

## Baumann & Cie Partner Fonds (CH)

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

## Baumann Aktien Schweiz Small & Mid Caps Fonds

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

Klasse R	Valorenummer	46 328 231
Klasse I	Valorenummer	46 328 232
Klasse P	Valorenummer	111 767 493

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

# BAUMANN & CIE BANQUIERS

## Kennzahlen

Klasse R	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Inventarwert pro Anteil in CHF	126.14	111.96	149.24
Anteile im Umlauf	478'779.559	466'963.748	488'342.387
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	60.40	52.28	72.88
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF*	0.3675	-	-
Total Expense Ratio (TER) in %	1.70	1.70	1.72
Total Expense Ratio (TER) inklusiv Performance Fee in %*	1.70	1.70	3.52
Pauschale Verwaltungskommission an die Fondleitung (max. 1.80% p.a.), effektiv	1.70	1.70	1.72

Klasse I	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Inventarwert pro Anteil in CHF	128.59	113.56	150.67
Anteile im Umlauf	93'983.491	91'652.828	98'752.969
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	12.09	10.41	14.87
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF*	0.6125	-	0.0803
Total Expense Ratio (TER) in %	1.20	1.20	1.21
Total Expense Ratio (TER) inklusiv Performance Fee in %*	1.20	1.20	3.07
Pauschale Verwaltungskommission an die Fondleitung (max. 1.30% p.a.), effektiv	1.20	1.20	1.21

Klasse P	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Inventarwert pro Anteil in CHF	85.61	75.46	99.85
Anteile im Umlauf	149'000.000	149'000.000	108'500.00
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	12.76	11.24	10.83
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF*	0.5250	-	-
Total Expense Ratio (TER) in %	1.00	1.00	0.99
Total Expense Ratio (TER) inklusiv Performance Fee in %*	1.00	1.00	0.99
Pauschale Verwaltungskommission an die Fondleitung (max. 1.30% p.a.), effektiv	1.00	1.00	0.99

\* 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	73'930'628.69	98'583'887.88
Ausschüttung	-	-
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'579'812.19	370'543.06
Gesamterfolg	9'725'690.13	-25'023'802.25
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	85'236'131.01	73'930'628.69

Entwicklung der Anteile im Umlauf (Klasse R)	31.12.2023	31.12.2022
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	466'963.748	488'342.387
Ausgegebene Anteile	29'296.463	14'516.619
Zurückgenommene Anteile	-17'480.652	-35'895.258
Stand am Ende der Berichtsperiode	478'779.559	466'963.748

Entwicklung der Anteile im Umlauf (Klasse I)	31.12.2023	31.12.2022
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	91'652.828	98'752.969
Ausgegebene Anteile	12'650.000	2'953.799
Zurückgenommene Anteile	-10'319.337	-10'053.940
Stand am Ende der Berichtsperiode	93'983.491	91'652.828

Entwicklung der Anteile im Umlauf (Klasse P)	31.12.2023	31.12.2022
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	149'000.000	108'500.00
Ausgegebene Anteile	-	40'500.000
Zurückgenommene Anteile	-	-
Stand am Ende der Berichtsperiode	149'000.000	149'000.000

## Vermögensrechnung

Verkehrswerte CHF	31.12.2023	%	31.12.2022	%
Bankguthaben auf Sicht	325'660.37	0.38	631'261.27	0.85
Bankguthaben auf Zeit	-	-	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-
Effekten, aufgeteilt in:				
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	-	-	-	-
Strukturierte Produkte	-	-	-	-
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	84'669'682.50	98.98	73'046'488.00	98.44
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-	-	-
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	548'000.43	0.64	528'063.82	0.71
Gesamtfondsvermögen	85'543'343.30	100.00	74'205'813.09	100.00
abzüglich				
Aufgenommene Kredite	-		-	
Andere Verbindlichkeiten	-307'212.29		-275'184.40	
Nettofondsvermögen	85'236'131.01		73'930'628.69	

