestellt sowie vierteljährlich ausbezahlt. Bei der Lancierung des Subfonds bzw. einer Aktiekategorie ist die High-Water Mark identisch mit dem Erstausgabepreis pro Aktie. Falls per Quartalsende eines Rechnungsjahres eine Performance Fee kristallisiert ist, entspricht die High-Water Mark des Folgequartals dem NIW je Aktie vor Abzug der bezahlten Performance Fee dieses Kristallisierungstages. In allen anderen Fällen bleibt die High-Water Mark unverändert.

Die Performance Fee beträgt für den Multipartner SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND und den Multipartner SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND 10% bzw. für den CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND 15% bzw. für den CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND 20% der jeweiligen Outperformance gegenüber der High-Water Mark.

Bezüglich der C-Aktie des Multipartner SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND wird keine Performance Fee erhoben.

Multipartner SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Der Anlageverwalter hat neben der Verwaltungsgebühr im Rahmen der Anwendung der nachstehenden Prinzipien Anspruch auf eine performanceabhängige Gebühr (Performance Fee).

Der Anspruch auf die Performance Fee entsteht, wenn der Nettoinventarwert pro Aktie über der High-Water Mark liegt (Outperformance über die High-Water Mark). Die Performance Fee beträgt jährlich maximal 20% der Outperformance über die High-Water Mark.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

High-Water Mark: Bei Lancierung des Subfonds beträgt die High-Water Mark 110% des Erstausgabepreises. Falls der Nettoinventarwert je Aktie am letzten Bewertungstag eines folgenden Rechnungsjahrs oberhalb der bisherigen High-Water Mark liegt, wird die High-Water Mark auf 110% des nach Abzug der zurückgestellten Performance Fee je Aktie errechneten Nettoinventarwerts am letzten Bewertungstag jenes Rechnungsjahrs gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High-Water Mark unverändert.

Der Betrag für die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag unter Einhaltung der oben stehenden Bedingungen auf Basis der Outperformance seit Beginn des Rechnungsjahrs neu berechnet und für den Subfonds zurückgestellt. Der neue berechnete Betrag für die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag mit der Rückstellung des vorangegangenen Bewertungstages verglichen. Entsprechend wird die am Vortag gebildete Rückstellung aufgrund der errechneten Differenz zwischen neu berechnetem Betrag und dieser Rückstellung gegen unten oder gegen oben angepasst.

Nach Ablauf des Rechnungsjahrs wird eine dannzumal geschuldete, nach obigen Bedingungen berechnete Performance Fee dem Anlageverwalter ausbezahlt. Auf diese Weise ist sichergestellt, dass eine Performance Fee nur dann zur Auszahlung gelangt, wenn der Nettoinventarwert pro Aktie über der High-Water Mark liegt (Outperformance über die High-Water Mark).

Multipartner SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

Der Anspruch auf die Performance Fee entsteht, wenn die prozentuale Rendite je Aktienkategorie je Aktien am Kristallisierungsdatum (wie unten definiert) des KONWAVE GOLD EQUITY FUND seit der letzten Rücksetzung der High-Water Mark über derjenigen des Vergleichsindex und gleichzeitig der Nettoinventarwert pro Aktie über der High-Water Mark liegt. Bei Lancierung des KONWAVE GOLD EQUITY FUND ist die High-Water Mark identisch mit dem Erstausgabepreis.

Falls der Nettoinventarwert je Aktienkategorie des KONWAVE GOLD EQUITY FUND am letzten Bewertungstag eines folgenden Rechnungsjahrs oberhalb der bisherigen High-Water Mark und die prozentuale Rendite seit der letzten Rücksetzung der High-Water Mark über derjenigen des Vergleichsindex liegt, wird die High-Water Mark auf den nach Abzug der zurückgestellten Performance Fee je Aktienkategorie errechneten Nettoinventarwert am letzten Bewertungstag jenes Rechnungsjahrs gesetzt (ausgenommen ist der im nächsten Absatz beschriebene besondere Fall). In allen anderen Fällen bleibt die High-Water Mark unverändert.

Die Höhe der Performance Fee beträgt 10% p.a. (Aktienkategorien A, B, C, E, R, Ra) bzw. 20% p.a. (Aktienkategorie I) der Outperformance je Aktienkategorie gegenüber dem Hurdle NAV. Der Hurdle NAV entspricht der High-Water Mark, welche um die prozentuale Rendite des Vergleichsindex seit der letzten Rücksetzung der High-Water Mark angepasst wird. Die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag berechnet und abgegrenzt.

Für Aktien, die während des Rechnungsjahrs zurückgegeben werden, wird die proportional auf zurückgegebene Aktien entfallende Performance Fee abgegrenzt und zurückgestellt. Diese wird dann am Ende des Rechnungsjahrs dem Anlageverwalter ausbezahlt.

Die aufgelaufene Performance Fee am letzten Bewertungstag eines Rechnungsjahrs, die kristallisiert und ausbezahlt werden kann, ist auf 20% des Wertes, um welchen die High-Water Mark der jeweiligen Aktiesklasse übertroffen wird, begrenzt.

Wenn eine aufgelaufene Performance Fee am letzten Bewertungstag mehr als 20% der Outperformance über die High-Water Mark beträgt, wird der übersteigende Teil auf das nächste Rechnungsjahr übertragen. Dieser zu übertragende Performance Fee Betrag wird am Anfang des folgenden Rechnungsjahrs zurückgestellt und wird als Reserve dienen, welche aufgrund der Performance im folgende Rechnungsjahr nach unten oder nach oben angepasst wird.

In einem solchen Fall wird die High-Water Mark für das folgende Rechnungsjahr entsprechend dem übertragenen Betrag angepasst.

Ein Kristallisierungsdatum ist entweder (i) der letzte Bewertungstag jedes Rechnungsjahrs oder (ii) der Bewertungstag, der sich auf den Handelstag bezieht, für den Rücknahmen bei der Gesellschaft eingegangen und angenommen worden sind. Im Falle der Ziffer (ii) wird die Performance Fee Aktieig zur Zahl der zurückgenommenen Aktien kristallisiert und rückgestellt, sie wird jedoch nicht vor dem Ende des Rechnungsjahrs an den Anlageverwalter ausgezahlt.

| Subfonds | Performance Fee | Vergleichsindex |
|--|--|------------------------|
| Multipartner SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND | 10% p.a. für A-, B-, C-, E-, R, Ra-Aktien 20% p.a. für I-Aktien | FTSE Gold Mines Index |

Multipartner SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND

In-Aktien unterliegen keiner performanceabhängigen Entschädigung. Hinsichtlich der A-, B-, C-, E-, I-, R- und Ra-Aktien hat der Anlageverwalter darüber hinaus Anspruch auf eine performanceabhängige Entschädigung („Performance Fee“) unter den nachfolgend genannten Bedingungen: Die Performance Fee wird an jedem Ausgabetag berechnet und zu Lasten des Nettoinventarwertes der jeweiligen Aktienkategorie, zu den Sätzen und unter den Bedingungen, wie sie nachfolgend festgesetzt werden, zurückgestellt. Nach Ablauf des jeweiligen Geschäftsjahrs und solange zuvor im Referenzzeitraum der Wertentwicklung entstandene Unter-Performances oder Verluste ausgeglichen wurden, wird eine dannzumal dem Anlageverwalter geschuldete Performance Fee ausbezahlt. Der Anspruch auf die Performance Fee entsteht, wenn die prozentuale Rendite je Aktienkategorie je Aktie am Kristallisierungsdatum (wie unten definiert) des KONWAVE TRANSITION METALS FUND seit der letzten Rücksetzung der High-Water Mark über derjenigen des Vergleichsindex und gleichzeitig der Nettoinventarwert pro Aktie über der High-Water Mark liegt. Am Tag der Umstrukturierung ist die High-Water Mark des KONWAVE TRANSITION METALS FUND identisch mit dem Ausgabepreis. Falls der Nettoinventarwert je Aktienkategorie des

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

KONWAVE TRANSITION METALS FUND am letzten Bewertungstag eines folgenden Rechnungsjahres oberhalb der bisherigen HighWatermark und die prozentuale Rendite seit der letzten Rücksetzung der HighWatermark über derjenigen des Vergleichsindex liegt, wird die HighWatermark auf den nach Abzug der zurückgestellten Performance Fee je Aktienkategorie errechneten Nettoinventarwert am letzten Bewertungstag jenes Rechnungsjahres gesetzt (ausgenommen ist der im nächsten Absatz beschriebene besondere Fall).

In allen anderen Fällen bleibt die High-Water Mark unverändert. Die Höhe der Performance Fee beträgt max. 15% p.a. der Outperformance je Aktienkategorie gegenüber dem Hurdle NAV. Der Hurdle NAV entspricht der High-Water Mark, welche um die prozentuale Rendite des Vergleichsindex seit der letzten Rücksetzung der High-Water Mark angepasst wird. Die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag berechnet und abgezogen.

Für Aktien, die während des Rechnungsjahres zurückgegeben werden, wird die proportional auf zurückgegebene Aktien entfallende Performance Fee kristallisiert und am Ende des Rechnungsjahres dem Anlageverwalter ausbezahlt. Die aufgelaufene Performance Fee am letzten Bewertungstag eines Rechnungsjahres, die kristallisiert und ausbezahlt werden kann, ist auf 15% des Wertes, um welchen die High-Water Mark der jeweiligen Aktienkategorie übertroffen wird, begrenzt. Wenn eine aufgelaufene Performance Fee am letzten Bewertungstag mehr als 20% der Outperformance über die High-Water Mark beträgt, wird der übersteigende Teil auf das nächste Rechnungsjahr übertragen. Dieser zu übertragende Performance Fee Betrag wird am Anfang des folgenden Rechnungsjahres zurückgestellt und wird als Reserve dienen, welche aufgrund der Performance im folgende Rechnungsjahr nach unten oder nach oben angepasst wird. In einem solchen Fall wird die High-Water Mark für das folgende Rechnungsjahr entsprechend dem übertragenen Betrag angepasst. Ein Kristallisierungsdatum ist entweder (i) der letzte Bewertungstag jedes Rechnungsjahres oder (ii) der Bewertungstag, der sich auf den Handelstag bezieht, für den Rücknahmen bei der Gesellschaft eingegangen und angenommen worden sind. Im Falle der Ziffer (ii) wird die Performance Fee Aktieig zur Zahl der zurückgenommenen Aktien kristallisiert und rückgestellt, sie wird jedoch nicht vor dem Ende des Rechnungsjahres an den Anlageverwalter ausgezahlt. Als Vergleichsindex gilt für alle Aktien der S&P/TSX Global Base Metals Index.

Multipartner SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND

Der Anlageverwalter hat darüber hinaus Anspruch auf eine performanceabhängige Entschädigung („Performance Fee“) unter den nachfolgend genannten Bedingungen:

Die Performance Fee unterliegt einer „High-Water Mark“. Der Anlageverwalter hat dann Anspruch auf eine Performance Fee, wenn am Ende eines Geschäftsjahres der Gesellschaft (30. Juni) der NIW des Subfonds je Aktie oberhalb der bisherigen High-Water Mark liegt (Überperformance gegenüber der High-Water Mark).

Die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag (wie im Kapitel „Bestimmung des Nettoinventarwertes“ im Allgemeinen Teil definiert) berechnet und zurückgestellt sowie jährlich nach Ende des Geschäftsjahres der Gesellschaft ausbezahlt.

Bei der Lancierung des Subfonds bzw. einer Aktieskategorie ist die High-Water Mark identisch mit dem Erstausgabepreis pro Aktie. Falls per Geschäftsjahresende eine Performance Fee kristallisiert ist, entspricht die High-Water Mark des Folgejahres dem NIW je Aktie vor Abzug der bezahlten Performance Fee dieses Kristallisierungstages. In allen anderen Fällen bleibt die High-Water Mark unverändert.

Die Performance Fee beträgt maximal 20% der Überperformance bei den B- und E-Aktien und maximal 10% der Überperformance bei den C-Aktien und maximal 5% der Überperformance bei den D-Aktien.

Hinweise zu den Kosten von Zielfonds beim Multipartner SICAV - BLACKROCK META 2024*, Multipartner SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND, Multipartner SICAV - GAM PAC REVOLUTION*, Multipartner SICAV - GLOBAL ABSOLUTE RETURN, Multipartner SICAV - PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES CEDOLA 2022*, Multipartner SICAV - PICTET EVOLUTION*, Multipartner SICAV - RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC*, Multipartner SICAV - TEMPLETON CRESCITA DINAMICA* und bei den Multipartner SICAV - VONTOBEL NEXT GEN*

Zusätzlich zu den Kosten, welche auf das Vermögen der Subfonds gemäß den Bestimmungen dieses Prospektes und der Satzung erhoben werden, können bei den Zielfonds Kosten für die Verwaltung, die Depotbank, Abschlussprüfer, Steuern sowie sonstige Kosten, Provisionen und Gebühren anfallen. Es kann somit eine Mehrfachbelastung mit gleichartigen Kosten erfolgen. Die Verwaltungsgebühren, die den Zielfonds von ihren jeweiligen Dienstleistern belastet werden, betragen maximal 2.00% bei den Multipartner SICAV - BLACKROCK META 2024*, Multipartner SICAV - GAM PAC REVOLUTION*, Multipartner SICAV - PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES CEDOLA 2022*, Multipartner SICAV - PICTET EVOLUTION*, Multipartner SICAV - RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC*, Multipartner SICAV - TEMPLETON CRESCITA DINAMICA* und bei den Multipartner SICAV - VONTOBEL NEXT GEN*, maximal 2.50% beim Multipartner SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND und maximal 3.00% beim Multipartner SICAV - GLOBAL ABSOLUTE RETURN.

Die Höhe der maximalen Verwaltungsvergütung der Zielfonds ist in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

* Siehe Appendix I.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Performance-Gebühren

| Subfonds | Aktien | Währung | Betrag der Performance fees in der Basiswährung | Prozent des Nettovermögens der Aktienklasse zum 31. Dezember 2022 |
|---|-------------------------------------|---------|---|--|
| Multipartner SICAV - | | | | |
| CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND | Kumulierende Aktien (Aktien B2-EUR) | EUR | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) | CHF | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) | USD | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) | EUR | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) | USD | - | -% |
| CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND | Kumulierende Aktien (Aktien B3-EUR) | EUR | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | - | -% |
| CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND | Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | - | -% |
| CARTHESIO REGULAE FUND | Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) | CHF | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) | USD | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) | CHF | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) | EUR | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) | USD | - | -% |
| CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND | Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) | USD | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) | USD | - | -% |
| KONWAVE GOLD EQUITY FUND | Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) | CHF | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) | USD | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) | CHF | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) | EUR | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) | USD | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien I-EUR) | EUR | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien R-CHF) | CHF | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien R-EUR) | EUR | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien R-USD) | USD | - | -% |
| KONWAVE TRANSITION METALS FUND | Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) | CHF | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) | USD | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) | CHF | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) | EUR | - | -% |
| QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND | Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) | USD | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) | EUR | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) | USD | - | -% |
| | Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) | EUR | - | -% |

Dienstleistungsgebühr

Die Entschädigung der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, der Hauptverwaltungs-, Hauptzahl-, Namensregister- und Umschreibungsstelle erfolgt separat und beträgt maximal 0,30% p.a. Sofern dies im Prospekt in einem Besonderen Teil ausdrücklich vorgesehen ist, kann die Dienstleistungsgebühr maximal 0,50% p.a. betragen.

Nebenkosten

Unter Nebenkosten versteht man solche Kosten, die sich aus dem Geschäftsbetrieb der Gesellschaft ergeben. Hierunter können unter anderem - soweit nicht bereits anderweitig separat ausgewiesen bzw. enthalten - die nachfolgenden Kosten fallen:

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Kosten für die operative Führung und Überwachung der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft, für Steuerberatungs-, Rechts- und Abschlussprüfungsdienste, Kauf und Verkauf von Wertpapieren, staatliche Abgaben, Einberufung der Generalversammlung, Ausstellung von Aktienbestätigungen, Herstellung von Rechenschaftsberichten und Prospekten, Vertriebsunterstützung, Ausgabe und Rücknahme von Aktien, die Zahlung der Ausschüttungen, Zahlstellen und Vertreter, der State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als Hauptverwaltungs- und Hauptzahlstelle, Namensregister- und Umschreibungsstelle, Vertriebsregistrierungen, Berichterstattung an Aufsichtsbehörden in den verschiedenen Vertriebsländern, Gebühren und Auslagen des Verwaltungsrates der Gesellschaft, Versicherungsprämien, Zinsen, Börsenzulassungs- und Brokergebühren, Erstattung von Auslagen an die Depotbank und alle anderen Vertragspartner der Gesellschaft, Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwertes je Aktie und der Aktienpreise.

Gründungskosten

Aktiviertene Gründungskosten neuer Subfonds können bei diesen über eine Zeitspanne von fünf Jahren gleichmäßig abgeschrieben werden.

Sonstige Aufwendungen beinhalten:

| | Währung | Revisionskosten | Gründungskosten | Druck- und Veröffentlichungskosten | Professional Fees | Aufsichtsgebühren | Dienstleistungsgebühr | Performance Fee | Sonstige Aufwendungen | Gesamt |
|--|---------|-----------------|-----------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|---------|
| Julius Baer Multipartner - | | | | | | | | | | |
| BALKAN TIGER FUND | EUR | - | - | - | - | - | - | - | 3 267 | 3 267 |
| Multipartner SICAV - | | | | | | | | | | |
| ALLROUND QUADINVEST FUND ESG | EUR | 4 238 | - | 11 907 | 8 960 | 4 871 | 6 704 | - | 48 038 | 84 718 |
| BAM - CLASSIS - CRESCERE INSIEME | EUR | 6 182 | - | 19 | 4 741 | - | 19 891 | - | - | 30 833 |
| BARON EMERGING MARKETS EQUITY | USD | 4 431 | - | - | 23 252 | 96 | 6 287 | - | - | 34 066 |
| BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY | USD | 4 430 | - | - | 11 738 | 114 | 15 115 | - | - | 31 397 |
| BLACKROCK META 2024* | EUR | 1 297 | 613 | - | 29 696 | - | 62 633 | - | - | 94 239 |
| CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND | EUR | 4 238 | 397 | 27 | 6 249 | - | 41 682 | 0 | - | 52 593 |
| CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND | EUR | 6 182 | - | 37 | 5 818 | 15 | 44 734 | 0 | 6 | 56 792 |
| CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND | EUR | 6 182 | - | 56 | 5 594 | - | 68 387 | 0 | 6 132 | 86 351 |
| CARTHESIO REGULAE FUND | EUR | 6 182 | - | 29 | 6 329 | - | 46 912 | 0 | 271 | 59 723 |
| CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND | EUR | 4 238 | - | 1 694 | 2 247 | 80 | 1 348 | - | 24 | 9 631 |
| CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND | CHF | 4 242 | - | 1 676 | 2 935 | 95 | 11 214 | - | - | 20 162 |
| CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND | USD | 4 431 | - | 1 716 | 2 363 | 83 | 2 207 | - | - | 10 800 |
| CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND | USD | 4 430 | 4 004 | 40 | 6 954 | 109 | 41 832 | 0 | - | 57 369 |
| FRANKLIN TEMPLETON CEDOLA GLOBALE 2022* | EUR | 1 459 | 691 | - | 31 673 | - | 77 036 | - | - | 110 859 |
| GAM CEDOLA GLOBALE 2023* | EUR | 1 459 | 690 | - | 13 265 | - | 36 750 | - | 10 | 52 174 |
| GAM PAC EVOLUTION* | EUR | 1 459 | 690 | - | 14 940 | - | 38 847 | - | - | 55 936 |
| GAM PAC REVOLUTION* | EUR | 1 459 | - | - | 14 220 | - | 28 347 | - | 8 | 44 034 |
| GLOBAL ABSOLUTE RETURN | EUR | 3 742 | - | 111 | 3 087 | - | 35 146 | - | - | 42 086 |
| INVESCO CEDOLA EMERGENTE 2024* | EUR | 1 621 | - | - | 28 961 | - | 71 130 | - | 36 | 101 748 |
| J.P. MORGAN MULTI ASSET OBIETTIVO CEDOLA 2023* | EUR | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| KONWAVE GOLD EQUITY FUND | USD | 8 495 | - | 8 190 | 33 911 | 352 | 583 455 | 0 | 104 876 | 739 279 |
| KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND | USD | 8 495 | - | - | 3 647 | 83 | 12 868 | - | - | 25 093 |
| KONWAVE TRANSITION METALS FUND | USD | 8 495 | - | 210 | 25 688 | 357 | 361 394 | 0 | 18 | 396 162 |
| MS EURO BOND OPPORTUNITIES* | EUR | 1 621 | 865 | - | 35 368 | - | 98 863 | - | 52 | 136 769 |

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

| | Währung | Revisionskosten | Gründungskosten | Druck- und Veröffentlichungskosten | Professionals Fees | Aufsichtsgebühren | Dienstleistungsgebühr | Performance Fee | Sonstige Aufwendungen | Gesamt |
|--|---------|-----------------|-----------------|------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|---------|
| PICTET CREDIT SELECTION IDEAS CEDOLA 2024* | EUR | 1 297 | 613 | - | 8 851 | - | 16 791 | - | 93 | 27 645 |
| PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES CEDOLA 2022* | EUR | 1 297 | 613 | - | 25 911 | - | 47 654 | - | - | 75 475 |
| PICTET EVOLUTION* | EUR | 1 297 | 613 | - | 13 860 | - | 25 224 | - | - | 40 994 |
| QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND | EUR | 4 238 | 2 507 | 64 | 20 294 | 8 859 | 129 189 | 0 | - | 165 151 |
| RFN DINAMICO CEDOLA 2024* | EUR | 1 297 | 613 | - | 11 455 | - | 22 943 | - | - | 36 308 |
| RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC* | EUR | 1 297 | 613 | - | 13 265 | - | 23 178 | - | - | 38 353 |
| SCHRODER CEDOLA PAESI EMERGENTI 2024* | EUR | 1 459 | 690 | - | 17 175 | - | 36 689 | - | - | 56 013 |
| TATA INDIA EQUITY FUND | USD | 8 495 | 7 011 | - | 6 664 | 4 323 | 30 465 | - | - | 56 958 |
| TEMPLETON CRESCITA DINAMICA* | EUR | 1 459 | 758 | - | 6 399 | - | 16 648 | - | 5 466 | 30 730 |
| VONTOBEL CEDOLA 2024* | EUR | 1 621 | 766 | - | 4 885 | - | 15 065 | - | - | 22 337 |
| VONTOBEL NEXT GEN* | EUR | 1 621 | 766 | - | 10 344 | - | 26 184 | - | - | 38 915 |

* Siehe Appendix I.

Liquidation des Julius Baer Multipartner - BALKAN TIGER FUND

Julius Baer Multipartner - BALKAN TIGER FUND wurde auf der Basis des Nettoinventarwertes pro Aktie per 17. Dezember 2014 in Liquidation gesetzt. Eine erste Rückzahlung des Liquidationserlöses an die Investoren wurde mit Wertstellung 15. Mai 2015 ausgezahlt, und eine zweite Rückzahlung wurde mit Wertstellung 6. Juni 2016 ausgezahlt. Diese erste Rückzahlung betrug 22.44 EUR pro Aktie, und die zweite Rückzahlung betrug 8.97 EUR pro Aktie.

Um die Liquidation des Julius Baer Multipartner - BALKAN TIGER FUND abzuschließen, hat der Verwaltungsrat der Multipartner SICAV (vorher Julius Baer Multipartner) in der Verwaltungsratssitzung im Mai 2017 entschieden, die verbleibenden, unveräußerten Wertpapiere des Portfolios wertlos abzuschreiben und auf die Bücher der Verwaltungsgesellschaft zu übertragen. Dieser Transfer konnte bis zum Zeitpunkt der Berichtsfertigstellung noch nicht vollständig abgeschlossen werden. Nach dieser Umsetzung wird der Julius Baer Multipartner - BALKAN TIGER FUND liquidiert und die übertragenen Wertpapiere treuhänderisch im Namen der Investoren verwaltet und nach Möglichkeit verkauft.

Hinweise zu den Kosten von Zielfonds

Im Zusammenhang mit dem Erwerb von Zielfonds wird darauf hingewiesen, dass zusätzlich zu den Kosten, welche auf das Vermögen des Subfonds gemäß den Bestimmungen des Prospektes und der Satzung erhoben werden, bei den Zielfonds Kosten für die Verwaltung, die Depotbankvergütung, Kosten der Abschlussprüfer, Steuern sowie sonstige Kosten, Provisionen und Gebühren anfallen können und somit eine Mehrfachbelastung mit gleichartigen Kosten erfolgen kann.

Die Höhe der maximalen Verwaltungsvergütung der Zielfonds ist im Wertpapierbestand ausgewiesen.

Wesentliche Entwicklungen in der Berichtsperiode

Susanne d'Anterrosches, Marie-Christine Piasta und Ludmila Careri traten der Verwaltungsgesellschaft am 1. Januar 2022, am 1. Februar 2022 bzw. am 1. März 2022 bei und werden Geschäftsführer. Sie alle wurden am 5. Juli 2022 von der CSSF bestätigt.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Legal information

Multipartner SICAV (the "Company") was incorporated on 26 April 2000 for an indefinite period. It is organised as a Société d'Investissement à Capital Variable (open-ended investment company – SICAV) under the Law of 10 August 1915 of the Grand Duchy of Luxembourg, as amended. It has been registered under Part I of the Law of 17 December 2010 as an undertaking for collective investment in transferable securities (UCITS).

The Company is registered under number B75532 in the Luxembourg Trade and Companies Register. The registered office of the Company is in 25, Grand-Rue, L - 1661 Luxembourg.

Share categories

The following share classes are currently being issued:

- Shares B: shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares B2: shares without distributions of income and/or capital gains (with a minimum subscription amount, as defined in the prospectus)
- Shares B3: shares without distributions of income and/or capital gains (with no redemption fee)
- Shares C (for institutional investors): shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares D (for specific investors, as defined in the prospectus): shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares Da (for specific investors, as defined in the prospectus): shares with distribution of income and/or capital gains
- Shares E (for specific distributors, as defined in the prospectus): shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares I (for institutional investors): shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares Ia (for institutional investors): shares with distribution of income and/or capital gains
- Shares In (for institutional investors): shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares R (for specific intermediaries, as defined in the prospectus): shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares Z (for institutional investors): shares without distribution of income and/or capital gains

"B", "C" and "E" shares may also bear an additional "h" (currency-hedged share categories). Detailed information about other currency-hedged share classes can be found in the prospectus.

Accounting principles

Presentation of the financial statements and the unaudited semi-annual report

The financial statements and the unaudited semi-annual report of the Company have been prepared in accordance with the legal requirements for investment funds in Luxembourg. The present report has been prepared on the basis of the last net asset value ("NAV") calculation at the end of the accounting period (in the following: NAV = Net Asset Value).

Aggregation

Each sub-fund of the Company prepares accounts relating to its operating result in its denominated currency.

The accounts of the Company (umbrella fund) are prepared in Swiss francs by aggregating the assets and liabilities of the individual sub-funds using the exchange rates applicable on the last day of the financial period.

Accounting

The financial statements and the unaudited semi-annual report of the Company have been prepared in accordance with the regulations relating to undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS) applicable in Luxembourg.

The accrual principle is taken into account when preparing the financial statements and the unaudited semi-annual report. The accounting principles are applied consistently.

Valuation of assets and liabilities

Assets and liabilities are valued at their nominal value, with the following exceptions:

Foreign currencies

Transactions effected in currencies other than the currency of the particular sub-fund are converted using the exchange rate on the date of the transaction.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Assets and liabilities denominated in currencies other than the currency of the particular sub-fund are converted using the exchange rate on the balance sheet date. Foreign exchange profits and losses are included in the profit and loss account for the current financial period.

Foreign exchange differences

Foreign exchange differences are attributable to the fluctuation in exchange rates over the course of the financial period.

The "foreign exchange difference" is a result of converting and combining the "statement of changes in net assets" of the individual sub-funds from the respective sub-fund currencies into the base currency of the Company.

Securities portfolio

Securities listed on a stock exchange or any other regulated market open to the public are valued at the last available price of the financial period.

Unlisted securities are identified as such. Their value shall be based on a probable realisation value, determined with due care and in good faith.

The realised profit/loss from the sale of securities is determined using the average historical acquisition cost methodology. Securities denominated in currencies other than the currency of the particular sub-fund will be converted using the exchange rate on the balance sheet date or the date of sale, whichever is applicable. All profits and losses from foreign exchange are shown together with net realised profit/loss from securities in the profit and loss account.

Dividends are recorded on the ex-dividend date.

Income from securities is shown net of withholding taxes.

The portfolio of the Company may contain securities which are difficult to value (i.e. stale price, or price sources are limited). In such cases, the concerned securities are regularly monitored through a detailed analysis which is carried out at least monthly. A more general analysis is carried out every quarter. The monitoring is performed according to the principles and criteria determined by the Board of Directors.

Securities lending

Income from securities lending is shown separately in the profit and loss account. Details of the securities lent as per the balance sheet date are listed in the securities portfolio.

There were no outstanding securities lending positions as at 31 December 2022.

The income from securities lending activity is allocated to the respective sub-funds. However, in respect of services provided, a part of the income is paid to the Management company and to the custodian and the lending agent which are appointed service providers to the fund.

There were no income from securities lending positions as at 31 December 2022.

Repurchase agreement

Income from the repurchase agreement for securities is shown separately in the profit and loss account.

There are no repurchase agreements as at the end of the financial period.

Income from zero-coupon bonds

For zero-coupon bonds, the "notional" interest portion is calculated as interest income and reclassified in the profit and loss account under "Net interest income from securities" instead of under "Net change in the unrealised appreciation/depreciation on securities".

Commercial papers

Commercial papers are issued at a discount until maturity and valued at amortised cost.

Options

The buyer of a put option has the right, but not the obligation, to sell an underlying instrument ("underlying") at an agreed upon price ("strike price") to the option seller. The buyer of a call option has the right, but not the obligation, to purchase the underlying instrument at the strike price from the option seller.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Purchased Options: Premiums paid by the sub-fund for purchased options are included in the statement of net assets as acquisition costs of the investments. The valuation of the options is adjusted daily to reflect the current market value of the option. The change is recorded as "Net change in unrealised appreciation/depreciation" in the profit and loss account. If the option expires without being executed, the sub-fund loses the paid premium and a realised loss of corresponding value is booked. If a purchased option is exercised or closed, the paid premium with the sales proceeds of the underlying asset is settled or added to the cost price of the underlying asset to determine the realised profit/loss as well as the costs of the underlying asset.

Written Options: Premiums received by the sub-fund for written options are included in the statement of net assets as negative acquisition cost of an investment. The valuation of options is adjusted daily to reflect their current market value. The change is recorded as "Net change in unrealised appreciation/depreciation" in the profit and loss account. If the written option expires without being executed, the premium received is recorded as realised profit of the corresponding value. The sub-fund records a realised profit or loss on written options based on whether or not the cost of the closing of the transaction exceeds the premium received. If a call option is exercised by the option buyer, the premium received by the sub-fund is added to the proceeds from the sale of the underlying and compared to the cost of the underlying in order to determine whether there has been a realised profit or loss. If a put option is exercised by the option buyer, the costs of the purchased security will be reduced by the premium received by the option buyer.

Written uncovered call options expose the sub-fund to an unlimited risk of loss. For written covered call options the potential for profit is limited to the strike price. Written put options expose the sub-fund to a risk of loss if the value of the underlying declines below the strike price minus the premium. The sub-fund is not subject to any credit risk on written options as the counterparty has already performed its obligation by paying the premium at the inception of the contract.

Options traded on a regulated market are valued based on the closing price or the last available market price of the underlying security. OTC options are marked-to-market based upon prices obtained from third party pricing agents and verified against the counterparty's valuation. The market value of options is included in the statement of net assets under the heading "Derivative instruments - Options". The realised profits/losses and unrealised profits/losses on options are disclosed in the profit and loss account under the headings "Realised profit/loss on options" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on options."

Options, warrants and rights are recorded in quantity in the securities portfolio.

For a future-style options, the option buyer pays the option seller the full amount of the premium upon the exercise or expiry of the option. As in a future contract, buyers and sellers deposit a security (margin). While the option is held, profits and losses are marked-to-market on a daily basis. Valuation differs from traditional options primarily in terms of the timing of cash flows, since the option buyer pays the typically upfront option premium at a later date.

The unrealised profit/loss of future-style options is recorded in the Statement of Net Assets under "Derivative Instruments - Options".

Futures contracts (Futures)

The contractual parties of a future agree on the delivery of the underlying instrument at a fixed price or for a cash amount based on the change in the value of the underlying instrument at a specific date in the future. Upon entering into a futures contract, the sub-fund is required to deposit with the broker, cash or securities in an amount equal to a certain percentage of the contract amount, a so called initial margin. Subsequent payments, referred to as variation margin, are made or received by the sub-fund periodically and are based on changes in the market value of open futures contracts.

The unrealised profit/loss on future contracts is disclosed in the statement of net assets under "Derivative instruments - Futures". Changes in the market value of open futures contracts are recorded as unrealised profit/loss in the profit and loss account under "Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures". Realised profits or losses, representing the difference between the value of the contract at the time it was opened and the value at the time it was closed, are reported at the closing or expiration of futures contracts in the profit and loss account under "Realised profit/loss on futures". Securities deposited as initial margin are designated in the securities portfolio and cash deposited is recorded in the statement of net assets. A receivable and/or a payable to brokers for the daily variation margin is also recorded in the statement of net assets.

Forward foreign exchange contracts

Forward foreign exchange contracts represent obligations to purchase or sell foreign currency on a specified future date at a price fixed at the time the contracts are entered into. Non-deliverable forward foreign exchange contracts are settled with the counterparty in cash without the delivery of foreign currency. The valuation of the forward foreign exchange contracts is adjusted daily based on the applicable exchange rate of the underlying currency. Changes in the valuation of these contracts are recorded as unrealised appreciation or depreciation until the contract settlement date. When the forward contract is closed, the sub-fund records a realised profit or loss equal to the difference between the value at the time the contract was opened and the value at the time it was closed.

The unrealised profit/loss on forward foreign exchange contracts is disclosed in the statement of net assets under "Derivative instruments - Forward foreign exchange contracts".

Realised profits/losses and change in unrealised profit/loss resulting there from are included in the profit and loss account respectively under "Realised profit/loss on forward foreign exchange contracts" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts".

The forward foreign exchange contracts detailed in the overview of derivative instruments are grouped by traded currency and by maturity date.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Contracts for difference (CFD)

Contracts for differences are contracts entered into between a broker and the sub-fund under which the parties agree to make payments to each other so as to replicate the economic consequences of holding a long or short position in the underlying security. Contracts for differences are valued based on the closing market price of the underlying security, less any financing charges attributable to each contract. Upon entering into contracts for differences, the sub-fund may be required to pledge to the broker an amount of cash and/or other assets equal to a certain percentage of the contract amount ("initial margin"). Subsequently, payments known as "variation margin" are made or received by the sub-fund periodically, depending on fluctuations in the value of the underlying security.

Contracts for difference allow sub-funds to take synthetic long or short positions with a variable collateral provision. Dividend payments for the underlying securities are being made in short position and in long position dividends are received for the underlying securities. They are disclosed in the profit and loss account under "Dividend income" and "Dividends paid".

The unrealised profit/loss is disclosed in the statement of net assets under "Derivative instruments - Swaps". Realised profits/losses and changes in unrealised profit/loss as a result thereof are included in the profit and loss account under "Realised profit/loss on swaps" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps".

Interest Rate Swaps (IRS)

An interest rate swap is a bilateral agreement in which each party agrees to exchange a series of interest payments for another series of interest payments (usually fixed vs. floating). The interest payments are based on a nominal amount which is used as a basis for calculation and is usually not exchanged. During the life of the swap, each party pays interest (in the currency of the principal received) to the other. Interest rate swaps are marked to market at each NAV calculation date. The market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from independent third party pricing agents or market makers.

The unrealised profit/loss is disclosed in the statement of net assets under "Derivative instruments - Swaps". Realised profits/losses and changes in unrealised profit/loss as a result thereof are included in the profit and loss account under "Realised profit/loss on swaps" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps".

Credit Default Swaps (CDS)

A credit default swap is a credit derivative transaction in which two parties enter into an agreement, whereby one party (the protection buyer) pays the other (the protection seller) a fixed periodic coupon for the specified life of the agreement in return for a payment contingent on a credit event related to the underlying reference obligation. If a credit event occurs, the protection seller would be obligated to make a payment, which may be either: (i) a net cash settlement equal to the notional amount of the swap less the auction value of the reference obligation or (ii) the notional amount of the swap in exchange for the delivery of the reference obligation. Selling protection effectively adds leverage to a sub-fund's portfolio up to the notional amount of swap agreements. The notional amount represents the maximum potential liability under a contract and is not reflected in the statement of net assets. Potential liabilities under these contracts may be reduced by: the auction rates of the underlying reference obligations; upfront payments received at the inception of a swap; and net amounts received from credit default swaps purchased with the identical reference obligation.

Credit default swaps are marked-to-market on each valuation day. The market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from independent third party pricing agents or market makers.

The unrealised profit/loss is disclosed in the statement of net assets under "Derivative Instruments - Swaps". Realised profits/losses and change in unrealised profit/loss as a result thereof are included in the profit and loss account under the heading "Realised profit/loss on swaps" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps".

Total Return Swaps (TRS)

A total return swap is a bilateral contract in which each party agrees to exchange payments based on the performance of an underlying represented by a security, commodity, basket or index thereof for a fixed or variable rate. One party pays out the total return of a specific reference asset, and receives periodic payments in return. The total performance includes profits and losses on the underlying, as well as any interest or dividends during the contract period according to the type of underlying. The payments are calculated by reference to an agreed upon notional amount or number. Depending on whether the total return surpasses or falls short of the fixed or variable rate, the sub-fund receives or makes a corresponding payment to the counterparty.

