



Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss

zum 31. Dezember 2022

Baumann and Partners - Premium Select

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital («Société d'Investissement à Capital Variable»)(„SICAV“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Handelsregister-Nr. B143.708

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|---|-------|
| Informationen an die Aktionäre | 2 |
| Management und Verwaltung | 3 |
| Bericht über den Geschäftsverlauf | 4 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds | 7 |
| Währungs-Übersicht des Fonds | 7 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds | 7 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds | 7 |
| Vermögensaufstellung des Fonds | 8 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds | 10 |
| Vermögensentwicklung des Fonds | 10 |
| Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich | 10 |
| Anhang zum Jahresabschluss | 11 |
| Prüfungsvermerk | 14 |
| Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft) | 17 |

Informationen an die Aktionäre

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

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

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

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

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

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

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Verwaltungsrat der Gesellschaft Vorsitzender des Verwaltungsrates

Roman Weißkopf
Baumann & Partners S.A., Luxemburg

Verwaltungsratsmitglieder

Hans-Josef Meilen
Baumann & Partners S.A., Luxemburg

Utz Schüller
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Fondsmanager

Baumann & Partners S.A.
145, rue de Trèves
L-2630 Luxemburg
www.baumannandpartners.lu

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle und Zahlstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

investmentgate financial services GmbH
Irminfriedstraße 31
D-82166 Gräfelfing
www.investmentgate.de

Zentralverwaltungsstelle

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

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

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

seit dem 1. November 2022
Marc-Oliver Scharwath
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

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

seit dem 1. Juli 2022:
Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)
Generalbevollmächtigter
Fürstlich Castell'sche Bank
Würzburg/Deutschland

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

Abschlussprüfer

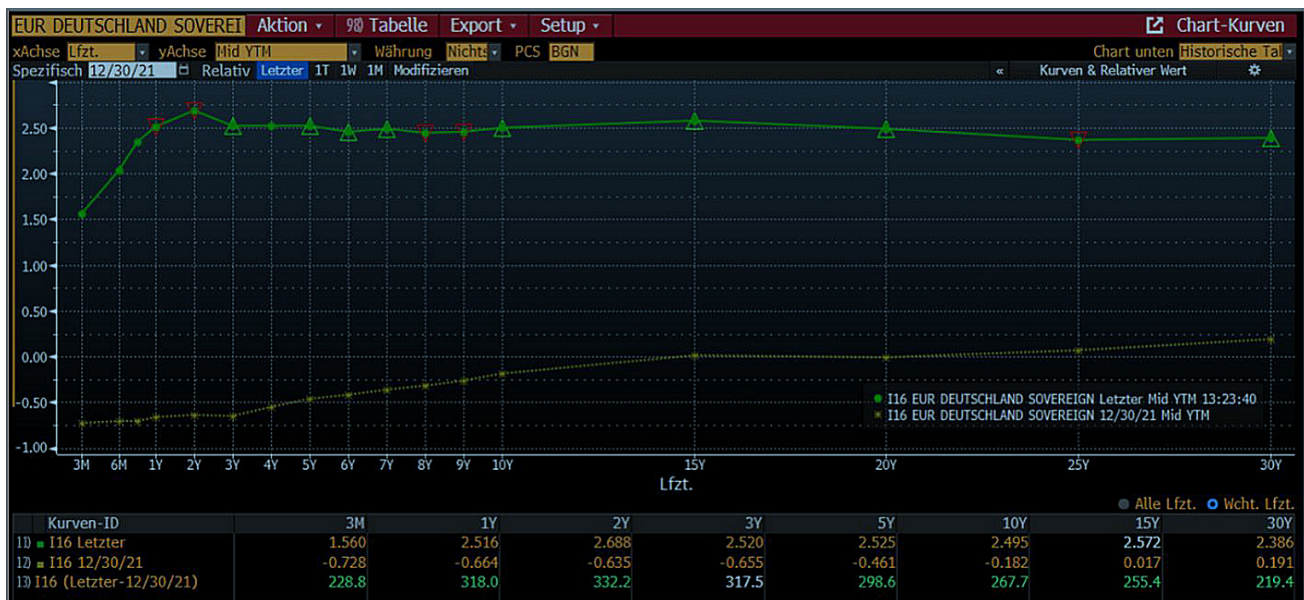
PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
www.pwc.lu

