



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2025

Baumann & Cie Partner Fonds (Lux)

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

Handelsregister-Nr. K1980

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

- Trafina Worldtrend Fund

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Teilfonds Trafina Worldtrend Fund	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	4
Währungs-Übersicht des Teilfonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	4
Vermögensaufstellung des Teilfonds	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	6
Vermögensentwicklung des Teilfonds	6
Zusammenfassung des Baumann & Cie Partner Fonds (Lux)	7
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	9
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz	10

Informationen an die Anleger

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

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

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

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

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

Hinweis über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

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

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

bis zum 31. Dezember 2024:

LRI Invest S.A. ¹⁾

9A, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

www.fundrock-lri.com

seit dem 1. Januar 2025:

FundRock Management Company S.A. ¹⁾

5, Heienhaff

L-1736 Senningerberg ²⁾

www.fundrock.com

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Michael Marcel Vareika

Vorsitzender des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

Karl Führer

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

Frank Alexander de Boer

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

Carmel McGovern

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

bis zum 15. Mai 2025:

David Rhydderch

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

seit dem 30. Januar 2025:

Dr. Dirk Franz

Mitglied des Verwaltungsrats

FundRock Management Company S.A.

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Karl Führer (Conducting Officer)

FundRock Management Company S.A.

Frank Alexander de Boer (Conducting Officer)

FundRock Management Company S.A.

Michael Durand (Conducting Officer)

FundRock Management Company S.A.

Hugues Sebenne (Conducting Officer)

FundRock Management Company S.A.

Fondsmanager

für den Teilfonds Trafina Worldtrend Fund

Trafina Privatbank AG

Rennweg 50

CH-4052 Basel

www.trafina.ch

Co-Fondsmanager

für den Teilfonds Trafina Worldtrend Fund

PMG Investment Solutions AG

Dammstrasse 23

CH-6300 Zug

www.pmg.swiss

Verwahrstelle

European Depositary Bank SA

9a, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

www.europeandepositorybank.com

Register- und Transferstelle

Apex Fund Services S.A.

3, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

www.apexfundservices.com

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.

3, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

www.apexfundservices.com

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)

Kommanditgesellschaft auf Aktien

Ferdinandstraße 75

D-20095 Hamburg

www.mmwarburg.de

Kontaktstelle sowie Informationsstelle in der Republik Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1

A-1100 Wien

www.sparkasse.at/erstebank/privatkunden

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Schweiz

Baumann & Cie, Banquiers

St. Jakobs-Strasse 46

CH-4052 Basel

www.baumann-banquiers.ch

¹⁾ Mit Wirkung zum 31. Dezember 2024 um 23:59 Uhr wurde die LRI Invest S.A. (abgebende Gesellschaft) in die FundRock Management Company S.A. (aufnehmende Gesellschaft) verschmolzen. Entsprechend ist die Verwaltung zu dem Zeitpunkt auf die Verwaltungsgesellschaft FundRock Management Company S.A. übergegangen.

²⁾ Neue Adresse seit dem 1. Januar 2025. Vorherige Adresse: 33, Rue de Gasperich, L-5826 Hesperange.

Management und Verwaltung

**Zahlstelle
in dem Großherzogtum Luxemburg**
European Depositary Bank SA
9a, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

**Vertreter
in der Schweiz**
PMG Investment Solutions AG
Dammstrasse 23
CH-6300 Zug
www.pmg.swiss

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

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

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund per 30. Juni 2025

Position	Betrag in CHF
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten CHF 52.226.383,78)	48.015.098,01
Derivate	1.261.799,42
Bankguthaben	3.883.516,29
Sonstige Vermögensgegenstände	281.706,95
Summe Aktiva	53.442.120,67
Bankverbindlichkeiten	-1.119.577,71
Zinsverbindlichkeiten	-0,28
Sonstige Verbindlichkeiten	-122.918,74
Summe Passiva	-1.242.496,73
Netto-Teilfondsvermögen	52.199.623,94