Total return swaps are marked-to-market at each NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from independent third party pricing agents or market makers.

The unrealised profit/loss is disclosed in the statement of net assets under "Derivative instruments - Swaps". Realised profits/losses and changes in unrealised profit/loss as a result thereof are included in the profit and loss account under "Realised profit/loss on swaps" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps".

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Interest income/expenses from bank accounts

Interests from bank accounts are netted at the level of the currency and disclosed in the profit and loss account as positive sum under "Interest income from bank accounts" and as a negative sum under "Interest expense from bank accounts".

Net interest income/expenses from securities

Net interest income/expense from securities includes daily accruals on fixed income securities - accruing of bond's coupon/payments or inflation adjustments on government inflation bonds and the related withholding taxes. All components are netted at the level of the currency and disclosed in the profit and loss account as a positive sum under "Net interest income from securities" or a negative sum under "Net interest expense from securities".

CFD Financing Fees

Financing fees on contracts for difference are displayed separately in profit and loss account under "CFD Financing Fees" to ensure transparency of costs borne to hold a position on CFD trades as distinguished from other expenses on securities held by the Fund.

Net amortisation / Net accretion

Net amortisation / Net accretion, includes the amortisation and accretion of premiums / discounts from both, the long and short term fixed income securities. All components are netted and disclosed in the profit and loss account as a positive sum under the income position "Net amortisation / Net accretion" and as a negative sum under the expense position "Net amortisation / Net accretion".

Swing Pricing

The price-setting method known as partial swing pricing is used for the sub-funds indicated below. Under this method, the issue and redemption prices correspond to a uniform price which is calculated by modifying the net asset value ("modified NAV") as follows: Based on the total subscriptions and redemptions received, the net inflows (net subscriptions) or net outflows (net redemptions) are calculated for each valuation day. The net asset value is then adjusted upwards or downwards on each valuation day by the average costs incurred in investing the net subscriptions or disposing of assets as a result of net redemptions. The maximum swing is not permitted to exceed 2% of the NAV. Swing pricing adjustments are entered under "Other expenses" in the profit and loss account.

- Multipartner SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND

Swing Pricing has currently been suspended for the sub-fund Multipartner SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND until further notice.

Taxation

In accordance with current legal practice in the European Union, the Company may apply to local EU tax authorities for a refund of the withholding tax levied on dividend payments by a number of EU member-states.

If refund applications are submitted, no receivables are recorded or reported in the sub-fund, since the outcome of the refund applications is uncertain and the estimated likelihood of success may change over the course of a refund procedure. Only upon receipt of the withholding tax refund are the amounts recorded in the sub-funds in question and reported accordingly.

Any costs in connection with the submission of the refund applications were/are charged to the concerned sub-funds.

Any reimbursements of withholding taxes are included in the profit and loss account under the item "Other income".

Taxes

In accordance with Luxembourg law, the Company is not subject to any Luxembourg income tax. Dividends paid by the Company are currently not subject to withholding tax in Luxembourg. The Company is, however, charged with an annual tax of 0.05% of the net assets ("taxe d'abonnement"). A reduced tax of 0.01% is applied on the net assets applicable to the share classes for institutional investors.

This classification is based on the Company's understanding of the current legal situation. This legal situation is liable to be changed, even with retroactive effect, which may result in the tax rate of 0.05% being applied retroactively. The tax is payable quarterly in arrears on the basis of the respective net assets at the end of each quarter.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Costs and Fees

Management Fees

For advisory services relating to the portfolios of the sub-funds, related administrative services and distribution services, the following currently applied annual fees based on the net asset value of the respective sub-fund will be charged to the sub-fund at the end of each month:

| Overview of fees (p.a.) | Shares A | Shares A2 | Shares B | Shares B2/B3 | Shares C ¹ /Ca ¹ | Shares D ¹ | Shares E ² | Shares I ¹ | Shares In ¹ | Shares R ¹ | Shares Z ¹ |
|---|-------------|--------------|-------------|-----------------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Multipartner SICAV - | | | | | | | | | | | |
| BAM-CLASSIS-CRESCERE INSIEME | - | - | 1.40% | 1.10% | 1.10% | - | - | - | - | - | - |
| BARON EMERGING MARKETS EQUITY (EUR Share Class) | - | - | 1.85% | - | - | - | 1.20% | - | - | - | - |
| BARON EMERGING MARKETS EQUITY (GBP Share Class) | - | - | 1.85% | - | - | - | 1.20% | - | - | - | - |
| BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY (EUR Share Class) | - | - | 1.75% | - | - | - | 1.10% | - | - | - | - |
| BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY (GBP Share Class) | - | - | 1.75% | - | - | - | 1.10% | - | - | - | - |
| BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY (USD Share Class) | - | - | - | - | - | - | 1.10% | - | - | - | 0.75% |
| BLACKROCK META 2024* | 1.00% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND (CHF Share Class) | - | - | 1.20% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND (EUR Share Class) | - | - | 1.70% | 1.80% | 0.85% | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND (USD Share Class) | - | - | 1.80% | - | 0.85% | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND | - | - | 1.20% | 1.80% | - | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND (CHF Share Class) | - | - | - | - | 1.00% | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND (EUR Share Class) | - | - | 1.25% | - | 1.00% | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND (USD Share Class) | - | - | - | - | 1.00% | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO REGULAE FUND (CHF Share Class) | - | - | 1.50% | - | 0.80% | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO REGULAE FUND (EUR Share Class) | - | - | 1.50% | - | 0.80% | - | - | - | - | - | - |
| CARTHESIO REGULAE FUND (USD Share Class) | - | - | 1.50% | - | 0.80% | - | - | - | - | - | - |
| CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND | - | - | 1.00% | - | - | - | - | - | - | - | - |

Notes to the semi-annual report (Appendix)

| Overview of fees (p.a.) | Shares A | Shares A2 | Shares B | Shares B2/B3 | Shares C ¹ /Ca ¹ | Shares D ¹ | Shares E ² | Shares I ¹ | Shares In ¹ | Shares R ¹ | Shares Z ¹ |
|---|-------------|--------------|-------------|-----------------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Multipartner SICAV - | | | | | | | | | | | |
| FRANKLIN TEMPLETON CEDOLA GLOBALE 2022* | 0.95% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| GAM CEDOLA GLOBALE 2023* | 1.00% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| GAM PAC EVOLUTION* | | | 1.00% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| GAM PAC REVOLUTION* | 1.00% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| GLOBAL ABSOLUTE RETURN | - | - | - | - | - | 0.35% | - | - | - | - | - |
| INVESCO CEDOLA EMERGENTE 2024* | 0.70% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| J.P. MORGAN MULTI ASSET OBIETTIVO CEDOLA 2023* | 1.25% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| KONWAVE GOLD EQUITY FUND (CHF Share Class) | - | - | 1.50% | - | 1.00% | - | - | - | - | 1.25% | - |
| KONWAVE GOLD EQUITY FUND (EUR Share Class) | - | - | 1.50% | - | 1.00% | - | - | 0.50% | - | 1.25% | - |
| KONWAVE GOLD EQUITY FUND (USD Share Class) | - | - | 1.50% | - | 1.00% | - | - | - | - | 1.25% | - |
| KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND (CHF Share Class) | - | - | 1.60% | - | 1.10% | - | - | - | - | - | - |
| KONWAVE-SUSTAINABLE-GOLD-EQUITY-FUND (EUR Share Class) | - | - | 1.60% | - | 1.10% | - | - | - | - | - | - |
| KONWAVE-SUSTAINABLE-GOLD-EQUITY-FUND (USD Share Class) | - | - | 1.60% | - | 1.10% | - | - | 0.80% | - | - | - |
| KONWAVE TRANSITION METALS FUND (CHF Share Class) | - | - | 1.50% | - | 1.00% | - | - | - | - | - | - |
| KONWAVE TRANSITION METALS FUND (EUR Share Class) | - | - | 1.50% | - | 1.00% | - | - | - | 1.20% | - | - |
| KONWAVE TRANSITION METALS FUND (USD Share Class) | - | - | 1.50% | - | 1.00% | - | - | - | 1.20% | - | - |
| MS EURO BOND OPPORTUNITIES* | 0.90% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| PICTET CREDIT SELECTION IDEAS CEDOLA 2024* | 0.85% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES CEDOLA 2022* | 1.00% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| PICTET EVOLUTION* | - | - | 1.25% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND (EUR Share Class) | - | - | 1.50% | - | 1.00% | 0.75% | - | - | - | - | - |
| QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND (USD Share Class) | - | - | - | - | 1.00% | - | - | - | - | - | - |
| RFN DINAMICO CEDOLA 2024* | 0.90% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC* | - | - | 1.10% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SCHRODER CEDOLA PAESI EMERGENTI 2024* | 1.00% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TATA INDIA EQUITY FUND | - | - | 2.00% | - | 1.50% | 1.00% | - | - | - | 0.50% | - |
| TEMPLETON CRESCITA DINAMICA* | 1.15% | 1.10% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Notes to the semi-annual report (Appendix)

| Overview of fees (p.a.) | Shares A | Shares A2 | Shares B | Shares B2/B3 | Shares C ¹ /Ca ¹ | Shares D ¹ | Shares E ² | Shares I ¹ | Shares In ¹ | Shares R ¹ | Shares Z ¹ |
|-----------------------------|-------------|--------------|-------------|-----------------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Multipartner SICAV - | | | | | | | | | | | |
| VONTOBEL CEDOLA 2024* | 0.80% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| VONTOBEL NEXT GEN* | - | - | 1.10% | - | - | - | - | - | - | - | - |

* See Appendix I.

¹Distributors are not paid any commission for distribution activities undertaken in connection with the sale, offering or holding of Shares C, Ca, Ch, D, I, In and Z. Regarding the distribution, offering or holding of N, Na or R shares, the Company does not pay any fees, commissions or any monetary or non-monetary benefits (except for minor non-monetary benefits) for distribution and/or intermediary services.

²An additional distribution fee of up to 0.75% p.a. is charged for "E" shares.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

For the following sub-funds, the Company pays a general annual fee for services provided under the custodian bank agreement, the Management Company agreement, the central administration, domiciliary and transfer agent agreement, the principal paying agent agreement, the investment adviser and investment manager agreements as well as additional agreements regarding distribution and sales support. The fee is calculated as a percentage of the net asset value of the respective sub-fund on each valuation day:

| Overview of fees (p.a.) | Shares B/B1 | Shares C ¹ | Shares D ¹ /Da ¹ | Shares I ¹ /Ia |
|---------------------------------------|----------------|--------------------------|---|------------------------------|
| Multipartner SICAV - | | | | |
| ALLROUND QUADINVEST FUND ESG | 1.30% | 1.10% | 0.90% | 0.90% |
| CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND | 1.80% | 0.90% | 0.65% | - |
| CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND | 1.80% | 0.90% | 0.65% | - |
| CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND | 1.80% | 0.90% | 0.65% | - |

¹Distributors are not paid any commission for distribution activities undertaken in connection with the sale, offering or holding of Shares C, D, Da and I.

The fees as set out above are used to remunerate distributors and asset managers for distributing shares of the sub-funds and to reimburse institutional investors who hold shares of the sub-funds on behalf of third parties.

No Management Fee was charged for the sub-fund Julius Baer Multipartner - BALKAN TIGER FUND in the reporting period.

For the sub-fund Multipartner SICAV - J.P. MORGAN MULTI ASSET OBIETTIVO CEDOLA 2023*: For management and advisory services relating to the securities portfolio, for associated administration and distribution services, for services rendered by the Management Company, Custodian Bank and other service providers, a fixed annual maximum fee (lump-sum fee) will be payable by the sub-fund as follows:

- A-Shares: max. 1.30% p.a.

Calculation of the lump-sum fee will be based on multiplication of the initial subscription price and the number of shares of the sub-fund in issue. The lump-sum fee being based on such calculation may be higher or lower when compared to a lump-sum fee based on the NAV of the sub-fund.

* See Appendix I.

Performance Fee

The relevant investment adviser or investment manager is also entitled to receive a Performance Fee for specific sub-funds subject to the following principles.

Multipartner SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND, Multipartner SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND, Multipartner SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND and Multipartner SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND

The Investment Manager is, in addition, entitled to a performance-related remuneration ("Performance Fee"), subject to the conditions set out below:

The Performance Fee is subject to a "High-Water Mark". The Investment Manager is entitled to a Performance Fee if, at the end of a calendar quarter, the NAV per Share of the Subfund is above of the previous High-Water Mark (Outperformance over the High-Water Mark). The Performance Fee will be calculated and accrued on every Valuation Day (as defined in the section "Calculation of net asset value" in the General Part) and paid out quarterly. At launch of the Subfund or, as the case may be, a share class, the High-Water Mark will be identical to the initial issue price per Share. If, at the calendar quarter's end of a financial year a Performance Fee is crystallized, the High-Water Mark of the following calendar quarter corresponds to the NAV per Share calculated before deduction of the paid Performance Fee of said crystallisation day. In any other cases, the High-Water Mark will remain unchanged.

The amount of the Performance Fee for CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND and CARTHESIO REGULAE FUND is 10% and, respectively, for CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND 15% and, respectively, for CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND 20% of the respective outperformance over the High-Water Mark.

In relation to C-Shares of CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND no performance fee will be levied.

Multipartner SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND

In addition to the management fee, the Investment Manager is entitled to a performance fee (Performance Fee) in accordance with the application of the principles set out below.

The entitlement to the Performance Fee arises whenever the net asset value per share is above the High-Water Mark (outperformance over the High-Water Mark). The Performance Fee amounts to a maximum of 20% p.a. of the outperformance over the High-Water Mark.

High-Water Mark: Upon launch of the Subfund the High-Water Mark is identical to 110% of the initial issue price. If the net asset value per Share on the last Valuation Day of any following financial year is above the previous High-Water Mark, the High-Water Mark will be set at 110% of the net asset value per Share, as calculated after deduction of the deferred Performance Fee and valid on the last Valuation Day of that financial year. In all other cases the High-Water Mark will remain unchanged.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

The amount of the Performance Fee is re-calculated on each Valuation Day in accordance with the above conditions on the basis of the outperformance since the beginning of the financial year and is deferred for the Subfund. The re-calculated amount of the Performance Fee is compared on each Valuation Day with the amount deferred on the previous Valuation Day. The provision set aside on the previous day is adjusted upwards or downwards accordingly on the basis of the difference calculated between the re-calculated amount and this provision.

After the end of the financial year, any performance fee then owed and calculated according to the above conditions will be paid out to the Investment Manager. In this way it is ensured that a Performance Fee is only paid out if the net asset value per Share is above the High-Water Mark (outperformance over the High-Water Mark).

Multipartner SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

The entitlement to the Performance Fee arises whenever the percentage return per share class per share on the crystallization day (as defined below) of the KONWAVE GOLD EQUITY FUND since the last reset of the High-Water Mark is above that of the benchmark index and when at the same time the net asset value per share is above the High-Water Mark. At the launch of the KONWAVE GOLD EQUITY FUND, the High-Water Mark is identical to the initial issue price.

If the net asset value per share class of the KONWAVE GOLD EQUITY FUND on the last valuation day of any following financial year is above the previous High-Water Mark and if the percentage return since the last reset of the High-Water Mark is above that of the benchmark index, the High-Water Mark will be set at the net asset value per Share, calculated after deduction of the deferred Performance Fee per share class and valid on the last valuation day of that financial year (except for the special case described in the next paragraph). In all other cases the High-Water Mark will remain unchanged.

The Performance Fee amounts to 10% p.a. (share classes A, B, C, E, R, Ra) and 20% p.a. (share class I) of the Outperformance per share class of the Hurdle NAV. The Hurdle NAV corresponds to the High-Water Mark, which is adjusted to the percentage return of the benchmark index since the last reset of the High-Water Mark. The Performance Fee is calculated is calculated on each valuation date and accrued.

For shares that are redeemed during the financial year, the performance fee proportionally attributable to redeemed shares is accrued and deferred. This performance fee is then paid to the Investment Manager at the end of the accounting year.

The accrued Performance Fee on the last valuation day of a financial year that is crystallised and payable is limited to 20% of the value exceeding the High-Water Mark of the respective share class.

If an accrued Performance Fee on the last valuation day exceeds 20% of the Outperformance over the High-Water Mark, the excess portion is carried over to the next financial year. The amount of the performance fee subject to transfer is set aside at the beginning of the following financial year and serves as a reserve, which will be adjusted up or down accordingly on the basis of the performance in the following financial year.

In this case, the High-Water Mark for the following financial year is adjusted based on the amount transferred.

A crystallization day is either (i) the last valuation day of each financial year or (ii) the valuation day relating to the dealing Day for which redemptions have been received and accepted by the Company. In the case of (ii), the Performance Fee will be crystallised and provisioned pro rata to the number of shares redeemed but will not be paid to the Investment Manager until the end of the accounting year.

| Sub-fund | Performance Fee | Benchmark index |
|--|--|------------------------|
| Multipartner SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND | 10% p.a. for A, B, C, E, R, Ra shares 20% p.a. for I shares | FTSE Gold Mines Index |

Multipartner SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND

In-Shares are not subject to a performance-related remuneration. With respect to A-, B-, C-, E-, I-, R- and Ra-Shares, the Investment Manager is, in addition, entitled to a performance-related remuneration ("Performance Fee"), subject to the conditions set out below: The Performance Fee will be calculated and charged to the net asset value of the relevant share class according to the percentage and conditions as defined below and accrued on every Issue Day. At the end of each financial year, provided any underperformance or loss previously incurred during the performance reference period has been recovered, the then accrued payable performance fee will be paid to the Investment Manager. Entitlement to the Performance Fee arises if the percentage return per share class per share on the crystallization date (as defined below) of the KONWAVE TRANSITION METALS FUND since the last reset of the High-Water Mark is above that of the benchmark index and at the same time the net asset value per share is above the HighWatermark. On the day of the restructuring, the High-Water Mark of the KONWAVE TRANSITION METALS FUND shall be identical to the issue price. If the net asset value per share class of the KONWAVE TRANSITION METALS FUND on the last Valuation Day of a subsequent financial year is above the previous High-Water Mark and the percentage return since the last reset of the High-Water Mark is above that of the benchmark index, the High-Water Mark is set at the net asset value calculated after deduction of the deferred performance fee per share class on the last Valuation Day of that financial year (except in the special case described in the next paragraph). In all other cases, the High-Water Mark shall remain unchanged.

The amount of the Performance Fee is 15% p.a. at the maximum of the outperformance per share class compared to the Hurdle NAV. The Hurdle NAV corresponds to the High-Water Mark, which is adjusted by the percentage return of the benchmark index since the last reset of the High-Water Mark. The Performance Fee is calculated and accrued on each Valuation Day.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

For shares that are redeemed during the financial year, the Performance Fee proportionally attributable to redeemed shares will be crystallised and paid to the Investment Manager at the end of the financial year. The accrued Performance Fee on the last Valuation Day of a financial year, which can be crystallized and paid, is limited to 15% of the value by which the High-Water Mark of the respective share class is exceeded. If an accrued Performance Fee on the last Valuation Day is more than 20% of the Outperformance above the High-Water Mark, the excess portion is carried forward to the next financial year. This Performance Fee amount to be carried forward shall be accrued at the beginning of the following financial year and will serve as a reserve, which will be adjusted upwards or downwards based on the performance in the following financial year. In such a case, the High-Water Mark for the following financial year will be adjusted according to the amount carried forward. A Crystallization Date is either (i) the last Valuation Day of each financial year or (ii) the Valuation Day relating to the Dealing Day for which redemptions have been received and accepted by the Company. In the case of (ii), the Performance Fee will be crystallised and provisioned pro rata to the number of Shares redeemed but will not be paid to the Investment Manager before the end of the financial year. The reference index for all Shares shall be S&P/TSX Global Base Metals Index.

Multipartner SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND

The Investment Manager is, in addition, entitled to a performance-related remuneration ("Performance Fee"), subject to the conditions set out below:

The Performance Fee is subject to a "High-Water Mark". The Investment Manager is entitled to a Performance Fee if, at the end of the Company's financial year (30 June), the NAV per Share of the Subfund is above of the previous High-Water Mark (Outperformance over the High-Water Mark).

The Performance Fee will be calculated and accrued on every Valuation Day (as defined in the prospectus) and paid out yearly after the end of the Company's financial year.

At launch of the Subfund or, as the case may be, a share class, the High-Water Mark will be identical to the initial issue price per Share. If, at the financial year's end a Performance Fee is crystallized, the High-Water Mark of the following calendar year corresponds to the NAV per Share calculated before deduction of the paid Performance Fee of said crystallisation day. In any other cases, the High-Water Mark will remain unchanged.

The Performance Fee amounts to max. 20% of the Outperformance in the case of B- and E-Shares and to max. 10% of the Outperformance in the case of C-Shares and to max. 5% of the Outperformance in the case of D-Shares.

Information regarding target fund costs of the Multipartner SICAV - BLACKROCK META 2024*, Multipartner SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND, Multipartner SICAV - GAM PAC REVOLUTION*, Multipartner SICAV - GLOBAL ABSOLUTE RETURN, Multipartner SICAV - PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES CEDOLA 2022*, Multipartner SICAV - PICTET EVOLUTION*, Multipartner SICAV - RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC*, Multipartner SICAV - TEMPLETON CRESCITA DINAMICA* and Multipartner SICAV - VONTOBEL NEXT GEN*

In addition to the costs that are charged to the sub-fund's assets in accordance with the provisions of this prospectus and the Articles of Association, costs for administration, the custodian and auditor's fees, taxes as well as other costs, commission and expenses may apply to the target funds, and consequently, similar costs may be paid several times. The Management Fees that are charged to the target funds by their respective service providers amount to a maximum of 2.00% for the Multipartner SICAV - BLACKROCK META 2024*, Multipartner SICAV - GAM PAC REVOLUTION*, Multipartner SICAV - PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES CEDOLA 2022*, Multipartner SICAV - PICTET EVOLUTION*, Multipartner SICAV - RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC*, Multipartner SICAV - TEMPLETON CRESCITA DINAMICA* and for the Multipartner SICAV - VONTOBEL NEXT GEN*, to a maximum of 2.50% for Multipartner SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND and to a maximum of 3.00% for the Multipartner SICAV - GLOBAL ABSOLUTE RETURN.

The maximum Management Fee amount for the target funds can be obtained free of charge from the Management Company upon request.

* See Appendix I.

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Performance fees

| Sub-fund | Share class | Currency | Amount of performance fees in base currency | Percentage of the net assets of the share class as at 31 December 2022 |
|--|-------------------------------------|----------|---|--|
| Multipartner SICAV - | | | | |
| CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND | Accumulation shares (Shares B2-EUR) | EUR | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares B-CHF) | CHF | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares B-USD) | USD | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares C-EUR) | EUR | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares C-USD) | USD | - | -% |
| CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND | Accumulation shares (Shares B3-EUR) | EUR | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | - | -% |
| CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND | Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | - | -% |
| CARTHESIO REGULAE FUND | Accumulation shares (Shares B-CHF) | CHF | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares B-USD) | USD | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares C-CHF) | CHF | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares C-EUR) | EUR | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares C-USD) | USD | - | -% |
| CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND | Accumulation shares (Shares B-USD) | USD | - | -% |
| KONWAVE GOLD EQUITY FUND | Accumulation shares (Shares B-CHF) | CHF | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares B-USD) | USD | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares C-CHF) | CHF | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares C-EUR) | EUR | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares C-USD) | USD | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares I-EUR) | EUR | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares R-CHF) | CHF | - | -% |
| KONWAVE TRANSITION METALS FUND | Accumulation Shares (Shares R-EUR) | EUR | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares R-USD) | USD | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares B-CHF) | CHF | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares B-USD) | USD | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares C-CHF) | CHF | - | -% |
| QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND | Accumulation shares (Shares C-EUR) | EUR | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares C-USD) | USD | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares C-EUR) | EUR | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares C-USD) | USD | - | -% |
| | Accumulation shares (Shares D-EUR) | EUR | - | -% |

Servicing Fee

The remuneration of the Management Company, Depositary, Central Administration, Principal Paying Agent, Registrar and Transfer Agent is paid separately and amounts to a maximum of 0.30% p.a. Where this is expressly foreseen in the Special Part of the prospectus, the Servicing Fee may amount to a maximum of 0.50%.

Additional costs

Service load means the costs incurred in connection with the operation of the Company. These costs include the following – unless already otherwise separately stated or included:

Costs of day to day management and supervision of the Company's business; tax advisory, legal and auditing services; purchase and sale of securities and duties; convening the Annual General Meeting; issue of share confirmations; preparation of financial statements and prospectuses; sales support; issue and redemption of shares; the payment of dividends, Paying Agents and Representatives, the payment of State Street Bank International GmbH,

Notes to the semi-annual report (Appendix)

Luxembourg Branch as Administrator, Principal Paying Agent, Registrar and Transfer Agent; registration for sale; reporting to supervisory authorities in the various countries of distribution; fees and expenses of the Board of Directors of the Company; insurance premiums; interest; stock exchange admission fees and broker fees; reimbursement of expenses to the custodian and all other contracting parties of the Company; calculation and publication of the net asset value per share and the share prices.

Formation expenses

Capitalised formation expenses of new sub-funds can be written off in those sub-funds over a period of five years in equal amounts.

Other expenses include:

| | Currency | Audit fees | Formation expenses | Printing and publishing fees | Professional fees | Regulatory fees | Servicing fees | Performance fee | Other expenses | Total |
|--|----------|------------|--------------------|------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|---------|
| Julius Baer Multipartner - | | | | | | | | | | |
| BALKAN TIGER FUND | EUR | - | - | - | - | - | - | - | 3 267 | 3 267 |
| Multipartner SICAV - | | | | | | | | | | |
| ALLROUND QUADINVEST FUND ESG | EUR | 4 238 | - | 11 907 | 8 960 | 4 871 | 6 704 | - | 48 038 | 84 718 |
| BAM - CLASSIS - CRESCERE INSIEME | EUR | 6 182 | - | 19 | 4 741 | - | 19 891 | - | - | 30 833 |
| BARON EMERGING MARKETS EQUITY | USD | 4 431 | - | - | 23 252 | 96 | 6 287 | - | - | 34 066 |
| BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY | USD | 4 430 | - | - | 11 738 | 114 | 15 115 | - | - | 31 397 |
| BLACKROCK META 2024* | EUR | 1 297 | 613 | - | 29 696 | - | 62 633 | - | - | 94 239 |
| CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND | EUR | 4 238 | 397 | 27 | 6 249 | - | 41 682 | 0 | - | 52 593 |
| CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND | EUR | 6 182 | - | 37 | 5 818 | 15 | 44 734 | 0 | 6 | 56 792 |
| CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND | EUR | 6 182 | - | 56 | 5 594 | - | 68 387 | 0 | 6 132 | 86 351 |
| CARTHESIO REGULAE FUND | EUR | 6 182 | - | 29 | 6 329 | - | 46 912 | 0 | 271 | 59 723 |
| CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND | EUR | 4 238 | - | 1 694 | 2 247 | 80 | 1 348 | - | 24 | 9 631 |
| CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND | CHF | 4 242 | - | 1 676 | 2 935 | 95 | 11 214 | - | - | 20 162 |
| CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND | USD | 4 431 | - | 1 716 | 2 363 | 83 | 2 207 | - | - | 10 800 |
| CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND | USD | 4 430 | 4 004 | 40 | 6 954 | 109 | 41 832 | 0 | - | 57 369 |
| FRANKLIN TEMPLETON CEDOLA GLOBALE 2022* | EUR | 1 459 | 691 | - | 31 673 | - | 77 036 | - | - | 110 859 |
| GAM CEDOLA GLOBALE 2023* | EUR | 1 459 | 690 | - | 13 265 | - | 36 750 | - | 10 | 52 174 |
| GAM PAC EVOLUTION* | EUR | 1 459 | 690 | - | 14 940 | - | 38 847 | - | - | 55 936 |
| GAM PAC REVOLUTION* | EUR | 1 459 | - | - | 14 220 | - | 28 347 | - | 8 | 44 034 |
| GLOBAL ABSOLUTE RETURN | EUR | 3 742 | - | 111 | 3 087 | - | 35 146 | - | - | 42 086 |
| INVESCO CEDOLA EMERGENTE 2024* | EUR | 1 621 | - | - | 28 961 | - | 71 130 | - | 36 | 101 748 |
| J.P. MORGAN MULTI ASSET OBIETTIVO CEDOLA 2023* | EUR | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| KONWAVE GOLD EQUITY FUND | USD | 8 495 | - | 8 190 | 33 911 | 352 | 583 455 | 0 | 104 876 | 739 279 |
| KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND | USD | 8 495 | - | - | 3 647 | 83 | 12 868 | 0 | - | 25 093 |
| KONWAVE TRANSITION METALS FUND | USD | 8 495 | - | 210 | 25 688 | 357 | 361 394 | - | 18 | 396 162 |
| MS EURO BOND OPPORTUNITIES* | EUR | 1 621 | 865 | - | 35 368 | - | 98 863 | - | 52 | 136 769 |
| PICTET CREDIT SELECTION IDEAS CEDOLA 2024* | EUR | 1 297 | 613 | - | 8 851 | - | 16 791 | - | 93 | 27 645 |

Notes to the semi-annual report (Appendix)

| | Currency | Audit fees | Formation expenses | Printing and publishing fees | Professional fees | Regulatory fees | Servicing fees | Performance fee | Other expenses | Total |
|--|----------|------------|--------------------|------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|---------|
| PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES CEDOLA 2022* | EUR | 1 297 | 613 | - | 25 911 | - | 47 654 | - | - | 75 475 |
| PICTET EVOLUTION* | EUR | 1 297 | 613 | - | 13 860 | - | 25 224 | - | - | 40 994 |
| QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND | EUR | 4 238 | 2 507 | 64 | 20 294 | 8 859 | 129 189 | 0 | - | 165 151 |
| RFN DINAMICO CEDOLA 2024* | EUR | 1 297 | 613 | - | 11 455 | - | 22 943 | - | - | 36 308 |
| RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC* | EUR | 1 297 | 613 | - | 13 265 | - | 23 178 | - | - | 38 353 |
| SCHRODER CEDOLA PAESI EMERGENTI 2024* | EUR | 1 459 | 690 | - | 17 175 | - | 36 689 | - | - | 56 013 |
| TATA INDIA EQUITY FUND | USD | 8 495 | 7 011 | - | 6 664 | 4 323 | 30 465 | - | - | 56 958 |
| TEMPLETON CRESCITA DINAMICA* | EUR | 1 459 | 758 | - | 6 399 | - | 16 648 | - | 5 466 | 30 730 |
| VONTOBEL CEDOLA 2024* | EUR | 1 621 | 766 | - | 4 885 | - | 15 065 | - | - | 22 337 |
| VONTOBEL NEXT GEN* | EUR | 1 621 | 766 | - | 10 344 | - | 26 184 | - | - | 38 915 |

* See Appendix I.

Liquidation of the Julius Baer Multipartner - BALKAN TIGER FUND

Julius Baer Multipartner - BALKAN TIGER FUND was put into liquidation on the basis of the NAV per share as at 17 December 2014. A first instalment of the proceeds from the liquidation was paid to the investors of the fund as at value date 15 May 2015, and a second instalment was paid as at value date 6 June 2016. This first instalment amounted to EUR 22.44 per share, and the second instalment amounted to EUR 8.97 per share.

In order to complete the liquidation of Julius Baer Multipartner - BALKAN TIGER FUND, the Board of Directors of the Multipartner SICAV (formerly Julius Baer Multipartner) decided at the Board meeting held in May 2017 to write off the remaining unsold securities in the portfolio as worthless and to transfer them to the Management Company's accounts. It was still not possible to fully complete this transfer at the time of the report's completion. Once this transfer has been carried out, Julius Baer Multipartner - BALKAN TIGER FUND will be liquidated and the transferred securities will be managed in trust on behalf of the investors and sold when possible.

Information regarding target fund costs

With regard to the acquisition of target funds, it should be noted that in addition to the costs charged to the sub-fund's assets in accordance with the provisions of the prospectus and the articles of association, costs may also be incurred at target fund level for administration, custodian bank fees, auditors' fees, taxes and other items, commission and fees. In this way, it is possible that similar costs may be charged more than once.

The maximum Management Fee amount for the target funds is disclosed in the securities portfolio.

Significant events during the period

Susanne d'Anterrosches, Marie-Christine Piasta and Ludmila Careri joined the Management Company as of 1 January 2022, 1 February 2022, and 1 March 2022 respectively and became Managing Directors. They have been confirmed by the CSSF on 5 July 2022.