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# BAUMANN & CIE BANQUIERS

## Erfolgsrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	4'620.71	58.04
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	-	-
Strukturierte Produkte	-	-
Aktien, sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte (inkl. Gratisaktien)	1'565'715.52	1'563'978.35
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Sonstige Erträge	-	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	39'347.16	10'935.01
<b>Total Erträge</b>	<b>1'609'683.39</b>	<b>1'574'971.40</b>
abzüglich		
Passivzinsen	-	-
Negativzinsen	-	6'481.63
Revisionsaufwand	-	-
Reglementarische Vergütungen an die:		
Management Fee - Fondsleitung	1'244'033.23	1'201'277.73
Service Fee der Fondsleitung	-	-
Depotbank	-	-
Performance Fees	-	76.60
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-	-76.60
Sonstige Aufwendungen	93.92	197.59
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne/-verluste*	-116'418.03	-113'994.73
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	25'602.16	28'463.62
Nettoertrag (-aufwand) vor steuerlicher Anpassung	456'372.11	452'545.56
Steuerliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	-	-
Nettoertrag (-aufwand) nach steuerlicher Anpassung	456'372.11	452'545.56
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'180'057.69	-412'280.51
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-116'418.03	-113'994.73
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-	-76.60
Übertrag von steuerlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds*	-	-
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>3'520'011.77</b>	<b>-73'806.28</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6'205'678.36	-24'949'995.97
<b>Gesamterfolg</b>	<b>9'725'690.13</b>	<b>-25'023'802.25</b>

\* 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 Klasse R	254'639.98	256'747.51
Nettoertrag (-aufwand) des Rechnungsjahres Klasse I	86'169.74	83'534.20
Nettoertrag (-aufwand) des Rechnungsjahres Klasse P	115'562.39	112'263.85
Verrechnung Nettoaufwand des Rechnungsjahres mit real. Kapitalgewinnen	456'372.11	452'545.56
Vortrag des Vorjahres Klasse R	256'747.51	-
Vortrag des Vorjahres Klasse I	83'534.20	-
Vortrag des Vorjahres Klasse P	112'263.85	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	908'917.67	452'545.56
zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	908'917.67	452'545.56
Ertragsthesaurierung 35% Verrechnungssteuer Klasse R	-175'951.50	-
Ertragsthesaurierung 35% Verrechnungssteuer Klasse I	-57'564.90	-
Ertragsthesaurierung 35% Verrechnungssteuer Klasse P	-78'225.00	-
Ertragsthesaurierung 65% zur Wiederanlage zurückbeh. Ertrag Klasse R	-326'767.05	-
Ertragsthesaurierung 65% zur Wiederanlage zurückbeh. Ertrag Klasse I	-106'906.20	-
Ertragsthesaurierung 65% zur Wiederanlage zurückbeh. Ertrag Klasse P	-145'275.00	-
Vortrag auf neue Rechnung	18'228.02	452'545.56
davon		
Klasse R	8'668.94	256'747.51
Klasse I	5'232.84	83'534.20
Klasse P	4'326.24	112'263.85

### Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anteil

	CHF	CHF
Ertragsthesaurierung Klasse R	1.0500	-
35% Verrechnungssteuer	0.3675	-
65% zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	0.6825	-
	CHF	CHF
Ertragsthesaurierung Klasse I	1.7500	-
35% Verrechnungssteuer	0.6125	-
65% zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1.1375	-
	CHF	CHF
Ertragsthesaurierung Klasse P	1.5000	-
35% Verrechnungssteuer	0.5250	-
65% zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	0.9750	-