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

Währung	Kurswert in Mio. CHF	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	43,42	83,19
EUR	6,69	12,82
GBP	1,38	2,63
AUD	0,51	0,97
JPY	0,27	0,52
CHF	-0,07	-0,13
Summe	52,20	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. CHF	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	35,11	67,24
Wertpapier-Investmentanteile	12,71	24,36
Aktien	0,20	0,38
Summe	48,02	91,98

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

Länder	Kurswert in Mio. CHF	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	20,62	39,50
Luxemburg	7,68	14,72
Bundesrepublik Deutschland	5,45	10,44
Irland	4,71	9,02
Supranationale Einrichtungen	1,89	3,62
Niederlande	1,69	3,23
Spanien	1,17	2,24
Liechtenstein	1,02	1,95
Frankreich	0,83	1,59
Sonstige Länder	2,96	5,67
Summe	48,02	91,98

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.06.2025	Kurswert in CHF	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	STK	16.000,00	USD	15,6300	199.056,31	0,38
Verzinsliche Wertpapiere							
0,200% Banco Santander S.A. EO-Pref. Med-T. Nts 2021(28)	XS2298304499	EUR	400,00	%	93,9500	351.128,73	0,67
0,250% BPCE S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(26)	FR0013476199	EUR	900,00	%	98,9800	832.337,67	1,59
0,250% Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2102948994	EUR	1.400,00	%	97,9200	1.280.881,73	2,45
0,325% UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(26)	XS2289133915	EUR	500,00	%	99,0230	462.610,70	0,89
0,625% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2118204200	EUR	700,00	%	88,5500	579.156,85	1,11
1,201% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2177441990	EUR	900,00	%	97,1300	816.780,74	1,56
1,500% EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1721051495	EUR	200,00	%	97,9390	183.018,61	0,35
1,500% General Mills Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1223837250	EUR	200,00	%	98,3000	183.693,21	0,35
1,500% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1617830721	EUR	200,00	%	98,2400	183.581,09	0,35
3,250% Lonza Finance International NV EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	BE6355213644	EUR	200,00	%	100,8000	188.364,96	0,36
3,750% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.24(29/29)	XS2802891833	EUR	700,00	%	101,4160	663.306,28	1,27
3,750% Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2616008541	EUR	600,00	%	101,6700	569.972,19	1,09
1,000% European Investment Bank LS-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1490724975	GBP	200,00	%	96,6100	210.757,77	0,40
3,875% Kreditanst.f.Wiederaufbau LS-Med.Term Nts. v.22(25)	XS2555201487	GBP	500,00	%	99,8900	544.782,99	1,04
4,750% BMW Internat. Investment B.V. LS-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2895057094	GBP	200,00	%	100,9500	220.225,62	0,42
0,625% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2021 (2026)	US500769J42	USD	1.700,00	%	98,0100	1.326.222,21	2,54
1,375% Tencent Music Entertainment Gr DL-Notes 2020(20/25)	US88034PAA75	USD	500,00	%	99,2900	395.159,57	0,76
1,625% European Investment Bank DL-Medium-Term Nts 2019(29)	US298785JA59	USD	500,00	%	91,5300	364.275,91	0,70
1,750% International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2019(29)	US459058HJ50	USD	1.800,00	%	91,6880	1.313.657,02	2,52
1,750% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)	US500769JD71	USD	500,00	%	92,0100	366.186,24	0,70
2,500% Israel DL-Bonds 2020(30)	US46513JXM88	USD	250,00	%	90,1700	179.431,66	0,34
2,750% Pfizer Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US717081DV27	USD	1.000,00	%	98,5890	784.739,38	1,50
3,625% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2026)	US500769JX36	USD	2.700,00	%	99,5400	2.139.234,46	4,10
3,700% Citigroup Inc. DL-Notes 2016(26)	US172967KG57	USD	1.000,00	%	99,5900	792.707,05	1,52
3,800% Novartis Capital Corp. DL-Notes 2024(24/29)	US66989HAT59	USD	800,00	%	99,2170	631.790,46	1,21
3,875% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD	800,00	%	64,1050	408.205,52	0,78
3,950% ING Groep N.V. DL-Notes 2017(27)	US456837AH61	USD	700,00	%	99,5630	554.744,49	1,06
4,000% Oil India Intern. Pte. Ltd. DL-Notes 2017(27)	XS1565437487	USD	330,00	%	98,8400	259.623,30	0,50