Multipartner SICAV

ZUSAMMENGEFASSTE NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / COMBINED STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

CHF

Aktiva / Assets

| | |
|--|---------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 1 402 410 055) | 1 239 959 929 |
| Derivative Instrumente / Derivative instruments: | |
| - Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts | 957 546 |
| - Optionen / Options | 16 481 790 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 36 061 593 |
| Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers | 6 538 437 |
| Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares | 109 100 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold | 280 749 |
| Gründungskosten / Formation expenses | 51 037 |
| Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables | 1 719 578 |
| Sonstige Forderungen / Other receivables | 375 |

Total Aktiva / Total Assets

1 302 160 134

Passiva / Liabilities

| | |
|--|-----------|
| Derivative Instrumente / Derivative instruments: | |
| - Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts | 369 372 |
| - Optionen / Options | 365 015 |
| Bankschulden / Bank liability | 176 571 |
| Bankschulden bei Brokern / Bank liabilities at brokers | 1 032 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares | 1 101 590 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities | 2 038 749 |
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 1 171 845 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable | 72 252 |
| Kapitalsteuer auf realisierte Wertpapierkurseergebnisse / Capital gains tax on realised gains/losses on securities | 378 284 |
| Dividenden- und Zinsverbindlichkeiten / Dividends and interest payables | 843 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 469 337 |

Total Passiva / Total Liabilities

6 144 890

Nettovermögen / Net Assets

1 296 015 244

Multipartner SICAV

ZUSAMMENGEFASSTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / COMBINED PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

CHF

Ertrag / Income

| | |
|--|------------|
| Dividenerträge / Dividend income | 6 629 351 |
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 15 274 004 |
| Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts | 52 339 |
| Zinserträge aus Swaps / Interest income on swaps | 13 133 |
| Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion | 84 419 |
| Sonstige Erträge / Other income | 148 818 |

Total Ertrag / Total Income

22 202 064

Aufwand / Expenses

| | |
|--|------------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense from bank accounts | 237 575 |
| Dividendenaufwand / Dividends paid | 351 531 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 11 538 586 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 360 970 |
| Zinsaufwand aus Swaps / Interest expense on swaps | 155 558 |
| Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion | 10 689 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses | 2 804 350 |

Total Aufwand / Total Expenses

15 459 258

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

6 742 806

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|---|--------------|
| - Wertpapieren / Securities | -111 668 254 |
| - Optionen / Options | 4 762 072 |
| - Swaps | 5 261 432 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | -97 764 064 |
| - Futures | 1 274 201 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 5 075 489 |
| Kapitalsteuer auf realisierte Wertpapierkurseergebnisse / Capital gain tax on realised gains/losses on securities | -189 510 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-186 505 828

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|--|-------------|
| - Wertpapieren / Securities | 273 060 096 |
| - Optionen / Options | 14 946 059 |
| - Swaps | -13 262 566 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | 56 086 135 |
| - Futures | -1 169 969 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -1 736 298 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

141 417 629

ZUSAMMENGEFASSTE VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / COMBINED STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
CHF

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
CHF

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 5 305 800 993 | 4 190 787 765 |
| Devisenbewertungsdifferenz / Foreign exchange difference | -335 026 163 | -74 363 998 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -713 079 435 | 141 417 629 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -42 512 937 | -2 961 268 919 |
| Dividendenausschüttung / Dividend distributions | -24 394 693 | -557 233 |

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period

4 190 787 765

1 296 015 244

ZUR ZUSAMMENFASSUNG VERWENDETE DEWEISENKURSE / EXCHANGE RATES USED FOR THE COMBINED STATEMENTS

per 31. Dezember 2022 in CHF / as at 31 December 2022 in CHF

1 EUR = 0.9874193 CHF

1 USD = 0.9252000 CHF

1 JPY = 0.0070120 CHF

1 GBP = 1.1129235 CHF

Julius Baer Multipartner - BALKAN TIGER FUND
(seit 17. Dezember 2014: Subfonds in Liquidation / since 17 December 2014: sub-fund in liquidation)

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS
per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

EUR

Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value

0

(Einstandswert / Acquisition cost: EUR 1 176 497)

Bankguthaben / Bank deposits

41 988

Total Aktiva / Total Assets

41 988

Passiva / Liabilities

Nettovermögen / Net Assets

41 988

Julius Baer Multipartner - BALKAN TIGER FUND
(seit 17. Dezember 2014: Subfonds in Liquidation / since 17 December 2014: sub-fund in liquidation)

| ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT | | EUR |
|---|------------------------|----------------------------|
| vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022 | | |
| Aufwand / Expenses | | |
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | | 57 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses* | | 3 267 |
| Total Aufwand / Total Expenses | | 3 324 |
| <hr/> | | |
| Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss | | -3 324 |
| Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss | | -3 324 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | | -3 324 |
| <hr/> | | |
| VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / | 30. Juni 2022 / | 31. Dezember 2022 / |
| STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS | 30 June 2022 | 31 December 2022 |
| | EUR | EUR |
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 52 092 | 45 312 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -6 780 | -3 324 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / | | |
| Net Assets at the end of the financial period | 45 312 | 41 988 |

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Julius Baer Multipartner - BALKAN TIGER FUND
(seit 17. Dezember 2014: Subfonds in Liquidation / since 17 December 2014: sub-fund in liquidation)

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 200 577.32 | 200 577.32 | 200 577.32 |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 52 092 | 45 312 | 41 988 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 0.26 | 0.23 | 0.20 |

Julius Baer Multipartner - BALKAN TIGER FUND
(seit 17. Dezember 2014: Subfonds in Liquidation / since 17 December 2014: sub-fund in liquidation)

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|------------------------------|------------------------------------|--|
| TOTAL | | 0 | 0.00% |
| NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE / UNLISTED SECURITIES | | 0 | 0.00% |
| Aktien / Equities | | 0 | 0.00% |
| Bosnien / Bosnia | | 0 | 0.00% |
| 5 000 | Elektro Grupa DD | 0 | 0.00% |
| 24 563 | RMU Kamengrad dd Sanski Most | 0 | 0.00% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

EUR

Aktiva / Assets

| | |
|---|-------------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 20 124 337) | 19 603 087 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 2 043 601 |
| Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers | 4 184 476 |
| Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables | 44 045 |
| Total Aktiva / Total Assets | 25 875 209 |

Passiva / Liabilities

| | |
|---|-------------------|
| Derivative Instrumente / Derivative instruments: | |
| - Optionen / Options | 367 908 |
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 21 305 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable | 3 085 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 6 486 |
| Total Passiva / Total Liabilities | 398 784 |
| Nettovermögen / Net Assets | 25 476 425 |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|---------|
| Dividenerträge / Dividend income | 49 848 |
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 208 048 |
| Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts | 19 117 |
| Sonstige Erträge / Other income | 12 |

Total Ertrag / Total Income

277 025

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 15 998 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 132 846 |
| „Taxe d'abonnement“ und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 6 117 |
| Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion | 174 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses* | 84 718 |

Total Aufwand / Total Expenses

239 853

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

37 172

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|---------------------------------------|---------|
| - Wertpapieren / Securities | 5 251 |
| - Optionen / Options | 193 041 |
| - Futures | -523 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 244 097 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

479 038

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|---------------------------------------|----------|
| - Wertpapieren / Securities | -60 365 |
| - Optionen / Options | 118 289 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -139 771 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

397 191

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 29 541 509 | 26 239 571 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -2 504 736 | 397 191 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -44 758 | -596 004 |
| Dividendenausschüttung / Dividend distributions | -752 444 | -564 333 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 26 239 571 | 25 476 425 |

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|--|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Ausschüttende Aktien (Aktien Da-EUR) / Distribution shares (Shares Da-EUR) | 188 101.00 | 188 101.00 | 188 101.00 |
| Ausschüttende Aktien (Aktien Ia-EUR) / Distribution shares (Shares Ia-EUR) | 10.00 | 10.00 | 10.00 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 33 414.98 | 32 407.98 | 29 307.98 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 8 751.00 | 8 751.00 | 8 751.00 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) / Accumulation shares (Shares D-EUR) | 8 900.00 | 9 540.00 | 9 540.00 |
| Kumulierende Aktien (Aktien I-EUR) / Accumulation shares (Shares I-EUR) | 10.00 | 10.00 | 10.00 |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 29 541 509 | 26 239 571 | 25 476 425 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Ausschüttende Aktien (Aktien Da-EUR) / Distribution shares (Shares Da-EUR) | 103.03 | 90.60 | 89.00 |
| Ausschüttende Aktien (Aktien Ia-EUR) / Distribution shares (Shares Ia-EUR) | 150.23 | 133.89 | 132.98 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 206.06 | 187.58 | 190.06 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 153.19 | 139.79 | 141.81 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) / Accumulation shares (Shares D-EUR) | 217.02 | 198.35 | 201.37 |
| Kumulierende Aktien (Aktien I-EUR) / Accumulation shares (Shares I-EUR) | 153.54 | 140.46 | 142.59 |
| Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Da-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Da-EUR) | 3.00 | 4.00 | 3.00 |
| Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ia-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ia-EUR) | 3.00 | 4.00 | 3.00 |

Multipartner SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|--------------------|---|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| TOTAL | | | | 19 603 087 | 76.95% |
| AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE | | | | 19 206 928 | 75.39% |
| Obligationen / Bonds | | | | 3 885 632 | 15.25% |
| EUR | | | | 2 714 104 | 10.65% |
| 500 | 7.750% | Credit Suisse Group AG 22 | 01.03.2029 | 497 730 | 1.95% |
| 1 239 | 0.100% | Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 15 | 15.04.2026 | 1 228 959 | 4.82% |
| 974 | 0.500% | Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 14 | 15.04.2030 | 987 415 | 3.88% |
| USD | | | | 1 171 528 | 4.60% |
| 650 | 3.350% | Nestle Holdings, Inc. 18 | 24.09.2023 | 602 001 | 2.36% |
| 627 | 0.125% | U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 14 | 15.07.2024 | 569 527 | 2.24% |
| Wandel- und Optionsanleihen / Convertible bonds and bonds with warrants | | | | 175 189 | 0.69% |
| USD | | | | 175 189 | 0.69% |
| 350 | 12.000% | Zurcher Kantonalbank Finance Guernsey Ltd. 22 | 20.01.2023 | 175 189 | 0.69% |
| Aktien / Equities | | | | 15 016 067 | 58.94% |
| Belgien / Belgium | | | | 526 540 | 2.07% |
| 6 000 | | Anheuser-Busch InBev SA | | 337 620 | 1.33% |
| 2 000 | | Solvay SA | | 188 920 | 0.74% |
| Dänemark / Denmark | | | | 1 387 553 | 5.45% |
| 10 000 | | H Lundbeck A/S | | 32 112 | 0.13% |
| 40 000 | | H Lundbeck A/S A SHS | | 140 121 | 0.55% |
| 6 000 | | Novo Nordisk AS | | 756 814 | 2.97% |
| 3 000 | | Orsted AS ^{a)} | | 254 678 | 1.00% |
| 7 500 | | Vestas Wind Systems AS | | 203 828 | 0.80% |
| Finnland / Finland | | | | 259 620 | 1.02% |
| 60 000 | | Nokia Oyj | | 259 620 | 1.02% |
| Frankreich / France | | | | 3 511 040 | 13.78% |
| 6 500 | | Atos SE | | 58 578 | 0.23% |
| 9 000 | | Bouygues SA | | 252 360 | 0.99% |
| 1 000 | | Capgemini SE | | 155 950 | 0.61% |
| 400 | | Hermes International | | 578 000 | 2.27% |
| 1 800 | | L'Oreal SA | | 600 480 | 2.36% |

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| 1 100 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 747 890 | 2.93% |
| 1 808 | Remy Cointreau SA | 289 822 | 1.14% |
| 5 000 | Sanofi | 449 200 | 1.76% |
| 2 000 | SOITEC | 305 700 | 1.20% |
| 2 000 | Worldline SA ^{a)} | 73 060 | 0.29% |
| Deutschland / Germany | | 2 059 096 | 8.08% |
| 600 | adidas AG | 76 476 | 0.30% |
| 3 000 | Allianz SE | 602 700 | 2.37% |
| 6 000 | BASF SE | 278 340 | 1.09% |
| 4 000 | Deutsche Post AG | 140 720 | 0.55% |
| 10 000 | Deutsche Telekom AG | 186 380 | 0.73% |
| 4 000 | SAP SE | 385 560 | 1.51% |
| 3 000 | Siemens AG | 388 920 | 1.53% |
| Indien / India | | 242 446 | 0.95% |
| 5 000 | Dr Reddy's Laboratories Ltd. | 242 446 | 0.95% |
| Niederlande / Netherlands | | 397 065 | 1.56% |
| 500 | ASML Holding NV | 251 900 | 0.99% |
| 10 366 | Koninklijke Philips NV | 145 165 | 0.57% |
| Südkorea / South Korea | | 207 074 | 0.81% |
| 200 | Samsung Electronics Co. Ltd. | 207 074 | 0.81% |
| Spanien / Spain | | 814 997 | 3.20% |
| 4 200 | Amadeus IT Group SA | 203 910 | 0.80% |
| 134 600 | Banco Santander SA | 377 217 | 1.48% |
| 6 000 | Grifols SA | 64 620 | 0.25% |
| 50 000 | Telefonica SA | 169 250 | 0.67% |
| Schweden / Sweden | | 164 296 | 0.65% |
| 30 000 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 164 296 | 0.65% |
| Schweiz / Switzerland | | 4 155 548 | 16.31% |
| 15 000 | ABB Ltd. | 426 263 | 1.68% |
| 40 | Givaudan SA | 114 764 | 0.45% |
| 9 000 | Holcim AG | 436 410 | 1.71% |
| 4 500 | Logitech International SA | 260 041 | 1.02% |
| 5 000 | Nestle SA | 542 525 | 2.13% |
| 8 000 | Novartis AG | 677 240 | 2.66% |
| 2 000 | Roche Holding AG Genuss-scheine | 588 403 | 2.31% |
| 2 000 | Schindler Holding AG | 352 231 | 1.38% |
| 15 000 | STMicroelectronics NV | 494 925 | 1.94% |

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value EUR | % des Nettover- mögens / % of net assets |
|--|---------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| 3 000 | Swiss Re AG | | 262 746 | 1.03% |
| Vereinigtes Königreich / United Kingdom | | | 245 505 | 0.96% |
| 5 238 | Unilever PLC | | 245 505 | 0.96% |
| Vereinigte Staaten / United States | | | 1 045 287 | 4.10% |
| 1 500 | FedEx Corp. | | 243 430 | 0.96% |
| 200 | International Business Machines Corp. | | 26 402 | 0.10% |
| 280 | Kyndryl Holdings, Inc. | | 2 917 | 0.01% |
| 2 000 | NVIDIA Corp. | | 273 863 | 1.07% |
| 10 500 | Sunrun, Inc. | | 236 318 | 0.93% |
| 2 000 | T-Mobile U.S., Inc. | | 262 357 | 1.03% |
| Vorzugsaktien / Preferred Stock | | | 130 040 | 0.51% |
| EUR | | | 130 040 | 0.51% |
| 2 | Henkel AG & Co. KGaA 01 | | 130 040 | 0.51% |
| AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON ANOTHER REGULATED MARKET | | | 396 159 | 1.56% |
| Structured Products | | | 396 159 | 1.56% |
| USD | | | 396 159 | 1.56% |
| 500 000 | Credit Suisse AG | 24.07.2023 | 396 159 | 1.56% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Optionen / Options

| Anzahl / Number | Titel / Securities | Verpflichtung aus Optionen / Commitment from options EUR | Marktwert / Market value EUR | % des Nettover- mögens / % of net assets |
|--------------------------------------|--|--|------------------------------------|--|
| Aktioptionen / Equity Options | | | | |
| -50 | CALL ABB Ltd. 20.01.2023 Str. 34 | 51 | -51 | -0.00% |
| -30 | CALL Allianz SE 17.02.2023 Str. 200 | 19 200 | -19 200 | -0.08% |
| -65 | CALL Atos SE 20.01.2023 Str. 13 | 130 | -130 | -0.00% |
| -90 | CALL Bouygues SA 20.01.2023 Str. 36 | 90 | -90 | -0.00% |
| -10 | CALL Capgemini SE 17.03.2023 Str. 200 | 240 | -240 | -0.00% |
| -4 | CALL Givaudan SA 20.01.2023 Str. 3 750 | 0 | -0 | 0.00% |
| -4 | CALL Hermes International 17.02.2023 Str. 1 700 | 1 744 | -1 744 | -0.01% |
| -90 | CALL Holcim AG 20.01.2023 Str. 54 | 91 | -91 | -0.00% |
| -200 | CALL Nokia Oyj 17.03.2023 Str. 5.6 | 400 | -400 | -0.00% |
| -30 | CALL Novo Nordisk AS 16.06.2023 Str. 980 | 20 974 | -20 974 | -0.08% |
| -20 | CALL NVIDIA Corp. 16.06.2023 Str. 205 | 10 119 | -10 119 | -0.04% |
| -10 | CALL Roche Holding Ag 20.01.2023 Str. 340 | 30 | -30 | -0.00% |
| -30 | CALL Siemens AG 20.01.2023 Str. 130 | 8 790 | -8 790 | -0.04% |
| -30 | CALL Swiss Re AG 16.06.2023 Str. 88 | 10 057 | -10 057 | -0.04% |
| -14 | PUT Adidas AG 20.01.2023 Str. 102 | 602 | -602 | -0.00% |
| -40 | PUT Basf SE 17.02.2023 Str. 40 | 1 520 | -1 520 | -0.01% |
| -10 | PUT Capgemini SE 17.03.2023 Str. 150 | 6 280 | -6 280 | -0.03% |
| -500 | PUT Credit Suisse Group AG 15.09.2023 Str. 5.3 | 138 020 | -138 020 | -0.54% |
| -30 | PUT First Solar, Inc. 17.03.2023 Str. 130 | 18 974 | -18 974 | -0.08% |
| -6 | PUT Givaudan SA 20.01.2023 Str. 2 650 | 1 069 | -1 069 | -0.01% |
| -10 | PUT Kering SA 20.01.2023 Str. 420 | 2 470 | -2 470 | -0.01% |
| -100 | PUT Lonza Group AG 20.01.2023 Str. 460 | 15 981 | -15 981 | -0.06% |
| -500 | PUT Matterport, Inc. 21.07.2023 Str. 2.5 | 23 425 | -23 425 | -0.09% |
| -20 | PUT Nestle SA 16.06.2023 Str. 116 | 23 921 | -23 921 | -0.09% |
| -50 | PUT Novozymes AS 20.01.2023 Str. 360 | 11 148 | -11 148 | -0.04% |
| -12 | PUT Sartorius Stedim Biotech 20.01.2023 Str. 280 | 3 504 | -3 504 | -0.01% |
| -20 | PUT Schneider Electric SE 20.01.2023 Str. 125 | 2 820 | -2 820 | -0.01% |
| -15 | PUT Solaredge Technologies, Inc. 17.03.2023 Str. 260 | 34 013 | -34 013 | -0.13% |
| -25 | PUT Sunrun, Inc. 20.01.2023 Str. 23 | 2 975 | -2 975 | -0.01% |
| -30 | PUT Volkswagen AG 17.03.2023 Str. 106 | 9 270 | -9 270 | -0.04% |
| | | | -367 908 | -1.45% |

Die Optionen, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Deutsche Bank AG abgeschlossen. /

The options listed in the table above were entered into with Deutsche Bank AG.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - BAM - CLASSIS - CRESCERE INSIEME

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

EUR

Aktiva / Assets

| | |
|---|-------------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 13 614 594) | 12 748 184 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 835 460 |
| Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers | 231 174 |
| Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables | 66 921 |
| Total Aktiva / Total Assets | 13 881 739 |

Passiva / Liabilities

| | |
|---|-------------------|
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 15 599 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable | 1 553 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 9 227 |
| Total Passiva / Total Liabilities | 26 379 |
| Nettovermögen / Net Assets | 13 855 360 |

Multipartner SICAV - BAM - CLASSIS - CRESCERE INSIEME

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|---------|
| Dividenerträge / Dividend income | 21 404 |
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 119 676 |
| Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts | 1 895 |
| Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion | 1 769 |
| Sonstige Erträge / Other income | 52 |

Total Ertrag / Total Income

144 796

Aufwand / Expenses

| | |
|--|--------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 1 669 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 96 797 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 3 108 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses* | 30 833 |

Total Aufwand / Total Expenses

132 407

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

12 389

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|---------------------------------------|---------|
| - Wertpapieren / Securities | -37 349 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 14 537 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-10 423

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|---------------------------------------|---------|
| - Wertpapieren / Securities | -69 183 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -18 909 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-98 515

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 17 849 584 | 14 295 689 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -1 411 997 | -98 515 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -2 141 898 | -341 814 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 14 295 689 | 13 855 360 |

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - BAM - CLASSIS - CRESCERE INSIEME

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 67 961.09 | 128 192.42 | 124 615.74 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B2-EUR) / Accumulation shares (Shares B2-EUR) | 99 777.28 | 20 390.74 | 20 390.74 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 695.61 | 732.30 | 732.30 |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 17 849 584 | 14 295 689 | 13 855 360 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 104.88 | 95.46 | 94.76 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B2-EUR) / Accumulation shares (Shares B2-EUR) | 106.70 | 97.42 | 96.85 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 108.09 | 98.72 | 98.16 |

Multipartner SICAV - BAM - CLASSIS - CRESCERE INSIEME

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|--------|---|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| TOTAL | | | | 12 748 184 | 92.01% |
| AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE | | | | 10 982 616 | 79.27% |
| Obligationen / Bonds | | | | 8 777 161 | 63.35% |
| EUR | | | | 8 777 161 | 63.35% |
| 150 | 2.768% | Aegon NV 04 | 29.07.2049 | 123 858 | 0.89% |
| 150 | 1.000% | Altria Group, Inc. 19 | 15.02.2023 | 149 673 | 1.08% |
| 100 | 3.000% | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 21 | 01.09.2029 | 73 503 | 0.53% |
| 200 | 2.125% | Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc. 20 | 15.08.2026 | 167 510 | 1.21% |
| 100 | 0.250% | AT&T, Inc. 19 | 04.03.2026 | 89 612 | 0.65% |
| 100 | 3.082% | AXA SA 04 | 29.10.2049 | 81 554 | 0.59% |
| 100 | 0.375% | Bayer AG 20 | 06.07.2024 | 95 622 | 0.69% |
| 225 | 1.000% | Belgium Government Bonds 16 ^{a)} | 22.06.2026 | 212 319 | 1.53% |
| 200 | 0.100% | Booking Holdings, Inc. 21 | 08.03.2025 | 185 058 | 1.34% |
| 200 | 3.250% | BP Capital Markets PLC 20 | Perp. | 184 580 | 1.33% |
| 100 | 1.000% | Cellnex Telecom SA 20 | 20.04.2027 | 85 245 | 0.62% |
| 100 | 0.125% | China Government International Bonds 19 | 12.11.2026 | 88 868 | 0.64% |
| 100 | 0.250% | China Government International Bonds 20 | 25.11.2030 | 80 915 | 0.58% |
| 100 | 2.500% | Dufry One BV 17 | 15.10.2024 | 97 311 | 0.70% |
| 200 | 1.375% | Enel SpA 21 | Perp. | 158 700 | 1.15% |
| 200 | 0.500% | FCA Bank SpA 20 | 18.09.2023 | 195 890 | 1.41% |
| 250 | 3.021% | Ford Motor Credit Co. LLC 19 | 06.03.2024 | 245 450 | 1.77% |
| 200 | 0.500% | French Republic Government Bonds OAT 15 | 25.05.2025 | 189 430 | 1.37% |
| 100 | 0.250% | Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 19 | 29.11.2023 | 97 582 | 0.70% |
| 175 | 1.875% | Glencore Finance Europe Ltd. 16 | 13.09.2023 | 173 331 | 1.25% |
| 100 | 0.309% | HSBC Holdings PLC 20 | 13.11.2026 | 89 112 | 0.64% |
| 200 | 3.375% | Imperial Brands Finance PLC 14 | 26.02.2026 | 194 322 | 1.40% |
| 100 | 2.875% | Infineon Technologies AG 19 | 31.12.2099 | 93 380 | 0.67% |
| 200 | 1.875% | Infrastrutture Wireless Italiane SpA 20 | 08.07.2026 | 183 094 | 1.32% |
| 100 | 1.000% | Intesa Sanpaolo SpA 19 | 19.11.2026 | 89 035 | 0.64% |
| 100 | 0.250% | Italgas SpA 20 | 24.06.2025 | 91 313 | 0.66% |
| 800 | 0.000% | Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 22 | 28.04.2023 | 794 584 | 5.74% |
| 206 | 0.000% | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 20 ^{a)} | 26.05.2025 | 203 559 | 1.47% |
| 600 | 0.000% | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 21 | 01.04.2026 | 532 878 | 3.85% |
| 362 | 0.650% | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 19 ^{a)} | 28.10.2027 | 340 799 | 2.46% |
| 200 | 2.512% | Italy Certificati di Credito del Tesoro 20 | 15.04.2026 | 198 660 | 1.43% |
| 200 | 1.125% | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 19 | 15.07.2025 | 186 882 | 1.35% |
| 450 | 0.250% | Netherlands Government Bonds 15 ^{a)} | 15.07.2025 | 423 729 | 3.06% |
| 200 | 0.250% | Nykredit Realkredit AS 20 | 13.01.2026 | 176 434 | 1.27% |
| 100 | 0.125% | Philip Morris International, Inc. 19 | 03.08.2026 | 87 275 | 0.63% |
| 200 | 0.375% | Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 20 | 19.05.2026 | 180 826 | 1.31% |

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - BAM - CLASSIS - CRESCERE INSIEME

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|--------|--|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| 100 | 0.125% | Safran SA 21 | 16.03.2026 | 90 572 | 0.65% |
| 300 | 3.750% | Saipem Finance International BV 16 | 08.09.2023 | 299 217 | 2.16% |
| 200 | 3.375% | Syngenta Finance NV 20 | 16.04.2026 | 188 440 | 1.36% |
| 300 | 2.750% | Telecom Italia SpA 19 | 15.04.2025 | 278 718 | 2.01% |
| 100 | 1.250% | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 15 | 31.03.2023 | 99 028 | 0.72% |
| 130 | 1.875% | thyssenkrupp AG 19 | 06.03.2023 | 129 579 | 0.94% |
| 100 | 2.875% | thyssenkrupp AG 19 | 22.02.2024 | 98 571 | 0.71% |
| 100 | 3.500% | Unipol Gruppo SpA 17 | 29.11.2027 | 98 142 | 0.71% |
| 250 | 2.250% | Utah Acquisition Sub, Inc. 16 | 22.11.2024 | 241 422 | 1.74% |
| 300 | 3.000% | Vivion Investments Sarl 19 | 08.08.2024 | 233 247 | 1.68% |
| 200 | 3.100% | Vodafone Group PLC 18 | 03.01.2079 | 196 070 | 1.42% |
| 100 | 3.500% | Volkswagen International Finance NV 20 | Perp. | 92 768 | 0.67% |
| 100 | 5.875% | Webuild SpA 20 | 15.12.2025 | 89 494 | 0.65% |
| Aktien / Equities | | | | 2 205 455 | 15.92% |
| Frankreich / France | | | | 149 100 | 1.08% |
| 2 800 | | BNP Paribas SA | | 149 100 | 1.08% |
| Italien / Italy | | | | 233 351 | 1.68% |
| 34 500 | | DBA Group SpA | | 53 993 | 0.39% |
| 21 100 | | Enel SpA | | 106 133 | 0.76% |
| 9 085 | | Leonardo SpA | | 73 225 | 0.53% |
| Schweiz / Switzerland | | | | 116 643 | 0.84% |
| 1 075 | | Nestle SA | | 116 643 | 0.84% |
| Vereinigtes Königreich / United Kingdom | | | | 173 960 | 1.26% |
| 32 500 | | BP PLC | | 173 960 | 1.26% |
| Vereinigte Staaten / United States | | | | 1 532 401 | 11.06% |
| 840 | | Alphabet, Inc. "C" | | 69 443 | 0.50% |
| 1 100 | | Amazon.com, Inc. | | 86 578 | 0.63% |
| 2 000 | | Bristol-Myers Squibb Co. | | 134 832 | 0.97% |
| 1 900 | | EnerSys | | 131 456 | 0.95% |
| 2 915 | | Exxon Mobil Corp. | | 301 265 | 2.18% |
| 5 000 | | Ford Motor Co. | | 54 486 | 0.39% |
| 2 815 | | Intel Corp. | | 69 712 | 0.50% |
| 2 340 | | JPMorgan Chase & Co. | | 294 021 | 2.12% |
| 5 000 | | Kraft Heinz Co. | | 190 724 | 1.38% |
| 403 | | Microsoft Corp. | | 90 557 | 0.65% |
| 880 | | Salesforce, Inc. | | 109 327 | 0.79% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - BAM - CLASSIS - CRESCERE INSIEME

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|---|------------------------------------|--|
| INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS | | 1 765 568 | 12.74% |
| - (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.) | | | |
| Luxemburg / Luxembourg | | 1 396 588 | 10.08% |
| 4 000 | Lyxor Index Fund - Lyxor BofAML € Short Term High Yield Bond UCITS ETF "EUR" - (0.30%) | 358 040 | 2.58% |
| 19 500 | Lyxor Index Fund - Lyxor Global High Yield Sustainable Exposure UCITS ETF "EUR" - (0.25%) | 344 370 | 2.49% |
| 22 926 | M&G (LUX) Investment Funds 1 SICAV - M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund "CH EUR (hedged)" - (0.60%) | 215 238 | 1.55% |
| 11 450 | Multi Units Luxembourg - Lyxor Commodities Refinitiv UCITS ETF "EUR" - (0.35%) | 284 075 | 2.05% |
| 10 000 | Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF "1C EUR" - (0.10%) | 194 865 | 1.41% |
| Irland / Ireland | | 368 980 | 2.66% |
| 600 | SSgA SPDR ETFs EUROPE II PLC - SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF "EUR" - (0.30%) | 159 780 | 1.15% |
| 1 978 | U ACCESS (Ireland) UCITS PLC - U Access (IRL) GCA Credit Long/Short UCITS "B USD" - (1.05%) | 209 200 | 1.51% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

| | |
|--|------------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 2 125 867) | 1 876 095 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 322 858 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold | 18 |
| Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables | 555 |
| Total Aktiva / Total Assets | 2 199 526 |

Passiva / Liabilities

| | |
|---|------------------|
| Bankschulden / Bank liability | 190 846 |
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 2 035 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable | 250 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 12 916 |
| Total Passiva / Total Liabilities | 206 047 |
| Nettovermögen / Net Assets | 1 993 479 |

Multipartner SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Dividendenerträge / Dividend income 7 831

Total Ertrag / Total Income

7 831

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts 308

Verwaltungsgebühren / Management Fees 12 221

„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes 480

Sonstige Aufwendungen / Other expenses* 34 066

Total Aufwand / Total Expenses

47 075

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-39 244

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities -89 517

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts -502

- Fremdwährungen / Foreign currencies -15 699

Kapitalsteuer auf realisierte Wertpapierkurseergebnisse / Capital gain tax on realised gains/losses on securities -6

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-144 968

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities 31 138

- Fremdwährungen / Foreign currencies 6 694

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-107 136

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022

31. Dezember 2022 /
31 December 2022

USD

USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

Net assets at the beginning of the financial period

3 226 513

2 100 615

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-1 125 898

-107 136

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period

2 100 615

1 993 479

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 449.04 | 449.04 | 449.04 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-GBP) / Accumulation shares (Shares B-GBP) | 384.51 | 384.51 | 384.51 |
| Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR) | 10 777.29 | 10 777.29 | 10 777.29 |
| Kumulierende Aktien (Aktien E-GBP) / Accumulation shares (Shares E-GBP) | 9 225.88 | 9 225.88 | 9 225.88 |
| | USD | USD | USD |
| Nettovermögen / Net Assets | 3 226 513 | 2 100 615 | 1 993 479 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 119.71 | 87.85 | 81.42 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-GBP) / Accumulation shares (Shares B-GBP) | 120.77 | 88.88 | 84.89 |
| Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR) | 120.86 | 89.28 | 83.00 |
| Kumulierende Aktien (Aktien E-GBP) / Accumulation shares (Shares E-GBP) | 121.93 | 90.32 | 86.55 |

Multipartner SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|---|------------------------------------|--|
| TOTAL | | 1 876 095 | 94.11% |
| AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE | | 1 876 095 | 94.11% |
| Aktien / Equities | | 1 874 732 | 94.04% |
| Brasilien / Brazil | | 109 673 | 5.50% |
| 7 301 | Aeris Industria E Comercio De Equipamentos Para Geracao De Energia SA | 1 563 | 0.08% |
| 795 | Afya Ltd. | 12 418 | 0.62% |
| 147 | Azul SA | 898 | 0.05% |
| 4 998 | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | 12 505 | 0.63% |
| 8 710 | Hapvida Participacoes e Investimentos SA ^{a)} | 8 381 | 0.42% |
| 875 | Inter & Co., Inc. | 1 831 | 0.09% |
| 1 551 | Localiza Rent a Car SA | 15 628 | 0.78% |
| 1 233 | StoneCo Ltd. | 11 640 | 0.58% |
| 4 226 | Suzano SA | 38 612 | 1.94% |
| 404 | XP, Inc. | 6 197 | 0.31% |
| China / China | | 576 581 | 28.92% |
| 682 | Alibaba Group Holding Ltd. | 60 077 | 3.01% |
| 245 | Baidu, Inc. | 28 023 | 1.41% |
| 183 | Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. (gehandelt in China / traded in China) | 884 | 0.04% |
| 3 054 | Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. (gehandelt in Hong Kong / traded in Hong Kong) | 14 748 | 0.74% |
| 10 987 | China Conch Environment Protection Holdings Ltd. | 4 462 | 0.22% |
| 3 024 | China Conch Venture Holdings Ltd. | 6 571 | 0.33% |
| 17 | China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. (gehandelt in China / traded in China) | 528 | 0.03% |
| 608 | China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. (gehandelt in Hong Kong / traded in Hong Kong) | 18 894 | 0.95% |
| 7 930 | Estun Automation Co. Ltd. | 24 731 | 1.24% |
| 3 943 | Full Truck Alliance Co. Ltd. | 31 544 | 1.58% |
| 1 122 | GDS Holdings Ltd. (gehandelt in Hong Kong / traded in Hong Kong) | 2 947 | 0.15% |
| 325 | GDS Holdings Ltd. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States) | 6 702 | 0.34% |
| 1 892 | Glodon Co. Ltd. | 16 316 | 0.82% |
| 39 | Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. (gehandelt in China / traded in China) | 588 | 0.03% |
| 752 | Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. (gehandelt in Hong Kong / traded in Hong Kong) | 11 337 | 0.57% |
| 1 670 | Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. | 6 162 | 0.31% |
| 1 245 | Hua Hong Semiconductor Ltd. ^{a)} | 4 347 | 0.22% |
| 76 | JD.com, Inc. (gehandelt in Hong Kong / traded in Hong Kong) | 2 144 | 0.11% |
| 420 | JD.com, Inc. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States) | 23 575 | 1.18% |
| 2 966 | Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. | 26 943 | 1.35% |
| 9 100 | Kingdee International Software Group Co. Ltd. | 19 518 | 0.98% |
| 7 203 | Kingsoft Corp. Ltd. | 24 087 | 1.21% |
| 2 794 | Lufax Holding Ltd. | 5 420 | 0.27% |

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|--|------------------------------------|--|
| 3 869 | Midea Group Co. Ltd. | 28 830 | 1.45% |
| 3 995 | NARI Technology Co. Ltd. | 14 022 | 0.70% |
| 1 009 | Shanghai Henlius Biotech, Inc. ^{a)} | 1 655 | 0.08% |
| 435 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. | 19 772 | 0.99% |
| 1 573 | Shenzhou International Group Holdings Ltd. | 17 695 | 0.89% |
| 1 137 | Tencent Holdings Ltd. (gehandelt in Hong Kong / traded in Hong Kong) | 48 656 | 2.44% |
| 128 | Tencent Holdings Ltd. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States) | 5 422 | 0.27% |
| 4 293 | Venustech Group, Inc. | 16 106 | 0.81% |
| 1 744 | Wuxi Biologics Cayman, Inc. ^{a)} | 13 373 | 0.67% |
| 227 | Yum China Holdings, Inc. (gehandelt in Hong Kong / traded in Hong Kong) | 12 768 | 0.64% |
| 349 | Yum China Holdings, Inc. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States) | 19 073 | 0.96% |
| 2 252 | Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. | 17 610 | 0.88% |
| 442 | Zai Lab Ltd. | 13 569 | 0.68% |
| 1 087 | Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. | 7 482 | 0.37% |
| Hongkong / Hong Kong | | 123 007 | 6.17% |
| 1 838 | AIA Group Ltd. | 20 441 | 1.02% |
| 7 908 | Budweiser Brewing Co. APAC Ltd. ^{a)} | 24 874 | 1.25% |
| 6 058 | China Mengniu Dairy Co. Ltd. | 27 476 | 1.38% |
| 3 152 | Galaxy Entertainment Group Ltd. | 20 838 | 1.04% |
| 276 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | 11 924 | 0.60% |
| 1 564 | Techtronic Industries Co. Ltd. | 17 454 | 0.88% |
| Indien / India | | 472 411 | 23.70% |
| 1 572 | Aarti Industries Ltd. | 11 593 | 0.58% |
| 393 | Aarti Pharmalabs Ltd. | 1 801 | 0.09% |
| 191 | Asian Paints Ltd. | 7 129 | 0.36% |
| 667 | Bajaj Finance Ltd. | 53 012 | 2.66% |
| 3 413 | Bharti Airtel Ltd. | 33 255 | 1.67% |
| 326 | Bharti Airtel Ltd. Partly Paid | 1 709 | 0.09% |
| 317 | Divi's Laboratories Ltd. | 13 079 | 0.66% |
| 256 | Dixon Technologies India Ltd. | 12 082 | 0.61% |
| 13 627 | Edelweiss Financial Services Ltd. | 10 550 | 0.53% |
| 1 609 | Godrej Consumer Products Ltd. | 16 999 | 0.85% |
| 838 | Godrej Properties Ltd. | 12 405 | 0.62% |
| 458 | HDFC Bank Ltd. | 31 332 | 1.57% |
| 2 528 | ICICI Bank Ltd. | 27 222 | 1.36% |
| 395 | ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. ^{a)} | 5 905 | 0.30% |
| 17 136 | JM Financial Ltd. | 14 810 | 0.74% |
| 2 314 | Jubilant Foodworks Ltd. | 14 294 | 0.72% |
| 2 093 | Max Financial Services Ltd. | 17 140 | 0.86% |
| 1 244 | Muthoot Finance Ltd. | 15 985 | 0.80% |
| 4 298 | Nippon Life India Asset Management Ltd. ^{a)} | 12 944 | 0.65% |
| 946 | Reliance Industries Ltd. ^{a)} | 58 179 | 2.92% |
| 1 701 | SBI Life Insurance Co. Ltd. ^{a)} | 25 317 | 1.27% |
| 258 | SRF Ltd. | 7 143 | 0.36% |

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|--|------------------------------------|--|
| 1 683 | Tata Communications Ltd. | 25 926 | 1.30% |
| 1 329 | Tata Consumer Products Ltd. | 12 321 | 0.62% |
| 466 | Titan Co. Ltd. | 14 631 | 0.73% |
| 21 831 | Zomato Ltd. | 15 648 | 0.78% |
| Indonesien / Indonesia | | 51 619 | 2.59% |
| 14 500 | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT | 8 592 | 0.43% |
| 101 500 | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT | 32 209 | 1.62% |
| 40 875 | Merdeka Copper Gold Tbk PT | 10 818 | 0.54% |
| Japan / Japan | | 21 044 | 1.06% |
| 54 | Keyence Corp. | 21 044 | 1.06% |
| Luxemburg / Luxembourg | | 25 835 | 1.30% |
| 744 | Tenaris SA (gehandelt in Italien / traded in Italy) | 12 931 | 0.65% |
| 367 | Tenaris SA (gehandelt in Vereinigte Staaten/ traded in United States) | 12 904 | 0.65% |
| Mexiko / Mexico | | 45 139 | 2.26% |
| 4 375 | Grupo Mexico SAB de CV | 15 358 | 0.77% |
| 8 461 | Wal-Mart de Mexico SAB de CV | 29 781 | 1.49% |
| Norwegen / Norway | | 9 021 | 0.45% |
| 1 212 | Norsk Hydro ASA | 9 021 | 0.45% |
| Peru / Peru | | 25 504 | 1.28% |
| 188 | Credicorp Ltd. | 25 504 | 1.28% |
| Philippinen / Philippines | | 38 213 | 1.92% |
| 30 100 | Ayala Land, Inc. | 16 636 | 0.84% |
| 11 376 | BDO Unibank, Inc. | 21 577 | 1.08% |
| Polen / Poland | | 23 071 | 1.16% |
| 2 744 | InPost SA | 23 071 | 1.16% |
| Russland / Russia | | 0 | 0.00% |
| 912 | Fix Price Group Ltd. ^{a)} | 0 | 0.00% |
| 331 | Fix Price Group Ltd. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States) ^{a)} | 0 | 0.00% |
| 2 517 | Fix Price Group Ltd. (gehandelt in Vereinigtes Königreich / traded in United Kingdom) | 0 | 0.00% |
| 575 | Ozon Holdings PLC | 0 | 0.00% |
| 45 | Polyus PJSC | 0 | 0.00% |
| 248 | Yandex NV | 0 | 0.00% |

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|--|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| Südafrika / South Africa | | | 30 162 | 1.51% |
| 607 | Gold Fields Ltd. (gehandelt in Südafrika / traded in South Africa) | | 6 284 | 0.31% |
| 1 441 | Gold Fields Ltd. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States) | | 14 914 | 0.75% |
| 54 | Naspers Ltd. | | 8 964 | 0.45% |
| Südkorea / South Korea | | | 151 884 | 7.62% |
| 705 | Coupang, Inc. | | 10 371 | 0.52% |
| 249 | Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. | | 22 842 | 1.14% |
| 380 | Korea Aerospace Industries Ltd. | | 15 296 | 0.77% |
| 581 | Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. | | 32 484 | 1.63% |
| 1 621 | Samsung Electronics Co. Ltd. | | 70 891 | 3.56% |
| Schweiz / Switzerland | | | 27 397 | 1.37% |
| 4 123 | Glencore PLC | | 27 397 | 1.37% |
| Taiwan / Taiwan | | | 137 237 | 6.88% |
| 3 447 | Delta Electronics, Inc. | | 32 131 | 1.61% |
| 403 | MediaTek, Inc. | | 8 195 | 0.41% |
| 1 301 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | | 96 911 | 4.86% |
| Vereinigte Arabische Emirate / United Arab Emirates | | | 5 438 | 0.27% |
| 1 517 | Network International Holdings PLC ^{a)} | | 5 438 | 0.27% |
| Vereinigte Staaten / United States | | | 1 496 | 0.08% |
| 194 | ACM Research, Inc. | | 1 496 | 0.08% |
| Vorzugsaktien / Preferred Stock | | | 1 351 | 0.07% |
| BRL | | | 1 351 | 0.07% |
| 1 | Azul SA 01 | | 1 351 | 0.07% |
| Anrechte / Rights | | | 12 | 0.00% |
| BRL | | | 12 | 0.00% |
| 6 | Localiza Rent a Car SA | 31.01.2023 | 12 | 0.00% |

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

| | |
|---|-------------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 20 671 930) | 13 293 988 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 79 413 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold | 68 427 |
| Total Aktiva / Total Assets | 13 441 828 |

Passiva / Liabilities

| | |
|--|-------------------|
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities | 70 365 |
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 11 369 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable | 1 195 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 14 580 |
| Total Passiva / Total Liabilities | 97 509 |
| Nettovermögen / Net Assets | 13 344 319 |

Multipartner SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income 2 209

Total Ertrag / Total Income

2 209

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts 1 950

Verwaltungsgebühren / Management Fees 78 578

„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes 2 596

Sonstige Aufwendungen / Other expenses* 31 397

Total Aufwand / Total Expenses

114 521

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-112 312

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities -1 847 364

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts -1 210

- Fremdwährungen / Foreign currencies -1 073

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-1 961 959

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities 571 552

- Fremdwährungen / Foreign currencies 5 468

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-1 384 939

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

Net assets at the beginning of the financial period 18 611 925 15 459 713

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss -14 754 559 -1 384 939

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares 11 602 347 -730 455

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period 15 459 713 13 344 319

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 4 034.51 | 1 073.85 | 1 073.85 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-GBP) / Accumulation shares (Shares B-GBP) | 1 057.28 | 1 117.60 | 1 417.86 |
| Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR) | 57 883.62 | 56 152.09 | 51 196.53 |
| Kumulierende Aktien (Aktien E-GBP) / Accumulation shares (Shares E-GBP) | 18 636.59 | 18 766.24 | 18 766.24 |
| Kumulierende Aktien (Aktien E-USD) / Accumulation shares (Shares E-USD) | - | 28 566.68 | 25 668.00 |
| Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD) | - | 110 746.10 | 110 746.10 |
| | USD | USD | USD |
| Nettovermögen / Net Assets | 18 611 925 | 15 459 713 | 13 344 319 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 182.85 | 96.81 | 85.20 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-GBP) / Accumulation shares (Shares B-GBP) | 184.48 | 97.93 | 88.83 |
| Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR) | 184.61 | 98.36 | 86.85 |
| Kumulierende Aktien (Aktien E-GBP) / Accumulation shares (Shares E-GBP) | 186.26 | 99.52 | 90.57 |
| Kumulierende Aktien (Aktien E-USD) / Accumulation shares (Shares E-USD) | - | 65.98 | 59.47 |
| Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD) | - | 47.78 | 43.15 |

Multipartner SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value USD | % des Nettover- mögens / % of net assets |
|--|-----------------------------|------------------------------------|--|
| TOTAL | | 13 293 988 | 99.62% |
| AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE | | 13 293 988 | 99.62% |
| Aktien / Equities | | 13 293 145 | 99.62% |
| Argentinien / Argentina | | 737 075 | 5.52% |
| 871 | MercadoLibre, Inc. | 737 075 | 5.52% |
| Brasilien / Brazil | | 273 631 | 2.05% |
| 17 518 | Afya Ltd. | 273 631 | 2.05% |
| Kanada / Canada | | 551 716 | 4.13% |
| 15 895 | Shopify, Inc. | 551 716 | 4.13% |
| China / China | | 461 587 | 3.46% |
| 20 622 | Meituan ^{a)} | 461 587 | 3.46% |
| Indien / India | | 661 421 | 4.96% |
| 7 201 | Bajaj Finance Ltd. | 572 320 | 4.29% |
| 124 306 | Zomato Ltd. | 89 101 | 0.67% |
| Israel / Israel | | 546 876 | 4.10% |
| 3 766 | Fiverr International Ltd. | 109 741 | 0.82% |
| 32 171 | Innovid Corp. | 55 013 | 0.41% |
| 44 417 | Taboola.com Ltd. | 136 804 | 1.03% |
| 3 193 | Wix.com Ltd. | 245 318 | 1.84% |
| Luxemburg / Luxembourg | | 10 142 | 0.08% |
| 3 931 | Codere Online Luxembourg SA | 10 142 | 0.08% |
| Niederlande / Netherlands | | 1 690 502 | 12.67% |
| 392 | Adyen NV ^{a)} | 539 017 | 4.04% |
| 1 766 | Argenx SE | 669 014 | 5.01% |
| 883 | ASML Holding NV | 482 471 | 3.62% |
| Polen / Poland | | 259 994 | 1.95% |
| 30 923 | InPost SA | 259 994 | 1.95% |
| Südkorea / South Korea | | 620 733 | 4.65% |
| 42 198 | Coupang, Inc. | 620 733 | 4.65% |

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|-----------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| Vereinigtes Königreich / United Kingdom | | | 812 048 | 6.08% |
| 10 615 | Endava PLC | | 812 048 | 6.08% |
| Vereinigte Staaten / United States | | | 6 116 421 | 45.84% |
| 6 552 | Amazon.com, Inc. | | 550 368 | 4.12% |
| 2 437 | Bill.com Holdings, Inc. | | 265 536 | 1.99% |
| 4 368 | Block, Inc. | | 274 485 | 2.06% |
| 6 307 | Cloudflare, Inc. | | 285 139 | 2.14% |
| 4 721 | Crowdstrike Holdings, Inc. | | 497 074 | 3.73% |
| 7 452 | Datadog, Inc. | | 547 722 | 4.10% |
| 1 215 | EPAM Systems, Inc. | | 398 204 | 2.98% |
| 3 349 | Guardant Health, Inc. | | 91 093 | 0.68% |
| 1 939 | Illumina, Inc. | | 392 066 | 2.94% |
| 27 038 | MaxCyte, Inc. | | 147 627 | 1.11% |
| 3 261 | NVIDIA Corp. | | 476 563 | 3.57% |
| 11 860 | Rivian Automotive, Inc. | | 218 580 | 1.64% |
| 5 471 | Schrodinger, Inc. | | 102 253 | 0.77% |
| 4 122 | Snowflake, Inc. | | 591 672 | 4.43% |
| 2 458 | Tesla, Inc. | | 302 776 | 2.27% |
| 2 508 | Veeva Systems, Inc. | | 404 741 | 3.03% |
| 11 950 | ZoomInfo Technologies, Inc. | | 359 814 | 2.70% |
| 1 883 | Zscaler, Inc. | | 210 708 | 1.58% |
| Uruguay / Uruguay | | | 550 999 | 4.13% |
| 13 032 | Dlocal Ltd. | | 202 908 | 1.52% |
| 2 070 | Globant SA | | 348 091 | 2.61% |
| Warrants | | | 843 | 0.00% |
| USD | | | 843 | 0.00% |
| 1 965 | Codere Online Luxembourg SA | 23.11.2026 | 261 | 0.00% |
| 264 | Innovid Corp. | 30.11.2026 | 106 | 0.00% |
| 971 | Taboola.com Ltd. | 29.06.2026 | 476 | 0.00% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - BLACKROCK META 2024*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

Kein Bestand zum 31. Dezember 2022 / No holdings as at 31 December 2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 25. August 2022 (Datum der verschmelzung) /

from 1 July 2022 to 25 August 2022 (Date of merger-out)

EUR

Ertrag / Income

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Dividendenerträge / Dividend income | 166 814 |
|-------------------------------------|---------|

Total Ertrag / Total Income

166 814

Aufwand / Expenses

| | |
|--|-------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 2 806 |
|--|-------|

| | |
|---------------------------------------|---------|
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 454 804 |
|---------------------------------------|---------|

| | |
|--|--------|
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 23 107 |
|--|--------|

| | |
|--|--------|
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses** | 94 239 |
|--|--------|

Total Aufwand / Total Expenses

574 956

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-408 142

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|-----------------------------|------------|
| - Wertpapieren / Securities | -6 674 193 |
|-----------------------------|------------|

| | |
|---------------------------------------|--------|
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 17 946 |
|---------------------------------------|--------|

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-7 064 389

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|-----------------------------|------------|
| - Wertpapieren / Securities | 15 687 410 |
|-----------------------------|------------|

| | |
|---------------------------------------|---------|
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -11 552 |
|---------------------------------------|---------|

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

8 611 469

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

**30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR**

**31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR**

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Net assets at the beginning of the financial period | 327 529 640 | 290 519 402 |
|---|-------------|-------------|

| | | |
|--|-------------|-----------|
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -24 076 921 | 8 611 469 |
|--|-------------|-----------|

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

| | | |
|---|------------|--------------|
| Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -9 113 823 | -299 130 871 |
|---|------------|--------------|

| | | |
|---|------------|---|
| Dividendenausschüttung / Dividend distributions | -3 819 494 | - |
|---|------------|---|

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

| | | |
|--|--------------------|----------|
| Net Assets at the end of the financial period | 290 519 402 | - |
|--|--------------------|----------|

*Siehe Appendix I. / See Appendix I

**Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - BLACKROCK META 2024*

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 3 203 756.13 | 3 110 983.97 | - |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 327 529 640 | 290 519 402 | - |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 102.23 | 93.39 | - |
| Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR) | 0.70 | 1.20 | - |

*Siehe Appendix I / See Appendix I.

Multipartner SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

EUR

Aktiva / Assets

| | |
|---|------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 25 782 142) | 28 351 119 |
| Derivative Instrumente / Derivative instruments: | |
| - Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts | 214 942 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 1 053 623 |
| Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares | 20 720 |

Total Aktiva / Total Assets

29 640 404

Passiva / Liabilities

| | |
|--|--------|
| Derivative Instrumente / Derivative instruments: | |
| - Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts | 32 185 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares | 49 457 |
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 35 345 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable | 1 482 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 16 360 |

Total Passiva / Total Liabilities

134 829

Nettovermögen / Net Assets

29 505 575

Multipartner SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

EUR

Ertrag / Income

Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts

28

Total Ertrag / Total Income

28

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts

4 871

Verwaltungsgebühren / Management Fees

219 482

„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes

3 027

Sonstige Aufwendungen / Other expenses*

52 593

Total Aufwand / Total Expenses

279 973

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-279 945

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities

-905 705

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts

204 895

- Fremdwährungen / Foreign currencies

15 283

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-965 472

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities

1 046 656

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts

-39 286

- Fremdwährungen / Foreign currencies

-5 111

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

36 787

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /

30 June 2022

31. Dezember 2022 /

31 December 2022

EUR

EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

Net assets at the beginning of the financial period

34 500 845

29 992 866

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-2 271 421

36 787

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares

-2 236 558

-524 078

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period

29 992 866

29 505 575

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF) | 168 446.61 | 190 256.28 | 162 735.28 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 399 898.60 | 343 470.14 | 287 386.05 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD) | 75 321.00 | 80 171.00 | 85 121.00 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B2-EUR) / Accumulation shares (Shares B2-EUR) | 3 210 517.04 | 2 993 431.92 | 2 873 945.22 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 1 528 977.98 | 1 396 216.29 | 1 474 626.07 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 62 734.18 | 93 319.04 | 102 139.04 |
| | | | |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 34 500 845 | 29 992 866 | 29 505 575 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF) | 5.71 | 5.27 | 5.27 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 5.10 | 4.70 | 4.70 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD) | 6.93 | 6.44 | 6.54 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B2-EUR) / Accumulation shares (Shares B2-EUR) | 6.33 | 5.83 | 5.83 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 6.85 | 6.37 | 6.39 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 6.47 | 6.08 | 6.20 |

Multipartner SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|--|------------------------------------|--|
| TOTAL | | 28 351 119 | 96.09% |
| INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS | | 28 351 119 | 96.09% |
| - (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.) | | | |
| Luxemburg / Luxembourg | | 13 267 865 | 44.97% |
| 2 500 | Assenagon Alpha FCP - Alpha Volatility "I EUR" - (0.80%) | 2 747 951 | 9.31% |
| 2 800 | Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Asia Pacific Healthcare "I EUR" - (0.90%) | 504 812 | 1.71% |
| 7 000 | Flossbach von Storch FCP - Multiple Opportunities II "IT EUR" - (0.78%) | 1 122 380 | 3.80% |
| 45 000 | Fundsmith Equity Fund SICAV "I EUR" - (0.90%) | 2 273 112 | 7.71% |
| 750 | Helium Fund SICAV - Helium Performance "A EUR" - (1.25%) | 1 019 731 | 3.46% |
| 3 270 000 | Ruffer SICAV - Ruffer Total Return International "I EUR" - (0.90%) | 5 599 875 | 18.98% |
| Vereinigtes Königreich / United Kingdom | | 8 410 729 | 28.51% |
| 715 000 | LF Ruffer Investment Funds - LF Ruffer Total Return Fund "I GBP" - (1.00%) | 4 920 224 | 16.68% |
| 2 900 000 | LF Ruffer Managed Funds - LF Ruffer Diversified Return Fund "C GBP" - (1.10%) | 3 490 505 | 11.83% |
| Irland / Ireland | | 6 672 525 | 22.61% |
| 7 796 | KL UCITS ICAV - KL Event Driven UCITS Fund "B EUR" - (1.25%) | 897 764 | 3.04% |
| 150 000 | Liontrust Global Funds PLC - Liontrust GF European Strategic Equity Fund "A EUR" - (1.00%) | 2 733 030 | 9.26% |
| 6 000 | Man Funds VI PLC - Man GLG Event Driven Alternative "IN EUR (hedged)" - (1.00%) | 717 840 | 2.43% |
| 22 768 | Redhedge ICAV - Redhedge Relative Value UCITS Fund "A EUR" - (1.00%) | 2 323 891 | 7.88% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

| Käufe / Purchases | | Verkäufe / Sales | | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR | % des Nettover- mögens / % of net assets |
|-------------------|-----------|------------------|-----------|--|--|--|
| CHF | 880 000 | EUR | 896 291 | 31.01.2023 | -4 109 | -0.01% |
| EUR | 15 275 | CHF | 15 000 | 31.01.2023 | 67 | 0.00% |
| EUR | 8 433 866 | GBP | 7 300 000 | 31.01.2023 | 214 875 | 0.73% |
| USD | 1 108 500 | EUR | 1 064 863 | 31.01.2023 | -28 076 | -0.10% |
| | | | | | 182 757 | 0.62% |

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der State Street Bank London abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with State Street Bank London.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

EUR

Aktiva / Assets

| | |
|---|-------------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 26 607 532) | 25 182 114 |
| Derivative Instrumente / Derivative instruments: | |
| - Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts | 231 349 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 2 799 420 |
| Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers | 1 236 425 |
| Gründungskosten / Formation expenses | 78 |
| Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables | 219 685 |
| Total Aktiva / Total Assets | 29 669 071 |

Passiva / Liabilities

| | |
|--|-------------------|
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares | 24 825 |
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 34 552 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable | 3 649 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 19 700 |
| Total Passiva / Total Liabilities | 82 726 |
| Nettovermögen / Net Assets | 29 586 345 |

Multipartner SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|---------|
| Dividenerträge / Dividend income | 79 449 |
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 385 259 |
| Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts | 4 197 |

Total Ertrag / Total Income

468 905

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 16 363 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 225 845 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 7 510 |
| Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion | 1 947 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses* | 56 792 |

Total Aufwand / Total Expenses

308 457

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

160 448

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|--|----------|
| - Wertpapieren / Securities | -13 862 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | -355 560 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 145 879 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-63 095

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|--|----------|
| - Wertpapieren / Securities | -792 390 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | 370 910 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -21 935 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-506 510

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 38 457 301 | 34 686 753 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -2 079 449 | -506 510 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -1 691 099 | -4 593 898 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 34 686 753 | 29 586 345 |

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 280 042.01 | 264 638.19 | 222 426.76 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B3-EUR) / Accumulation shares (Shares B3-EUR) | 107 551.30 | 105 502.70 | 98 179.54 |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 38 457 301 | 34 686 753 | 29 586 345 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 99.01 | 93.66 | 92.32 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B3-EUR) / Accumulation shares (Shares B3-EUR) | 99.78 | 93.83 | 92.20 |

Multipartner SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|---|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| TOTAL | | | 25 182 114 | 85.12% |
| AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE | | | 21 111 593 | 71.36% |
| Obligationen / Bonds | | | 16 290 714 | 55.06% |
| EUR | | | 5 908 798 | 19.97% |
| 5 | 0.000% BNP Paribas SA 19 | 29.11.2023 | 435 915 | 1.47% |
| 3 | 0.000% BNP Paribas SA 19 | 30.09.2025 | 250 260 | 0.85% |
| 200 | 4.081% Cassa Depositi e Prestiti SpA 19 | 28.06.2026 | 204 660 | 0.69% |
| 0 | 0.000% Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 22 | 01.06.2027 | 89 810 | 0.30% |
| 109 | 2.262% Council of Europe Development Bank 05 | 17.10.2025 | 108 465 | 0.37% |
| 410 | 4.768% Deutsche Bank AG 18 | 30.04.2028 | 340 771 | 1.15% |
| 518 | 0.000% European Investment Bank 05 | 18.11.2025 | 519 344 | 1.76% |
| 116 | 0.100% French Republic Government Bonds OAT 19 | 01.03.2029 | 112 500 | 0.38% |
| 199 | 2.163% Goldman Sachs Group, Inc. 18 | 21.06.2028 | 175 302 | 0.59% |
| 146 | 2.104% Goldman Sachs Group, Inc. 18 | 31.08.2028 | 137 550 | 0.46% |
| 48 | 0.921% International Bank for Reconstruction & Development 05 | 07.10.2025 | 49 649 | 0.17% |
| 1 542 | 0.100% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 18 | 15.05.2023 | 1 534 879 | 5.19% |
| 150 | 0.250% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 17 ^{a)} | 20.11.2023 | 150 310 | 0.51% |
| 156 | 0.400% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16 ^{a)} | 11.04.2024 | 154 679 | 0.52% |
| 233 | 0.400% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 19 ^{a)} | 15.05.2030 | 203 849 | 0.69% |
| 1 039 | 0.150% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 21 ^{a)} | 15.05.2051 | 594 574 | 2.01% |
| 332 | 0.000% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 05 | 09.12.2025 | 322 668 | 1.09% |
| 0 | 0.000% Marex Financial 22 | 13.08.2025 | 51 518 | 0.17% |
| 162 | 2.500% Morgan Stanley & Co. International PLC 16 | 26.02.2024 | 161 595 | 0.55% |
| 400 | 3.375% Romania Government International Bonds 18 | 08.02.2038 | 271 800 | 0.92% |
| 0 | 4.000% SG Issuer SA 22 | 26.06.2028 | 38 700 | 0.13% |
| USD | | | 10 381 916 | 35.09% |
| 1 | 0.000% BNP Paribas SA 20 | 20.12.2024 | 723 751 | 2.45% |
| 458 | 3.489% Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 17 | 20.10.2027 | 383 458 | 1.30% |
| 1 130 | 4.767% Deutsche Bank AG 15 | 15.04.2025 | 953 647 | 3.22% |
| 188 | 4.774% Deutsche Bank AG 17 | 28.07.2025 | 173 656 | 0.59% |
| 1 780 | 0.000% Deutsche Bank AG 16 | 22.04.2026 | 1 329 340 | 4.49% |
| 100 | 2.428% Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 17 | 11.07.2027 | 83 715 | 0.28% |
| 1 300 | 0.500% Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 20 | 22.12.2030 | 849 614 | 2.87% |
| 350 | 4.000% Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 21 | 08.06.2031 | 236 121 | 0.80% |
| 26 | 6.809% Goldman Sachs International 17 | 17.02.2025 | 24 347 | 0.08% |
| 1 442 | 3.641% HSBC Bank PLC 18 | 28.09.2024 | 1 313 710 | 4.44% |
| 2 450 | 0.268% International Bank for Reconstruction & Development 18 | 28.12.2023 | 2 237 668 | 7.56% |
| 258 | 1.820% International Bank for Reconstruction & Development 16 | 11.08.2026 | 217 499 | 0.74% |
| 100 | 4.000% International Bank for Reconstruction & Development 18 | 18.05.2028 | 81 902 | 0.28% |
| 1 168 | 7.036% Intesa Sanpaolo SpA 18 | 26.03.2024 | 1 089 691 | 3.68% |

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|--|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| 200 | 4.000% Italy Government International Bonds 19 | 17.10.2049 | 134 264 | 0.45% |
| 100 | 4.000% Romania Government International Bonds 20 | 14.02.2051 | 62 271 | 0.21% |
| 532 | 1.000% Société Générale SA 17 | 30.12.2022 | 487 262 | 1.65% |
| Warrants | | | 4 674 834 | 15.80% |
| EUR | | | 4 073 079 | 13.77% |
| 14 744 | Banca Akros SpA | 22.09.2023 | 1 434 591 | 4.85% |
| 3 792 | Banca Akros SpA | 17.07.2023 | 372 223 | 1.26% |
| 1 630 | Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. | 07.06.2027 | 174 053 | 0.59% |
| 100 | Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. | 31.10.2025 | 115 571 | 0.39% |
| 1 000 | Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. | 29.07.2024 | 66 780 | 0.23% |
| 1 500 | Goldman Sachs International | 06.11.2023 | 139 440 | 0.47% |
| 718 | Intesa Sanpaolo SpA | 19.02.2027 | 634 030 | 2.14% |
| 250 | Intesa Sanpaolo SpA | 07.07.2027 | 245 725 | 0.83% |
| 150 | Intesa Sanpaolo SpA | 29.11.2027 | 135 285 | 0.46% |
| 100 | Intesa Sanpaolo SpA | 28.12.2027 | 81 230 | 0.27% |
| 100 | Intesa Sanpaolo SpA | 28.10.2026 | 96 475 | 0.33% |
| 148 | Intesa Sanpaolo SpA | 28.11.2031 | 120 853 | 0.41% |
| 260 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | 18.04.2024 | 264 701 | 0.89% |
| 105 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | 24.01.2025 | 96 511 | 0.33% |
| 100 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | 16.12.2025 | 95 611 | 0.32% |
| USD | | | 601 755 | 2.03% |
| 200 | Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA | 23.04.2025 | 404 668 | 1.37% |
| 100 | Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. | 02.12.2025 | 88 530 | 0.30% |
| 90 | SG Issuer SA | 07.04.2025 | 108 557 | 0.36% |
| Structured Products | | | 146 045 | 0.50% |
| EUR | | | 82 400 | 0.28% |
| 100 000 | SG Issuer SA | 26.04.2028 | 82 400 | 0.28% |
| USD | | | 63 645 | 0.22% |
| 72 000 | Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. | 14.08.2024 | 63 645 | 0.22% |
| NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE / UNLISTED SECURITIES | | | 1 715 499 | 5.80% |
| Warrants | | | 1 706 063 | 5.77% |
| EUR | | | 1 236 684 | 4.18% |
| 1 500 | Banca Akros SpA | 23.08.2024 | 144 787 | 0.49% |
| 221 | Intesa Sanpaolo SpA | 31.05.2023 | 208 116 | 0.70% |
| 350 | Intesa Sanpaolo SpA | 03.02.2026 | 324 359 | 1.10% |
| 400 | Leonteq Securities AG | 12.10.2026 | 373 884 | 1.26% |
| 368 | Société Générale Effekten GmbH | 22.02.2023 | 40 903 | 0.14% |
| 1 000 | UniCredit Bank AG | 29.01.2026 | 70 830 | 0.24% |
| 843 | UniCredit SpA | 31.10.2024 | 73 805 | 0.25% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|--|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| USD | | | 469 379 | 1.59% |
| 3 200 | Credit Suisse AG | 07.08.2024 | 282 176 | 0.96% |
| 200 | JP Morgan Structured Products BV | 08.02.2023 | 187 203 | 0.63% |
| Structured Products | | | 9 436 | 0.03% |
| USD | | | 9 436 | 0.03% |
| 10 000 | SG Issuer SA | 28.02.2024 | 9 436 | 0.03% |
| INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS - (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.) | | | 2 355 022 | 7.96% |
| Irland / Ireland | | | 1 872 082 | 6.33% |
| 1 000 | iShares VI PLC - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF "EUR (hedged)" - (0.50%) (gehandelt in Vereinigtes Königreich / traded in United Kingdom) | | 66 225 | 0.23% |
| 13 750 | iShares VI PLC - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF "EUR (hedged)" - (0.50%) (gehandelt in Italien / traded in Italy) | | 905 987 | 3.06% |
| 20 000 | SSgA SPDR ETFs EUROPE II PLC - SPDR ICE BofAML 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF "EUR" - (0.42%) | | 493 700 | 1.67% |
| 9 000 | Vanguard Funds PLC - Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF "EUR" - (0.25%) | | 406 170 | 1.37% |
| Luxemburg / Luxembourg | | | 482 940 | 1.63% |
| 60 000 | UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF "A EUR" - (0.42%) | | 482 940 | 1.63% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

| Käufe / Purchases | | Verkäufe / Sales | | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR | % des Nettover- mögens / % of net assets |
|-------------------|-----------|------------------|-----------|--|--|--|
| EUR | 8 649 106 | USD | 9 000 000 | 31.01.2023 | 231 349 | 0.78% |
| | | | | | 231 349 | 0.78% |

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der State Street Bank London abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with State Street Bank London.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

EUR

Aktiva / Assets

| | |
|---|------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 43 050 685) | 38 701 102 |
| Derivative Instrumente / Derivative instruments: | |
| - Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts | 189 001 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 1 609 543 |
| Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers | 417 438 |
| Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables | 389 035 |

Total Aktiva / Total Assets

41 306 119

Passiva / Liabilities

| | |
|--|---------|
| Derivative Instrumente / Derivative instruments: | |
| - Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts | 210 075 |
| Bankschulden bei Brokern / Bank liabilities at brokers | 135 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares | 244 070 |
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 37 763 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable | 2 817 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 20 402 |

Total Passiva / Total Liabilities

515 262

Nettovermögen / Net Assets

40 790 857

Multipartner SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|---------|
| Dividenerträge / Dividend income | 90 940 |
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 570 253 |
| Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts | 2 849 |
| Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion | 23 631 |

Total Ertrag / Total Income

687 673

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 8 285 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 251 815 |
| „Taxe d'abonnement“ und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 5 861 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses* | 86 351 |

Total Aufwand / Total Expenses

352 312

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

335 361

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|--|------------|
| - Wertpapieren / Securities | -2 452 500 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | -58 415 |
| - Futures | 182 948 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 1 011 001 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-981 605

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|--|-----------|
| - Wertpapieren / Securities | 2 111 792 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | -102 700 |
| - Futures | 46 085 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -26 233 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

1 047 339

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 47 999 782 | 46 957 279 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -6 257 271 | 1 047 339 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | 5 214 768 | -7 213 761 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 46 957 279 | 40 790 857 |

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 187 001.37 | 191 612.00 | 170 155.00 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF) | 25 481.98 | 27 726.98 | 19 904.98 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 146 691.54 | 163 028.01 | 124 178.30 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 42 994.65 | 63 188.28 | 63 268.28 |
| Nettovermögen / Net Assets | EUR 47 999 782 | EUR 46 957 279 | EUR 40 790 857 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 119.20 | 102.57 | 104.89 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF) | 109.12 | 94.49 | 96.54 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 124.61 | 107.53 | 110.12 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 134.95 | 118.42 | 123.53 |

Multipartner SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|---|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| TOTAL | | | 38 701 102 | 94.87% |
| AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE | | | 36 928 247 | 90.53% |
| Obligationen / Bonds | | | 26 976 654 | 66.13% |
| EUR | | | 22 521 075 | 55.21% |
| 1 600 | 2.625% Adevinta ASA 20 | 15.11.2025 | 1 495 216 | 3.67% |
| 500 | 5.035% Banca Mediolanum SpA 22 | 22.01.2027 | 499 970 | 1.23% |
| 1 000 | 0.750% CapitaLand Ascendas REIT 21 | 23.06.2028 | 784 950 | 1.92% |
| 200 | 0.000% Castellum AB 21 | Perp. | 127 676 | 0.31% |
| 200 | 0.750% Cellnex Finance Co. SA 21 | 15.11.2026 | 171 488 | 0.42% |
| 800 | 1.000% Cellnex Finance Co. SA 21 | 15.09.2027 | 667 472 | 1.64% |
| 200 | 0.625% CTP NV 21 | 27.09.2026 | 153 788 | 0.38% |
| 1 600 | 2.250% DIC Asset AG 21 | 22.09.2026 | 922 784 | 2.26% |
| 500 | 5.000% doValue SpA 20 | 04.08.2025 | 482 945 | 1.18% |
| 1 000 | 3.500% eircom Finance DAC 19 | 15.05.2026 | 906 530 | 2.22% |
| 1 400 | 0.500% FinecoBank Banca Fineco SpA 21 | 21.10.2027 | 1 194 536 | 2.93% |
| 400 | 5.875% FinecoBank Banca Fineco SpA 19 | Perp. | 386 924 | 0.95% |
| 1 600 | 1.875% iliad SA 18 | 25.04.2025 | 1 480 048 | 3.63% |
| 1 600 | 2.375% iliad SA 20 | 17.06.2026 | 1 449 968 | 3.55% |
| 1 400 | 1.875% Infrastrutture Wireless Italiane SpA 20 | 08.07.2026 | 1 281 658 | 3.14% |
| 800 | 6.625% Klarna Holding AB 18 | Perp. | 775 136 | 1.90% |
| 800 | 0.750% Logicor Financing Sarl 19 | 15.07.2024 | 734 320 | 1.80% |
| 200 | 0.625% Logicor Financing Sarl 22 | 17.11.2025 | 170 898 | 0.42% |
| 1 200 | 2.625% Matterhorn Telecom SA 19 | 15.09.2024 | 1 160 712 | 2.85% |
| 800 | 3.125% Matterhorn Telecom SA 19 | 15.09.2026 | 727 288 | 1.78% |
| 1 000 | 2.625% Poste Italiane SpA 21 | Perp. | 764 860 | 1.88% |
| 500 | 0.000% Prosus NV 21 | 13.07.2029 | 379 720 | 0.93% |
| 500 | 2.031% Prosus NV 20 | 03.08.2032 | 355 625 | 0.87% |
| 500 | 1.985% Prosus NV 21 | 13.07.2033 | 338 915 | 0.83% |
| 1 000 | 3.030% Rothschild & Co. Continuation Finance PLC 04 | 29.08.2049 | 697 540 | 1.71% |
| 800 | 1.250% Segro Capital Sarl 22 | 23.03.2026 | 730 608 | 1.79% |
| 400 | 3.750% SELP Finance Sarl 22 | 10.08.2027 | 371 308 | 0.91% |
| 800 | 7.750% Telecom Italia Finance SA 03 | 24.01.2033 | 846 728 | 2.08% |
| 1 800 | 1.625% Telecom Italia SpA 21 | 18.01.2029 | 1 377 648 | 3.38% |
| 800 | 3.500% Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 17 | 01.03.2028 | 726 240 | 1.78% |
| 200 | 2.625% Vodafone Group PLC 20 | 27.08.2080 | 176 210 | 0.43% |
| 200 | 2.750% WMG Acquisition Corp. 20 | 15.07.2028 | 181 366 | 0.44% |
| SGD | | | 648 801 | 1.59% |
| 1 000 | 3.000% CapitaLand Ascendas REIT 20 | 31.12.2099 | 648 801 | 1.59% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|--------|---|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| USD | | | | 3 806 778 | 9.33% |
| 1 000 | 4.050% | ATP Tower Holdings LLC/Andean Tower Partners Colombia SAS/Andean Telecom Par 21 | 27.04.2026 | 826 986 | 2.03% |
| 200 | 2.750% | Block, Inc. 21 | 01.06.2026 | 167 698 | 0.41% |
| 1 400 | 4.600% | GLP Pte. Ltd. 21 | Perp. | 667 567 | 1.64% |
| 600 | 2.125% | Meituan 20 ^{a)} | 28.10.2025 | 502 094 | 1.23% |
| 1 400 | 4.438% | Rothschild & Co. Continuation Finance BV 86 | Perp. | 866 380 | 2.12% |
| 500 | 2.125% | SK Battery America, Inc. 21 | 26.01.2026 | 402 605 | 0.99% |
| 600 | 4.250% | SVB Financial Group 21 | Perp. | 373 448 | 0.91% |
| Wandel- und Optionsanleihen / Convertible bonds and bonds with warrants | | | | 8 324 013 | 20.41% |
| AUD | | | | 1 825 068 | 4.48% |
| 3 000 | 2.300% | DEXUS Finance Pty. Ltd. 19 | 19.06.2026 | 1 825 068 | 4.48% |
| EUR | | | | 3 754 242 | 9.20% |
| 1 000 | 2.000% | ADLER Group SA 18 | 23.11.2023 | 820 290 | 2.01% |
| 2 000 | 0.750% | Cellnex Telecom SA 20 | 20.11.2031 | 1 453 060 | 3.56% |
| 1 400 | 1.750% | Nexi SpA 20 | 24.04.2027 | 1 191 512 | 2.92% |
| 400 | 0.000% | Nexi SpA 21 | 24.02.2028 | 289 380 | 0.71% |
| GBP | | | | 2 606 306 | 6.39% |
| 600 | 2.000% | Capital & Counties Properties PLC 20 | 30.03.2026 | 567 918 | 1.39% |
| 2 000 | 1.500% | Derwent London Capital No. 3 Jersey Ltd. 19 | 12.06.2025 | 2 038 388 | 5.00% |
| USD | | | | 138 397 | 0.34% |
| 200 | 0.250% | Sea Ltd. 21 | 15.09.2026 | 138 397 | 0.34% |
| Aktien / Equities | | | | 1 627 580 | 3.99% |
| Frankreich / France | | | | 190 300 | 0.47% |
| 2 000 | | Gecina SA | | 190 300 | 0.47% |
| Spanien / Spain | | | | 360 600 | 0.88% |
| 60 000 | | Inmobiliaria Colonial Socimi SA | | 360 600 | 0.88% |
| Vereinigtes Königreich / United Kingdom | | | | 886 715 | 2.17% |
| 16 500 | | Derwent London PLC | | 440 382 | 1.08% |
| 80 000 | | Great Portland Estates PLC | | 446 333 | 1.09% |
| Vereinigte Staaten / United States | | | | 189 965 | 0.47% |
| 3 000 | | Boston Properties, Inc. | | 189 965 | 0.47% |

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|---|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON ANOTHER REGULATED MARKET | | | 319 796 | 0.78% |
| Obligationen / Bonds | | | 319 796 | 0.78% |
| EUR | | | 319 796 | 0.78% |
| 320 | 4.000% Miami SPV SRL 21 | 31.10.2036 | 319 796 | 0.78% |
| INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS - (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.) | | | 1 453 059 | 3.56% |
| Vereinigte Staaten / United States | | | 1 453 059 | 3.56% |
| 81 534 | Cohen & Steers Ltd. Duration Preferred and Income "USD" - (0.70%) | | 1 453 059 | 3.56% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nett vermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

| Käufe / Purchases | | Verkäufe / Sales | | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR | % des Nettover- mögens / % of net assets |
|-------------------|-----------|------------------|-----------|--|--|--|
| CHF | 1 880 000 | EUR | 1 914 803 | 31.01.2023 | -8 779 | -0.02% |
| EUR | 1 278 158 | AUD | 2 000 000 | 13.01.2023 | 7 655 | 0.02% |
| EUR | 3 339 675 | GBP | 2 900 000 | 13.01.2023 | 72 348 | 0.18% |
| EUR | 6 851 075 | USD | 7 200 000 | 13.01.2023 | 108 998 | 0.26% |
| USD | 1 000 000 | EUR | 944 905 | 13.01.2023 | -8 505 | -0.02% |
| USD | 7 500 000 | EUR | 7 207 588 | 31.01.2023 | -192 791 | -0.47% |
| | | | | | -21 074 | -0.05% |

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der State Street Bank London abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with State Street Bank London.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

EUR

Aktiva / Assets

| | |
|---|------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 31 393 557) | 30 065 946 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 3 286 937 |
| Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers | 534 586 |
| Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares | 8 890 |
| Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables | 380 132 |

Total Aktiva / Total Assets

34 276 491

Passiva / Liabilities

| | |
|--|--------|
| Derivative Instrumente / Derivative instruments: | |
| - Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts | 54 858 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares | 19 |
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 34 454 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable | 2 775 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 19 031 |

Total Passiva / Total Liabilities

111 137

Nettovermögen / Net Assets

34 165 354

Multipartner SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|---------|
| Dividenerträge / Dividend income | 28 832 |
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 482 546 |
| Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts | 2 583 |
| Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion | 26 919 |
| Sonstige Erträge / Other income | 98 |

Total Ertrag / Total Income

540 978

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 9 385 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 207 571 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 5 625 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses* | 59 723 |

Total Aufwand / Total Expenses

282 304

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

258 674

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|--|----------|
| - Wertpapieren / Securities | -283 537 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | 180 665 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 50 010 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

205 812

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|--|----------|
| - Wertpapieren / Securities | 88 467 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | -144 564 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -17 182 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

132 533

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /

30 June 2022

31. Dezember 2022 /

31 December 2022

EUR

EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

Net assets at the beginning of the financial period

33 023 066

33 719 900

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-1 602 590

132 533

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares

2 299 424

312 921

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period

33 719 900

34 165 354

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF) | 8 339.85 | 9 776.85 | 9 706.85 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 165 090.97 | 175 057.32 | 171 203.11 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD) | 6 144.00 | 9 488.00 | 8 930.00 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF) | 21 492.95 | 23 272.95 | 20 972.95 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 88 376.74 | 89 566.96 | 98 887.01 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 2 245.00 | 5 105.00 | 5 105.00 |
| Nettovermögen / Net Assets | EUR 33 023 066 | EUR 33 719 900 | EUR 34 165 354 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF) | 107.34 | 100.54 | 100.29 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 114.51 | 107.69 | 107.86 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD) | 122.44 | 116.31 | 118.38 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF) | 106.92 | 100.86 | 100.98 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 117.09 | 110.90 | 111.49 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 118.26 | 113.12 | 115.56 |