Ex-Datum

Valuta-Datum

## Inventar des Fondsvermögens per 31.12.2023

Titel	Whrg.	Anzahl	Kurs	Bewertung	% *)
Total Effekten	CHF			84'669'682.50	98.98
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			84'669'682.50	98.98
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			84'669'682.50	98.98
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			84'669'682.50	98.98
<b>Aktien</b>	CHF			<b>84'669'682.50</b>	<b>98.44</b>
Alcon Registered Shs	CHF	30'000	65.64	1'969'200.00	2.30
ALSO Holding N	CHF	9'000	251.00	2'259'000	2.64
Aluflexpack AG N	CHF	50'000	8.95	447'500	0.52
ams AG	CHF	475'000	2.11	1'004'150	1.17
Barry Callebaut AG N	CHF	1'900	1'419.00	2'696'100	3.15
BB Biotech AG	CHF	30'000	42.75	1'282'500	1.50
BKW AG N	CHF	3'000	149.50	448'500	0.52
Bucher Industries AG N	CHF	5'000	353.20	1'766'000	2.06
Burckhardt Compre N	CHF	7'000	507.00	3'549'000	4.15
Calida Holding N	CHF	30'000	29.40	882'000	1.03
Comet Holding	CHF	11'000	265.20	2'917'200	3.41
Conzeta N -A-	CHF	2'750	476.50	1'310'375	1.53
DKSH Holding N	CHF	52'500	58.40	3'066'000	3.58
Dottikon Es Holding Rg	CHF	8'500	229.00	1'946'500	2.28
Forbo Holding AG N	CHF	1'000	1'054.00	1'054'000	1.23
Georg Fischer	CHF	35'000	61.10	2'138'500	2.50
Gurit Hldg	CHF	20'000	81.60	1'632'000	1.91
Huber + Suhner	CHF	50'000	68.00	3'400'000	3.97
Inficon Holding N	CHF	2'350	1'206.00	2'834'100	3.31
INTERROLL HOLDING AG	CHF	350	2'670.00	934'500	1.09
Kardex Holding	CHF	14'000	218.00	3'052'000	3.57
Komax Holding N	CHF	11'000	200.50	2'205'500	2.58
Landis+Gyr Group AG	CHF	17'500	76.00	1'330'000.00	1.55
Lonza Group AG N	CHF	2'975	353.70	1'052'257.50	1.23
Medacta Group LTD	CHF	3'500	125.60	439'600.00	0.51
Montana Aerospace	CHF	50'000	17.66	883'000.00	1.03
Registered Shs Medmix	CHF	55'000	19.00	1'045'000.00	1.22
Roche Holding AG Genussschein	CHF	12'500	244.50	3'056'250.00	3.57
Sandoz Group	CHF	135'000	27.06	3'653'100.00	4.27
SFS Group AG N	CHF	25'000	104.20	2'605'000.00	3.05
SGS	CHF	30'000	72.54	2'176'200.00	2.54
SHS SKAN Group	CHF	5'000	80.80	404'000.00	0.47
Siegfried Holding N	CHF	3'500	859.50	3'008'250.00	3.52
SIG Combibloc Group AG	CHF	140'000	19.35	2'709'000.00	3.17
SoftwareONE N	CHF	150'000	16.40	2'460'000.00	2.88
Straumann	CHF	20'000	135.60	2'712'000.00	3.17
Swiss Life Holding AG N	CHF	1'250	584.00	730'000.00	0.85
Swissquote Group Holding SA N	CHF	14'000	204.60	2'864'400.00	3.35
Tecan Group AG N	CHF	10'000	343.40	3'434'000.00	4.01
Temenos Group AG N	CHF	25'000	78.22	1'955'500.00	2.29
V-ZUG Holding	CHF	22'500	64.80	1'458'000.00	1.70
Vetropack Holding	CHF	45'000	39.10	1'759'500.00	2.06
Zehnder Group AG N -A-	CHF	40'000	53.50	2'140'000.00	2.50

# BAUMANN & CIE BANQUIERS

Bankguthaben Sicht	CHF	325'660.37	0.38
Forderungen		548'000.43	
Sonstige Forderungen	CHF	548'000.43	0.64
Gesamtfondsvermögen	CHF	85'543'343.30	100.00
Sonstige Verbindlichkeiten	CHF	-307'212.29	
Nettofondsvermögen	CHF	85'236'131.01	