4,000% Sumitomo Life Insurance Co. DL-FLR Notes 2017(17/77) Reg.S FTF	USJ17549AC73	USD	250,00	%	97,5300	194.077,51	0,37
4,400% John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 2024(31)	US24422EXX20	USD	300,00	%	99,9350	238.635,94	0,46
5,524% Argentum Netherlands B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re FRN	XS1640851983	USD	200,00	%	99,9570	159.125,65	0,30
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,200% Vodafone Group PLC AD-Medium-Term Notes 2017(27)	AU3CB0249373	AUD	950,00	%	99,6600	493.880,77	0,95
0,875% Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881	EUR	100,00	%	91,0700	85.091,25	0,16
0,875% Royal Bank of Canada DL-Medium-Term Notes 2021(26)	US78016E2M29	USD	500,00	%	98,1880	390.773,77	0,75
1,122% Citigroup Inc. DL-FLR Notes 2021(21/27) FTF	US17327CAM55	USD	3.700,00	%	98,0410	2.887.396,61	5,53
1,650% Apple Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US037833DU14	USD	1.000,00	%	89,1220	709.384,85	1,36
1,950% Intl Business Machines Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US459200KJ94	USD	800,00	%	98,2280	568.182,86	1,09
2,000% Novartis Capital Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US66989HAQ11	USD	1.000,00	%	97,2020	773.699,27	1,48
2,450% Intel Corp. DL-Notes 2019(19/29)	US458140BH27	USD	300,00	%	91,3720	218.188,26	0,42
2,550% Starbucks Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US855244AZ28	USD	600,00	%	90,7180	433.253,12	0,83
2,550% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/31)	US87264ACB98	USD	800,00	%	98,6380	570.793,65	1,09
2,600% Intel Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US458140AU47	USD	500,00	%	98,3640	391.474,22	0,75
3,000% Zurich Finance (Ireland) DAC DL-FLR Med.-T. Nts 2021(31/51) FTF	XS2283177561	USD	1.000,00	%	87,6000	697.270,18	1,34
3,200% Volkswagen Grp America Fin.LLC DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USU9273ACX10	USD	4.600,00	%	98,0310	3.589.370,18	6,88
3,705% Bank of America Corp. DL-FLR M.-Term Nts 2017(17/28) FTF	US06051GGL77	USD	300,00	%	98,8270	235.990,14	0,45
3,782% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2017(17/28) FTF	US46625HRY89	USD	700,00	%	99,2080	552.766,51	1,06
3,875% Kolumbien, Republik DL-Bonds 2017(17/27)	US195325DL65	USD	250,00	%	97,8700	194.754,09	0,37
4,203% Roche Holdings Inc. DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	USU75000CP95	USD	500,00	%	99,8500	397.388,28	0,76
5,250% Nestlé Holdings Inc. DL-Notes 2023(23/26) Reg.S	USU64106CD47	USD	400,00	%	100,5160	320.031,09	0,61
5,400% Volkswagen Grp America Fin.LLC DL-Notes 2024(24/26) Reg.S	USU9273AEA98	USD	1.000,00	%	100,3500	798.756,42	1,53
5,650% Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 23(23/26) Reg.S	US44891CCG69	USD	4.000,00	%	100,9000	3.212.537,04	6,15
6,000% Volkswagen Grp America Fin.LLC DL-Notes 2023(23/26) Reg.S	USU9273ADW28	USD	250,00	%	101,5800	202.136,71	0,39
Wertpapier-Investmentanteile							
IGG UF-Indust.Metals Champions Inh.-Ant. C USD Acc. o.N	LI0580310303	ANT	7.900,00	USD	162,0500	1.018.997,49	1,95
iShsIV-S.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. o.N	IE00018KRL9L	ANT	60.000,00	USD	8,2800	395.438,16	0,76
Multipartner-Konwawe Gold Equ Act. Nom.C Cap.USD o.N.	LU1001014080	ANT	4.100,00	USD	472,6900	1.542.613,96	2,96
MUP-Konwawe Transition Metals Actions Nom. C Cap.JPY o.N.	LU1022033309	ANT	10.500,00	USD	124,4700	1.040.281,74	1,99
SAMCO-Artico Sust.E.Mkts Act. Nom. XL Cap.USD(INE) o.N.	LU1665090335	ANT	27.500,04	USD	138,7800	3.037.785,79	5,82
White Fleet II-Energy Champ.Fd Namens-Anteile I2 Dis.USD o.N.	LU1092313045	ANT	5.500,00	USD	471,0100	2.062.005,42	3,95
Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HT60	ANT	4.200,00	USD	102,6500	343.166,77	0,66
Xtr.(IE)-MSCI World Utilities Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HQ30	ANT	16.100,00	USD	41,5100	531.955,86	1,02
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09	ANT	35.000,00	USD	51,5400	1.435.851,23	2,75
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77	ANT	32.000,00	USD	51,2900	1.306.410,50	2,50
Summe Wertpapiervermögen				CHF		48.015.098,01	91,98