Multipartner SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|--------------------|---|------------------------------------|--|
| TOTAL | | | 30 065 946 | 88.00% |
| AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE | | | 28 256 937 | 82.71% |
| Obligationen / Bonds | | | 26 970 037 | 78.94% |
| CHF | | | 373 600 | 1.09% |
| 400 | 4.533% | Alpiq Holding AG 13 | Perp. 373 600 | 1.09% |
| EUR | | | 23 547 724 | 68.92% |
| 1 000 | 5.000% | Assicurazioni Generali SpA 16 | 08.06.2048 996 580 | 2.92% |
| 200 | 1.750% | Autostrade per l'Italia SpA 16 | 01.02.2027 174 702 | 0.51% |
| 469 | 3.000% | AXA SA 05 | Perp. 433 605 | 1.27% |
| 1 000 | 3.082% | AXA SA 04 | 29.10.2049 815 540 | 2.39% |
| 500 | 1.750% | Banca IFIS SpA 20 | 25.06.2024 477 345 | 1.40% |
| 300 | 5.035% | Banca Mediolanum SpA 22 | 22.01.2027 299 982 | 0.88% |
| 500 | 1.875% | Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 20 | 09.01.2026 431 240 | 1.26% |
| 500 | 2.375% | Banca Popolare di Sondrio SPA 19 | 03.04.2024 486 885 | 1.43% |
| 200 | 1.750% | Banco BPM SpA 18 | 24.04.2023 199 468 | 0.58% |
| 750 | 1.750% | Banco BPM SpA 19 | 28.01.2025 711 585 | 2.08% |
| 750 | 6.125% | Banco BPM SpA 20 | Perp. 692 902 | 2.03% |
| 300 | 2.243% | Bank of America Corp. 18 | 25.04.2024 300 045 | 0.88% |
| 800 | 0.250% | Banque Federative du Credit Mutuel SA 21 | 19.07.2028 644 464 | 1.89% |
| 500 | 1.750% | Blackstone Private Credit Fund 21 | 30.11.2026 410 395 | 1.20% |
| 700 | 1.125% | BNP Paribas SA 17 | 10.10.2023 691 005 | 2.02% |
| 300 | 1.000% | BNP Paribas SA 18 | 17.04.2024 291 528 | 0.85% |
| 800 | 1.125% | BNP Paribas SA 20 | 17.04.2029 671 656 | 1.97% |
| 400 | 3.750% | Carraro International SE 20 | 25.09.2026 396 120 | 1.16% |
| 200 | 2.250% | Cellnex Finance Co. SA 22 | 12.04.2026 184 506 | 0.54% |
| 500 | 0.750% | Cellnex Finance Co. SA 21 | 15.11.2026 428 720 | 1.25% |
| 200 | 4.000% | Commerzbank AG 20 | 05.12.2030 188 314 | 0.55% |
| 200 | 7.750% | Credit Suisse Group AG 22 | 01.03.2029 199 092 | 0.58% |
| 600 | 5.375% | Electricite de France SA 13 | 29.01.2049 572 808 | 1.68% |
| 600 | 5.875% | FinecoBank Banca Fineco SpA 19 | Perp. 580 386 | 1.70% |
| 500 | 2.386% | Ford Motor Credit Co. LLC 19 | 17.02.2026 457 820 | 1.34% |
| 393 | 0.500% | Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 17 | 20.04.2027 369 381 | 1.08% |
| 500 | 6.375% | Iccrea Banca SpA 22 | 20.09.2027 492 250 | 1.44% |
| 500 | 0.750% | iliad SA 21 | 11.02.2024 481 045 | 1.41% |
| 200 | 4.375% | Illimity Bank SpA 21 | 07.10.2031 171 458 | 0.50% |
| 250 | 1.875% | Infrastrutture Wireless Italiane SpA 20 | 08.07.2026 228 868 | 0.67% |
| 400 | 1.750% | Intesa Sanpaolo SpA 18 | 12.04.2023 399 148 | 1.17% |
| 300 | 4.750% | Intesa Sanpaolo SpA 22 | 06.09.2027 302 346 | 0.88% |
| 200 | 4.375% | Intesa Sanpaolo SpA 19 | 12.07.2029 199 390 | 0.58% |
| 700 | 2.925% | Intesa Sanpaolo SpA 20 | 14.10.2030 556 556 | 1.63% |
| 1 100 | 3.750% | Intesa Sanpaolo SpA 20 | 31.12.2099 940 511 | 2.75% |
| 800 | 6.250% | Intesa Sanpaolo SpA 17 | Perp. 773 008 | 2.26% |
| 400 | 3.000% | IVS Group SA 19 | 18.10.2026 380 268 | 1.11% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|--------|---|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| 400 | 6.625% | Klarna Holding AB 18 | Perp. | 387 568 | 1.13% |
| 300 | 1.625% | Lonza Finance International NV 20 | 21.04.2027 | 272 937 | 0.80% |
| 500 | 5.750% | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 13 | 18.04.2023 | 504 270 | 1.48% |
| 800 | 1.539% | Prosus NV 20 | 03.08.2028 | 648 816 | 1.90% |
| 100 | 2.250% | Silgan Holdings, Inc. 20 | 01.06.2028 | 85 232 | 0.25% |
| 750 | 2.500% | Tamburi Investment Partners SpA 19 | 05.12.2024 | 730 447 | 2.14% |
| 800 | 3.250% | Telecom Italia SpA 15 | 16.01.2023 | 799 512 | 2.34% |
| 400 | 1.625% | Telecom Italia SpA 21 | 18.01.2029 | 306 144 | 0.90% |
| 550 | 2.200% | UniCredit SpA 20 | 22.07.2027 | 498 712 | 1.46% |
| 800 | 6.625% | UniCredit SpA 17 | Perp. | 775 864 | 2.27% |
| 600 | 5.750% | UnipolSai Assicurazioni SpA 14 | Perp. | 597 750 | 1.75% |
| 1 000 | 6.375% | UnipolSai Assicurazioni SpA 20 | Perp. | 909 550 | 2.66% |
| RUB | | | | 685 940 | 2.01% |
| 65 000 | 5.000% | European Bank for Reconstruction & Development 19 | 05.11.2024 | 685 940 | 2.01% |
| USD | | | | 2 362 773 | 6.92% |
| 750 | 0.950% | Bank of China Ltd. 20 | 21.09.2023 | 683 521 | 2.00% |
| 250 | 4.767% | Deutsche Bank AG 15 | 15.04.2025 | 210 984 | 0.62% |
| 150 | 5.625% | Electricite de France SA 14 | Perp. | 133 791 | 0.39% |
| 300 | 3.875% | JPMorgan Chase & Co. 14 | 01.02.2024 | 278 229 | 0.82% |
| 500 | 4.300% | Nestle Holdings, Inc. 22 | 01.10.2032 | 458 515 | 1.34% |
| 300 | 5.303% | Telecom Italia SpA 14 ^{a)} | 30.05.2024 | 266 941 | 0.78% |
| 350 | 7.830% | UniCredit SpA 18 | 04.12.2023 | 330 792 | 0.97% |
| Wandel- und Optionsanleihen / Convertible bonds and bonds with warrants | | | | 280 390 | 0.82% |
| EUR | | | | 280 390 | 0.82% |
| 1 000 | 1.875% | Korian SA 21 | Perp. | 280 390 | 0.82% |
| Aktien / Equities | | | | 998 590 | 2.92% |
| Italien / Italy | | | | 699 190 | 2.05% |
| 120 000 | | ABC Co. SpA Societa Benefit | | 458 400 | 1.34% |
| 24 200 | | Industrial Stars of Italy 4 SpA | | 240 790 | 0.71% |
| Niederlande / Netherlands | | | | 299 400 | 0.87% |
| 30 000 | | Pegasus Acquisition Co. Europe BV | | 299 400 | 0.87% |
| Warrants | | | | 7 920 | 0.03% |
| EUR | | | | 7 920 | 0.03% |
| 24 000 | | ABC Co. SpA Societa Benefit | 29.10.2027 | 7 920 | 0.03% |

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|--|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON ANOTHER REGULATED MARKET | | | 133 249 | 0.39% |
| Obligationen / Bonds | | | 133 249 | 0.39% |
| EUR | | | 133 249 | 0.39% |
| 133 | 4.000% Miami SPV SRL 21 | 31.10.2036 | 133 249 | 0.39% |
| INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS - (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.) | | | 1 675 760 | 4.90% |
| Luxemburg / Luxembourg | | | 1 471 185 | 4.30% |
| 15 000 | Lyxor Index Fund - Lyxor Smart Overnight Return UCITS ETF "C EUR" - (0.05%) | | 1 471 185 | 4.30% |
| Irland / Ireland | | | 204 575 | 0.60% |
| 5 000 | iShares III PLC - iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF "GBP" - (0.50%) | | 204 575 | 0.60% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

| Käufe / Purchases | | Verkäufe / Sales | | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR | % des Nettover- mögens / % of net assets |
|-------------------|-----------|------------------|-----------|--|--|--|
| CHF | 3 105 000 | EUR | 3 162 481 | 31.01.2023 | -14 500 | -0.04% |
| USD | 1 570 000 | EUR | 1 508 789 | 31.01.2023 | -40 358 | -0.12% |
| | | | | | -54 858 | -0.16% |

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der State Street Bank London abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with State Street Bank London.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

EUR

Aktiva / Assets

| | |
|---|-------------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 10 186 494) | 10 371 697 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 37 794 |
| Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables | 9 834 |
| Total Aktiva / Total Assets | 10 419 325 |

Passiva / Liabilities

| | |
|---|-------------------|
| Derivative Instrumente / Derivative instruments: | |
| - Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts | 1 718 |
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 12 253 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable | 859 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 7 556 |
| Total Passiva / Total Liabilities | 22 386 |
| Nettovermögen / Net Assets | 10 396 939 |

Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

EUR

Ertrag / Income

| | |
|----------------------------------|--------|
| Dividenerträge / Dividend income | 35 591 |
| Sonstige Erträge / Other income | 29 |

Total Ertrag / Total Income

35 620

Aufwand / Expenses

| | |
|--|--------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 340 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 74 127 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 1 677 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses* | 9 631 |

Total Aufwand / Total Expenses

85 775

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-50 155

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|--|---------|
| - Wertpapieren / Securities | -1 633 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | -77 003 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 9 361 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-119 430

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|--|---------|
| - Wertpapieren / Securities | 189 827 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | 52 374 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 508 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

123 279

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 12 453 847 | 10 418 551 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -2 235 895 | 123 279 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | 200 599 | -144 891 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 10 418 551 | 10 396 939 |

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 23 262.00 | 23 586.95 | 23 357.72 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 15 160.24 | 15 460.24 | 15 460.24 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) / Accumulation shares (Shares D-EUR) | 2 120.00 | 2 260.00 | 1 560.00 |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 12 453 847 | 10 418 551 | 10 396 939 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 294.12 | 240.69 | 242.97 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 349.33 | 288.57 | 292.68 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) / Accumulation shares (Shares D-EUR) | 149.08 | 123.97 | 126.15 |

Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|--|------------------------------------|--|
| TOTAL | | 10 371 697 | 99.76% |
| AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE | | 10 371 697 | 99.76% |
| Aktien / Equities | | 10 371 697 | 99.76% |
| Dänemark / Denmark | | 759 789 | 7.31% |
| 3 100 | Coloplast AS | 338 496 | 3.26% |
| 3 340 | Novo Nordisk AS | 421 293 | 4.05% |
| Frankreich / France | | 1 531 226 | 14.73% |
| 900 | Alten SA | 105 120 | 1.01% |
| 2 360 | EssilorLuxottica SA | 399 312 | 3.84% |
| 685 | Kering SA | 325 718 | 3.13% |
| 4 800 | Legrand SA | 359 136 | 3.46% |
| 1 025 | L'Oreal SA | 341 940 | 3.29% |
| Deutschland / Germany | | 983 579 | 9.46% |
| 4 030 | Beiersdorf AG | 432 016 | 4.16% |
| 280 | Rational AG | 155 400 | 1.49% |
| 4 110 | SAP SE | 396 163 | 3.81% |
| Irland / Ireland | | 381 041 | 3.66% |
| 1 920 | Kerry Group PLC (gehandelt in Irland / traded in Ireland) | 161 741 | 1.55% |
| 2 580 | Kerry Group PLC (gehandelt in Vereinigtes Königreich / traded in United Kingdom) | 219 300 | 2.11% |
| Niederlande / Netherlands | | 1 132 914 | 10.90% |
| 735 | ASML Holding NV | 370 293 | 3.56% |
| 3 020 | Koninklijke DSM NV | 345 186 | 3.32% |
| 4 270 | Wolters Kluwer NV | 417 435 | 4.02% |
| Norwegen / Norway | | 222 601 | 2.14% |
| 32 990 | Orkla ASA | 222 601 | 2.14% |
| Schweden / Sweden | | 731 031 | 7.03% |
| 16 810 | Assa Abloy AB | 338 159 | 3.25% |
| 35 490 | Atlas Copco AB | 392 872 | 3.78% |
| Schweiz / Switzerland | | 2 817 262 | 27.10% |
| 111 | Givaudan SA | 318 470 | 3.06% |
| 6 820 | Logitech International SA | 394 107 | 3.79% |
| 705 | Lonza Group AG | 323 505 | 3.11% |
| 3 254 | Nestle SA | 353 076 | 3.40% |
| 418 | Partners Group Holding AG | 345 772 | 3.33% |
| 1 605 | Sika AG | 360 362 | 3.47% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|------------------------------|------------------------------------|--|
| 1 510 | Sonova Holding AG | 335 362 | 3.22% |
| 3 615 | Straumann Holding AG | 386 608 | 3.72% |
| Vereinigtes Königreich / United Kingdom | | 1 812 254 | 17.43% |
| 6 320 | Diploma PLC | 197 743 | 1.90% |
| 14 000 | Halma PLC | 311 486 | 3.00% |
| 44 000 | Sage Group PLC | 369 762 | 3.56% |
| 30 050 | Smith & Nephew PLC | 375 781 | 3.61% |
| 5 550 | Spectris PLC | 187 788 | 1.81% |
| 3 090 | Spirax-Sarco Engineering PLC | 369 694 | 3.55% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

| Käufe / Purchases | | Verkäufe / Sales | | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR | % des Nettover- mögens / % of net assets |
|-------------------|-----------|------------------|-----------|--|--|--|
| EUR | 1 216 792 | CHF | 1 200 000 | 10.03.2023 | -1 718 | -0.02% |
| | | | | | -1 718 | -0.02% |

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der State Street Bank London abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with State Street Bank London.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

CHF

Aktiva / Assets

| | |
|---|-------------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 32 824 642) | 30 681 413 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 321 510 |
| Total Aktiva / Total Assets | 31 002 923 |

Passiva / Liabilities

| | |
|---|-------------------|
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 27 266 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable | 3 118 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 10 353 |
| Total Passiva / Total Liabilities | 40 737 |
| Nettovermögen / Net Assets | 30 962 186 |

Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

CHF

Ertrag / Income

Dividendenerträge / Dividend income 17 072

Total Ertrag / Total Income

17 072

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts 1 917

Verwaltungsgebühren / Management Fees 166 913

„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes 6 098

Sonstige Aufwendungen / Other expenses* 20 162

Total Aufwand / Total Expenses

195 090

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-178 018

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities -223 541

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-401 559

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities -229 198

- Fremdwährungen / Foreign currencies -6

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-630 763

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
CHF

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
CHF

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

Net assets at the beginning of the financial period 21 536 664 31 358 895

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss -8 283 018 -630 763

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares 18 105 249 234 054

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period 31 358 895 30 962 186

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF) | 44 253.56 | 55 132.58 | 54 967.58 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF) | 5 146.00 | 25 161.00 | 25 161.00 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-CHF) / Accumulation shares (Shares D-CHF) | 31 133.00 | 71 429.38 | 73 574.38 |
| | CHF | CHF | CHF |
| Nettovermögen / Net Assets | 21 536 664 | 31 358 895 | 30 962 186 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF) | 331.86 | 262.55 | 256.51 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF) | 400.65 | 319.97 | 314.08 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-CHF) / Accumulation shares (Shares D-CHF) | 153.82 | 123.66 | 121.78 |

Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value CHF | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|--|------------------------------------|--|
| TOTAL | | 30 681 413 | 99.09% |
| AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE | | 30 681 413 | 99.09% |
| Aktien / Equities | | 30 681 413 | 99.09% |
| Schweiz / Switzerland | | 30 681 413 | 99.09% |
| 47 250 | ABB Ltd. | 1 325 835 | 4.28% |
| 750 | Barry Callebaut AG | 1 371 750 | 4.43% |
| 138 | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | 1 301 340 | 4.20% |
| 2 420 | Daetwyler Holding AG | 445 280 | 1.44% |
| 16 080 | DKSH Holding AG | 1 128 816 | 3.65% |
| 535 | Emmi AG | 418 905 | 1.35% |
| 18 375 | Galenica AG ^{a)} | 1 388 231 | 4.48% |
| 2 820 | Geberit AG | 1 228 110 | 3.97% |
| 22 820 | Georg Fischer AG | 1 291 612 | 4.17% |
| 420 | Givaudan SA | 1 189 860 | 3.84% |
| 27 300 | Logitech International SA | 1 557 738 | 5.03% |
| 2 960 | Lonza Group AG | 1 341 176 | 4.33% |
| 23 300 | Nestle SA | 2 496 362 | 8.06% |
| 30 040 | Novartis AG | 2 511 044 | 8.11% |
| 1 575 | Partners Group Holding AG | 1 286 460 | 4.16% |
| 8 400 | Roche Holding AG Genussscheine | 2 440 200 | 7.88% |
| 5 960 | Sika AG | 1 321 332 | 4.27% |
| 5 220 | Sonova Holding AG | 1 144 746 | 3.70% |
| 12 530 | Straumann Holding AG | 1 323 168 | 4.27% |
| 2 850 | Swisscom AG | 1 443 810 | 4.66% |
| 3 345 | Tecan Group AG | 1 379 478 | 4.46% |
| 5 325 | VAT Group AG ^{a)} | 1 346 160 | 4.35% |

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

| | |
|---|------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 14 510 555) | 13 600 797 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 54 648 |
| Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables | 5 081 |

Total Aktiva / Total Assets

13 660 526

Passiva / Liabilities

| | |
|---|--------|
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 14 562 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable | 1 111 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 9 326 |

Total Passiva / Total Liabilities

24 999

Nettovermögen / Net Assets

13 635 527

Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

| | |
|---|--------|
| Dividenerträge / Dividend income | 31 618 |
| Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts | 259 |

Total Ertrag / Total Income

31 877

Aufwand / Expenses

| | |
|--|--------|
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 91 365 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 2 186 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses* | 10 800 |

Total Aufwand / Total Expenses

104 351

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-72 474

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities -268 832

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-341 306

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities 127 478

- Fremdwährungen / Foreign currencies 28

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-213 800

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

| | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 24 027 575 | 14 518 654 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -4 814 690 | -213 800 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -4 694 231 | -669 327 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | <u>14 518 654</u> | <u>13 635 527</u> |

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD) | 19 817.95 | 19 897.80 | 19 880.09 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 24 274.56 | 14 850.84 | 14 850.84 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-USD) / Accumulation shares (Shares D-USD) | 9 000.00 | 13 910.00 | 8 460.00 |
| | USD | USD | USD |
| Nettovermögen / Net Assets | 24 027 575 | 14 518 654 | 13 635 527 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD) | 463.79 | 340.06 | 334.03 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 550.20 | 407.23 | 401.89 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-USD) / Accumulation shares (Shares D-USD) | 164.48 | 122.54 | 121.35 |

Multipartner SICAV - CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|--------------------------------------|------------------------------------|--|
| TOTAL | | 13 600 797 | 99.75% |
| AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE | | 13 600 797 | 99.75% |
| Aktien / Equities | | 13 600 797 | 99.75% |
| Irland / Ireland | | 466 970 | 3.43% |
| 1 750 | Accenture PLC | 466 970 | 3.43% |
| Vereinigte Staaten / United States | | 13 133 827 | 96.32% |
| 1 295 | Adobe, Inc. | 435 806 | 3.20% |
| 3 300 | Agilent Technologies, Inc. | 493 845 | 3.62% |
| 4 925 | Alphabet, Inc. "C" | 434 533 | 3.19% |
| 5 480 | Amazon.com, Inc. | 460 320 | 3.38% |
| 3 570 | Apple, Inc. | 463 850 | 3.40% |
| 2 800 | Autodesk, Inc. | 523 236 | 3.84% |
| 3 450 | Broadridge Financial Solutions, Inc. | 462 748 | 3.39% |
| 2 800 | Cadence Design Systems, Inc. | 449 792 | 3.30% |
| 7 175 | Church & Dwight Co., Inc. | 578 377 | 4.24% |
| 955 | Costco Wholesale Corp. | 435 958 | 3.20% |
| 6 360 | Edwards Lifesciences Corp. | 474 520 | 3.48% |
| 2 050 | Estee Lauder Cos., Inc. | 508 625 | 3.73% |
| 3 300 | Keysight Technologies, Inc. | 564 531 | 4.14% |
| 5 500 | Merck & Co., Inc. | 610 225 | 4.47% |
| 3 720 | Meta Platforms, Inc. | 447 665 | 3.28% |
| 1 990 | Microsoft Corp. | 477 242 | 3.50% |
| 1 550 | Netflix, Inc. | 457 064 | 3.35% |
| 2 815 | NVIDIA Corp. | 411 384 | 3.02% |
| 6 700 | PayPal Holdings, Inc. | 477 174 | 3.50% |
| 1 440 | S&P Global, Inc. | 482 314 | 3.54% |
| 3 710 | Salesforce, Inc. | 491 909 | 3.61% |
| 1 715 | Synopsys, Inc. | 547 582 | 4.02% |
| 4 255 | Take-Two Interactive Software, Inc. | 443 073 | 3.25% |
| 2 885 | Texas Instruments, Inc. | 476 660 | 3.49% |
| 1 035 | UnitedHealth Group, Inc. | 548 736 | 4.02% |
| 1 860 | Zebra Technologies Corp. | 476 923 | 3.50% |
| 3 410 | Zoetis, Inc. | 499 735 | 3.66% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

| | |
|---|-------------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 24 143 150) | 22 221 561 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 1 910 628 |
| Gründungskosten / Formation expenses | 14 029 |
| Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables | 356 052 |
| Total Aktiva / Total Assets | 24 502 270 |

Passiva / Liabilities

| | |
|---|-------------------|
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 20 038 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable | 3 052 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 58 848 |
| Total Passiva / Total Liabilities | 81 938 |
| Nettovermögen / Net Assets | 24 420 332 |

Multipartner SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

| | |
|--|---------|
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 626 586 |
| Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts | 6 411 |
| Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion | 1 824 |

Total Ertrag / Total Income

634 821

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 120 501 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 5 991 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses* | 57 369 |

Total Aufwand / Total Expenses

183 861

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

450 960

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities -3 140

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

447 820

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities -36 479

- Fremdwährungen / Foreign currencies 1

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

411 342

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 21 893 838 | 24 108 990 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -2 179 239 | 411 342 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | 4 394 391 | -100 000 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 24 108 990 | 24 420 332 |

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD) | 197 780.97 | 237 105.87 | 236 134.53 |
| | USD | USD | USD |
| Nettovermögen / Net Assets | 21 893 838 | 24 108 990 | 24 420 332 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD) | 110.70 | 101.68 | 103.42 |

Multipartner SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|--------------------|--|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| TOTAL | | | | 22 221 561 | 91.00% |
| AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE | | | | 22 221 561 | 91.00% |
| Obligationen / Bonds | | | | 22 221 561 | 91.00% |
| USD | | | | 22 221 561 | 91.00% |
| 650 | 5.450% | ABJA Investment Co. Pte. Ltd. 18 | 24.01.2028 | 631 312 | 2.59% |
| 600 | 4.250% | Adaro Indonesia PT 19 | 31.10.2024 | 579 858 | 2.37% |
| 200 | 3.200% | Allianz SE 21 | 31.12.2099 | 149 644 | 0.61% |
| 700 | 5.524% | Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd. 17 | Perp. | 591 129 | 2.42% |
| 200 | 3.875% | Bank of Baroda 19 | 04.04.2024 | 195 808 | 0.80% |
| 500 | 4.000% | Bharat Petroleum Corp. Ltd. 15 | 08.05.2025 | 481 045 | 1.97% |
| 400 | 4.875% | BP Capital Markets PLC 20 | Perp. | 351 240 | 1.44% |
| 300 | 3.875% | Canara Bank 19 | 28.03.2024 | 293 835 | 1.20% |
| 300 | 7.375% | Cemex SAB de CV 20 | 05.06.2027 | 308 964 | 1.27% |
| 200 | 3.000% | CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 20 | 22.09.2030 | 163 994 | 0.67% |
| 200 | 3.875% | Country Garden Holdings Co. Ltd. 20 | 22.10.2030 | 106 886 | 0.44% |
| 400 | 8.125% | Credit Agricole SA 16 | Perp. | 406 380 | 1.66% |
| 400 | 7.500% | Credit Suisse Group AG 13 | 29.12.2049 | 350 060 | 1.43% |
| 200 | 6.125% | Delhi International Airport Ltd. 16 | 31.10.2026 | 192 814 | 0.79% |
| 500 | 4.875% | DNB Bank ASA 19 | Perp. | 469 665 | 1.92% |
| 300 | 4.875% | Eastern & Southern African Trade & Development Bank 19 | 23.05.2024 | 288 807 | 1.18% |
| 600 | 5.625% | Electricite de France SA 14 | Perp. | 571 152 | 2.34% |
| 200 | 4.250% | Emirates NBD Bank PJSC 21 | Perp. | 179 518 | 0.74% |
| 300 | 4.346% | Ford Motor Co. 16 | 08.12.2026 | 285 408 | 1.17% |
| 300 | 5.375% | GMR Hyderabad International Airport Ltd. 19 | 10.04.2024 | 296 856 | 1.22% |
| 200 | 4.750% | GMR Hyderabad International Airport Ltd. 21 | 02.02.2026 | 186 700 | 0.76% |
| 400 | 5.500% | Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. 22 | 06.04.2025 | 375 648 | 1.54% |
| 200 | 3.700% | HDFC Bank Ltd. 21 | Perp. | 172 432 | 0.71% |
| 450 | 4.000% | Hindustan Petroleum Corp. Ltd. 17 | 12.07.2027 | 421 497 | 1.73% |
| 480 | 5.450% | HPCL-Mittal Energy Ltd. 19 | 22.10.2026 | 451 507 | 1.85% |
| 500 | 5.250% | HPCL-Mittal Energy Ltd. 17 | 28.04.2027 | 458 890 | 1.88% |
| 500 | 6.375% | HSBC Holdings PLC 14 | Perp. | 475 025 | 1.95% |
| 650 | 5.875% | IIFL Finance Ltd. 20 | 20.04.2023 | 642 726 | 2.63% |
| 400 | 5.750% | Indian Oil Corp. Ltd. 13 | 01.08.2023 | 400 548 | 1.64% |
| 200 | 4.750% | Indian Oil Corp. Ltd. 19 | 16.01.2024 | 198 308 | 0.81% |
| 200 | 3.570% | Indian Railway Finance Corp. Ltd. 22 | 21.01.2032 | 171 384 | 0.70% |
| 500 | 3.875% | ING Groep NV 21 | 31.12.2099 | 366 605 | 1.50% |
| 300 | 5.625% | Jaguar Land Rover Automotive PLC 13 | 01.02.2023 | 299 520 | 1.23% |
| 480 | 5.950% | JSW Steel Ltd. 19 | 18.04.2024 | 477 197 | 1.95% |
| 300 | 5.375% | JSW Steel Ltd. 19 | 04.04.2025 | 287 679 | 1.18% |
| 200 | 3.950% | JSW Steel Ltd. 21 | 05.04.2027 | 172 964 | 0.71% |
| 600 | 5.250% | Legal & General Group PLC 17 | 21.03.2047 | 559 062 | 2.29% |
| 500 | 5.900% | Manappuram Finance Ltd. 20 | 13.01.2023 | 498 465 | 2.04% |
| 300 | 4.400% | Muthoot Finance Ltd. 20 | 02.09.2023 | 295 473 | 1.21% |
| 200 | 5.650% | Network i2i Ltd. 19 | Perp. | 191 234 | 0.78% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|---------|--|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| 200 | 4.375% | NTPC Ltd. 14 | 26.11.2024 | 195 084 | 0.80% |
| 300 | 5.125% | Oil India Ltd. 19 | 04.02.2029 | 288 387 | 1.18% |
| 400 | 3.750% | ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd. 16 | 27.07.2026 | 374 832 | 1.54% |
| 500 | 6.500% | Petroleos Mexicanos 18 | 13.03.2027 | 456 935 | 1.87% |
| 600 | 4.750% | Phoenix Group Holdings PLC 20 | 04.09.2031 | 554 412 | 2.27% |
| 300 | 4.375% | POSCO 22 | 04.08.2025 | 289 941 | 1.19% |
| 200 | 3.900% | Power Finance Corp. Ltd. 19 | 16.09.2029 | 176 814 | 0.72% |
| 300 | 3.950% | Power Finance Corp. Ltd. 20 | 23.04.2030 | 263 565 | 1.08% |
| 200 | 6.750% | QBE Insurance Group Ltd. 14 | 02.12.2044 | 194 900 | 0.80% |
| 200 | 4.750% | REC Ltd. 20 | 19.05.2023 | 199 286 | 0.82% |
| 250 | 3.875% | REC Ltd. 17 | 07.07.2027 | 230 583 | 0.94% |
| 200 | 4.875% | Royal Capital BV 16 | Perp. | 192 802 | 0.79% |
| 500 | 4.400% | Shriram Finance Ltd. 21 | 13.03.2024 | 483 475 | 1.98% |
| 200 | 5.950% | SMC Global Power Holdings Corp. 19 | Perp. | 147 000 | 0.60% |
| 200 | 4.750% | Société Générale SA 21 | Perp. | 170 358 | 0.70% |
| 600 | 5.125% | SoftBank Group Corp. 17 | 19.09.2027 | 522 660 | 2.14% |
| 600 | 4.375% | Svenska Handelsbanken AB 20 | Perp. | 537 360 | 2.20% |
| 200 | 5.750% | Tata Motors Ltd. 14 | 30.10.2024 | 196 188 | 0.80% |
| 200 | 2.500% | Thaioil Treasury Center Co. Ltd. 20 | 18.06.2030 | 155 922 | 0.64% |
| 200 | 5.500% | TML Holdings Pte. Ltd. 20 | 03.06.2024 | 194 238 | 0.80% |
| 200 | 4.250% | Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 20 | 21.01.2025 | 192 776 | 0.79% |
| 400 | 4.625% | UPL Corp. Ltd. 20 | 16.06.2030 | 321 076 | 1.31% |
| 200 | 5.250% | UPL Corp. Ltd. 20 | Perp. | 140 064 | 0.57% |
| 600 | 13.875% | Vedanta Resources Finance II PLC 20 | 21.01.2024 | 526 146 | 2.15% |
| 200 | 6.125% | Vedanta Resources Ltd. 17 | 09.08.2024 | 127 230 | 0.52% |
| 600 | 6.250% | Vodafone Group PLC 18 | 03.10.2078 | 575 664 | 2.36% |
| 521 | 3.750% | Yes Bank Ltd. 18 | 06.02.2023 | 516 624 | 2.12% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - FRANKLIN TEMPLETON CEDOLA GLOBALE 2022*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

Kein Bestand zum 31. Dezember 2022 / No holdings as at 31 December 2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 1. September 2022 (Datum der verschmelzung) /
from 1 July 2022 to 1 September 2022 (Date of merger-out)

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|-----------|
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 1 936 431 |
| Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion | 629 |

Total Ertrag / Total Income

1 937 060

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 4 127 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 523 291 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 27 646 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses** | 110 859 |

Total Aufwand / Total Expenses

665 923

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

1 271 137

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|-----------------------------|-------------|
| - Wertpapieren / Securities | -21 124 658 |
|-----------------------------|-------------|

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-19 853 521

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|-----------------------------|------------|
| - Wertpapieren / Securities | 22 592 745 |
|-----------------------------|------------|

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

2 739 224

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

| | | |
|---|--------------------|--------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 352 627 502 | 316 645 311 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -18 495 339 | 2 739 224 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -14 080 106 | -319 384 535 |
| Dividendenausschüttung / Dividend distributions | -3 406 746 | - |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 316 645 311 | - |

*Siehe Appendix I. / See Appendix I

**Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - FRANKLIN TEMPLETON CEDOLA GLOBALE 2022*

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 3 444 618.99 | 3 301 442.08 | - |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 352 627 502 | 316 645 311 | - |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 102.37 | 95.91 | - |
| Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR) | 1.00 | 1.00 | - |

*Siehe Appendix I / See Appendix I.

Multipartner SICAV - GAM CEDOLA GLOBALE 2023*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

Kein Bestand zum 31. Dezember 2022 / No holdings as at 31 December 2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 1. September 2022 (Datum der verschmelzung) /
from 1 July 2022 to 1 September 2022 (Date of merger-out)

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|---------|
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 679 583 |
| Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion | 2 405 |
| Sonstige Erträge / Other income | 16 |

Total Ertrag / Total Income

682 004

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 8 320 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 214 097 |
| „Taxe d'abonnement“ und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 10 807 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses** | 52 174 |

Total Aufwand / Total Expenses

285 398

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

396 606

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|--|------------|
| - Wertpapieren / Securities | -4 845 020 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | -4 739 379 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -707 903 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-9 895 696

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|--|-----------|
| - Wertpapieren / Securities | 6 917 628 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | 2 843 047 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -39 555 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-174 576

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

**30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR**

**31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR**

| | | |
|---|--------------------|--------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 148 767 352 | 124 602 405 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -16 469 810 | -174 576 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -6 012 123 | -124 427 829 |
| Dividendenausschüttung / Dividend distributions | -1 683 014 | - |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 124 602 405 | - |

*Siehe Appendix I. / See Appendix I

**Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - GAM CEDOLA GLOBALE 2023*

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 1 419 576.29 | 1 356 356.43 | - |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 148 767 352 | 124 602 405 | - |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 104.80 | 91.87 | - |
| Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR) | 1.20 | 1.20 | - |

*Siehe Appendix I / See Appendix I.

Multipartner SICAV - GAM PAC EVOLUTION*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

Kein Bestand zum 31. Dezember 2022 / No holdings as at 31 December 2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 1. September 2022 (Datum der verschmelzung) /
from 1 July 2022 to 1 September 2022 (Date of merger-out)

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|---------|
| Dividenderträge / Dividend income | 10 465 |
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 112 315 |
| Sonstige Erträge / Other income | 645 |

Total Ertrag / Total Income

123 425

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 3 354 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 250 494 |
| „Taxe d'abonnement“ und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 5 760 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses** | 55 936 |

Total Aufwand / Total Expenses

315 544

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-192 119

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|--|------------|
| - Wertpapieren / Securities | -911 332 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | -923 860 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -1 005 587 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-3 032 898

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|--|-----------|
| - Wertpapieren / Securities | 3 882 457 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | 1 722 515 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -22 966 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

2 549 108

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

**30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR**

**31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR**

| | | |
|---|--------------------|--------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 163 744 731 | 141 716 124 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -14 896 509 | 2 549 108 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -7 132 098 | -144 265 232 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 141 716 124 | - |

*Siehe Appendix I. / See Appendix I

**Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - GAM PAC EVOLUTION*

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 1 536 722.31 | 1 467 170.53 | - |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 163 744 731 | 141 716 124 | - |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 106.55 | 96.59 | - |

*Siehe Appendix I / See Appendix I.

Multipartner SICAV - GAM PAC REVOLUTION*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

Kein Bestand zum 31. Dezember 2022 / No holdings as at 31 December 2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 1. September 2022 (Datum der verschmelzung) /
from 1 July 2022 to 1 September 2022 (Date of merger-out)

| | | EUR |
|---|---|---|
| Ertrag / Income | | |
| Dividenderträge / Dividend income | | 74 471 |
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | | 444 275 |
| Sonstige Erträge / Other income | | 125 |
| Total Ertrag / Total Income | | 518 871 |
| Aufwand / Expenses | | |
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | | 3 207 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | | 236 226 |
| „Taxe d'abonnement“ und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | | 11 830 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses** | | 44 034 |
| Total Aufwand / Total Expenses | | 295 297 |
| Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss | | 223 574 |
| Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on: | | |
| - Wertpapieren / Securities | | -9 264 129 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | | -1 091 947 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | | 12 011 |
| Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss | | -10 120 491 |
| Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus / Net change in unrealised appreciation/depreciation on: | | |
| - Wertpapieren / Securities | | 11 707 816 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | | 62 624 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | | -13 505 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | | 1 636 444 |
| VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS | 30. Juni 2022 / 30 June 2022 | 31. Dezember 2022 / 31 December 2022 |
| | EUR | EUR |
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 166 327 351 | 135 027 077 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -15 537 089 | 1 636 444 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -15 763 185 | -136 663 521 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 135 027 077 | - |

*Siehe Appendix I. / See Appendix I

**Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - GAM PAC REVOLUTION*

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 1 663 441.09 | 1 500 238.66 | - |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 166 327 351 | 135 027 077 | - |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 99.99 | 90.00 | - |

*Siehe Appendix I / See Appendix I.

