

Baumann & Cie Partner Fonds (CH)

Ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art "Übriger Fonds für traditionelle Anlagen"

Baumann Portfolio Fonds

Teilvermögen des Umbrella-Fonds "Baumann & Cie Partner Fonds (CH)"

Klasse R Valorenummer 46 328 229

Klasse I Valorenummer 46 328 230

geprüfter Jahresbericht per 31.12.2023

Organisation

Rechtsgrundlage	Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006
Fondsleitung	PMG Investment Solutions AG Dammstrasse 23 CH-6300 Zug Tel: +41 44 215 28 38 www.pmg.swiss
Aktienkapital	CHF 1'575'000
Prüfgesellschaft	BDO AG Schiffbaustrasse 2 CH-8005 Zürich
Delegationspartner	Baumann & Cie KmG St. Jakobs-Str. 46 CH-4052 Basel
Depotbank	CACEIS Investor Services Bank S.A. Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich Bleicherweg 7 CH-8027 Zürich

Kennzahlen

Klasse R	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Inventarwert pro Anteil in CHF	114.25	105.00	122.44
Anteile im Umlauf	477'715.000	480'481.000	477'508.040
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	54.58	50.45	58.46
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF*	0.3780	-	0.0233
Total Expense Ratio (TER) in %	1.72	1.78	1.79
Pauschale Verwaltungskommission an die Fondleitung, (max. 1.80% p.a.), effektiv	1.50	1.50	1.50

Klasse I	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Inventarwert pro Anteil in CHF	115.70	106.30	123.51
Anteile im Umlauf	78'934.000	68'612.000	53'363.000
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	9.13	7.29	6.59
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF*	0.2520	0.3675	0.0215
Total Expense Ratio (TER) in %	1.37	1.43	1.44
Pauschale Verwaltungskommission an die Fondleitung, (max. 1.30% p.a.), effektiv	1.15	1.15	1.15

* ab 2022: effektiv Ausschüttung für Geschäftsjahr / Vollzug innerhalb 4 Monate nach Abschluss (im Folgejahr)

BAUMANN & CIE
BANQUIERS

Veränderung des Nettofondsvermögens (CHF)	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	57'744'551.65	65'055'028.00
Ausschüttung	-27'421.00	-
Saldo aus dem Anteilverkehr	863'036.93	2'136'596.36
Gesamterfolg	5'131'860.95	-9'447'072.71
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	63'712'028.53	57'744'551.65

Entwicklung der Anteile im Umlauf (Klasse R)	31.12.2023	31.12.2022
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	480'481.000	477'508.036
Ausgegebene Anteile	17'262.000	36'626.000
Zurückgenommene Anteile	-20'028.000	-33'653.036
Stand am Ende der Berichtsperiode	477'715.000	480'481.000

Entwicklung der Anteile im Umlauf (Klasse I)	31.12.2023	31.12.2022
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	68'612.000	53'363.000
Ausgegebene Anteile	10'322.000	16'438.000
Zurückgenommene Anteile	-	-1'189.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	78'934.000	68'612.000

Vermögensrechnung

Verkehrswerte CHF	31.12.2023	%	31.12.2022	%
Bankguthaben auf Sicht	1'929'620.01	3.02	2'710'950.24	4.68
Bankguthaben auf Zeit	-	-	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-
Effekten, aufgeteilt in:				
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	-	-	-	-
Strukturierte Produkte	1'969'980.00	3.08	2'691'660.00	4.64
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	42'692'345.08	66.77	37'699'986.01	65.05
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	17'094'278.11	26.74	14'640'807.20	25.26
Andere Anlagen	-	-	-	-
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	250'350.22	0.39	213'284.13	0.37
Gesamtfondsvermögen	63'936'573.42	100.00	57'956'687.58	100.00
abzüglich				
Aufgenommene Kredite	-		-	
Andere Verbindlichkeiten	-224'544.89		-212'135.93	
Nettofondsvermögen	63'712'028.53		57'744'551.65	