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2025	Kurswert in CHF	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Derivate						
Aktienindex-Terminkontrakte						
Dow Jones Ind Mini Future 19.09.25		STK	75,00	USD 44.389,0000	547.428,73	1,05
Euro STOXX 50 Future 19.09.25		STK	20,00	EUR 5.327,0000	6.633,88	0,01
FTSE 100 Future 19.09.25		STK	53,00	GBP 8.789,5000	-44.803,20	-0,09
MSCI Emerging Markets Index Future 19.09.25		STK	55,00	USD 1.233,5000	85.586,73	0,16
Nasdaq 100 E-Mini Future 19.09.25		STK	12,00	USD 22.893,2500	179.255,75	0,34
Nikkei 225 Stock Average Index Future SGX 11.09.25		STK	10,00	JPY 40.455,0000	61.910,97	0,12
S&P 500 E-Mini Index Future 19.09.25		STK	24,00	USD 6.253,7500	206.029,01	0,39
STOXX 50 Future 19.09.25		STK	74,00	EUR 4.463,0000	-14.519,80	-0,03
Topix Index Future 11.09.25		STK	9,00	JPY 2.855,5000	32.732,63	0,06
Devisenterminkontrakte Verkauf						
Devisenterminkontrakt Verkauf USD / CHF 28.08.2025		USD	-7.500.000,00	CHF	201.544,72	0,39
Summe Derivate				CHF	1.261.799,42	2,42
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	25.800,00	CHF	13.458,52	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	1.105,51	CHF	1.105,51	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	40.383,45	CHF	37.732,28	0,07
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	21.522,71	CHF	23.476,24	0,04
Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	3.660,21	CHF	371,14	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	20.979.582,00	CHF	115.608,92	0,22
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	3.044,79	CHF	239,49	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	1.578.735,74	CHF	1.256.627,11	2,41
Forderungen aus Variation Margin		EUR	15.540,00	CHF	14.519,80	0,03
Forderungen aus Variation Margin		GBP	41.075,00	CHF	44.803,21	0,09
Initial Margin European Depositary Bank SA		EUR	290.506,83	CHF	271.435,06	0,52
Initial Margin European Depositary Bank SA		GBP	319.113,00	CHF	348.077,55	0,67
Initial Margin European Depositary Bank SA		JPY	27.888.131,00	CHF	153.678,78	0,29
Initial Margin European Depositary Bank SA		USD	2.013.118,11	CHF	1.602.382,68	3,07
Summe Bankguthaben				CHF	3.883.516,29	7,44
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	6,16	CHF	4,90	0,00
Wertpapierzinsen		AUD	1.962,30	CHF	1.023,63	0,00
Wertpapierzinsen		EUR	61.616,50	CHF	57.571,40	0,11
Wertpapierzinsen		GBP	25.389,72	CHF	27.694,24	0,05
Wertpapierzinsen		USD	245.502,55	CHF	195.412,78	0,37
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				CHF	281.706,95	0,54
Bankverbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-7.100,00	CHF	-6.633,89	-0,01
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		JPY	-17.175.000,00	CHF	-94.643,60	-0,18
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-1.279.319,00	CHF	-1.018.300,22	-1,95
Summe Bankverbindlichkeiten				CHF	-1.119.577,71	-2,14
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-0,25	CHF	-0,23	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	-9,00	CHF	-0,05	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				CHF	-0,28	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-69.921,47	CHF	-69.921,47	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-56.721,01	CHF	-52.997,27	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				CHF	-122.918,74	-0,24
Netto-Teilfondsvermögen				CHF	52.199.623,94	100,00 ^{*)}
*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.						
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund A				CHF		136,66
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund B				CHF		144,70
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund C				CHF		144,19
Umlaufende Anteile des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund A		STK				340,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund B		STK				99.590,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund C		STK				261.753,41
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%		91,98
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%		2,42