Multipartner SICAV - GLOBAL ABSOLUTE RETURN

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

EUR

Aktiva / Assets

| | |
|---|-------------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 64 106 043) | 63 681 939 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 10 087 231 |
| Gründungskosten / Formation expenses | 5 |
| Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables | 35 048 |
| Total Aktiva / Total Assets | 73 804 223 |

Passiva / Liabilities

| | |
|--|-------------------|
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities | 526 457 |
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 21 320 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable | 991 |
| Dividenden- und Zinsverbindlichkeiten / Dividends and interest payables | 854 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 12 179 |
| Total Passiva / Total Liabilities | 561 801 |
| Nettovermögen / Net Assets | 73 242 422 |

Multipartner SICAV - GLOBAL ABSOLUTE RETURN

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|---------|
| Dividenerträge / Dividend income | 347 655 |
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 21 282 |
| Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts | 1 224 |
| Sonstige Erträge / Other income | 187 |

Total Ertrag / Total Income

370 348

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 15 807 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 126 978 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 1 983 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses* | 42 086 |

Total Aufwand / Total Expenses

186 854

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

183 494

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|---------------------------------------|--------|
| - Wertpapieren / Securities | 73 591 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 45 958 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

303 043

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|---------------------------------------|----------|
| - Wertpapieren / Securities | -179 723 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -11 472 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

111 848

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 41 777 542 | 68 160 777 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -5 406 412 | 111 848 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | 31 789 647 | 4 969 797 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 68 160 777 | 73 242 422 |

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - GLOBAL ABSOLUTE RETURN

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) / Accumulation shares (Shares D-EUR) | 359 482.86 | 648 722.86 | 695 772.86 |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 41 777 542 | 68 160 777 | 73 242 422 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) / Accumulation shares (Shares D-EUR) | 116.22 | 105.07 | 105.27 |

Multipartner SICAV - GLOBAL ABSOLUTE RETURN

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets | |
|--|--------------------|---|------------------------------------|--|-------|
| TOTAL | | | 63 681 939 | 86.95% | |
| AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE | | | 2 027 136 | 2.77% | |
| Obligationen / Bonds | | | 1 928 006 | 2.63% | |
| USD | | | 1 928 006 | 2.63% | |
| 600 | 1.625% | U.S. Treasury Notes 19 | 15.08.2029 | 490 216 | 0.67% |
| 1 800 | 1.875% | U.S. Treasury Notes 22 | 15.02.2032 | 1 437 790 | 1.96% |
| Aktien / Equities | | | 99 130 | 0.14% | |
| Schweiz / Switzerland | | | 99 130 | 0.14% | |
| 1 154 | | Novartis AG | 99 130 | 0.14% | |
| INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS | | | 61 654 803 | 84.18% | |
| -(Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.) | | | | | |
| Luxemburg / Luxembourg | | | 33 672 104 | 45.97% | |
| 15 000 | | Aberdeen Standard SICAV II - Global Absolute Return Strategies Fund "D USD (hedged)" - (0.85%) | 183 668 | 0.25% | |
| 2 400 | | Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond "WT EUR" - (0.55%) | 2 694 840 | 3.68% | |
| 10 000 | | AXA World Funds - Framlington Global Convertibles "F EUR" - (0.75%) | 1 473 600 | 2.01% | |
| 27 000 | | BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund "I2 EUR (hedged)" - (0.50%) | 284 310 | 0.39% | |
| 3 100 | | BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund "I2 USD" - (1.00%) | 352 008 | 0.48% | |
| 10 000 | | BNP Paribas Funds - Europe Convertible "I EUR" - (0.60%) | 1 627 200 | 2.22% | |
| 11 000 | | DWS Floating Rate Notes "FD EUR" - (0.12%) | 890 340 | 1.21% | |
| 10 000 | | Fisch Umbrella Fund - Fisch Convertible Global Defensive Fund "HB EUR" - (0.50%) | 1 743 800 | 2.38% | |
| 120 000 | | Goldman Sachs Funds SICAV - Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio "I EUR" - (0.75%) | 1 587 837 | 2.17% | |
| 30 000 | | HSBC Global Investment Funds - Euro High Yield Bond "IC EUR" - (0.55%) | 1 396 800 | 1.91% | |
| 40 000 | | Invesco Funds - Invesco Euro Corporate Bond "C EUR" - (0.65%) | 715 696 | 0.98% | |
| 4 500 | | Janus Henderson Horizon Fund - Euro Corporate Bond Fund "I2 EUR" - (0.75%) | 666 270 | 0.91% | |
| 9 500 | | JPMorgan Funds Sicav - Emerging Markets Corporate Bond Fund "C USD" - (0.50%) | 1 390 498 | 1.90% | |
| 48 000 | | JPMorgan Funds Sicav - Europe High Yield Bond Fund "C EUR" - (0.45%) | 919 872 | 1.25% | |
| 58 000 | | Lombard Odier Funds SICAV - Convertible Bond "N EUR" - (0.65%) | 1 059 811 | 1.45% | |
| 1 600 | | LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV - LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND "EUR" - (2.00%) | 390 835 | 0.53% | |
| 8 000 | | Lyxor Index Fund - Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF "USD" - (0.30%) | 560 060 | 0.76% | |
| 6 993 | | Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EuroMTS 3-5Y Investment Grade (DR) UCITS ETF "C EUR" - (0.17%) | 968 041 | 1.32% | |
| 39 000 | | Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund "BI EUR" - (0.50%) | 1 399 492 | 1.91% | |
| 12 000 | | UBS (Lux) Bond Fund FCP - Euro High Yield (EUR) "IA1 EUR" - (0.50%) | 1 748 640 | 2.39% | |
| 2 400 | | UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global (EUR) "IA3 EUR" - (0.44%) | 466 896 | 0.64% | |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - GLOBAL ABSOLUTE RETURN

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|---|------------------------------------|--|
| 200 000 | UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - Bloomberg Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF "A EUR" - (0.42%) | 1 617 000 | 2.21% |
| 110 000 | UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF "A EUR" - (0.18%) | 1 380 775 | 1.88% |
| 22 000 | Xtrackers - Euro Stoxx 50 UCITS ETF "1C EUR" - (0.01%) | 1 342 000 | 1.83% |
| 20 000 | Xtrackers - FTSE 250 UCITS ETF "1D EUR" - (0.05%) | 409 700 | 0.56% |
| 38 000 | Xtrackers - MSCI EMU UCITS ETF "1D EUR" - (0.05%) | 1 588 210 | 2.17% |
| 170 000 | Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF "D EUR" - (0.20%) | 2 539 035 | 3.47% |
| 13 000 | Xtrackers II - Eurozone Government Bond 3-5 UCITS ETF "D EUR" - (0.05%) | 2 274 870 | 3.11% |
| Irland / Ireland | | 27 982 699 | 38.21% |
| 60 000 | HSBC ETFs PLC - HSBC MSCI CHINA UCITS ETF "EUR" - (0.60%) | 365 220 | 0.50% |
| 50 000 | HSBC ETFs PLC - HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF "HKD EUR" - (0.50%) | 268 200 | 0.37% |
| 86 000 | Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 UCITS ETF "EUR Hedged Acc" - (0.05%) | 2 606 144 | 3.56% |
| 540 000 | iShares II PLC - iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF "USD" - (0.10%) | 2 526 688 | 3.45% |
| 6 000 | iShares II PLC - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF "USD" - (0.45%) | 474 155 | 0.65% |
| 3 000 | iShares II PLC - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF "USD" - (0.45%) gehandelt in Schewiz / traded in Switzerland) | 236 813 | 0.32% |
| 7 000 | iShares II PLC - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF "USD" - (0.45%) gehandelt in Vereinigtes Königreich / traded in United Kingdom) | 552 990 | 0.75% |
| 17 000 | iShares III PLC - iShares Core MSCI World UCITS ETF "USD" - (0.20%) | 1 169 388 | 1.60% |
| 35 000 | iShares IV PLC - iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF "EUR" - (0.30%) | 1 119 125 | 1.53% |
| 30 000 | iShares VI PLC - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF "EUR (hedged)" - (0.50%) | 1 985 400 | 2.71% |
| 3 500 | iShares VII PLC - iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF "EUR" - (0.10%) | 467 460 | 0.64% |
| 14 000 | iShares VII PLC - iShares EUR Govt Bond 7-10yr UCITS ETF "EUR Acc" - (0.20%) | 1 928 640 | 2.63% |
| 3 000 | Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Arete Macro Fund "SI USD" - (1.05%) | 330 050 | 0.45% |
| 3 450 | Lyxor Newcits IRL III ICAV - Lyxor / Bridgewater Core Global Macro Fund "I USD" - (1.50%) | 323 254 | 0.44% |
| 10 000 | Muzinich Funds - Enhancedyield Short-Term Fund "A EUR (hedged)" - (0.45%) | 1 612 100 | 2.20% |
| 19 000 | Muzinich Funds - Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund "S EUR (hedged)" - (0.50%) | 1 339 310 | 1.83% |
| 7 000 | Muzinich Funds - Muzinich ShortDurationHighYield Fund "H EUR (hedged)" - (0.60%) | 752 500 | 1.03% |
| 30 000 | PIMCO Global Investors Series PLC - Income Fund "Institutional EUR (hedged)" - (0.55%) | 267 300 | 0.36% |
| 7 000 | SSgA SPDR ETFs Europe I PLC - SPDR Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF "EUR" - (0.00%) | 348 635 | 0.48% |
| 36 000 | SSgA SPDR ETFs Europe I PLC - SPDR Bloomberg Barclays Euro Corporate Bond UCITS ETF "EUR" - (0.20%) | 1 832 400 | 2.50% |
| 3 800 | SSgA SPDR ETFs Europe I PLC - SPDR S&P 500 UCITS ETF "USD" - (0.09%) | 1 364 376 | 1.86% |
| 16 000 | SSGA SPDR ETFs EUROPE II PLC - SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF "EUR (hedged)" - (0.55%) | 516 560 | 0.71% |
| 2 500 | UBS (Irl) ETF PLC - MSCI USA Value UCITS ETF "A USD" - (0.20%) | 218 539 | 0.30% |
| 130 000 | Xtrackers (IE) PLC - Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF (DR) "1D EUR" - (0.15%) | 1 794 130 | 2.45% |
| 13 500 | Xtrackers (IE) PLC - Xtrackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) "1C USD" - (0.01%) | 1 370 650 | 1.87% |
| 28 000 | Xtrackers (IE) PLC - Xtrackers MSCI USA UCITS ETF "2C EUR (hedged)" - (0.06%) | 2 212 672 | 3.02% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - INVESCO CEDOLA EMERGENTE 2024*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

Kein Bestand zum 31. Dezember 2022 / No holdings as at 31 December 2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 8. September 2022 (Datum der verschmelzung) /
from 1 July 2022 to 8 September 2022 (Date of merger-out)

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|-----------|
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 2 927 053 |
| Sonstige Erträge / Other income | 88 |

Total Ertrag / Total Income

2 927 141

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 16 344 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 361 109 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 25 174 |
| Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion | 2 926 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses** | 101 748 |

Total Aufwand / Total Expenses

507 301

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

2 419 840

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|--|-------------|
| - Wertpapieren / Securities | -6 889 114 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | -58 910 558 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 4 940 029 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-58 439 803

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|--|------------|
| - Wertpapieren / Securities | 15 154 240 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | 43 264 782 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -1 263 216 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-1 283 997

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

**30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR**

**31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR**

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Net assets at the beginning of the financial period | 340 024 095 | 273 474 772 |
|---|-------------|-------------|

| | | |
|--|-------------|------------|
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -42 160 006 | -1 283 997 |
|--|-------------|------------|

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

| | | |
|---|-------------|--------------|
| Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -24 389 317 | -272 190 775 |
|---|-------------|--------------|

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

| | | |
|---|--------------------|----------|
| Net Assets at the end of the financial period | 273 474 772 | - |
|---|--------------------|----------|

*Siehe Appendix I / See Appendix I.

**Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - INVESCO CEDOLA EMERGENTE 2024*

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 3 583 545.58 | 3 311 231.84 | - |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 340 024 095 | 273 474 772 | - |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 94.88 | 82.59 | - |

*Siehe Appendix I / See Appendix I.

Multipartner SICAV - J.P. MORGAN MULTI ASSET OBIETTIVO CEDOLA 2023*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

Kein Bestand zum 31. Dezember 2022 / No holdings as at 31 December 2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 25. August 2022 (Datum der verschmelzung) /

from 1 July 2022 to 25 August 2022 (Date of merger-out)

EUR

Ertrag / Income

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Dividendenerträge / Dividend income | 550 510 |
| Sonstige Erträge / Other income | 2 492 |

Total Ertrag / Total Income

553 002

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 37 041 |
| Dividendenaufwand / Dividends paid | 356 010 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 595 656 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 20 963 |

Total Aufwand / Total Expenses

1 009 670

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-456 668

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|-----------------------------|------------|
| - Wertpapieren / Securities | 31 444 486 |
| - Swaps | 4 219 166 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

35 206 984

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|-----------------------------|-------------|
| - Wertpapieren / Securities | -20 091 191 |
| - Swaps | -12 104 357 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

3 011 436

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

| | | |
|---|--------------------|--------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 308 107 411 | 268 961 523 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -18 325 344 | 3 011 436 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -17 672 650 | -271 972 959 |
| Dividendenausschüttung / Dividend distributions | -3 147 894 | - |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 268 961 523 | - |

*Siehe Appendix I. / See Appendix I

**Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - J.P. MORGAN MULTI ASSET OBIETTIVO CEDOLA 2023*

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 3 220 661.22 | 3 030 130.01 | - |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 308 107 411 | 268 961 523 | - |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 95.67 | 88.76 | - |
| Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR) | 1.00 | 1.00 | - |

*Siehe Appendix I./ See Appendix I.

Multipartner SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

| | |
|--|--------------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 629 185 591) | 538 547 839 |
| Derivative Instrumente / Derivative instruments: | |
| - Optionen / Options | 17 814 300 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 6 731 631 |
| Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers | 18 831 |
| Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares | 46 046 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold | 235 002 |
| Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables | 158 751 |
| Total Aktiva / Total Assets | 563 552 400 |

Passiva / Liabilities

| | |
|--|--------------------|
| Derivative Instrumente / Derivative instruments: | |
| - Optionen / Options | 1 876 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares | 847 234 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities | 1 571 351 |
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 509 694 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable | 32 011 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 98 629 |
| Total Passiva / Total Liabilities | 3 060 795 |
| Nettovermögen / Net Assets | 560 491 605 |

Multipartner SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

| | |
|---|-----------|
| Dividenerträge / Dividend income | 2 739 891 |
| Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts | 1 194 |

Total Ertrag / Total Income

2 741 085

Aufwand / Expenses

| | |
|--|-----------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 30 311 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 2 755 142 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 56 808 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses* | 739 279 |

Total Aufwand / Total Expenses

3 581 540

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-840 455

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|--|-------------|
| - Wertpapieren / Securities | -27 123 895 |
| - Optionen / Options | 4 941 050 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | -808 |
| - Futures | -56 097 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -4 692 254 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-27 772 459

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|---------------------------------------|------------|
| - Wertpapieren / Securities | 79 900 879 |
| - Optionen / Options | 16 028 165 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 30 703 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

68 187 288

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 714 646 195 | 514 806 362 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -199 758 220 | 68 187 288 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -81 613 | -22 502 045 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 514 806 362 | 560 491 605 |

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF) | 404 928.83 | 392 147.88 | 376 654.52 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 226 701.60 | 225 743.68 | 227 930.38 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD) | 273 391.23 | 251 385.33 | 250 105.48 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF) | 285 428.28 | 317 643.97 | 329 837.43 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 250 329.06 | 319 916.90 | 317 869.13 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 1 205 354.65 | 1 155 458.66 | 1 038 024.65 |
| Kumulierende Aktien (Aktien I-EUR) / Accumulation shares (Shares I-EUR) | 292 846.00 | 292 166.00 | 292 166.00 |
| Kumulierende Aktien (Aktien R-CHF) / Accumulation shares (Shares R-CHF) | 33 923.37 | 42 896.37 | 42 988.37 |
| Kumulierende Aktien (Aktien R-EUR) / Accumulation shares (Shares R-EUR) | 14 928.73 | 16 954.73 | 16 131.90 |
| Kumulierende Aktien (Aktien R-USD) / Accumulation shares (Shares R-USD) | 12 503.90 | 11 044.78 | 11 142.78 |
| | USD | USD | USD |
| Nettovermögen / Net Assets | 714 646 195 | 514 806 362 | 560 491 605 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF) | 221.81 | 164.18 | 180.53 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 197.03 | 159.70 | 177.99 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD) | 248.99 | 178.00 | 202.52 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF) | 175.88 | 130.89 | 144.32 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 196.24 | 160.66 | 179.54 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 259.69 | 186.65 | 212.94 |
| Kumulierende Aktien (Aktien I-EUR) / Accumulation shares (Shares I-EUR) | 170.86 | 139.98 | 156.82 |
| Kumulierende Aktien (Aktien R-CHF) / Accumulation shares (Shares R-CHF) | 167.02 | 123.96 | 136.48 |
| Kumulierende Aktien (Aktien R-EUR) / Accumulation shares (Shares R-EUR) | 177.79 | 144.49 | 161.24 |
| Kumulierende Aktien (Aktien R-USD) / Accumulation shares (Shares R-USD) | 179.09 | 128.36 | 146.22 |

Multipartner SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|---|------------------------------------|--|
| TOTAL | | 538 547 839 | 96.08% |
| AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE | | 506 294 637 | 90.33% |
| Aktien / Equities | | 504 915 484 | 90.08% |
| Australien / Australia | | 81 141 058 | 14.48% |
| 31 573 700 | Antipa Minerals Ltd. | 449 646 | 0.08% |
| 3 454 716 | Bellevue Gold Ltd. | 2 647 382 | 0.47% |
| 2 355 000 | Breaker Resources NL | 511 054 | 0.09% |
| 9 000 000 | Emmerson Resources Ltd. | 457 751 | 0.08% |
| 4 592 103 | Horizon Gold Ltd. | 965 382 | 0.17% |
| 9 357 162 | International Goldfields Ltd. | 6 | 0.00% |
| 2 452 553 | KGL Resources Ltd. | 349 272 | 0.06% |
| 2 200 000 | Northern Star Resources Ltd. | 16 276 956 | 2.91% |
| 9 900 000 | OceanaGold Corp. | 18 850 880 | 3.36% |
| 35 425 601 | Panoramic Resources Ltd. | 4 204 177 | 0.75% |
| 6 581 960 | Perseus Mining Ltd. (gehandelt in Kanada / traded in Canada) | 9 278 234 | 1.66% |
| 518 040 | Perseus Mining Ltd. (gehandelt in Australien / traded in Australia) | 741 262 | 0.13% |
| 6 800 000 | Regis Resources Ltd. | 9 499 525 | 1.70% |
| 59 508 000 | Resolute Mining Ltd. | 8 071 070 | 1.44% |
| 4 777 333 | Sarama Resources Ltd. | 458 359 | 0.08% |
| 24 625 000 | Silver Mines Ltd. | 3 339 889 | 0.60% |
| 3 148 276 | Southern Cross Gold Ltd. | 1 708 003 | 0.31% |
| 3 000 000 | St Barbara Ltd. | 1 576 699 | 0.28% |
| 1 700 000 | West African Resources Ltd. | 1 354 605 | 0.24% |
| 1 324 857 | Wiluna Mining Corp. Ltd. | 0 | 0.00% |
| 19 705 882 | Xanadu Mines Ltd. | 400 906 | 0.07% |
| Kanada / Canada | | 314 044 256 | 56.03% |
| 2 570 000 | Alamos Gold, Inc. | 25 966 493 | 4.63% |
| 2 494 500 | Almaden Minerals Ltd. | 607 539 | 0.11% |
| 1 080 000 | Almadex Minerals Ltd. | 286 948 | 0.05% |
| 5 800 000 | Americas Gold & Silver Corp. | 3 296 063 | 0.59% |
| 20 000 | Aris Mining Corp. | 49 448 | 0.01% |
| 11 249 500 | Ascot Resources Ltd. | 4 317 311 | 0.77% |
| 5 600 000 | ATAC Resources Ltd. | 309 975 | 0.06% |
| 3 996 500 | Atico Mining Corp. | 619 407 | 0.11% |
| 6 000 000 | Aurion Resources Ltd. | 2 656 925 | 0.47% |
| 537 700 | Aya Gold & Silver, Inc. | 3 579 508 | 0.64% |
| 1 080 000 | Azucar Minerals Ltd. | 43 839 | 0.01% |
| 370 000 | Barrick Gold Corp. | 6 338 020 | 1.13% |
| 580 000 | Barrick Gold Corp. | 9 964 400 | 1.78% |
| 151 000 | Bear Creek Mining Corp. | 84 140 | 0.01% |
| 2 450 000 | Benchmark Metals, Inc. | 714 233 | 0.13% |
| 2 106 000 | Brixton Metals Corp. | 466 290 | 0.08% |
| 950 000 | Centerra Gold, Inc. | 4 914 941 | 0.88% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|--|------------------------------------|--|
| 750 000 | Chesapeake Gold Corp. | 1 046 164 | 0.19% |
| 57 000 | Cordoba Minerals Corp. | 21 875 | 0.00% |
| 3 127 272 | Discovery Silver Corp. | 3 162 008 | 0.56% |
| 900 000 | Dundee Precious Metals, Inc. | 4 324 145 | 0.77% |
| 3 250 000 | Eldorado Gold Corp. (gehandelt in Kanada / traded in Canada) | 27 080 335 | 4.83% |
| 420 000 | Eldorado Gold Corp. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States) | 3 511 200 | 0.63% |
| 1 188 000 | Elemental Altus Royalties Corp. | 1 148 588 | 0.20% |
| 445 916 | Elevation Gold Mining Corp. | 41 138 | 0.01% |
| 500 000 | Endeavour Silver Corp. (gehandelt in Kanada / traded in Canada) | 1 616 296 | 0.29% |
| 165 000 | Endeavour Silver Corp. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States) | 534 600 | 0.10% |
| 1 650 000 | Equinox Gold Corp. | 5 394 664 | 0.96% |
| 5 231 500 | Erdene Resource Development Corp. | 1 100 393 | 0.20% |
| 15 250 000 | First Mining Gold Corp. | 2 251 006 | 0.40% |
| 650 000 | Foran Mining Corp. | 1 434 370 | 0.26% |
| 1 650 000 | Fortuna Silver Mines, Inc. | 6 198 384 | 1.11% |
| 1 727 698 | Fury Gold Mines Ltd. | 739 559 | 0.13% |
| 3 000 000 | G Mining Ventures Corp. | 1 527 732 | 0.27% |
| 1 550 000 | Galiano Gold, Inc. | 823 647 | 0.15% |
| 7 266 000 | Galway Metals, Inc. | 1 206 576 | 0.22% |
| 3 586 000 | GFG Resources, Inc. | 264 659 | 0.05% |
| 8 328 571 | Gold Springs Resource Corp. | 799 081 | 0.14% |
| 1 917 000 | Gold Terra Resource Corp. | 226 370 | 0.04% |
| 8 511 500 | GoldQuest Mining Corp. | 910 858 | 0.16% |
| 1 940 000 | Goldsource Mines, Inc. | 615 668 | 0.11% |
| 687 900 | Heliostar Metals Ltd. | 121 847 | 0.02% |
| 1 700 000 | i-80 Gold Corp. | 4 742 610 | 0.85% |
| 5 700 000 | IAMGOLD Corp. | 14 597 587 | 2.60% |
| 494 800 | International Tower Hill Mines Ltd. | 211 804 | 0.04% |
| 227 500 | KGL Resources Ltd. | 5 037 | 0.00% |
| 7 961 400 | Kinross Gold Corp. (gehandelt in Kanada / traded in Canada) | 32 434 354 | 5.79% |
| 2 950 000 | Kinross Gold Corp. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States) | 12 065 500 | 2.15% |
| 11 089 000 | Kootenay Silver, Inc. | 1 309 450 | 0.23% |
| 4 100 000 | Liberty Gold Corp. | 1 694 527 | 0.30% |
| 471 000 | Loncor Gold, Inc. | 111 237 | 0.02% |
| 500 000 | Lundin Gold, Inc. | 4 882 099 | 0.87% |
| 220 000 | MAG Silver Corp. | 3 434 075 | 0.61% |
| 1 750 000 | Marathon Gold Corp. | 1 369 054 | 0.24% |
| 7 700 000 | Mawson Gold Ltd. | 1 278 645 | 0.23% |
| 1 018 300 | Minnova Corp. | 37 577 | 0.01% |
| 1 160 000 | Mirasol Resources Ltd. | 582 162 | 0.10% |
| 1 150 000 | Mundoro Capital, Inc. | 152 773 | 0.03% |
| 20 000 | Nevada Copper Corp. | 4 281 | 0.00% |
| 2 000 000 | Nighthawk Gold Corp. | 531 385 | 0.09% |
| 2 100 000 | O3 Mining, Inc. | 2 340 308 | 0.42% |
| 4 050 000 | Orezone Gold Corp. | 3 766 191 | 0.67% |
| 15 000 | Orla Mining Ltd. | 60 666 | 0.01% |
| 123 333 | Osisko Development Corp. | 525 209 | 0.09% |
| 820 000 | Osisko Gold Royalties Ltd. | 9 876 674 | 1.76% |
| 350 000 | Osisko Mining, Inc. | 904 092 | 0.16% |
| 280 000 | Pan American Silver Corp. (gehandelt in Kanada / traded in Canada) | 4 566 958 | 0.81% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|---|------------------------------------|--|
| 148 300 | Pan American Silver Corp. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States) | 2 423 222 | 0.43% |
| 900 000 | Plata Latina Minerals Corp. | 6 642 | 0.00% |
| 9 910 000 | PPX Mining Corp. | 109 709 | 0.02% |
| 2 533 400 | Probe Metals, Inc. | 2 374 566 | 0.42% |
| 5 750 000 | Pure Gold Mining, Inc. | 63 655 | 0.01% |
| 2 650 000 | Red Pine Exploration, Inc. | 567 180 | 0.10% |
| 18 062 500 | Reunion Gold Corp. | 5 598 915 | 1.00% |
| 5 127 000 | Revival Gold, Inc. | 2 421 698 | 0.43% |
| 8 700 500 | Rio2 Ltd. | 1 252 148 | 0.22% |
| 3 900 000 | Rugby Resources Ltd. | 201 483 | 0.04% |
| 496 900 | Rupert Resources Ltd. | 1 826 312 | 0.33% |
| 5 000 000 | Sabina Gold & Silver Corp. | 4 907 930 | 0.88% |
| 150 000 | Seabridge Gold, Inc. | 1 881 988 | 0.34% |
| 670 000 | SilverCrest Metals, Inc. | 4 005 314 | 0.71% |
| 416 665 | Skeena Resources Ltd. | 2 217 170 | 0.40% |
| 540 000 | SSR Mining, Inc. | 8 445 035 | 1.51% |
| 10 316 500 | Talisker Resources Ltd. | 1 065 951 | 0.19% |
| 4 550 000 | TDG Gold Corp. | 906 675 | 0.16% |
| 3 981 500 | Tectonic Metals, Inc. | 470 158 | 0.08% |
| 550 000 | Torex Gold Resources, Inc. | 6 312 041 | 1.13% |
| 1 592 126 | Treasury Metals, Inc. | 376 014 | 0.07% |
| 380 000 | Triple Flag Precious Metals Corp. | 5 228 800 | 0.93% |
| 412 407 | Triumph Gold Corp. | 48 699 | 0.01% |
| 3 183 000 | Troilus Gold Corp. | 1 127 599 | 0.20% |
| 306 000 | Unigold, Inc. | 12 421 | 0.00% |
| 2 045 000 | Vox Royalty Corp. | 4 739 142 | 0.85% |
| 3 833 000 | VR Resources Ltd. | 325 322 | 0.06% |
| 1 900 500 | West Vault Mining, Inc. | 1 234 319 | 0.22% |
| 1 650 000 | Westhaven Gold Corp. | 444 481 | 0.08% |
| 70 000 | Wheaton Precious Metals Corp. | 2 732 942 | 0.49% |
| 4 400 000 | Wolfden Resources Corp. | 600 760 | 0.11% |
| 3 300 000 | Yamana Gold, Inc. | 18 315 067 | 3.27% |
| Chile / Chile | | 174 796 | 0.03% |
| 100 000 | Aclara Resources, Inc. | 23 617 | 0.00% |
| 2 276 000 | Orosur Mining, Inc. | 151 179 | 0.03% |
| Jersey / Jersey | | 4 821 165 | 0.86% |
| 3 550 000 | Centamin PLC | 4 821 165 | 0.86% |
| 4 806 000 | Lydian International Ltd. | 0 | 0.00% |
| Mauritius / Mauritius | | 5 717 386 | 1.02% |
| 4 900 000 | Capital Ltd. | 5 717 386 | 1.02% |
| Mexiko / Mexico | | 5 423 878 | 0.97% |
| 500 000 | Fresnillo PLC | 5 423 878 | 0.97% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value USD | % des Nettover- mögens / % of net assets |
|---|--|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| Peru / Peru | | | 2 915 380 | 0.52% |
| 3 450 000 | Hochschild Mining PLC | | 2 915 380 | 0.52% |
| Russland / Russia | | | 3 591 494 | 0.64% |
| 11 000 000 | Petropavlovsk PLC | | 0 | 0.00% |
| 1 216 169 | Polymetal International PLC | | 3 591 494 | 0.64% |
| 120 494 | Polyus PJSC (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States) | | 0 | 0.00% |
| 30 000 | Polyus PJSC (gehandelt in Vereinigtes Königreich / traded in United Kingdom) | | 0 | 0.00% |
| Südafrika / South Africa | | | 37 750 800 | 6.73% |
| 680 000 | AngloGold Ashanti Ltd. | | 13 205 600 | 2.35% |
| 1 800 000 | Gold Fields Ltd. | | 18 630 000 | 3.32% |
| 1 050 000 | Harmony Gold Mining Co. Ltd. | | 3 570 000 | 0.64% |
| 220 000 | Sibanye Stillwater Ltd. | | 2 345 200 | 0.42% |
| 5 500 | Thistle Mining, Inc. | | 0 | 0.00% |
| Vereinigtes Königreich / United Kingdom | | | 15 376 990 | 2.74% |
| 690 000 | Endeavour Mining PLC | | 14 757 887 | 2.63% |
| 1 730 000 | Serabi Gold PLC | | 619 103 | 0.11% |
| Vereinigte Staaten / United States | | | 33 958 281 | 6.06% |
| 26 200 000 | Argonaut Gold, Inc. | | 10 054 983 | 1.79% |
| 2 320 000 | Coeur Mining, Inc. | | 7 795 200 | 1.39% |
| 820 000 | Dakota Gold Corp. | | 2 501 000 | 0.45% |
| 1 982 680 | Hecla Mining Co. | | 11 023 701 | 1.97% |
| 147 320 | Hecla Mining Co. | | 819 099 | 0.15% |
| 288 490 | Perpetua Resources Corp. | | 841 017 | 0.15% |
| 10 008 000 | TriStar Gold, Inc. | | 923 281 | 0.16% |
| Warrants | | | 3 044 | 0.00% |
| CAD | | | 3 044 | 0.00% |
| 455 000 | Marathon Gold Corp. | 20.09.2024 | 0 | 0.00% |
| 575 000 | Mundoro Capital, Inc. | 09.02.2023 | 0 | 0.00% |
| 650 000 | Pure Gold Mining, Inc. | 28.03.2023 | 0 | 0.00% |
| 950 000 | Sarama Resources Ltd. | 20.07.2024 | 0 | 0.00% |
| 825 000 | Westhaven Gold Corp. | 03.03.2023 | 3 044 | 0.00% |
| Anrechte / Rights | | | 1 376 109 | 0.25% |
| CAD | | | 1 376 109 | 0.25% |
| 2 410 000 | Pan American Silver Corp. | 22.02.2029 | 1 376 109 | 0.25% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|---------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE / UNLISTED SECURITIES | | | 11 966 352 | 2.13% |
| Aktien / Equities | | | 8 079 298 | 1.44% |
| Australien / Australia | | | 0 | 0.00% |
| 1 715 000 | Laguna Gold Co. | | 0 | 0.00% |
| Kanada / Canada | | | 8 079 298 | 1.44% |
| 1 700 000 | Cartier Silver Corp. | | 978 634 | 0.17% |
| 1 312 000 | Elemental Altus Royalties Corp. | | 1 268 475 | 0.23% |
| 2 150 000 | Galway Metals, Inc. | | 357 024 | 0.06% |
| 443 560 | Kootenay Energy, Inc. | | 40 920 | 0.01% |
| 3 250 000 | Osino Resources Corp. | | 2 038 821 | 0.36% |
| 7 572 000 | Pure Gold Mining, Inc. | | 83 826 | 0.01% |
| 1 520 000 | Revival Gold, Inc. | | 717 960 | 0.13% |
| 7 300 000 | Scottie Resources Corp. | | 1 427 728 | 0.25% |
| 4 750 000 | Talisker Resources Ltd. | | 490 793 | 0.09% |
| 425 000 | TDG Gold Corp. | | 84 689 | 0.02% |
| 5 000 000 | Tectonic Metals, Inc. | | 590 428 | 0.11% |
| Warrants | | | 3 887 054 | 0.69% |
| CAD | | | 3 887 054 | 0.69% |
| 3 755 000 | Ascot Resources Ltd. | 15.02.2024 | 0 | 0.00% |
| 450 000 | Aya Gold & Silver, Inc. | 03.09.2023 | 1 899 701 | 0.34% |
| 650 000 | Benchmark Metals, Inc. | 12.09.2023 | 0 | 0.00% |
| 850 000 | Cartier Silver Corp. | 30.05.2025 | 50 186 | 0.01% |
| 2 600 000 | First Mining Gold Corp. | 06.03.2023 | 0 | 0.00% |
| 500 000 | Foran Mining Corp. | 24.04.2023 | 1 048 009 | 0.19% |
| 1 500 000 | G Mining Ventures Corp. | 15.09.2024 | 0 | 0.00% |
| 9 700 000 | Goldsource Mines, Inc. | 20.05.2023 | 0 | 0.00% |
| 1 400 000 | Kootenay Silver, Inc. | 05.03.2024 | 0 | 0.00% |
| 800 000 | Nighthawk Gold Corp. | 08.04.2023 | 0 | 0.00% |
| 123 333 | Osisko Development Corp. | 02.03.2027 | 0 | 0.00% |
| 7 572 000 | Pure Gold Mining, Inc. | 13.11.2022 | 0 | 0.00% |
| 4 000 000 | Reunion Gold Corp. | 27.03.2023 | 649 471 | 0.11% |
| 1 150 000 | Revival Gold, Inc. | 25.01.2024 | 0 | 0.00% |
| 760 000 | Revival Gold, Inc. | 28.12.2024 | 0 | 0.00% |
| 900 000 | Rugby Mining Ltd. | 16.03.2023 | 0 | 0.00% |
| 7 300 000 | Scottie Resources Corp. | 26.09.2024 | 80 815 | 0.01% |
| 165 650 | Skeena Resources Ltd. | 31.03.2023 | 0 | 0.00% |
| 4 750 000 | Talisker Resources Ltd. | 11.02.2025 | 0 | 0.00% |
| 1 125 000 | TDG Gold Corp. | 15.09.2023 | 0 | 0.00% |
| 212 500 | TDG Gold Corp. | 16.12.2023 | 0 | 0.00% |
| 5 000 000 | Tectonic Metals, Inc. | 15.11.2024 | 147 607 | 0.03% |
| 254 397 | Treasury Metals, Inc. | 07.08.2023 | 11 265 | 0.00% |
| 1 022 500 | Vox Royalty Corp. | 25.03.2024 | 0 | 0.00% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value USD | % des Nettover- mögens / % of net assets |
|---|---|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| 2 200 000 | Wolfden Ressources Corp. | 30.03.2023 | 0 | 0.00% |
| GBP | | | 0 | 0.00% |
| 865 000 | Serabi Gold PLC | 27.05.2023 | 0 | 0.00% |
| INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS | | | 20 286 850 | 3.62% |
| - (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.) | | | | |
| Irland / Ireland | | | 18 312 956 | 3.27% |
| 800 000 | iShares Physical Silver ETC | | 18 312 956 | 3.27% |
| Jersey / Jersey | | | 1 474 500 | 0.26% |
| 15 000 | WisdomTree Physical Platinum - (0.49%) | | 1 474 500 | 0.26% |
| Australien / Australia | | | 499 394 | 0.09% |
| 1 502 868 | Lion Selection Group Ltd. Via Funds Lion Selection Group Ltd. - (1.50%) | | 499 394 | 0.09% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Optionen / Options

| Anzahl / Number | Titel / Securities | Verpflichtung aus Optionen / Commitment from options USD | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--------------------------------------|---|--|------------------------------------|--|
| Aktioptionen / Equity Options | | | | |
| 1 140 | CALL Agnico Eagle Mines Ltd. 20.01.2023 Str. 55 | 85 500 | 85 500 | 0.02% |
| 7 800 | CALL Agnico Eagle Mines Ltd. 19.01.2024 Str. 40 | 12 105 600 | 12 105 600 | 2.16% |
| 19 800 | CALL Barrick Gold Corp. 19.01.2024 Str. 17 | 5 623 200 | 5 623 200 | 1.00% |
| -121 | PUT Yamana Gold, Inc. 20.01.2023 Str. 5.5 | 1 876 | -1 876 | -0.00% |
| | | | 17 812 424 | 3.18% |

Die Optionen, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Bank Julius Baer & Co. Ltd. oder J.P. Morgan Securities Plc. abgeschlossen. /
The options listed in the table above were entered into with Bank Julius Baer & Co. Ltd. or J.P. Morgan Securities Plc.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

| | |
|---|------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 18 862 189) | 16 188 056 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 24 510 |
| Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables | 18 657 |

Total Aktiva / Total Assets

16 231 223

Passiva / Liabilities

| | |
|---|--------|
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 15 731 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable | 729 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 1 850 |