Bericht über den Geschäftsverlauf

Bericht des Fondsmanagements 2022 Baumann & Partners Premium Select SICAV

Allgemeiner Rückblick

Das Jahr 2022 war von der Richtungssuche der Kapitalmärkte geprägt. Das Vertrauen der Aktienmärkte in den Erfolg der Zinspolitik der Zentralbanken zur Bekämpfung der Inflation nahm zunächst zu und die Ergebnisberichte der Unternehmen aus dem dritten Quartal waren mehrheitlich gut. Besonders die europäischen Märkte zeigten dann Ende des Jahres eine hohe Outperformance gegenüber Nordamerika während die neuen Märkte nach einer Schwäche zum Quartalsanfang mit deutlicher Dynamik ins Plus drehten. Ausschlaggebend dafür war eine veränderte Einschätzung der Investoren für die chinesische Wirtschaft, nachdem erste Zeichen einer Lockerung der strikten Covid-Politik gesetzt wurden. Ausgehend von der Preisentspannung an den Energiemärkten ließen die Inflationserwartungen nach und es mehrten sich die Anzeichen, dass die Spitze bei der Preisentwicklung in den USA sowie in Europa bereits überschritten ist. Dennoch kündigten die Zentralbanken eine Fortsetzung der restriktiven Geldpolitik an, was in den Märkten zusätzliches Vertrauen schuf, dass es auch zu einer weichen Landung der Konjunktur kommen kann.



Nach einer vorgezogenen Jahresendrally setzte sich danach erneut der Zinss pessimismus am Markt durch, da die Zentralbanken die Notwendigkeit für weitere Zinssteigerungen betonten. Die umsatzschwache letzte Handelswoche konnte keine neuen Impulse setzen, obwohl die Inflationsdaten zeigten, dass die Spitze der Teuerungsentwicklung überschritten ist und dass die Konjunkturdaten und insbesondere der Arbeitsmarkt immer noch robust sind.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Inflationserwartungen für den US-Markt



Wertentwicklung ausgewählter Indices 30. September 2022 - 31. Dezember 2022:

| | | | | |
|------------|--------------------|---------|------------|---------|
| Global: | MSCI World in Euro | 0,76 % | | |
| USA: | Dow Jones | 16,01 % | S & P 500 | 7,55 % |
| Europa: | DAX | 14,93 % | FTSE 100 | 8,68 % |
| | EuroStoxx 50 | 14,90 % | | |
| Asien: | Nikkei | 14,90 % | MSCI China | 12,87 % |
| Sonstiges: | MSCI EM in Euro | 0,70 % | REXP | -1,29 % |

Stichtag 31. Dezember 2022

Aktivitäten und Performance

Das Fondsvolumen zum 31. Dezember 2021 betrug 6.397.680,10 EUR bei 85.309 ausgegebenen Anteilen. Zum 31. Dezember 2022 hatte der Fonds ein Volumen in Höhe von 5.524.416,43 EUR bei 81.945 Anteilen. Der Anteilspreis betrug zum Berichtsjahresende 67,42 EUR, was einer Wertentwicklung des Fonds im entsprechenden Zeitraum von -10,09 % entspricht.

Im Laufe des Geschäftsjahres wurden bestehende Positionen in Alphabet, Lanxess, Apple und Berkshire Hathaway bei schwächeren Kursen zugekauft. ASML Holding wurde im Segment Clouddienstleister als neuer Titel ins Portfolio aufgenommen.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Ausblick

Nachdem die Zentralbanken auch zum Jahreswechsel die Notwendigkeit weiterer Zinssteigerungen betonten, ist in den nächsten Quartalen davon auszugehen, dass die Zinspolitik gezielt übersteuert, um damit die Konjunktur abzukühlen und die Inflation nachhaltig zu brechen. Dabei wird einzelnen Marktsegmenten wie dem Immobilienmarkt besondere Bedeutung zukommen. Generell kann erwartet werden, dass die Steuerungsinstrumente funktionieren und damit eine weiche Landung der Wirtschaft erreicht werden kann, bevor der Wachstumspfad im weiteren Jahresverlauf wieder aufgenommen wird. Das größte Risiko für dieses Szenario ist die weitere Entwicklung der chinesischen Covid-Politik. Die vorhandenen geopolitischen Spannungen sind dagegen weithin eingepreist.

Die Schwäche der letzten Handelstage im Jahr 2022 hat das Portfolio des Fonds nochmal belastet, ohne dass es in den Märkten neue Informationen gab. Mit verstärkter Aktivität der Investoren im neuen Jahr wird diese Entwicklung beendet und insbesondere die Investoren in den Zinsmärkten positionieren sich für eine vorübergehende Abkühlung des Wirtschaftswachstums. Durch den Investorenblick über die Zinserhöhungsphase der Zentralbanken hinaus, werden die Stärken der Unternehmen wieder in das Zentrum des Interesses gerückt und in niedrigen Kursen der Wertpapiere werden wieder Chancen erkannt.

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

Hinweis zum Russland / Ukraine Konflikt

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

Munsbach, im April 2023

Der Verwaltungsrat der SICAV

Baumann and Partners - Premium Select

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds Baumann and Partners - Premium Select per 31. Dezember 2022

| Position | Betrag in EUR |
|--|---------------------|
| Wertpapiervermögen | 5.268.778,78 |
| (Wertpapiereinstandskosten EUR 4.708.089,64) | |
| Bankguthaben | 294.622,57 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 1.089,76 |
| Summe Aktiva | 5.564.491,11 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -40.074,68 |
| Summe Passiva | -40.074,68 |
| Netto-Fondsvermögen | 5.524.416,43 |

Währungs-Übersicht des Fonds Baumann and Partners - Premium Select

| Währung | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Fondsvermögens |
|--------------|-------------------------|-----------------------------------|
| EUR | 3,78 | 68,44 |
| USD | 1,04 | 18,84 |
| DKK | 0,38 | 6,95 |
| CHF | 0,32 | 5,71 |
| NOK | 0,00 | 0,06 |
| Summe | 5,52 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds Baumann and Partners - Premium Select

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Fondsvermögens |
|------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Aktien | 4,50 | 81,41 |
| Verzinsliche Wertpapiere | 0,34 | 6,22 |
| Wertpapier-Investmentanteile | 0,28 | 5,08 |
| Genussscheine | 0,15 | 2,66 |
| Summe | 5,27 | 95,37 |

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds Baumann and Partners - Premium Select

| Länder | Kurswert in Mio. EUR | in % des Netto- Fondsvermögens |
|----------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland | 2,64 | 47,74 |
| USA | 0,72 | 13,05 |
| Frankreich | 0,57 | 10,36 |
| Dänemark | 0,38 | 6,87 |
| Schweiz | 0,31 | 5,61 |
| Luxemburg | 0,28 | 5,08 |
| Irland | 0,20 | 3,59 |
| Mexiko | 0,11 | 1,96 |
| Niederlande | 0,06 | 1,11 |
| Summe | 5,27 | 95,37 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Baumann and Partners - Premium Select

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 des Fonds Baumann and Partners - Premium Select

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | | Kurs zum 30.12.2022 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Fonds- vermögens |
|---|--------------|---|------------|------------|------------------------|---------------------|---|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | STK | 1.500,00 | CHF | 107,1400 | 162.752,54 | 2,95 |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 | DK0060534915 | STK | 2.000,00 | DKK | 938,0000 | 252.270,91 | 4,57 |
| Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10 | DK0060094928 | STK | 1.500,00 | DKK | 631,3000 | 127.338,99 | 2,31 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | STK | 1.500,00 | EUR | 200,9000 | 301.350,00 | 5,45 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | STK | 5.000,00 | EUR | 46,3900 | 231.950,00 | 4,20 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | STK | 3.300,00 | EUR | 48,3250 | 159.472,50 | 2,89 |
| Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N. | DE000DTR0CK8 | STK | 5.000,00 | EUR | 28,9450 | 144.725,00 | 2,62 |
| Danone S.A. Actions Port. EO-,25 | FR0000120644 | STK | 2.000,00 | EUR | 49,2300 | 98.460,00 | 1,78 |
| EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1 | FR0014008VX5 | STK | 86,00 | EUR | 13,8500 | 1.191,10 | 0,02 |
| K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N. | DE000KSAG888 | STK | 8.000,00 | EUR | 18,3750 | 147.000,00 | 2,66 |
| LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005470405 | STK | 4.500,00 | EUR | 37,7000 | 169.650,00 | 3,07 |
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001 | IE00BZ12WP82 | STK | 650,00 | EUR | 305,4500 | 198.542,50 | 3,59 |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | STK | 3.000,00 | EUR | 61,4000 | 184.200,00 | 3,33 |
| Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0006599905 | STK | 700,00 | EUR | 180,9000 | 126.630,00 | 2,29 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | STK | 1.000,00 | EUR | 304,0000 | 304.000,00 | 5,50 |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | STK | 2.000,00 | EUR | 89,8400 | 179.680,00 | 3,25 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | STK | 1.500,00 | EUR | 96,3900 | 144.585,00 | 2,62 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | STK | 2.000,00 | EUR | 129,6400 | 259.280,00 | 4,69 |
| Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N. | DE000ENERGY0 | STK | 5.000,00 | EUR | 17,5750 | 87.875,00 | 1,59 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | STK | 5.000,00 | EUR | 58,6500 | 293.250,00 | 5,31 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | STK | 2.000,00 | USD | 88,2300 | 165.340,83 | 2,99 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | STK | 700,00 | USD | 84,0000 | 55.094,87 | 1,00 |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | US0378331005 | STK | 2.000,00 | USD | 129,9300 | 243.485,59 | 4,41 |
| ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09 | USN070592100 | STK | 120,00 | USD | 546,4000 | 61.436,40 | 1,11 |
| Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333 | US0846707026 | STK | 500,00 | USD | 308,9000 | 144.717,73 | 2,62 |
| BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N. | US09075V1026 | STK | 1.000,00 | USD | 150,2200 | 140.754,28 | 2,55 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | STK | 500,00 | USD | 239,8200 | 112.354,18 | 2,03 |
| Genussscheine | | | | | | | |
| Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. | CH0012032048 | STK | 500,00 | CHF | 290,5000 | 147.096,06 | 2,66 |
| Organisierter Markt | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 1,600% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.) FTF | XS2010039548 | EUR | 300,00 | % | 78,4400 | 235.320,00 | 4,26 |
| 6,625% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 10(15/Und.)Reg.S | US71656MAF68 | USD | 200,00 | % | 57,8830 | 108.471,30 | 1,96 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | |
| Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N. | LU0415391514 | ANT | 400,00 | EUR | 701,2600 | 280.504,00 | 5,08 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 5.268.778,78 | 95,37 |
| Bankguthaben | | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | | |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | CHF | 5.787,24 | EUR | | 5.860,79 | 0,11 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | DKK | 31.242,89 | EUR | | 4.201,32 | 0,08 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | EUR | 272.312,84 | EUR | | 272.312,84 | 4,93 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | NOK | 33.361,41 | EUR | | 3.173,20 | 0,06 |
| Bankkonto European Depositary Bank SA | | USD | 9.684,68 | EUR | | 9.074,42 | 0,16 |
| Summe Bankguthaben | | | | EUR | | 294.622,57 | 5,33 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Baumann and Partners - Premium Select

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 30.12.2022 | Kurswert in EUR | in % des Netto- Fonds- vermögens |
|---|------|---|---------|------------------------|---------------------|---|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Wertpapierzinsen | | EUR | 986,30 | EUR | 986,30 | 0,02 |
| Wertpapierzinsen | | USD | 110,42 | EUR | 103,46 | 0,00 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | 1.089,76 | 0,02 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | EUR | -40.074,68 | -0,73 |
| Netto-Fondsvermögen | | | | EUR | 5.524.416,43 | 100,00^{*)} |

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, MWSt., Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellengebühr und Verwaltungsvergütung enthalten.

| | | |
|---|-----|------------|
| Nettoinventarwert pro Aktie des Fonds Baumann and Partners - Premium Select | EUR | 67,42 |
| Umlaufende Aktien des Fonds Baumann and Partners - Premium Select | STK | 81.945,000 |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen | % | 95,37 |
| Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen | % | 0,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 30.12.2022 |
|--------------------|-----|-----------|-----|------------|
| Dänische Kronen | DKK | 7,436450 | =1 | EUR |
| Norwegische Kronen | NOK | 10,513500 | =1 | EUR |
| Schweizer Franken | CHF | 0,987450 | =1 | EUR |
| US-Dollar | USD | 1,067250 | =1 | EUR |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Baumann and Partners - Premium Select

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds Baumann and Partners - Premium Select im Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

| | EUR |
|--|--------------------|
| Erträge | |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 34.209,96 |
| Quellensteuer auf Zinserträge | -4.387,50 |
| Zinsen aus Geldanlagen | 622,73 |
| Dividendenerträge | 117.821,96 |
| Erträge aus Bestandsprovisionen | 522,30 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | -2.637,05 |
| Erträge insgesamt | 146.152,40 |
| Aufwendungen | |
| Fondsmanagervergütung | -103.978,87 |
| Verwaltungsvergütung | -6.931,55 |
| Verwahrstellenvergütung | -5.902,11 |
| Prüfungskosten | -10.877,20 |
| Taxe d'abonnement | -2.646,45 |
| Veröffentlichungskosten | -555,20 |
| Regulatorische Kosten | -8.354,66 |
| Zinsaufwendungen | -832,08 |
| Bankspesen | -555,04 |
| Domilizierungsgebühr | -4.000,00 |
| Risikomanagementgebühr | -5.605,47 |
| Sonstige Aufwendungen | -12.441,02 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | 2.707,77 |
| Aufwendungen insgesamt | -159.971,88 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -13.819,48 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 23.659,96 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | -319,21 |
| Realisierte Verluste | -20.409,37 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | 574,46 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 3.505,84 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -10.313,64 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | 0,00 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | -624.550,94 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | -624.550,94 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -634.864,58 |

Vermögensentwicklung des Fonds Baumann and Partners - Premium Select

| | EUR |
|---|---------------------|
| Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | 6.397.680,10 |
| Mittelzuflüsse | 0,00 |
| Mittelabflüsse | -238.073,12 |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | -238.073,12 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -325,97 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | -634.864,58 |
| Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | 5.524.416,43 |

Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich Baumann and Partners - Premium Select

| Stichtag | Umlaufende Aktien | Währung | Netto-Fondsvermögen | Nettoinventarwert pro Aktie |
|------------|-------------------|---------|---------------------|-----------------------------|
| 31.12.2022 | 81.945,000 | EUR | 5.524.416,43 | 67,42 |
| 31.12.2021 | 85.309,000 | EUR | 6.397.680,10 | 74,99 |
| 31.12.2020 | 101.378,000 | EUR | 6.384.397,98 | 62,98 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Anhang zum Jahresabschluss

Allgemein

Der Fonds Baumann and Partners - Premium Select (der "Fonds" oder die "Gesellschaft") ist eine nach Luxemburger Recht errichtete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable), die am 9. Dezember 2008 unter dem Namen WestSelect gegründet wurde. Die Gesellschaft ist unter der Nummer B 143708 im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg eingetragen. Mit Wirkung zum 1. Januar 2014 wurde der Name der Gesellschaft von „WestSelect“ in „Baumann and Partners - Premium Select“ geändert. Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

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

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Das Netto-Fondsvermögen der Gesellschaft lautet auf Euro (EUR) („Fondswährung“ bzw. „Referenzwährung“). Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) wird unter der Aufsicht der Verwahrstelle von der Gesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bewertungstag berechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens (= Fondsvermögen abzüglich der bestehenden Verbindlichkeiten) durch die Zahl der sich am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des Fonds. Aktienbruchteile werden bei der Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.

Sofern in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen der Satzung Auskunft über die Situation des Fondsvermögens der Gesellschaft insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Fondswährung umgerechnet.

Es können für die Gesellschaft Aktienklassen, deren Währung nicht auf die Fondswährung der Gesellschaft lautet, ausgegeben werden. Währungsgesicherte Aktienklassen versuchen, den Einfluss von Währungsschwankungen zwischen den Währungen bestimmter (nicht unbedingt aller) Vermögenswerte der Gesellschaft und der Währung der betreffenden Aktienklasse zu minimieren.

Zwar wird der Fondsmanager bestrebt sein, die Aktien weitestgehend gegen Währungsrisiken abzusichern jedoch kann aufgrund von Inkongruenzen zwischen der Fondswährung der Gesellschaft und der jeweiligen Währung der währungsgesicherten Aktienklasse lediglich eine Zusicherung dahingehend gegeben werden, dass das Währungsrisiko mindestens zu 95% und maximal 105% abgesichert wird.

Das Ergebnis von Währungskurssicherungsgeschäften wird der jeweiligen währungsgesicherten Aktienklasse zugeordnet und hat keine Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Nettoinventarwertes pro Aktie der anderen Aktienklassen.