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

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

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

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Verkäufe	Währung	Nominal	Währung	Nominal	Offene Positionen in CHF
Devisenterminkontrakt Verkauf USD / CHF 28.08.25	USD	-7.500.000,00	CHF	6.128.039,25	5.926.494,53
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe					5.926.494,53

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in CHF
Euro STOXX 50 Future 19.09.25	EUR	20,00	10,00	5.327,0000	1,070263	995.456,49
STOXX 50 Future 19.09.25	EUR	74,00	10,00	4.463,0000	1,070263	3.085.803,00
FTSE 100 Future 19.09.25	GBP	53,00	10,00	8.789,5000	0,916787	5.081.261,67
Nikkei 225 Stock Average Index Future SGX 11.09.25	JPY	10,00	500,00	40.455,0000	181,470273	1.114.645,37
Topix Index Future 11.09.25	JPY	9,00	10.000,00	2.855,5000	181,470273	1.416.182,36
Dow Jones Ind Mini Future 19.09.25	USD	75,00	5,00	44.389,0000	1,256328	13.249.625,85
MSCI Emerging Markets Index Future 19.09.25	USD	55,00	50,00	1.233,5000	1,256328	2.700.031,51
Nasdaq 100 E-Mini Future 19.09.25	USD	12,00	20,00	22.893,2500	1,256328	4.373.364,53
S&P 500 E-Mini Index Future 19.09.25	USD	24,00	50,00	6.253,7500	1,256328	5.973.360,80
Summe Futures Kauf						37.989.731,58

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2025
Australischer Dollar	AUD	1,917001	= 1	CHF
Euro	EUR	1,070263	= 1	CHF
Britisches Pfund	GBP	0,916787	= 1	CHF
Hongkong Dollar	HKD	9,862150	= 1	CHF
Japanischer Yen	JPY	181,470273	= 1	CHF
Norwegische Kronen	NOK	12,713705	= 1	CHF
US-Dollar	USD	1,256328	= 1	CHF

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund im Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025

	CHF
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	485.763,20
Quellensteuer auf Zinserträge	-319,26
Dividendenerträge	45.426,22
Zinsen aus Geldanlagen	6.151,56
Ordentlicher Ertragsausgleich	-18.091,43
Erträge insgesamt	518.930,29
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-405.179,80
Verwaltungsvergütung	-39.883,44
Verwahrstellenvergütung	-10.357,38
Prüfungskosten	-18.864,32
Taxe d'abonnement	-11.405,22
Veröffentlichungskosten	-3.469,92
Register- und Transferstellenvergütung	-718,80
Zinsaufwendungen	-4.143,85
Regulatorische Kosten	-8.027,68
Sonstige Aufwendungen	-13.622,18
Ordentlicher Aufwandsausgleich	18.081,95
Aufwendungen insgesamt	-497.590,64
Ordentlicher Nettoertrag	21.339,65
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	2.605.387,80
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-62.605,55
Realisierte Verluste	-4.157.196,95
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	151.117,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.463.296,72
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	-1.441.957,07
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	2.887.928,64
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-2.565.587,52
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	322.341,12
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-1.119.615,95