Total Passiva / Total Liabilities

18 310

Nettovermögen / Net Assets

16 212 913

Multipartner SICAV - KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

Dividendenerträge / Dividend income 100 907

Total Ertrag / Total Income

100 907

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts 284

Verwaltungsgebühren / Management Fees 77 787

„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes 1 267

Sonstige Aufwendungen / Other expenses* 25 093

Total Aufwand / Total Expenses

104 431

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-3 524

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities -498 995

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts -17 317

- Fremdwährungen / Foreign currencies -178 595

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-698 431

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities 2 278 418

- Fremdwährungen / Foreign currencies 723

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

1 580 710

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

Net assets at the beginning of the financial period 10 751 167 12 905 829

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss -4 075 360 1 580 710

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares 6 230 022 1 726 374

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period 12 905 829 16 212 913

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF) | 11 912.00 | 10 722.00 | 11 394.00 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 21 512.30 | 23 964.76 | 24 210.09 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD) | 4 000.00 | 2 850.00 | 2 850.00 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF) | 38 366.03 | 104 985.03 | 127 776.03 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 4 790.00 | 7 170.00 | 8 404.00 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 18 190.00 | 18 190.00 | 15 190.00 |
| Kumulierende Aktien (Aktien I-USD) / Accumulation shares (Shares I-USD) | 10 500.00 | 10 500.00 | 10 500.00 |
| | USD | USD | USD |
| Nettovermögen / Net Assets | 10 751 167 | 12 905 829 | 16 212 913 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF) | 90.71 | 68.45 | 73.69 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 89.21 | 73.88 | 80.58 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD) | 89.87 | 65.64 | 73.09 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF) | 91.15 | 69.20 | 74.74 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 89.62 | 74.68 | 81.71 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 90.29 | 66.35 | 74.12 |
| Kumulierende Aktien (Aktien I-USD) / Accumulation shares (Shares I-USD) | 96.36 | 71.03 | 79.46 |

Multipartner SICAV - KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| TOTAL | | 16 188 056 | 99.85% |
| AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE | | 15 989 752 | 98.63% |
| Aktien / Equities | | 15 989 752 | 98.63% |
| Australien / Australia | | 1 944 706 | 12.00% |
| 230 000 | Bellevue Gold Ltd. | 176 251 | 1.09% |
| 139 500 | Evolution Mining Ltd. | 281 914 | 1.74% |
| 275 000 | OceanaGold Corp. | 523 636 | 3.23% |
| 290 000 | Perseus Mining Ltd. | 414 960 | 2.56% |
| 2 110 000 | Resolute Mining Ltd. | 286 179 | 1.77% |
| 970 000 | Silver Mines Ltd. | 131 561 | 0.81% |
| 240 000 | Southern Cross Gold Ltd. | 130 205 | 0.80% |
| Kanada / Canada | | 11 262 198 | 69.46% |
| 23 000 | Agnico Eagle Mines Ltd. | 1 194 347 | 7.37% |
| 98 000 | Alamos Gold, Inc. | 990 162 | 6.11% |
| 40 000 | Ascot Resources Ltd. | 15 351 | 0.10% |
| 165 000 | Aurion Resources Ltd. | 73 065 | 0.45% |
| 146 500 | Benchmark Metals, Inc. | 42 708 | 0.26% |
| 72 000 | Dundee Precious Metals, Inc. | 345 932 | 2.13% |
| 66 000 | Eldorado Gold Corp. | 549 939 | 3.39% |
| 85 000 | Endeavour Silver Corp. | 274 770 | 1.70% |
| 26 015 | Equinox Gold Corp. | 85 056 | 0.52% |
| 490 000 | First Mining Gold Corp. | 72 327 | 0.45% |
| 92 000 | Fortuna Silver Mines, Inc. | 345 607 | 2.13% |
| 3 000 | Franco-Nevada Corp. | 408 657 | 2.52% |
| 250 000 | Galway Metals, Inc. | 41 515 | 0.26% |
| 37 400 | i-80 Gold Corp. | 104 337 | 0.64% |
| 210 000 | IAMGOLD Corp. | 537 806 | 3.32% |
| 49 650 | International Tower Hill Mines Ltd. | 21 253 | 0.13% |
| 248 000 | Kinross Gold Corp. | 1 010 340 | 6.23% |
| 171 000 | Liberty Gold Corp. | 70 674 | 0.44% |
| 16 500 | Lundin Gold, Inc. | 161 109 | 0.99% |
| 120 500 | Marathon Gold Corp. | 94 269 | 0.58% |
| 849 700 | Mawson Gold Ltd. | 141 099 | 0.87% |
| 316 000 | New Gold, Inc. | 310 181 | 1.91% |
| 110 000 | O3 Mining, Inc. | 122 588 | 0.76% |
| 38 877 | Orla Mining Ltd. | 157 235 | 0.97% |
| 67 800 | Osisko Gold Royalties Ltd. | 816 632 | 5.04% |
| 80 000 | Osisko Mining, Inc. | 206 650 | 1.27% |
| 37 000 | Pan American Silver Corp. | 603 491 | 3.72% |
| 80 000 | Probe Metals, Inc. | 74 984 | 0.46% |
| 160 000 | Pure Gold Mining, Inc. | 1 771 | 0.01% |
| 151 000 | Sabina Gold & Silver Corp. | 148 220 | 0.91% |
| 39 000 | Sandstorm Gold Ltd. | 204 938 | 1.26% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|-------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| 7 000 | Seabridge Gold, Inc. | | 88 060 | 0.54% |
| 11 625 | Skeena Resources Ltd. | | 61 859 | 0.38% |
| 9 500 | SSR Mining, Inc. | | 148 570 | 0.92% |
| 21 600 | Torex Gold Resources, Inc. | | 247 891 | 1.53% |
| 7 673 | Treasury Metals, Inc. | | 1 812 | 0.01% |
| 160 000 | Troilus Gold Corp. | | 56 681 | 0.35% |
| 26 400 | Wheaton Precious Metals Corp. | | 1 030 710 | 6.36% |
| 72 000 | Yamana Gold, Inc. | | 399 602 | 2.47% |
| Jersey / Jersey | | | 346 309 | 2.14% |
| 255 000 | Centamin PLC | | 346 309 | 2.14% |
| Mexiko / Mexico | | | 146 445 | 0.90% |
| 13 500 | Fresnillo PLC | | 146 445 | 0.90% |
| Russland / Russia | | | 0 | 0.00% |
| 750 000 | Petropavlovsk PLC | | 0 | 0.00% |
| 2 100 | Polyus PJSC | | 0 | 0.00% |
| Südafrika / South Africa | | | 821 370 | 5.07% |
| 3 300 | Anglo American Platinum Ltd. | | 276 350 | 1.70% |
| 30 000 | Gold Fields Ltd. | | 310 500 | 1.92% |
| 22 000 | Sibanye Stillwater Ltd. | | 234 520 | 1.45% |
| Vereinigtes Königreich / United Kingdom | | | 117 635 | 0.73% |
| 5 500 | Endeavour Mining PLC | | 117 635 | 0.73% |
| Vereinigte Staaten / United States | | | 1 351 089 | 8.33% |
| 89 000 | Coeur Mining, Inc. | | 299 040 | 1.84% |
| 25 000 | Dakota Gold Corp. | | 76 250 | 0.47% |
| 58 000 | Hecla Mining Co. | | 322 480 | 1.99% |
| 7 200 | Newmont Corp. | | 339 840 | 2.10% |
| 7 000 | Perpetua Resources Corp. | | 20 407 | 0.12% |
| 2 600 | Royal Gold, Inc. | | 293 072 | 1.81% |
| Warrants | | | 0 | 0.00% |
| CAD | | | 0 | 0.00% |
| 26 000 | Marathon Gold Corp. | 20.09.2024 | 0 | 0.00% |
| NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE / UNLISTED SECURITIES | | | 87 516 | 0.54% |
| Aktien / Equities | | | 87 346 | 0.54% |
| Kanada / Canada | | | 87 346 | 0.54% |
| 210 000 | Pure Gold Mining, Inc. | | 2 325 | 0.01% |
| 180 000 | Revival Gold, Inc. | | 85 021 | 0.53% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| Warrants | | | 170 | 0.00% |
| CAD | | | 170 | 0.00% |
| 20 000 | Ascot Resources Ltd. | 15.02.2024 | 0 | 0.00% |
| 210 000 | Pure Gold Mining, Inc. | 13.11.2022 | 0 | 0.00% |
| 90 000 | Revival Gold, Inc. | 28.12.2024 | 0 | 0.00% |
| 3 836 | Treasury Metals, Inc. | 07.08.2023 | 170 | 0.00% |
| INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS | | | 110 788 | 0.68% |
| - (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.) | | | | |
| Jersey / Jersey | | | 110 788 | 0.68% |
| 5 000 | WisdomTree Physical Silver - (0.49%) | | 110 788 | 0.68% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

| | |
|--|--------------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 465 000 999) | 399 709 587 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 4 913 878 |
| Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares | 40 273 |
| Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables | 18 843 |
| Sonstige Forderungen / Other receivables | 405 |
| Total Aktiva / Total Assets | 404 682 986 |

Passiva / Liabilities

| | |
|--|--------------------|
| Bankschulden bei Brokern / Bank liabilities at brokers | 971 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares | 15 |
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 373 405 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable | 13 168 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 80 373 |
| Total Passiva / Total Liabilities | 467 932 |
| Nettovermögen / Net Assets | 404 215 054 |

Multipartner SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

| | |
|---|-----------|
| Dividenerträge / Dividend income | 1 937 394 |
| Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts | 6 998 |

Total Ertrag / Total Income

1 944 392

Aufwand / Expenses

| | |
|--|-----------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 1 243 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 2 049 922 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 22 887 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses* | 396 162 |

Total Aufwand / Total Expenses

2 470 214

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-525 822

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|---|------------|
| - Wertpapieren / Securities | 5 627 568 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | -42 072 |
| - Futures | -264 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -6 912 872 |
| Kapitalsteuer auf realisierte Wertpapierkurseergebnisse / Capital gain tax on realised gains/losses on securities | 1 318 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-1 852 144

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|---------------------------------------|------------|
| - Wertpapieren / Securities | 48 019 106 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 62 842 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

46 229 804

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 190 139 354 | 366 795 543 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -107 381 621 | 46 229 804 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | 284 037 810 | -8 810 293 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 366 795 543 | 404 215 054 |

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF) | 84 857.66 | 85 314.02 | 90 098.54 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 51 995.49 | 71 053.93 | 55 428.59 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD) | 102 270.40 | 98 120.98 | 96 749.98 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF) | 319 385.34 | 394 570.28 | 425 789.19 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 401 533.71 | 700 629.90 | 729 445.01 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 250 754.06 | 470 731.54 | 476 012.29 |
| Kumulierende Aktien (Aktien In-EUR) / Accumulation shares (Shares In-EUR) | 500.00 | 510 075.00 | 474 954.00 |
| Kumulierende Aktien (Aktien In-USD) / Accumulation shares (Shares In-USD) | 214 500.00 | 1 171 500.00 | 1 026 228.78 |
| | USD | USD | USD |
| Nettovermögen / Net Assets | 190 139 354 | 366 795 543 | 404 215 054 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF) | 120.37 | 103.44 | 113.07 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 123.66 | 116.33 | 128.88 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD) | 121.90 | 101.22 | 114.49 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF) | 125.27 | 108.24 | 118.63 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 128.55 | 121.58 | 135.06 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 126.71 | 105.79 | 119.98 |
| Kumulierende Aktien (Aktien In-EUR) / Accumulation shares (Shares In-EUR) | 104.08 | 98.25 | 109.03 |
| Kumulierende Aktien (Aktien In-USD) / Accumulation shares (Shares In-USD) | 105.67 | 88.05 | 99.77 |

Multipartner SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|--|------------------------------------|--|
| TOTAL | | 399 709 587 | 98.88% |
| AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE | | 378 778 494 | 93.71% |
| Aktien / Equities | | 378 778 494 | 93.71% |
| Australien / Australia | | 58 824 612 | 14.55% |
| 400 000 | Allkem Ltd. | 3 048 962 | 0.75% |
| 13 651 302 | Arafura Rare Earths Ltd. | 4 304 798 | 1.06% |
| 8 397 559 | Atlantic Lithium Ltd. | 3 782 985 | 0.94% |
| 1 000 000 | Australian Rare Earths Ltd. | 271 260 | 0.07% |
| 6 498 047 | Centaurus Metals Ltd. | 4 935 449 | 1.22% |
| 21 612 889 | Energy Transition Minerals Ltd. | 908 720 | 0.22% |
| 5 200 000 | Galan Lithium Ltd. | 3 773 227 | 0.93% |
| 725 000 | IGO Ltd. | 6 617 727 | 1.64% |
| 2 055 405 | Mincor Resources NL | 2 097 779 | 0.52% |
| 106 608 | Mineral Resources Ltd. | 5 581 268 | 1.38% |
| 7 255 000 | Nickel Industries Ltd. | 4 772 379 | 1.18% |
| 36 529 355 | Northern Minerals Ltd. | 1 040 440 | 0.26% |
| 17 000 000 | Pacific Nickel Mines Ltd. | 956 870 | 0.24% |
| 42 155 454 | Panoramic Resources Ltd. | 5 002 851 | 1.24% |
| 1 550 000 | Pilbara Minerals Ltd. | 3 941 747 | 0.97% |
| 11 556 865 | Sayona Mining Ltd. | 1 489 085 | 0.37% |
| 3 413 723 | Sheffield Resources Ltd. | 1 319 559 | 0.33% |
| 7 674 501 | Silver Mines Ltd. | 1 040 893 | 0.26% |
| 17 116 812 | SolGold PLC | 3 294 371 | 0.81% |
| 50 000 000 | Vital Metals Ltd. | 644 242 | 0.16% |
| Brasilien / Brazil | | 2 961 103 | 0.73% |
| 105 361 | Sigma Lithium Corp. | 2 961 103 | 0.73% |
| Kanada / Canada | | 179 492 002 | 44.41% |
| 2 000 000 | Adventus Mining Corp. | 797 077 | 0.20% |
| 1 860 000 | Americas Gold & Silver Corp. | 1 057 013 | 0.26% |
| 638 200 | Aya Gold & Silver, Inc. | 4 248 543 | 1.05% |
| 625 000 | Blackrock Silver Corp. | 214 491 | 0.05% |
| 1 016 400 | Canada Nickel Co., Inc. | 1 537 784 | 0.38% |
| 3 487 700 | Capstone Copper Corp. | 12 715 774 | 3.15% |
| 1 850 000 | Churchill Resources, Inc. | 129 709 | 0.03% |
| 4 638 500 | Copper Mountain Mining Corp. | 5 853 969 | 1.45% |
| 1 603 200 | CVW Cleantech, Inc. | 1 384 364 | 0.34% |
| 2 361 200 | Discovery Silver Corp. | 2 387 427 | 0.59% |
| 900 000 | Eastern Platinum Ltd. | 99 635 | 0.02% |
| 340 000 | Endeavour Silver Corp. (gehandelt in Kanada / traded in Canada) | 1 099 081 | 0.27% |
| 85 000 | Endeavour Silver Corp. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States) | 275 400 | 0.07% |
| 828 089 | ERO Copper Corp. | 11 391 991 | 2.82% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|--|------------------------------------|--|
| 1 968 416 | Euro Manganese, Inc. | 473 883 | 0.12% |
| 220 000 | Filo Mining Corp. | 3 773 423 | 0.93% |
| 1 115 953 | First Quantum Minerals Ltd. | 23 299 982 | 5.76% |
| 1 701 900 | Foran Mining Corp. | 3 755 623 | 0.93% |
| 899 300 | Fortuna Silver Mines, Inc. | 3 378 307 | 0.84% |
| 853 000 | Hudbay Minerals, Inc. | 4 306 078 | 1.07% |
| 2 100 000 | Ivanhoe Mines Ltd. | 16 583 638 | 4.10% |
| 8 136 500 | Kootenay Silver, Inc. | 960 803 | 0.24% |
| 350 036 | Largo, Inc. | 1 896 206 | 0.47% |
| 173 900 | Los Andes Copper Ltd. | 1 694 144 | 0.42% |
| 2 941 400 | Lundin Mining Corp. | 18 039 805 | 4.46% |
| 208 400 | MAG Silver Corp. | 3 253 006 | 0.80% |
| 544 400 | Major Drilling Group International, Inc. | 4 226 789 | 1.05% |
| 711 333 | Minehub Technologies, Inc. | 230 995 | 0.06% |
| 486 600 | Neo Performance Materials, Inc. | 3 447 625 | 0.85% |
| 1 222 000 | NGEx Minerals Ltd. | 2 777 785 | 0.69% |
| 2 200 000 | Northwest Copper Corp. | 340 972 | 0.08% |
| 340 669 | Nouveau Monde Graphite, Inc. | 1 297 356 | 0.32% |
| 477 700 | Pan American Silver Corp. | 7 791 557 | 1.93% |
| 563 916 | Platinum Group Metals Ltd. | 981 214 | 0.24% |
| 1 000 000 | Silver Viper Minerals Corp. | 125 466 | 0.03% |
| 338 600 | SilverCrest Metals, Inc. (gehandelt in Kanada / traded in Canada) | 2 024 178 | 0.50% |
| 11 400 | SilverCrest Metals, Inc. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States) | 68 400 | 0.02% |
| 1 226 000 | Solaris Resources, Inc. | 5 827 108 | 1.44% |
| 500 000 | Standard Lithium Ltd. | 1 475 000 | 0.37% |
| 1 664 000 | Surge Copper Corp. | 153 511 | 0.04% |
| 2 147 000 | Taseko Mines Ltd. | 3 137 429 | 0.78% |
| 385 896 | Teck Resources Ltd. | 14 573 452 | 3.61% |
| 4 220 976 | Trilogy Metals, Inc. | 2 321 537 | 0.57% |
| 2 018 851 | Western Copper & Gold Corp. | 3 593 555 | 0.89% |
| 3 595 500 | Wolfden Resources Corp. | 490 917 | 0.12% |
| Chile / Chile | | 18 784 | 0.01% |
| 79 536 | Aclara Resources, Inc. | 18 784 | 0.01% |
| Zypern / Cyprus | | 14 436 339 | 3.57% |
| 3 636 750 | Atalaya Mining PLC | 14 436 339 | 3.57% |
| Frankreich / France | | 10 382 589 | 2.57% |
| 116 021 | Eramet SA | 10 382 589 | 2.57% |
| Guernsey / Guernsey | | 1 009 835 | 0.25% |
| 7 300 000 | Ferro-Alloy Resources Ltd. | 1 009 835 | 0.25% |
| Jersey / Jersey | | 1 187 674 | 0.29% |
| 2 531 646 | Cleantech Lithium PLC | 1 187 674 | 0.29% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|--------------------------------|------------------------------------|--|
| Malaysia / Malaysia | | 6 121 999 | 1.51% |
| 1 150 000 | Lynas Rare Earths Ltd. | 6 121 999 | 1.51% |
| Mexiko / Mexico | | 3 205 371 | 0.79% |
| 295 487 | Fresnillo PLC | 3 205 371 | 0.79% |
| Peru / Peru | | 1 244 772 | 0.31% |
| 1 473 038 | Hochschild Mining PLC | 1 244 772 | 0.31% |
| Polen / Poland | | 3 467 655 | 0.86% |
| 120 000 | KGHM Polska Miedz SA | 3 467 655 | 0.86% |
| Südafrika / South Africa | | 19 808 910 | 4.90% |
| 27 000 | Anglo American Platinum Ltd. | 2 261 050 | 0.56% |
| 280 000 | Impala Platinum Holdings Ltd. | 3 477 600 | 0.86% |
| 155 000 | Northam Platinum Holdings Ltd. | 1 705 136 | 0.42% |
| 298 000 | Royal Bafokeng Platinum Ltd. | 2 888 052 | 0.72% |
| 675 285 | Sibanye Stillwater Ltd. | 7 198 538 | 1.78% |
| 1 848 000 | Sylvania Platinum Ltd. | 2 278 534 | 0.56% |
| Schweden / Sweden | | 3 826 135 | 0.95% |
| 101 895 | Boliden AB | 3 826 135 | 0.95% |
| Vereinigtes Königreich / United Kingdom | | 14 188 745 | 3.51% |
| 3 834 245 | ECORA RESOURCES PLC | 6 945 996 | 1.72% |
| 7 500 000 | First Tin PLC | 1 093 887 | 0.27% |
| 2 495 000 | Horizonte Minerals PLC | 4 411 818 | 1.09% |
| 8 150 000 | Jubilee Metals Group PLC | 995 069 | 0.25% |
| 2 164 286 | Phoenix Copper Ltd. | 741 975 | 0.18% |
| Vereinigte Staaten / United States | | 58 601 969 | 14.50% |
| 820 000 | Alcoa Corp. | 37 285 400 | 9.23% |
| 771 341 | Century Aluminum Co. | 6 309 569 | 1.56% |
| 1 050 000 | Coeur Mining, Inc. | 3 528 000 | 0.87% |
| 820 000 | Hecla Mining Co. | 4 559 200 | 1.13% |
| 285 000 | MP Materials Corp. | 6 919 800 | 1.71% |
| NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE / UNLISTED SECURITIES | | 5 461 884 | 1.35% |
| Aktien / Equities | | 3 889 317 | 0.96% |
| Kanada / Canada | | 3 889 317 | 0.96% |
| 172 460 | Kootenay Energy, Inc. | 15 910 | 0.00% |
| 5 600 000 | Magna Mining, Inc. | 3 678 365 | 0.91% |
| 1 428 500 | Wolfden Resources Corp. | 195 042 | 0.05% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|--|-------------------------------------|------------------------------------|--|
| Warrants | | | 1 572 567 | 0.39% |
| CAD | | | 1 572 567 | 0.39% |
| 1 000 000 | Adventus Mining Corp. | 26.07.2023 | 0 | 0.00% |
| 1 405 000 | ATEX Resources, Inc. | 02.12.2024 | 570 316 | 0.14% |
| 312 500 | BlackRock Silver Corp. | 04.11.2023 | 0 | 0.00% |
| 925 000 | Churchill's Restaurant | 31.03.2024 | 0 | 0.00% |
| 500 000 | CVW Cleantech, Inc. | 12.01.2026 | 0 | 0.00% |
| 2 800 000 | Magna Mining, Inc. | 15.08.2025 | 1 002 251 | 0.25% |
| 166 666 | Minehub Technologies, Inc. | 03.03.2024 | 0 | 0.00% |
| 500 000 | Silver Viper Minerals Corp. | 29.05.2023 | 0 | 0.00% |
| 760 000 | Surge Copper Corp. | 09.06.2023 | 0 | 0.00% |
| 950 000 | Wolfden Ressources Corp. | 30.03.2023 | 0 | 0.00% |
| INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS | | | 15 469 209 | 3.82% |
| - (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.) | | | | |
| Jersey / Jersey | | | 15 469 209 | 3.82% |
| 65 000 | WisdomTree Physical Platinum - (0.49%) | | 6 389 500 | 1.58% |
| 353 383 | WisdomTree Physical Silver - (0.49%) | | 7 830 084 | 1.93% |
| 130 000 | WisdomTree Zinc - (0.49%) | | 1 249 625 | 0.31% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - MS EURO BOND OPPORTUNITIES*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

Kein Bestand zum 31. Dezember 2022 / No holdings as at 31 December 2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 8. September 2022 (Datum der verschmelzung) /
from 1 July 2022 to 8 September 2022 (Date of merger-out)

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|-----------|
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 2 102 351 |
| Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts | 988 |
| Sonstige Erträge / Other income | 40 |

Total Ertrag / Total Income

2 103 379

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 10 087 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 561 111 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 30 031 |
| Zinsaufwand aus Swaps / Interest expense on swaps | 157 540 |
| Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion | 5 194 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses** | 136 769 |

Total Aufwand / Total Expenses

900 732

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

1 202 647

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|--|-------------|
| - Wertpapieren / Securities | -38 471 779 |
| - Swaps | 1 403 452 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | -514 691 |
| - Futures | 1 160 823 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 31 216 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-35 188 332

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /
Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|--|------------|
| - Wertpapieren / Securities | 39 023 702 |
| - Swaps | -1 598 669 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | 53 894 |
| - Futures | -1 230 961 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 7 851 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

1 067 485

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

| | | |
|---|--------------------|--------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 462 705 968 | 323 650 941 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -35 344 422 | 1 067 485 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -99 465 002 | -324 718 426 |
| Dividendenausschüttung / Dividend distributions | -4 245 603 | - |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 323 650 941 | - |

*Siehe Appendix I. / See Appendix I

**Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - MS EURO BOND OPPORTUNITIES*

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 4 579 252.88 | 3 568 248.71 | - |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 462 705 968 | 323 650 941 | - |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 101.04 | 90.70 | - |
| Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR) | - | 1.00 | - |

*Siehe Appendix I / See Appendix I.

Multipartner SICAV - PICTET CREDIT SELECTION IDEAS CEDOLA 2024*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

Kein Bestand zum 31. Dezember 2022 / No holdings as at 31 December 2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 25. August 2022 (Datum der verschmelzung) /

from 1 July 2022 to 25 August 2022 (Date of merger-out)

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|---------|
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 613 927 |
| Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts | 48 |
| Zinserträge aus Swaps / Interest income on swaps | 13 300 |
| Sonstige Erträge / Other income | 245 |

Total Ertrag / Total Income

627 520

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 109 755 |
| „Taxe d'abonnement“ und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 5 882 |
| Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion | 584 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses** | 27 645 |

Total Aufwand / Total Expenses

143 866

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

483 654

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|--|------------|
| - Wertpapieren / Securities | -2 172 545 |
| - Swaps | -294 150 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | -2 385 437 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 805 281 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-3 563 197

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|--|-----------|
| - Wertpapieren / Securities | 5 518 534 |
| - Swaps | 271 481 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | 406 827 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -29 955 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

2 603 690

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

| | | |
|---|-------------------|-------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 95 787 496 | 82 712 234 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -9 395 542 | 2 603 690 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -3 434 415 | -85 315 924 |
| Dividendenausschüttung / Dividend distributions | -245 305 | - |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 82 712 234 | - |

*Siehe Appendix I. / See Appendix I

**Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - PICTET CREDIT SELECTION IDEAS CEDOLA 2024*

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 988 996.22 | 952 241.56 | - |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 95 787 496 | 82 712 234 | - |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 96.85 | 86.86 | - |
| Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR) | 0.50 | 0.25 | - |

*Siehe Appendix I / See Appendix I.

Multipartner SICAV - PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES CEDOLA 2022*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

Kein Bestand zum 31. Dezember 2022 / No holdings as at 31 December 2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 25. August 2022 (Datum der verschmelzung) /

from 1 July 2022 to 25 August 2022 (Date of merger-out)

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|------------------|
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 1 578 010 |
| Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts | 1 177 |
| Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion | 26 278 |
| Sonstige Erträge / Other income | 31 |
| | 1 605 496 |

Total Ertrag / Total Income

Aufwand / Expenses

| | |
|--|----------------|
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 377 188 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 19 115 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses** | 75 475 |
| | 471 778 |

Total Aufwand / Total Expenses

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

1 133 718

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|--|-------------------|
| - Wertpapieren / Securities | 3 745 595 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | -15 354 190 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 5 858 005 |
| | -4 616 872 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|--|-----------------|
| - Wertpapieren / Securities | 1 066 630 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | 2 701 098 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -115 491 |
| | -964 635 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

| | | |
|---|--------------------|--------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 314 749 069 | 249 947 283 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -44 139 808 | -964 635 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -16 122 383 | -248 982 648 |
| Dividendenausschüttung / Dividend distributions | -4 539 595 | - |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 249 947 283 | - |

*Siehe Appendix I. / See Appendix I

**Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES CEDOLA 2022*

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 3 063 027.62 | 2 886 566.67 | - |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 314 749 069 | 249 947 283 | - |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 102.76 | 86.59 | - |
| Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR) | 1.00 | 1.50 | - |

*Siehe Appendix I / See Appendix I.

Multipartner SICAV - PICTET EVOLUTION*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

Kein Bestand zum 31. Dezember 2022 / No holdings as at 31 December 2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 25. August 2022 (Datum der verschmelzung) /

from 1 July 2022 to 25 August 2022 (Date of merger-out)

EUR

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 17 656 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 258 812 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 675 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses** | 40 994 |
| | 318 137 |

Total Aufwand / Total Expenses

318 137

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-318 137

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|--|------------|
| - Wertpapieren / Securities | -804 801 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | -688 012 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 55 778 |
| | -1 755 172 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-1 755 172

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|--|-----------|
| - Wertpapieren / Securities | 5 305 548 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | 275 655 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -52 984 |
| | 3 773 047 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

3 773 047

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

| | | |
|---|--------------------|--------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 154 222 991 | 132 245 810 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -15 417 874 | 3 773 047 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -6 559 307 | -136 018 857 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 132 245 810 | - |

*Siehe Appendix I. / See Appendix I

**Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - PICTET EVOLUTION*

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 1 507 204.09 | 1 440 526.75 | - |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 154 222 991 | 132 245 810 | - |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 102.32 | 91.80 | - |

*Siehe Appendix I / See Appendix I.

Multipartner SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

EUR

Aktiva / Assets

| | |
|---|-------------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 42 754 557) | 43 326 872 |
| Derivative Instrumente / Derivative instruments: | |
| - Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts | 334 454 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 380 283 |
| Gründungskosten / Formation expenses | 11 821 |
| Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables | 74 005 |
| Total Aktiva / Total Assets | 44 127 435 |

Passiva / Liabilities

| | |
|--|-------------------|
| Derivative Instrumente / Derivative instruments: | |
| - Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts | 75 242 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares | 3 392 |
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 46 230 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable | 3 755 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 53 555 |
| Total Passiva / Total Liabilities | 182 174 |
| Nettovermögen / Net Assets | 43 945 261 |

Multipartner SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

EUR

Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income 517 672

Total Ertrag / Total Income

517 672

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts 3 252

Verwaltungsgebühren / Management Fees 282 420

„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes 7 211

Sonstige Aufwendungen / Other expenses* 165 151

Total Aufwand / Total Expenses

458 034

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

59 638

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities -1 133 480

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts 94 975

- Fremdwährungen / Foreign currencies 249 463

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-729 404

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities 651 899

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts 13 686

- Fremdwährungen / Foreign currencies -1 390

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-65 209

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /

30 June 2022

31. Dezember 2022 /

31 December 2022

EUR

EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

Net assets at the beginning of the financial period

36 997 168

45 247 804

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-602 261

-65 209

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares

8 852 897

-1 237 334

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period

45 247 804

43 945 261

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 158 867.87 | 196 919.91 | 193 974.91 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 110 765.36 | 114 014.17 | 118 595.85 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 17 080.17 | 28 324.98 | 17 102.18 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) / Accumulation shares (Shares D-EUR) | - | 20 000.00 | 20 000.00 |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 36 997 168 | 45 247 804 | 43 945 261 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 127.90 | 125.87 | 125.35 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR) | 133.22 | 131.80 | 131.63 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 133.47 | 132.65 | 135.98 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) / Accumulation shares (Shares D-EUR) | - | 92.08 | 92.05 |

Multipartner SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value EUR | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|-------------------------------|------------------------------------|--|
| TOTAL | | 43 326 872 | 98.59% |
| AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE | | 43 326 872 | 98.59% |
| Aktien / Equities | | 43 326 872 | 98.59% |
| Frankreich / France | | 10 426 120 | 23.73% |
| 19 000 | Eiffage SA | 1 746 480 | 3.97% |
| 46 000 | Imerys SA | 1 671 640 | 3.80% |
| 17 300 | Ipsen SA | 1 738 650 | 3.96% |
| 9 800 | Pernod Ricard SA | 1 800 750 | 4.10% |
| 76 500 | Société Générale SA | 1 796 220 | 4.09% |
| 114 000 | Technip Energies NV | 1 672 380 | 3.81% |
| Deutschland / Germany | | 1 662 420 | 3.78% |
| 10 300 | Deutsche Boerse AG | 1 662 420 | 3.78% |
| Griechenland / Greece | | 1 759 590 | 4.00% |
| 133 000 | OPAP SA | 1 759 590 | 4.00% |
| Italien / Italy | | 1 695 200 | 3.86% |
| 13 000 | DiaSorin SpA | 1 695 200 | 3.86% |
| Luxemburg / Luxembourg | | 1 905 345 | 4.34% |
| 117 000 | Tenaris SA | 1 905 345 | 4.34% |
| Niederlande / Netherlands | | 3 406 672 | 7.75% |
| 30 700 | Randstad NV | 1 748 672 | 3.98% |
| 125 000 | Stellantis NV | 1 658 000 | 3.77% |
| Spanien / Spain | | 3 515 550 | 8.00% |
| 72 000 | Industria de Diseno Textil SA | 1 789 200 | 4.07% |
| 510 000 | Telefonica SA | 1 726 350 | 3.93% |
| Schweiz / Switzerland | | 6 939 070 | 15.79% |
| 280 000 | Glencore PLC | 1 743 313 | 3.97% |
| 7 600 | Sika AG | 1 706 388 | 3.88% |
| 100 000 | UBS Group AG | 1 742 421 | 3.96% |
| 3 900 | Zurich Insurance Group AG | 1 746 948 | 3.98% |
| Vereinigtes Königreich / United Kingdom | | 12 016 905 | 27.34% |
| 48 000 | British American Tobacco PLC | 1 775 323 | 4.04% |
| 72 000 | Imperial Brands PLC | 1 680 646 | 3.82% |
| 245 000 | Informa PLC | 1 710 965 | 3.89% |
| 840 000 | M&G PLC | 1 778 502 | 4.05% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nett vermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value EUR | % des Nettover- mögens / % of net assets |
|---|--------------------|------------------------------------|--|
| 27 000 | Rio Tinto PLC | 1 764 435 | 4.01% |
| 65 000 | Shell PLC | 1 721 200 | 3.92% |
| 250 000 | Wise PLC | 1 585 834 | 3.61% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

| Käufe / Purchases | | Verkäufe / Sales | | Fälligkeitsdatum / Maturity date | Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR | % des Nettover- mögens / % of net assets |
|-------------------|------------|------------------|------------|--|--|--|
| EUR | 13 057 001 | GBP | 11 300 000 | 31.01.2023 | 334 454 | 0.76% |
| GBP | 550 000 | EUR | 638 443 | 31.01.2023 | -19 204 | -0.04% |
| USD | 2 180 000 | EUR | 2 095 005 | 31.01.2023 | -56 038 | -0.13% |
| | | | | | 259 212 | 0.59% |

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der State Street Bank London abgeschlossen. /
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with State Street Bank London.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - RFN DINAMICO CEDOLA 2024*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

Kein Bestand zum 31. Dezember 2022 / No holdings as at 31 December 2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 25. August 2022 (Datum der verschmelzung) /

from 1 July 2022 to 25 August 2022 (Date of merger-out)

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|---------|
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 283 817 |
| Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion | 200 |
| Sonstige Erträge / Other income | 3 695 |

Total Ertrag / Total Income

287 712

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 2 717 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 154 183 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 8 682 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses** | 36 308 |

Total Aufwand / Total Expenses

201 890

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

85 822

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities -6 186 856

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-6 101 034

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities 8 767 084

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

2 666 050

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

| | | |
|---|--------------------|--------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 129 178 920 | 109 804 308 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -13 710 623 | 2 666 050 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -4 739 115 | -112 470 358 |
| Dividendenausschüttung / Dividend distributions | -924 874 | - |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 109 804 308 | - |

*Siehe Appendix I. / See Appendix I

**Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - RFN DINAMICO CEDOLA 2024*

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 1 245 078.24 | 1 197 311.98 | - |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 129 178 920 | 109 804 308 | - |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 103.75 | 91.71 | - |
| Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR) | 0.60 | 0.75 | - |

*Siehe Appendix I / See Appendix I.

Multipartner SICAV - RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

Kein Bestand zum 31. Dezember 2022 / No holdings as at 31 December 2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 25. August 2022 (Datum der verschmelzung) /
from 1 July 2022 to 25 August 2022 (Date of merger-out)

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|---------|
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 39 732 |
| Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion | 736 |
| Sonstige Erträge / Other income | 139 207 |

Total Ertrag / Total Income

179 675

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 13 572 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 209 714 |
| „Taxe d'abonnement“ und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 9 669 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses** | 38 353 |

Total Aufwand / Total Expenses

271 308

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-91 633

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities 3 017 266

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

2 925 633

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities 2 709 866

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

5 635 499

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

| | | |
|---|--------------------|--------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 150 737 848 | 120 493 232 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -18 239 076 | 5 635 499 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -12 005 540 | -126 128 731 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 120 493 232 | - |

*Siehe Appendix I. / See Appendix I

**Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC*

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 1 309 871.73 | 1 203 580.42 | - |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 150 737 848 | 120 493 232 | - |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 115.08 | 100.11 | - |

*Siehe Appendix I / See Appendix I.

Multipartner SICAV - SCHRODER CEDOLA PAESI EMERGENTI 2024*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

Kein Bestand zum 31. Dezember 2022 / No holdings as at 31 December 2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 1. September 2022 (Datum der verschmelzung) /
from 1 July 2022 to 1 September 2022 (Date of merger-out)

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|-----------|
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 1 475 731 |
| Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts | 2 820 |
| Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion | 1 219 |
| Sonstige Erträge / Other income | 3 557 |

Total Ertrag / Total Income

1 483 327

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 265 989 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 13 439 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses** | 56 013 |

Total Aufwand / Total Expenses

335 441

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

1 147 886

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|--|-------------|
| - Wertpapieren / Securities | -5 006 360 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | -14 333 154 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 4 350 240 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-13 841 388

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|--|-----------|
| - Wertpapieren / Securities | 7 833 680 |
| - Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts | 5 319 868 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -72 758 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

-760 598

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

| | | |
|---|--------------------|--------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 212 858 551 | 156 655 410 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -43 274 229 | -760 598 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -11 652 339 | -155 894 812 |
| Dividendenausschüttung / Dividend distributions | -1 276 573 | - |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 156 655 410 | - |

*Siehe Appendix I. / See Appendix I

**Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - SCHRODER CEDOLA PAESI EMERGENTI 2024*

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 2 163 094.41 | 2 030 834.62 | - |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 212 858 551 | 156 655 410 | - |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 98.40 | 77.14 | - |
| Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR) | 1.00 | 0.60 | - |

*Siehe Appendix I / See Appendix I.