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Erfolgsrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	72'732.58	14'609.06
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	279'642.00	280'380.00
Strukturierte Produkte	-	-
Aktien, sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte (inkl. Gratisaktien)	767'480.83	806'166.24
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	43'527.23	116'042.34
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Sonstige Erträge	-	52'012.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'877.00	25'722.08
Total Erträge	1'165'259.64	1'294'932.32
abzüglich		
Passivzinsen	-	-
Negativzinsen	0.08	12'710.66
Revisionsaufwand	-	-
Reglementarische Vergütungen an die:		
Management Fee - Fondsleitung	897'222.50	870'928.89
Service Fee der Fondsleitung	-	-
Depotbank	-	-
Performance Fees	-	-
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-	-
Sonstige Aufwendungen	140.25	261.99
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-	-
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	4'574.59	20'396.16
Nettoertrag (-aufwand) vor steuerlicher Anpassung	263'322.22	390'634.62
Steuerliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	-	-
Nettoertrag (-aufwand) nach steuerlicher Anpassung	263'322.22	390'634.62
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-508'976.63	-1'006'068.51
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-	-
Übertrag von steuerlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds*	-	-
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-	-
Realisierter Erfolg	-245'654.41	-615'433.89
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5'377'515.36	-8'831'638.82
Gesamterfolg	5'131'860.95	-9'447'072.71

* gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom November 2017

Verwendung des Erfolges

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag (-aufwand) des Rechnungsjahres	263'322.22	390'634.62
Verrechnung Nettoaufwand des Rechnungsjahres mit real. Kapitalgewinnen	-	-
Vortrag des Vorjahres Klasse R	318'342.22	-
Vortrag des Vorjahres Klasse I	249.80	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	581'914.24	390'634.62
zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	581'914.24	390'634.62
Ertragsthesaurierung 35% Verrechnungssteuer Klasse R	-180'576.27	-
Ertragsthesaurierung 35% Verrechnungssteuer Klasse I	-19'891.37	-25'214.91
Ertragsthesaurierung 65% zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag Klasse R	-335'355.93	-
Ertragsthesaurierung 65% zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag Klasse I	-36'941.11	-46'827.69
Vortrag auf neue Rechnung	9'149.56	318'592.02
davon		
Klasse R	7'087.78	318'342.22
Klasse I	2'061.78	249.80

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anteil

	CHF	CHF
Ertragsthesaurierung Klasse R	1.0800	-
35% Verrechnungssteuer	0.3780	-
65% zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	0.7020	-
	CHF	CHF
Ertragsthesaurierung Klasse I	0.7200	1.0500
35% Verrechnungssteuer	0.2520	0.3675
65% zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	0.4680	0.6825

Ex-Datum	14.04.2023
Valuta-Datum	14.04.2023

Inventar des Fondsvermögens per 31.12.2023

Titel	Whrg.	Anzahl	Kurs	Bewertung	% *)
Total Effekten	CHF			61'756'603.19	96.59
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			38'186'891.21	59.73
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			28'109'370.08	43.97
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			28'109'370.08	43.97
Aktien	CHF			28'109'370.08	43.97
Geberit AG N	CHF	2'900	539.00	1'563'100.00	2.44
Georg Fischer	CHF	22'000	61.10	1'344'200.00	2.10
Givaudan AG N	CHF	450	3'484.00	1'567'800.00	2.45
Inficon Holding N	CHF	1'250	1'206.00	1'507'500.00	2.36
Kardex Holding	CHF	6'200	218.00	1'351'600.00	2.11
LafargeHolcim Ltd N	CHF	24'000	66.02	1'584'480.00	2.48
Lonza Group AG N	CHF	3'900	353.70	1'379'430.00	2.16
Nestle SA N	CHF	20'500	97.51	1'998'955.00	3.13
Roche Holding AG Genussschein	CHF	8'200	244.50	2'004'900.00	3.14
SGS	CHF	15'000	72.54	1'088'100.00	1.70
Sika AG	CHF	5'200	273.70	1'423'240.00	2.23
Straumann	CHF	10'250	135.60	1'389'900.00	2.17
Swiss Life Holding AG N	CHF	2'300	584.00	1'343'200.00	2.10
Zurich Insurance Group AG N	CHF	1'800	439.60	791'280.00	1.24
Air Liquide	EUR	6'400	176.12	1'047'736.47	1.64
Allianz Namen Aktie	EUR	4'400	241.95	989'559.05	1.55
Deutsche Post N	EUR	28'000	44.86	1'167'433.91	1.83
Enel S.p.A. N	EUR	120'000	6.73	750'688.43	1.17
Infineon Technologies	EUR	40'000	37.80	1'405'449.36	2.20
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1'900	733.60	1'295'616.10	2.03
Schneider Electric SA	EUR	6'600	181.78	1'115'201.76	1.74
Total Anteile anderer Kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			8'107'541.13	12.68
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			8'107'541.13	12.68
Anteile anderer Kollektiver Kapitalanlagen	CHF			8'107'541.13	12.68
ZKB GoldETF-AAH CHF	CHF	7'200	472.60	3'402'720.00	5.32
BaumCie PFL CEE IC	EUR	6'125	122.11	695'217.56	1.09
Inv EQQQ 100 USD	USD	7'250	410.40	2'504'278.14	3.92
Wis Art ETF USD-Acc	USD	28'500	62.76	1'505'325.43	2.35
Total Strukturierte Produkte, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			1'969'980.00	3.08
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			1'969'980.00	3.08
Strukturierte Produkte	CHF			1'969'980.00	3.08
15.64% (15.60% p.a.) Barrier Reverse Convertible	CHF	750'000	100.20	751'500.00	1.18
9.6% Reverse Convertible BCV 2022 - 12.01.2024	CHF	600'000	85.48	512'880.00	0.80
ZKB Barrier Reverse Convertible 2023-28.02.24	CHF	600'000	117.60	705'600.00	1.10