\*) 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

## Veränderungen im Wertschriftenbestand 31.12.2023

Titelbezeichnung	Whrg.	Käufe *	Verkäufe **
Aktien			
Adecco Group N	CHF	10'000	60'000
Alcon Registered Shs	CHF	37'500	7'500
ALSO Holding N	CHF	3'000	9'000
Aluflexpack AG N	CHF	-	15'000
ams AG	CHF	475'000	110'000
Arbonia AG N	CHF	6'047	71'047
Baloise-Holding AG N	CHF	-	12'500
Barry Callebaut AG N	CHF	650	-
BB Biotech AG	CHF	30'000	-
BKW AG N	CHF	1'000	17'000
Bossard Holding N	CHF	-	9'000
Bucher Industries AG N	CHF	5'000	-
Burckhardt Compre N	CHF	3'159	1'159
Calida Holding N	CHF	30'000	-
Clariant AG N	CHF	-	55'000
Comet Holding	CHF	3'000	9'000
Conzzeta N -A-	CHF	750	1'000
COSMO Pharm	CHF	15'000	15'000
Daetwyler Holding AG	CHF	-	5'000
DKSH Holding N	CHF	30'000	-
Dottikon Es Holding Rg	CHF	9'000	500
Emmi AG N	CHF	1'500	1'500
Forbo Holding AG N	CHF	100	1'000
Georg Fischer	CHF	35'000	-
Gurit Hldg	CHF	10'000	2'500
Huber + Suhner	CHF	20'000	2'500
Inficon Holding N	CHF	618	1'518
INTERROLL HOLDING AG	CHF	50	500
Kardex Holding	CHF	1'000	1'000
Komax Holding N	CHF	4'000	1'000
Kuehne + Nagel International AG	CHF	4'000	16'000
Landis+Gyr Group AG	CHF	23'000	45'500
Logitech International SA N	CHF	30'000	75'000
Lonza Group AG N	CHF	2'975	-
Medacta Group LTD	CHF	1'000	17'500
Montana Aerospace	CHF	85'000	80'000
Partners Group Holding AG N	CHF	1'250	1'650
Registered Shs Medmix	CHF	142'500	87'500
Roche Holding AG Genussschein	CHF	12'500	-
Sandoz Group	CHF	160'000	25'000
Schweiter Technologies AG	CHF	-	1'500
SFS Group AG N	CHF	25'000	-
SGS	CHF	30'000	-
SHS SKAN Group	CHF	13'866	8'866
Siegfried Holding N	CHF	750	2'250
SIG Combibloc Group AG	CHF	65'000	25'000
SoftwareONE N	CHF	87'500	100'000
Straumann	CHF	10'000	6'000
Sulzer AG N	CHF	-	20'000
Swiss Life Holding AG N	CHF	500	2'500
Swissquote Group Holding SA N	CHF	5'000	12'000

# BAUMANN & CIE

## BANQUIERS

Titelbezeichnung	Whrg.	Käufe *	Verkäufe **
Tecan Group AG N	CHF	10'500	500
Temenos Group AG N	CHF	35'000	10'000
Vetropack Holding	CHF	5'000	10'000
V-ZUG Holding	CHF	3'588	761
Zehnder Group AG N -A-	CHF	15'000	7'000

\* "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 %	12.67	-24.98	17.47	13.61
Performance Klasse I in %	13.23	-24.59	17.94	14.09
Performance Klasse P in %**	13.45	-24.43	-0.15	n/a

\*\*10.9.2021-31.12.2021

### 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 Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse 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. 2bis 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.

An den Verwaltungsrat der

**PMG Investment Solutions AG**

Dammstrasse 23  
6300 Zug

**Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung 2023 des**

**Baumann & Cie Partner Fonds (CH) - Baumann Aktien Schweiz Small & Mid Caps 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 Aktien Schweiz Small & Mid Caps Fonds**

#### **Prüfungsurteil**

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Baumann & Cie Partner Fonds (CH) mit dem Teilvermögen Baumann Aktien Schweiz Small & Mid Caps 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)