Multipartner SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

USD

Aktiva / Assets

| | |
|--|------------|
| Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 8 267 164) | 11 281 510 |
| Bankguthaben / Bank deposits | 924 812 |
| Gründungskosten / Formation expenses | 28 430 |

Total Aktiva / Total Assets

12 234 752

Passiva / Liabilities

| | |
|---|---------|
| Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable | 14 055 |
| Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable | 831 |
| Kapitalsteuer auf realisierte Wertpapierkursergebnisse / Capital gains tax on realised gains/losses on securities | 408 867 |
| Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities | 44 011 |

Total Passiva / Total Liabilities

467 764

Nettovermögen / Net Assets

11 766 988

Multipartner SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 / from 1 July 2022 to 31 December 2022

USD

Ertrag / Income

| | |
|---|--------|
| Dividendenerträge / Dividend income | 45 150 |
| Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts | 2 299 |

Total Ertrag / Total Income

47 449

Aufwand / Expenses

| | |
|--|--------|
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 71 326 |
| „Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 1 513 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses* | 56 958 |

Total Aufwand / Total Expenses

129 797

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-82 348

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|---|----------|
| - Wertpapieren / Securities | 117 249 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -19 638 |
| Kapitalsteuer auf realisierte Wertpapierkurseergebnisse / Capital gain tax on realised gains/losses on securities | -206 143 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-190 880

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| - Wertpapieren / Securities | 1 143 404 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 166 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

952 690

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
USD

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
USD

| | | |
|---|------------------|-------------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 6 112 138 | 8 256 424 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -157 440 | 952 690 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | 2 301 726 | 2 557 874 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 8 256 424 | 11 766 988 |

*Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD) | 933.59 | 14 798.64 | 29 031.30 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 3 098.80 | 2 388.80 | 2 388.80 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-USD) / Accumulation shares (Shares D-USD) | 33 500.00 | 33 500.00 | 33 500.00 |
| Kumulierende Aktien (Aktien R-USD) / Accumulation shares (Shares R-USD) | - | 1 186.48 | 1 741.48 |
| | USD | USD | USD |
| Nettovermögen / Net Assets | 6 112 138 | 8 256 424 | 11 766 988 |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD) | 162.88 | 160.27 | 177.57 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD) | 162.97 | 160.72 | 178.55 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-USD) / Accumulation shares (Shares D-USD) | 162.84 | 160.85 | 179.15 |
| Kumulierende Aktien (Aktien R-USD) / Accumulation shares (Shares R-USD) | - | 94.51 | 105.50 |

Multipartner SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|--|---|------------------------------------|--|
| TOTAL | | 11 281 510 | 95.87% |
| AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE | | 11 281 510 | 95.87% |
| Aktien / Equities | | 11 281 510 | 95.87% |
| Indien / India | | 11 281 510 | 95.87% |
| 3 000 | ACC Ltd. | 88 539 | 0.75% |
| 100 000 | Aditya Birla Fashion & Retail Ltd. | 347 516 | 2.95% |
| 23 037 | Agro Tech Foods Ltd. | 233 461 | 1.98% |
| 5 000 | Akzo Nobel India Ltd. | 134 144 | 1.14% |
| 60 000 | Allcargo Logistics Ltd. | 292 602 | 2.49% |
| 8 000 | BASF India Ltd. | 272 665 | 2.32% |
| 8 000 | Bharat Petroleum Corp. Ltd. | 31 959 | 0.27% |
| 55 000 | Bharti Airtel Ltd. | 535 906 | 4.55% |
| 2 285 | Bharti Airtel Ltd. Partly Paid | 11 976 | 0.10% |
| 8 000 | Cipla Ltd. | 104 045 | 0.88% |
| 8 000 | Container Corp. Of India Ltd. | 71 442 | 0.61% |
| 50 000 | Devyani International Ltd. | 109 241 | 0.93% |
| 2 914 | Elantas Beck India Ltd. | 153 157 | 1.30% |
| 80 000 | Greenply Industries Ltd. | 139 877 | 1.19% |
| 150 000 | Gujarat Pipavav Port Ltd. | 182 491 | 1.55% |
| 40 000 | Gujarat State Petronet Ltd. | 127 499 | 1.08% |
| 40 000 | HDFC Bank Ltd. | 787 211 | 6.69% |
| 5 000 | Hindustan Unilever Ltd. | 154 784 | 1.32% |
| 7 015 | Honda India Power Products Ltd. | 188 633 | 1.60% |
| 11 000 | Housing Development Finance Corp. Ltd. | 350 702 | 2.98% |
| 83 000 | ICICI Bank Ltd. | 893 757 | 7.60% |
| 550 000 | IDFC First Bank Ltd. | 390 910 | 3.32% |
| 150 000 | IDFC Ltd. | 147 407 | 1.25% |
| 24 000 | Infosys Ltd. | 437 529 | 3.72% |
| 95 000 | ITC Ltd. | 380 724 | 3.24% |
| 3 500 | Kotak Mahindra Bank Ltd. | 77 304 | 0.66% |
| 22 000 | Krsnaa Diagnostics Ltd. | 122 565 | 1.04% |
| 3 400 | Larsen & Toubro Ltd. | 85 721 | 0.73% |
| 10 000 | Lupin Ltd. | 88 686 | 0.75% |
| 13 000 | Mahindra & Mahindra Ltd. | 196 296 | 1.67% |
| 89 078 | NTPC Ltd. | 179 222 | 1.52% |
| 2 100 | Oracle Financial Services Software Ltd. | 76 744 | 0.65% |
| 24 000 | Quess Corp. Ltd. ^{a)} | 119 478 | 1.02% |
| 130 000 | Redington Ltd. | 284 105 | 2.41% |
| 33 900 | Reliance Industries Ltd. | 1 043 758 | 8.87% |
| 6 000 | SBI Life Insurance Co. Ltd. ^{a)} | 89 300 | 0.76% |
| 95 000 | State Bank of India | 704 720 | 5.99% |

^{a)} Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2022 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2022 (continued)

| Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000) | Titel / Securities | Marktwert / Market value USD | % des Nettöver- mögens / % of net assets |
|---|------------------------------------|------------------------------------|--|
| 9 000 | Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | 108 940 | 0.93% |
| 27 000 | Sundram Fasteners Ltd. | 317 127 | 2.70% |
| 4 000 | Tata Consultancy Services Ltd. | 157 462 | 1.34% |
| 10 000 | Tube Investments of India Ltd. | 335 495 | 2.85% |
| 1 600 | UltraTech Cement Ltd. | 134 588 | 1.14% |
| 22 500 | Varun Beverages Ltd. | 359 693 | 3.06% |
| 80 000 | Zee Entertainment Enterprises Ltd. | 232 129 | 1.97% |

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

Multipartner SICAV - TEMPLETON CRESCITA DINAMICA*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

Kein Bestand zum 31. Dezember 2022 / No holdings as at 31 December 2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 1. September 2022 (Datum der verschmelzung) /
from 1 July 2022 to 1 September 2022 (Date of merger-out)

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|---------|
| Dividenerträge / Dividend income | 138 307 |
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 98 321 |
| Sonstige Erträge / Other income | 136 |

Total Ertrag / Total Income

236 764

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 5 293 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 117 210 |
| „Taxe d'abonnement“ und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 3 229 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses** | 30 730 |

Total Aufwand / Total Expenses

156 462

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

80 302

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|---------------------------------------|------------|
| - Wertpapieren / Securities | -7 672 132 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 621 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-7 591 209

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|-----------------------------|-----------|
| - Wertpapieren / Securities | 8 420 794 |
|-----------------------------|-----------|

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

829 585

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

| | | |
|---|-------------------|-------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 69 893 068 | 58 017 858 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -9 169 443 | 829 585 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -2 705 767 | -58 847 443 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | 58 017 858 | - |

*Siehe Appendix I. / See Appendix I

**Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - TEMPLETON CRESCITA DINAMICA*

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|--|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 631 767.33 | 607 668.94 | - |
| Ausschüttende Aktien (Aktien A2-EUR) / Distribution shares (Shares A2-EUR) | 72 195.99 | 67 579.57 | - |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 69 893 068 | 58 017 858 | - |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 99.28 | 85.93 | - |
| Ausschüttende Aktien (Aktien A2-EUR) / Distribution shares (Shares A2-EUR) | 99.31 | 85.83 | - |

*Siehe Appendix I / See Appendix I.

Multipartner SICAV - VONTOBEL CEDOLA 2024*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

Kein Bestand zum 31. Dezember 2022 / No holdings as at 31 December 2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 8. September 2022 (Datum der verschmelzung) /
from 1 July 2022 to 8 September 2022 (Date of merger-out)

EUR

Ertrag / Income

Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities 306 308

Total Ertrag / Total Income **306 308**

Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts 556

Verwaltungsgebühren / Management Fees 71 996

„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes 4 364

Sonstige Aufwendungen / Other expenses** 22 337

Total Aufwand / Total Expenses **99 253**

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

207 055

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities -5 120 892

- Futures -3

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-4 913 840

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities 5 574 930

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss **661 090**

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

Net assets at the beginning of the financial period 52 956 516 46 086 171

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss -4 699 892 661 090

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares -1 838 299 -46 747 261

Dividendenausschüttung / Dividend distributions -332 154 -

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period **46 086 171** **-**

*Siehe Appendix I. / See Appendix I

**Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - VONTOBEL CEDOLA 2024*

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 515 894.12 | 497 237.04 | - |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 52 956 516 | 46 086 171 | - |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share Ausschüttende Aktien (Aktien A-EUR) / Distribution shares (Shares A-EUR) | 102.65 | 92.68 | - |
| Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien A-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares A-EUR) | 0.70 | 0.65 | - |

*Siehe Appendix I / See Appendix I.

Multipartner SICAV - VONTOBEL NEXT GEN*

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2022 / as at 31 December 2022

Kein Bestand zum 31. Dezember 2022 / No holdings as at 31 December 2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2022 bis zum 8. September 2022 (Datum der verschmelzung) /
from 1 July 2022 to 8 September 2022 (Date of merger-out)

EUR

Ertrag / Income

| | |
|--|---------|
| Dividenerträge / Dividend income | 26 122 |
| Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities | 496 589 |
| Sonstige Erträge / Other income | 59 |

Total Ertrag / Total Income

522 770

Aufwand / Expenses

| | |
|--|---------|
| Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts | 5 606 |
| Verwaltungsgebühren / Management Fees | 211 446 |
| „Taxe d'abonnement“ und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes | 9 079 |
| Sonstige Aufwendungen / Other expenses** | 38 915 |

Total Aufwand / Total Expenses

265 046

Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

257 724

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

| | |
|---------------------------------------|------------|
| - Wertpapieren / Securities | -8 609 785 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | 72 251 |

Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-8 279 810

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| - Wertpapieren / Securities | 9 996 752 |
| - Fremdwährungen / Foreign currencies | -2 694 |

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

1 714 248

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2022 /
30 June 2022
EUR

31. Dezember 2022 /
31 December 2022
EUR

| | | |
|---|-------------------|-------------|
| Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period | 114 183 240 | 98 261 801 |
| Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss | -11 420 509 | 1 714 248 |
| Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares | -4 500 930 | -99 976 049 |
| Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period | <u>98 261 801</u> | <u>-</u> |

*Siehe Appendix I. / See Appendix I

**Siehe Seite 20. / See page 34.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Multipartner SICAV - VONTOBEL NEXT GEN*

| VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT | 30. Juni 2021 in Stück / 30 June 2021 Number of shares | 30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares | 31. Dezember 2022 in Stück / 31 December 2022 Number of shares |
|---|--|--|--|
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 1 097 279.13 | 1 052 124.25 | - |
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen / Net Assets | 114 183 240 | 98 261 801 | - |
| | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency | In Währung der Aktienklasse / In share class currency |
| Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR) | 104.06 | 93.39 | - |

*Siehe Appendix I / See Appendix I.

Appendix I - Auflegung, Liquidation, Fusion und Namensänderung von Subfonds bzw. Aktienkategorien

Im Laufe der Geschäftsperiode wurden die folgenden Subfonds aus der SICAV herausgelöst:

| Einbringender Subfonds | Aufnehmender Subfonds | Verschmelzungsdatum |
|---|---|---------------------|
| Multipartner SICAV - | BCC Investment Partners SICAV - | |
| BLACKROCK META 2024 | BLACKROCK META 2024 | 25. August 2022 |
| J.P. MORGAN MULTI ASSET OBIETTIVO CEDOLA 2023 | J.P. MORGAN MULTI ASSET OBIETTIVO CEDOLA 2023 | 25. August 2022 |
| PICTET CREDIT SELECTION IDEAS CEDOLA 2024 | PICTET CREDIT SELECTION IDEAS CEDOLA 2024 | 25. August 2022 |
| PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES 2022 | PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES 2022 | 25. August 2022 |
| PICTET EVOLUTION | PICTET EVOLUTION | 25. August 2022 |
| RFN DINAMICO CEDOLA 2024 | RFN DINAMICO CEDOLA 2024 | 25. August 2022 |
| RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC | RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC | 25. August 2022 |
| FRANKLIN TEMPLETON CEDOLA GLOBALE 2022 | FRANKLIN TEMPLETON CEDOLA GLOBALE 2022 | 1. September 2022 |
| GAM CEDOLA GLOBALE 2023 | GAM CEDOLA GLOBALE 2023 | 1. September 2022 |
| GAM PAC EVOLUTION | GAM PAC EVOLUTION | 1. September 2022 |
| GAM PAC REVOLUTION | GAM PAC REVOLUTION | 1. September 2022 |
| SCHRODER CEDOLA PAESI EMERGENTI 2024 | SCHRODER CEDOLA PAESI EMERGENTI 2024 | 1. September 2022 |
| TEMPLETON CRESCITA DINAMICA | TEMPLETON CRESCITA DINAMICA | 1. September 2022 |
| INVESCO CEDOLA EMERGENTE 2024 | INVESCO CEDOLA EMERGENTE 2024 | 8. September 2022 |
| MS EURO BOND OPPORTUNITIES | MS EURO BOND OPPORTUNITIES | 8. September 2022 |
| VONTOBEL CEDOLA 2024 | VONTOBEL CEDOLA 2024 | 8. September 2022 |
| VONTOBEL NEXT GEN | VONTOBEL NEXT GEN | 8. September 2022 |

Appendix I - Launches, liquidations, mergers and name changes of sub-funds and/or share classes

During the financial period, the following sub-funds were merged out of the SICAV:

| Merged sub-fund | Absorbing sub-fund | Merger Date |
|---|---|------------------|
| Multipartner SICAV - | BCC Investment Partners SICAV - | |
| BLACKROCK META 2024 | BLACKROCK META 2024 | 25 August 2022 |
| J.P. MORGAN MULTI ASSET OBIETTIVO CEDOLA 2023 | J.P. MORGAN MULTI ASSET OBIETTIVO CEDOLA 2023 | 25 August 2022 |
| PICTET CREDIT SELECTION IDEAS CEDOLA 2024 | PICTET CREDIT SELECTION IDEAS CEDOLA 2024 | 25 August 2022 |
| PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES 2022 | PICTET EMERGING CORPORATE OPPORTUNITIES 2022 | 25 August 2022 |
| PICTET EVOLUTION | PICTET EVOLUTION | 25 August 2022 |
| RFN DINAMICO CEDOLA 2024 | RFN DINAMICO CEDOLA 2024 | 25 August 2022 |
| RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC | RFN DINAMICO SOSTENIBILE PAC | 25 August 2022 |
| FRANKLIN TEMPLETON CEDOLA GLOBALE 2022 | FRANKLIN TEMPLETON CEDOLA GLOBALE 2022 | 1 September 2022 |
| GAM CEDOLA GLOBALE 2023 | GAM CEDOLA GLOBALE 2023 | 1 September 2022 |
| GAM PAC EVOLUTION | GAM PAC EVOLUTION | 1 September 2022 |
| GAM PAC REVOLUTION | GAM PAC REVOLUTION | 1 September 2022 |
| SCHRODER CEDOLA PAESI EMERGENTI 2024 | SCHRODER CEDOLA PAESI EMERGENTI 2024 | 1 September 2022 |
| TEMPLETON CRESCITA DINAMICA | TEMPLETON CRESCITA DINAMICA | 1 September 2022 |
| INVESCO CEDOLA EMERGENTE 2024 | INVESCO CEDOLA EMERGENTE 2024 | 8 September 2022 |
| MS EURO BOND OPPORTUNITIES | MS EURO BOND OPPORTUNITIES | 8 September 2022 |
| VONTOBEL CEDOLA 2024 | VONTOBEL CEDOLA 2024 | 8 September 2022 |
| VONTOBEL NEXT GEN | VONTOBEL NEXT GEN | 8 September 2022 |

Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte / Securities Financing Transactions

Für den Multipartner SICAV ist der Ausweis der SFTR-Informationen nicht erforderlich. / Information on SFTR is not required for Multipartner SICAV.

Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

Benchmarks

Julius Baer Multipartner -

| | |
|--|---------------------------------------|
| BALKAN TIGER FUND | n/a |
| Multipartner SICAV - | |
| ALLROUND QUADINVEST FUND ESG | Customised Benchmark (siehe unten) |
| BAM - CLASSIS - CRESCERE INSIEME | n/a |
| BARON EMERGING MARKETS EQUITY | MSCI Emerging Markets ND* |
| BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY | MSCI AC World ND* |
| CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND | n/a |
| CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND | n/a |
| CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND | n/a |
| CARTHESIO REGULAE FUND | n/a |
| CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND | STOXX Europe 600 ND* |
| CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND | Swiss Performance Index (SPI) GD** |
| CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND | S&P 500 GD** |
| CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND | n/a |
| GLOBAL ABSOLUTE RETURN | Customised Benchmark (siehe unten) |
| KONWAVE GOLD EQUITY FUND | FTSE Gold Mines Series (All Mines) PI |
| KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND | FTSE Gold Mines Series (All Mines) PI |
| KONWAVE TRANSITION METALS FUND | S&P/TSX GLOBAL BASE METALS INDEX |
| QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND | n/a |
| TATA INDIA EQUITY FUND | MSCI India PI |

*ND = Net Dividend

**GD = Gross Dividend

Die Customized Benchmark setzt sich wie folgt zusammen:

Multipartner SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

| | |
|---------------------------------------|--------|
| Bloomberg Barclays Euro Aggregate | 50.00% |
| FTSE World Gov. Bond Index (All Mat.) | 50.00% |

Multipartner SICAV - GLOBAL ABSOLUTE RETURN

| | |
|---|--------|
| Bloomberg Pan-European Aggregate: Corp Index | 15.00% |
| JPM GBI EMU (1-10 Years) / LC | 15.00% |
| Refinitiv Europe Focus Convertible Bond Index | 15.00% |
| Bloomberg Pan-European High Yield Index | 12.50% |
| JPM EMBI+ (All Mat.) | 12.50% |
| HFRX Global Hedge Fund Hedged EUR Index | 10.00% |
| JPM Cash Index EUR 3 Months | 10.00% |
| MSCI World EUR Index | 10.00% |

(Die Entwicklung der Subfonds wird gemäß den maßgeblichen „Richtlinien zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der AMAS berechnet.)

Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

Total Expense Ratio „TER“

Die TER wird gemäß der jeweils gültigen „AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER“ berechnet.

| Subfonds Multipartner SICAV - | Währung | Total Expense Ratio exklusive Performance Fees in % | Performance Fees in % | Total Expense Ratio inklusive Performance Fees in % |
|---|---------|--|-----------------------------|--|
| ALLROUND QUADINVEST FUND ESG | | | | |
| Ausschüttende Aktien (Aktien Da-EUR) | EUR | 1.19 | - | 1.19 |
| Ausschüttende Aktien (Aktien Ia-EUR) | EUR | 1.12 | - | 1.12 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | 1.59 | - | 1.59 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) | EUR | 1.35 | - | 1.35 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) | EUR | 1.19 | - | 1.19 |
| Kumulierende Aktien (Aktien I-EUR) | EUR | 1.13 | - | 1.13 |
| BARON EMERGING MARKETS EQUITY | | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | 6.60 | - | 6.60 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-GBP) | GBP | 6.60 | - | 6.60 |
| Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) | EUR | 5.95 | - | 5.95 |
| Kumulierende Aktien (Aktien E-GBP) | GBP | 5.95 | - | 5.95 |
| BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY | | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | 2.16 | - | 2.16 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-GBP) | GBP | 2.19 | - | 2.19 |
| Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) | EUR | 1.53 | - | 1.53 |
| Kumulierende Aktien (Aktien E-GBP) | GBP | 1.53 | - | 1.53 |
| Kumulierende Aktien (Aktien E-USD) | USD | 1.54 | - | 1.54 |
| Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) | USD | 1.14 | - | 1.14 |
| CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND | | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | 1.62 | - | 1.62 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B3-EUR) | EUR | 2.22 | - | 2.22 |
| CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND | | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | 1.67 | - | 1.67 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) | CHF | 1.37 | - | 1.37 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) | EUR | 1.38 | - | 1.38 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) | USD | 1.37 | - | 1.37 |
| CARTHESIO REGULAE FUND | | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) | CHF | 1.92 | - | 1.92 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | 1.92 | - | 1.92 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) | USD | 1.91 | - | 1.91 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) | CHF | 1.18 | - | 1.18 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) | EUR | 1.18 | - | 1.18 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) | USD | 1.18 | - | 1.18 |
| CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND | | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | 2.04 | - | 2.04 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) | EUR | 1.11 | - | 1.11 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) | EUR | 0.44 | - | 0.44 |
| CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND | | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) | CHF | 1.93 | - | 1.93 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) | CHF | 0.99 | - | 0.99 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-CHF) | CHF | 0.33 | - | 0.33 |
| CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND | | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) | USD | 2.00 | - | 2.00 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) | USD | 1.06 | - | 1.06 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-USD) | USD | 0.39 | - | 0.39 |
| CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND | | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) | USD | 1.50 | - | 1.50 |

Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

| Subfonds Multipartner SICAV - | Währung | Total Expense Ratio exklusive Performance Fees in % | Performance Fees in % | Total Expense Ratio inklusive Performance Fees in % |
|---|---------|--|-----------------------------|--|
| KONWAVE GOLD EQUITY FUND | | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) | CHF | 1.80 | - | 1.80 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | 1.80 | - | 1.80 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) | USD | 1.80 | - | 1.80 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) | CHF | 1.26 | - | 1.26 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) | EUR | 1.26 | - | 1.26 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) | USD | 1.26 | - | 1.26 |
| Kumulierende Aktien (Aktien I-EUR) | EUR | 0.76 | - | 0.76 |
| Kumulierende Aktien (Aktien R-CHF) | CHF | 1.55 | - | 1.55 |
| Kumulierende Aktien (Aktien R-EUR) | EUR | 1.55 | - | 1.55 |
| Kumulierende Aktien (Aktien R-USD) | USD | 1.54 | - | 1.54 |
| KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND | | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) | CHF | 2.20 | - | 2.20 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | 2.18 | - | 2.18 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) | USD | 2.25 | - | 2.25 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) | CHF | 1.56 | - | 1.56 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) | EUR | 1.54 | - | 1.54 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) | USD | 1.57 | - | 1.57 |
| Kumulierende Aktien (Aktien I-USD) | USD | 1.26 | - | 1.26 |
| KONWAVE TRANSITION METALS FUND | | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) | CHF | 1.75 | - | 1.75 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | 1.77 | - | 1.77 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) | USD | 1.75 | - | 1.75 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) | CHF | 1.22 | - | 1.22 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) | EUR | 1.22 | - | 1.22 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) | USD | 1.22 | - | 1.22 |
| Kumulierende Aktien (Aktien In-EUR) | EUR | 1.42 | - | 1.42 |
| Kumulierende Aktien (Aktien In-USD) | USD | 1.42 | - | 1.42 |
| QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND | | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | 1.94 | - | 1.94 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) | EUR | 1.40 | - | 1.40 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) | USD | 1.39 | - | 1.39 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) | EUR | 1.19 | - | 1.19 |
| TATA INDIA EQUITY FUND | | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) | USD | 3.11 | - | 3.11 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) | USD | 2.35 | - | 2.35 |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-USD) | USD | 2.01 | - | 2.01 |
| Kumulierende Aktien (Aktien R-USD) | USD | 1.49 | - | 1.49 |

Synthetische „TER“ (Total Expense Ratio)

| Subfonds Multipartner SICAV - | Währung | Synthetische TER exklusive Performance Fees der Zielfonds in % | Performance Fees der Zielfonds in % | Synthetische TER inklusive Performance Fees der Zielfonds in % |
|---|---------|--|--|--|
| BAM - CLASSIS - CRESCERE INSIEME | | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | 1.95 | - | 1.95 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B2-EUR) | EUR | 1.65 | - | 1.65 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) | EUR | 1.61 | - | 1.61 |

Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

| Subfonds Multipartner SICAV - | Währung | Synthetische TER exklusive Performance Fees der Zielfonds in % | Performance Fees der Zielfonds in % | Synthetische TER inklusive Performance Fees der Zielfonds in % |
|--|---------|--|--|--|
| CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND | | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) | CHF | 2.67 | - | 2.67 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) | EUR | 3.17 | - | 3.17 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) | USD | 3.26 | - | 3.26 |
| Kumulierende Aktien (Aktien B2-EUR) | EUR | 3.26 | - | 3.26 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) | EUR | 2.29 | - | 2.29 |
| Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) | USD | 2.29 | - | 2.29 |
| GLOBAL ABSOLUTE RETURN | | | | |
| Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) | EUR | 0.84 | 0.01 | 0.85 |

Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

Benchmarks

Julius Baer Multipartner -

| | |
|--|---------------------------------------|
| BALKAN TIGER FUND | n/a |
| Multipartner SICAV - | |
| ALLROUND QUADINVEST FUND ESG | Customised Benchmark (see below) |
| BAM - CLASSIS - CRESCERE INSIEME | n/a |
| BARON EMERGING MARKETS EQUITY | MSCI Emerging Markets ND* |
| BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY | MSCI AC World ND* |
| CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND | n/a |
| CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND | n/a |
| CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND | n/a |
| CARTHESIO REGULAE FUND | n/a |
| CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND | STOXX Europe 600 ND* |
| CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND | Swiss Performance Index (SPI) GD** |
| CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND | S&P 500 GD** |
| CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND | n/a |
| GLOBAL ABSOLUTE RETURN | Customised Benchmark (see below) |
| KONWAVE GOLD EQUITY FUND | FTSE Gold Mines Series (All Mines) PI |
| KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND | FTSE Gold Mines Series (All Mines) PI |
| KONWAVE TRANSITION METALS FUND | S&P/TSX GLOBAL BASE METALS INDEX |
| QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND | n/a |
| TATA INDIA EQUITY FUND | MSCI India PI |

*ND = Net Dividend

**GD = Gross Dividend

The customised benchmark is composed as follows:

Multipartner SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

| | |
|---------------------------------------|--------|
| Bloomberg Barclays Euro Aggregate | 50.00% |
| FTSE World Gov. Bond Index (All Mat.) | 50.00% |

Multipartner SICAV - GLOBAL ABSOLUTE RETURN

| | |
|---|--------|
| Bloomberg Pan-European Aggregate: Corp Index | 15.00% |
| JPM GBI EMU (1-10 Years) / LC | 15.00% |
| Refinitiv Europe Focus Convertible Bond Index | 15.00% |
| Bloomberg Pan-European High Yield Index | 12.50% |
| JPM EMBI+ (All Mat.) | 12.50% |
| HFRX Global Hedge Fund Hedged EUR Index | 10.00% |
| JPM Cash Index EUR 3 Months | 10.00% |
| MSCI World EUR Index | 10.00% |

(The performance of the sub-funds is calculated in accordance with the relevant AMAS "Guidelines on the Calculation and Publication of Performance Data of Collective Investment Schemes").

Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

Total Expense Ratio "TER"

The TER is calculated in accordance with the relevant "AMAS Guidelines on the Calculation and Disclosure of the TER".

| Sub-funds Multipartner SICAV - | Currency | Total Expense Ratio excluding Performance Fees in % | Performance Fees in % | Total Expense Ratio including Performance Fees in % |
|---|----------|--|-----------------------------|--|
| ALLROUND QUADINVEST FUND ESG | | | | |
| Distribution shares (Shares Da-EUR) | EUR | 1.19 | - | 1.19 |
| Distribution shares (Shares Ia-EUR) | EUR | 1.12 | - | 1.12 |
| Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | 1.59 | - | 1.59 |
| Accumulation shares (Shares C-EUR) | EUR | 1.35 | - | 1.35 |
| Accumulation shares (Shares D-EUR) | EUR | 1.19 | - | 1.19 |
| Accumulation shares (Shares I-EUR) | EUR | 1.13 | - | 1.13 |
| BARON EMERGING MARKETS EQUITY | | | | |
| Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | 6.60 | - | 6.60 |
| Accumulation shares (Shares B-GBP) | GBP | 6.60 | - | 6.60 |
| Accumulation shares (Shares E-EUR) | EUR | 5.95 | - | 5.95 |
| Accumulation shares (Shares E-GBP) | GBP | 5.95 | - | 5.95 |
| BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY | | | | |
| Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | 2.16 | - | 2.16 |
| Accumulation shares (Shares B-GBP) | GBP | 2.19 | - | 2.19 |
| Accumulation shares (Shares E-EUR) | EUR | 1.53 | - | 1.53 |
| Accumulation shares (Shares E-GBP) | GBP | 1.53 | - | 1.53 |
| Accumulation shares (Shares E-USD) | USD | 1.54 | - | 1.54 |
| Accumulation shares (Shares Z-USD) | USD | 1.14 | - | 1.14 |
| CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND | | | | |
| Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | 1.62 | - | 1.62 |
| Accumulation shares (Shares B3-EUR) | EUR | 2.22 | - | 2.22 |
| CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND | | | | |
| Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | 1.67 | - | 1.67 |
| Accumulation shares (Shares C-CHF) | CHF | 1.37 | - | 1.37 |
| Accumulation shares (Shares C-EUR) | EUR | 1.38 | - | 1.38 |
| Accumulation shares (Shares C-USD) | USD | 1.37 | - | 1.37 |
| CARTHESIO REGULAE FUND | | | | |
| Accumulation shares (Shares B-CHF) | CHF | 1.92 | - | 1.92 |
| Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | 1.92 | - | 1.92 |
| Accumulation shares (Shares B-USD) | USD | 1.91 | - | 1.91 |
| Accumulation shares (Shares C-CHF) | CHF | 1.18 | - | 1.18 |
| Accumulation shares (Shares C-EUR) | EUR | 1.18 | - | 1.18 |
| Accumulation shares (Shares C-USD) | USD | 1.18 | - | 1.18 |
| CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND | | | | |
| Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | 2.04 | - | 2.04 |
| Accumulation shares (Shares C-EUR) | EUR | 1.11 | - | 1.11 |
| Accumulation shares (Shares D-EUR) | EUR | 0.44 | - | 0.44 |
| CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND | | | | |
| Accumulation shares (Shares B-CHF) | CHF | 1.93 | - | 1.93 |
| Accumulation shares (Shares C-CHF) | CHF | 0.99 | - | 0.99 |
| Accumulation shares (Shares D-CHF) | CHF | 0.33 | - | 0.33 |
| CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND | | | | |
| Accumulation shares (Shares B-USD) | USD | 2.00 | - | 2.00 |
| Accumulation shares (Shares C-USD) | USD | 1.06 | - | 1.06 |
| Accumulation shares (Shares D-USD) | USD | 0.39 | - | 0.39 |
| CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND | | | | |
| Accumulation shares (Shares B-USD) | USD | 1.50 | - | 1.50 |

Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

| Sub-funds Multipartner SICAV - | Currency | Total Expense Ratio excluding Performance Fees in % | Performance Fees in % | Total Expense Ratio including Performance Fees in % |
|---|----------|--|-----------------------------|--|
| KONWAVE GOLD EQUITY FUND | | | | |
| Accumulation shares (Shares B-CHF) | CHF | 1.80 | - | 1.80 |
| Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | 1.80 | - | 1.80 |
| Accumulation shares (Shares B-USD) | USD | 1.80 | - | 1.80 |
| Accumulation shares (Shares C-CHF) | CHF | 1.26 | - | 1.26 |
| Accumulation shares (Shares C-EUR) | EUR | 1.26 | - | 1.26 |
| Accumulation shares (Shares C-USD) | USD | 1.26 | - | 1.26 |
| Accumulation shares (Shares I-EUR) | EUR | 0.76 | - | 0.76 |
| Accumulation shares (Shares R-CHF) | CHF | 1.55 | - | 1.55 |
| Accumulation shares (Shares R-EUR) | EUR | 1.55 | - | 1.55 |
| Accumulation shares (Shares R-USD) | USD | 1.54 | - | 1.54 |
| KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND | | | | |
| Accumulation shares (Shares B-CHF) | CHF | 2.20 | - | 2.20 |
| Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | 2.18 | - | 2.18 |
| Accumulation shares (Shares B-USD) | USD | 2.25 | - | 2.25 |
| Accumulation shares (Shares C-CHF) | CHF | 1.56 | - | 1.56 |
| Accumulation shares (Shares C-EUR) | EUR | 1.54 | - | 1.54 |
| Accumulation shares (Shares C-USD) | USD | 1.57 | - | 1.57 |
| Accumulation shares (Shares I-USD) | USD | 1.26 | - | 1.26 |
| KONWAVE TRANSITION METALS FUND | | | | |
| Accumulation shares (Shares B-CHF) | CHF | 1.75 | - | 1.75 |
| Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | 1.77 | - | 1.77 |
| Accumulation shares (Shares B-USD) | USD | 1.75 | - | 1.75 |
| Accumulation shares (Shares C-CHF) | CHF | 1.22 | - | 1.22 |
| Accumulation shares (Shares C-EUR) | EUR | 1.22 | - | 1.22 |
| Accumulation shares (Shares C-USD) | USD | 1.22 | - | 1.22 |
| Accumulation shares (Shares In-EUR) | EUR | 1.42 | - | 1.42 |
| Accumulation shares (Shares In-USD) | USD | 1.42 | - | 1.42 |
| QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND | | | | |
| Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | 1.94 | - | 1.94 |
| Accumulation shares (Shares C-EUR) | EUR | 1.40 | - | 1.40 |
| Accumulation shares (Shares C-USD) | USD | 1.39 | - | 1.39 |
| Accumulation shares (Shares D-EUR) | EUR | 1.19 | - | 1.19 |
| TATA INDIA EQUITY FUND | | | | |
| Accumulation shares (Shares B-USD) | USD | 3.11 | - | 3.11 |
| Accumulation shares (Shares C-USD) | USD | 2.35 | - | 2.35 |
| Accumulation shares (Shares D-USD) | USD | 2.01 | - | 2.01 |
| Accumulation shares (Shares R-USD) | USD | 1.49 | - | 1.49 |

Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

Synthetic "TER" (Total Expense Ratio)

| Sub-fund Multipartner SICAV - | Currency | Synthetic TER excluding Performance Fees of the target funds in % | Performance Fees of the target funds in % | Synthetic TER including Performance Fees of the target funds in % |
|--|----------|---|---|---|
| BAM - CLASSIS - CRESCERE INSIEME | | | | |
| Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | 1.95 | - | 1.95 |
| Accumulation shares (Shares B2-EUR) | EUR | 1.65 | - | 1.65 |
| Accumulation shares (Shares C-EUR) | EUR | 1.61 | - | 1.61 |
| CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND | | | | |
| Accumulation shares (Shares B-CHF) | CHF | 2.67 | - | 2.67 |
| Accumulation shares (Shares B-EUR) | EUR | 3.17 | - | 3.17 |
| Accumulation shares (Shares B-USD) | USD | 3.26 | - | 3.26 |
| Accumulation shares (Shares B2-EUR) | EUR | 3.26 | - | 3.26 |
| Accumulation shares (Shares C-EUR) | EUR | 2.29 | - | 2.29 |
| Accumulation shares (Shares C-USD) | USD | 2.29 | - | 2.29 |
| GLOBAL ABSOLUTE RETURN | | | | |
| Accumulation shares (Shares D-EUR) | EUR | 0.84 | 0.01 | 0.85 |

Adressen / Addresses

Sitz der Gesellschaft / Registered office of the Company

Multipartner SICAV
25, Grand-Rue
L - 1661 Luxemburg / Luxembourg

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle / Management Company

GAM (Luxembourg) S.A.
25, Grand-Rue
L - 1661 Luxemburg / Luxembourg
Tel. (+352) 26 48 44 1
Fax (+352) 26 48 44 44

Vertreter in der Schweiz / Representative in Switzerland

GAM Investment Management (Switzerland) AG
Hardstraße 201
CH - 8037 Zürich / Zurich
Tel. (+41) (0) 58 426 30 30
Fax (+41) (0) 58 426 30 31

Depotbank, Hauptverwaltungs-, Hauptzahlstelle sowie Namensregister- und Umschreibungsstelle / Custodian, Central Administrator, Principal Paying Agent as well as Registrar and Transfer Agent

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg / Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxemburg / Luxembourg
Tel. (+352) 46 40 10 1
Fax (+352) 46 36 31

Abschlussprüfer / Auditor

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, Rue Gerhard Mercator
L - 2182 Luxemburg / Luxembourg
Tel. (+352) 49 48 48 1
Fax (+352) 49 48 48 29 00

Rechtsberater / Legal Adviser

Linklaters LLP
35, Avenue John F. Kennedy
L - 1855 Luxemburg / Luxembourg
Tel. (+352) 26 08 1
Fax (+352) 26 08 88 88