BAUMANN & CIE BANQUIERS

Total Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	CHF			8'986'736.98	14.05
Total Anteile anderer Kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	CHF			8'986'736.98	14.05
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			8'986'736.98	14.05
Anteile anderer Kollektiver Kapitalanlagen	CHF			8'986'736.98	14.05
Baumann Aktien Schweiz Small & Mid Caps Fonds	CHF	15'000	128.30	1'924'500.00	3.01
Respab L MSME FL -S- CHF / CAP	CHF	25'341	126.45	3'204'338.60	5.01
Bellevue Funds (Lux) SICAV - Bellevue Medtech & Services	USD	19'350	159.35	2'595'196.46	4.06
BGF Next GT -I2 USD- Capitalisation	USD	85'000	17.65	1'262'701.92	1.97
Total Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden	CHF			14'582'975.00	22.81
Total Aktien, die nicht an einer Börse gehandelt werden	CHF			14'582'975.00	22.81
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 c) (6)	CHF			14'582'975.00	22.81
Aktien	CHF			14'582'975.00	22.81
Avag AG	CHF	2'000	1'790.00	3'580'000.00	5.60
ImmoVision1 N	CHF	12'000	368.00	4'416'000.00	6.91
ImmoVision2 N	CHF	40'750	113.30	4'616'975.00	7.22
ImmoVision3 N	CHF	20'000	98.50	1'970'000.00	3.08
Bankguthaben Sicht	CHF			1'929'620.01	3.02
Forderungen				250'350.22	0.39
Marchzinsen	CHF			2'880.00	0.00
Sonstige Forderungen	CHF			247'470.22	0.39
Gesamtfondsvermögen	CHF			63'936'573.42	100.00
Sonstige Verbindlichkeiten	CHF			-224'544.89	
Nettofondsvermögen	CHF			63'712'028.53	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

- 1) inkl. Splits, Gratisaktien, Stockdividenden, Rückzahlungen und anderen Corporate Actions.
- 2) Diese Wertpapiere sind für Kreditaufnahmen verpfändet.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise in Pension gegeben.
- 4) Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
- 5) Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern
- 6) Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

Devisenkurse gegen CHF	Währung	Einheit	Kurs
Dänische Krone	DKK	100.00	12.4695
Euro	EUR	1.00	0.9295
US-Dollar	USD	1.00	0.8417