2. Die im Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:

- a) Die im Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist grundsätzlich der letzte gehandelte Kurs an jener Börse bzw. an jenem Geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

Anhang zum Jahresabschluss

- d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
- e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in a), b) oder c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Sollte ein Abwicklungspreis nicht vorliegen, kann die Bewertung anhand des Geld- oder Mid-Kurses erfolgen. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage geeigneter und in der Praxis anerkannter Bewertungsmodelle und -prinzipien (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

Der Verwaltungsrat kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Aktienwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Aktienwertberechnung vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Sofern im Sonderreglement des jeweiligen Fonds nicht anders geregelt, können Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden. Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Für den Fonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Aktionäre bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 4. Der Verwaltungsrat kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Fonds befriedigt werden können, den Aktienwert auf der Basis der

Anhang zum Jahresabschluss

Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

Hinweis zum Ausweis von Dividenderträgen

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

Kosten

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

Transaktionskosten

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

Für das Geschäftsjahr betragen die Transaktionskosten EUR 884,42.

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

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

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

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

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

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

Wichtige Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

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



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
Baumann and Partners - Premium Select

Unser Prüfungsurteil

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

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;



- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 26. April 2023

Björn Ebert

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

| Fonds | Aktien- klasse | Wertpapier- Kennnummer | ISIN |
|---------------------------------------|-------------------|---------------------------|--------------|
| Baumann and Partners - Premium Select | - | A0RH4T | LU0401893945 |

Ertragsverwendung

Grundsätzlich ist es vorgesehen, sämtliche Erträge des jeweiligen Geschäftsjahres zu thesaurieren. Die Gesellschaft kann aber auch die im Fonds erwirtschafteten Erträge auf Beschluss des Verwaltungsrates bzw. der ordentlichen Gesellschafterversammlung an die Aktionäre des Fonds oder einer bestimmten Aktienklasse ausschütten.

Steuern

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

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

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

Aktienpreise

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Aktie werden an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Nettoinventarwerte pro Aktie und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Kostenquote (Ongoing Charges)

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

| Fonds | Aktien- klasse | Ongoing Charges per 31.12.2022 |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Baumann and Partners - Premium Select | - | 2,80 % |

Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Fondsportfolios.

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

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

| Fonds | Portfolio Turnover Rate per 31.12.2022 |
|---------------------------------------|---|
| Baumann and Partners - Premium Select | 15,35 % |

Hebelwirkung

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

| Fonds | Durchschnittliche Hebelwirkung |
|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Baumann and Partners - Premium Select | 0,00 % |

Marktrisiko (Value at Risk; kurz: VaR)

Unter dem Marktrisiko versteht man das Verlustrisiko, das aus Schwankungen beim Marktwert von Positionen im Portfolio resultiert, die auf Veränderungen bei Marktvariablen, wie Zinssätzen, Wechselkursen oder Aktienpreisen zurückzuführen sind.

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den absoluten VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Das absolute VaR-Limit beträgt 20%.

| | |
|---|---------|
| Minimale Auslastung des VaR-Limits | 40,70 % |
| Maximale Auslastung des VaR-Limits | 68,44 % |
| Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits | 49,05 % |

Die Risikokennzahlen wurden für den Berichtszeitraum auf Basis des Verfahrens der Historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von zwei Jahren berechnet.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

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

Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Der Verwaltungsrat hat das Portfoliomanagement an die Baumann & Partners S.A., Luxemburg ausgelagert.

Angaben zum Gesamtbetrag der Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

| | | |
|--------------------------------------|------|------------|
| Gesamtbetrag der Vergütung | TEUR | 125.000,00 |
| Gesamtbetrag der fixen Vergütung | TEUR | 125.000,00 |
| Gesamtbetrag der variablen Vergütung | TEUR | - |
| Anzahl der Mitarbeiter | | 2 |

Angaben zur Vergütung gemäß Auskunft des delegierten Portfoliomanagers: Baumann & Partners S.A. für das Geschäftsjahr 2022. Die hier genannte Vergütung betrifft die Vergütung des delegierten Fondsmanagers für seine geleisteten Tätigkeiten als Fondsmanager für den Fonds Baumann and Partners – Premium Select im Zeitraum vom 1. Januar – 31. Dezember 2022.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Vergütungsgrundsätze

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

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