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

	CHF
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	57.841.372,65
Mittelzuflüsse	211.516,00
Mittelabflüsse	-4.645.145,81
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-4.433.629,81
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-88.502,95
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-1.119.615,95
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	52.199.623,94

Da der Fonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) zum 30. Juni 2025 aus nur einem Teilfonds, dem Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina Worldtrend Fund besteht, entsprechen die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds, die Vermögensaufstellung sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Vermögensentwicklung des Teilfonds gleichzeitig den zusammengefassten Aufstellungen des Fonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux).

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

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

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

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

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

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

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

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

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

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

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

Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

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

Kosten

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

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Sicherheiten

Im Rahmen der Besicherung von Derivategeschäften erhielt der Fonds im Berichtszeitraum folgende Sicherheiten:

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

Cash-Collateral

Kontrahent	Besichertes Geschäft	Währung	Bestand
European Depositary Bank SA	Devisentermingeschäft	CHF	30.000

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

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

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Der Verwaltungsrat der FundRock Management Company S.A. hat am 17. Dezember 2024 beschlossen, den Sitz der Verwaltungsgesellschaft mit Wirkung zum 1. Januar 2025 von der 33, rue de Gasperich in L-5826 Hesperange im Großherzogtum Luxemburg, nach 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg im Großherzogtum Luxemburg, zu verlegen.

Mit Wirkung zum 30. Januar 2025 wurde Herr Dr. Dirk Franz zum Mitglied des Verwaltungsrats der FundRock Management Company S.A. ernannt.

Mit Wirkung zum 15. Mai 2025 ist Herr David Rhydderch aus dem Verwaltungsrat der FundRock Management Company S.A. ausgeschieden.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil-klasse	Wertpapier Kennnummer	ISIN
Trafina Worldtrend Fund	A	A0Q2Y3	LU0348123141
Trafina Worldtrend Fund	B	A0Q2Y4	LU0348123224
Trafina Worldtrend Fund	C	A0Q2Y5	LU0348126086

Ertragsverwendung

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

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Steuern

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

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

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

Preisveröffentlichung

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

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

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

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

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

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

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

Bezugsort für maßgebliche Dokumente

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

Total Expense Ratio

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

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

Teilfonds	Anteil- klasse	Total Expense Ratio (exkl. PF)	Total Expense Ratio (inkl. PF)
Trafina Worldtrend Fund	A	1,91 %	1,91 %
Trafina Worldtrend Fund	B	1,90 %	1,90 %
Trafina Worldtrend Fund	C	1,90 %	1,90 %

Da für den Teilfonds Baumann & Cie Partner Fonds (Lux) - Trafina World Trend Fund der Anteil an gehaltenen Zielfonds zum Berichtsstichtag größer als 10% des Nettoteilfondsvermögens war, wird für den Teilfonds eine synthetische TER ausgewiesen.

Teilfonds	Anteil- klasse	Total Expense Ratio	Synthetische Total Expense Ratio
Trafina Worldtrend Fund	A	1,91 %	2,14 %
Trafina Worldtrend Fund	B	1,90 %	2,14 %
Trafina Worldtrend Fund	C	1,90 %	2,14 %

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

Performance-Kennzahlen

Teilfonds	Anteil- klasse	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Trafina Worldtrend Fund	A	-2,37%	10,48 %	9,69 %
Trafina Worldtrend Fund	B	-2,37%	10,48 %	9,23 %
Trafina Worldtrend Fund	C	-2,37%	10,48 %	9,23 %

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