Veränderungen im Wertschriftenbestand 31.12.2023

Titelbezeichnung	Whrg.	Käufe *	Verkäufe **
Aktien			
Geberit AG N	CHF	-	600
Georg Fischer	CHF	22'000	-
Givaudan AG N	CHF	100	50
Inficon Holding N	CHF	150	-
Kardex Holding	CHF	1'800	1'200
LafargeHolcim Ltd N	CHF	-	2'000
Logitech International SA N	CHF	3'000	19'000
Lonza Group AG N	CHF	1'350	-
Nestle SA N	CHF	6'000	-
Novartis AG N	CHF	-	16'500
Roche Holding AG Genussschein	CHF	3'000	800
Schindler Holding AG Partizipationsschein	CHF	-	3'400
SGS	CHF	14'650	-
Sika AG	CHF	5'200	-
SoftwareONE N	CHF	-	48'000
Straumann	CHF	1'200	2'200
Swiss Life Holding AG N	CHF	400	1'100
Zurich Insurance Group AG N	CHF	1'800	-
Air Liquide	EUR	6'400	-
Allianz Namen Aktie	EUR	-	800
Deutsche Post N	EUR	8'000	-
Infineon Technologies	EUR	15'000	5'000
Linde Reg Shs	EUR	-	2'500
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	300	-
SAP SE	EUR	-	9'000
Schneider Electric SA	EUR	6'600	-
Strukturierte Produkte			
14 % Reverse Convertible ZKB 2022 - 07.06.23	CHF	-	600'000
15.64% Barrier Reverse Convertible	CHF	750'000	-
17.8 % BSKT/ZKBG 23 2022-03.03.23	CHF	-	1'000'000
23.2 % Reverse Convertible LUKB 2022-03.10.23	CHF	-	600'000
ZKB Barrier Reverse Convertible 2023-28.02.24	CHF	600'000	-
Fondsanteile			
Baumann Aktien Schweiz Small & Mid Caps Fonds	CHF	2'000	-
ZKB GoldETF-AAH CHF	CHF	400	-
BGF Next GT -I2 USD- Capitalisation	USD	85'000	-
Inv EQQQ 100 USD	USD	-	1'250
SSGA - SPDR MSCI EM Asie UCITS ETF USD	USD	-	27'000
Wis Art ETF USD-Acc	USD	28'500	-

* "Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs- / Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistitel

** "Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslösung / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs- / Optionsrechten / Reverse splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Erläuterungen und Informationen

Fonds-Performance

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performance-daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Zeitraum	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Performance Klasse R in %	8.81	-14.24	9.87	7.07
Performance Klasse I in %	9.19	-13.93	10.24	7.45

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile (soft commission)

- Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen.
- Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten soft commissions geschlossen.

Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen, abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;

- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

(Art. 89 Abs. 1 lit. g KAG)

Einmalige Veröffentlichung vom 14. Juli 2023

Baumann & Cie Partner Fonds (CH)

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übriger Fonds für traditionelle Anlagen» mit dem Teilvermögen

- Baumann Portfolio Fonds
- Baumann Aktien Schweiz Small & Mid Caps Fonds

Die PMG Investment Solutions AG, Zug, als Fondsleitung mit Zustimmung der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, beabsichtigt vorbehaltlich der Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA den Fondsvertrag des Umbrella-Fonds wie folgt zu ändern:

Umfirmierung der Depotbank

Die Depotbank RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, wird neu unter CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich firmiert.

§ 1 Ziff. 3 des Fondsvertrages sowie der Prospekt werden entsprechend um die Angaben der Depotbank angepasst und aktualisiert.

Zusätzlich werden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen im Prospekt und Fondsvertrag vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht betreffen und daher nicht veröffentlicht werden.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2 bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 litt. a bis g KKV beschränkt.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie gegen die in dieser Publikation aufgeführten Änderungen des Fondsvertrages keine Einwendungen erheben können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Aufstellung der Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Die FINMA hat die am 14. Juli 2023 publizierten Änderungen mit Verfügung vom 24. Juli 2023 genehmigt.

Wesentlicher Bewertungsfehler per 19. Dezember 2023

Per 19. Dezember 2023 kam es zu einem wesentlichen Bewertungsfehler beim Baumann & Cie Partners Fonds (CH) – Baumann Portfolio Fonds. Der Fehler wurde unverzüglich nach Feststellung korrigiert. Zudem wurde entsprechend der internen Weisungen der Fondsleitung die Prüfgesellschaft sowie die FINMA über den wesentlichen Bewertungsfehler und die getroffenen Korrekturmaassnahmen informiert. Weder dem Teilvermögen noch den Anlegern ist aufgrund des wesentlichen Bewertungsfehlers ein Schaden entstanden.

An den Verwaltungsrat der

PMG Investment Solutions AG

Dammstrasse 23
6300 Zug

**Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesell-
schaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahres-
rechnung 2023 des**

**Baumann & Cie Partner Fonds (CH) - Baumann Portfolio
Fonds**

(umfassend die Zeitperiode vom 01.01. - 31.12.2023)

25. April 2024
21601509
ISA/TOS

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung

zur Jahresrechnung des

Baumann & Cie Partner Fonds (CH) - Baumann Portfolio Fonds

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Baumann & Cie Partner Fonds (CH) mit dem Teilvermögen Baumann Portfolio Fonds, bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigegefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder 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 der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Zürich, 25. April 2024

BDO AG

Ilaria Santini

Leitende Prüferin

Zugelassene Revisionsexpertin

Tobias Schüle

Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023 der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG)