

Harmonia Funds AGmV

30.06.2023

Halbjahresbericht ungeprüft

inklusive Halbjahresbericht zum verwalteten Vermögen

per 30.06.2023

Registernummer: FL-0002.288.567-0

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Harmonia Funds AGmvK Investmentgesellschaft	
• Bilanz per 30. Juni 2023	4
• Erfolgsrechnung vom 1. Januar bis 30. Juni 2023	5
• Anhang zur Jahresrechnung	6
Harmonia Funds AGmvK Teilfondsvermögen	
• Teilfonds-Reporting Caishen Fund	8
• Teilfonds-Reporting Primigenia Prudent	16
• Teilfonds-Reporting Tyché Growth Fund	24
Ergänzende Angaben	32
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	34

Verwaltung und Organe

Harmonia Funds AGmvK

Verwaltungsrat

VCT Vector Gestion SA | 1260 Nyon | Schweiz
Alex Boss | Vaduz | Liechtenstein (ab 11.05.2023)
Peter Bargetze | Triesen | Liechtenstein (ab 11.05.2023)
Ahead Wealth Solutions AG | 9490 Vaduz | Liechtenstein (bis 11.05.2023)

Anlageberater

VCT Vector Gestion SA
Place Bel-Air 6
1260 Nyon
Schweiz

Verwahrstelle | Zahlstelle

LGT Bank AG
Herrengasse 12
9490 Vaduz
Liechtenstein

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Industriering 40
9491 Ruggell
Liechtenstein

Vertreter für die Schweiz

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
9000 St. Gallen
Schweiz

Zahlstelle für die Schweiz

Telco AG
Bahnhofstrasse 4
6430 Schwyz
Schweiz

Ahead Wealth Solutions AG (Verwaltungsgesellschaft, Geschäftsleitung)

Verwaltungsrat

Beat Frischknecht | Präsident | Weinfelden | Schweiz
Doris Beck | Ruggell | Liechtenstein
Dr. Wolfgang Maute | Müllheim | Schweiz

Geschäftsleitung

Alex Boss | Vorsitzender | Vaduz | Liechtenstein
Peter Bargetze | Triesen | Liechtenstein
Barbara Oehri | Gamprin-Bendern | Liechtenstein

Harmonia Funds AGmvK | Investmentgesellschaft

Bilanz

	30.06.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
AKTIVEN		
Anlagevermögen		
Finanzanlagen		
Anlagevermögen Teilfonds *	61'687'086.10	63'284'751.24
Wertschriften	305'601.00	305'601.00
	<u>61'992'687.10</u>	<u>63'590'352.24</u>
Total Anlagevermögen	61'992'687.10	63'590'352.24
Umlaufvermögen		
Guthaben bei Banken	195'183.40	140'145.31
Forderungen aus Leistungen	300'238.30	312'054.64
	<u>495'421.70</u>	<u>452'199.95</u>
Total Umlaufvermögen	495'421.70	452'199.95
Total AKTIVEN	<u>62'488'108.80</u>	<u>64'042'552.19</u>
PASSIVEN		
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	70'000.00	70'000.00
Gesetzliche Reserven	7'000.00	7'000.00
Gewinnvortrag	271'702.32	139'408.28
Jahresergebnis	69'839.30	132'294.04
	<u>418'541.62</u>	<u>348'702.32</u>
Total Eigenkapital	418'541.62	348'702.32
Teilfonds	61'687'086.10	63'284'751.24
Rückstellungen		
Steuerrückstellungen	26'940.00	42'913.00
	<u>26'940.00</u>	<u>42'913.00</u>
Total Rückstellungen	26'940.00	42'913.00
Verbindlichkeiten		
Kurzfristige Verbindlichkeiten	277'921.33	243'946.13
<i>davon an verbundene Unternehmen</i>	115'103.38	79'023.94
	<u>277'921.33</u>	<u>243'946.13</u>
Total Verbindlichkeiten	277'921.33	243'946.13
Rechnungsabgrenzungsposten		
Passive Rechnungsabgrenzung	77'619.75	122'239.50
	<u>77'619.75</u>	<u>122'239.50</u>
Total Rechnungsabgrenzungsposten	77'619.75	122'239.50
Total Fremdkapital	382'481.08	409'098.63
Total PASSIVEN	<u>62'488'108.80</u>	<u>64'042'552.19</u>

* Unter dem Anlagevermögen der Teilfonds wird das von der Investmentgesellschaft verwaltete Vermögen ausgewiesen. Das verwaltete Vermögen ist zu Gunsten der Inhaber der Anlegeranteile ausgeschieden und fällt im Konkurs der Investmentgesellschaft nicht in deren Konkursmasse

Harmonia Funds AGmvK | Investmentgesellschaft

Erfolgsrechnung

	<u>01.01.-30.06.2023</u>	<u>01.01.-31.12.2022</u>
	CHF	CHF
Kommissionsertrag		
Fondsmanagergebühr	461'211.22	992'007.82
Verwaltungskosten	139'378.07	286'157.83
Total Kommissionsertrag	<u>600'589.29</u>	<u>1'278'165.65</u>
Aufwendungen für bezogene Leistungen		
Fondsmanagergebühr	-148'878.24	-446'420.21
Anlageberatergebühr	-115'103.38	0.00
Fondsleitungsgebühr	-59'015.98	-124'433.37
Depotbankgebühren	-35'942.46	-75'874.30
Übriger Kommissionsaufwand	-116'176.86	-402'705.47
Total Kommissionsaufwand	<u>-475'116.92</u>	<u>-1'049'433.35</u>
Total Kommissionsertrag (netto)	125'472.37	228'732.30
Personalaufwand		
Verwaltungsrats honorare	-43'080.00	-86'160.00
Sonstige betriebliche Aufwendungen		
Geschäfts- und Büroaufwand	-3'504.75	-3'830.26
Zinsen und ähnliche Erträge	1'180.42	11'120.14
Zinsen und ähnliche Aufwendungen		
Sonstige Aufwendungen	-253.74	-603.14
Ergebnis vor Steuern	79'814.30	149'259.04
Ertragssteuern	-9'975.00	-16'965.00
JAHRE SERGEBNIS	69'839.30	132'294.04

Harmonia Funds AGmvK | Investmentgesellschaft

Anhang zur Jahresrechnung

Angaben gemäss Art. 1091 uff. PGR

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzierung erfolgt nach den Vorschriften des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechts (PGR). Die Erstellung des Jahresabschlusses erfolgte unter Berücksichtigung der gesetzlichen Vorschriften sowie der Grundsätze ordnungsgemässer Rechnungslegung. Das oberste Ziel der Rechnungslegung ist die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft (true and fair view). Es kommen die allgemeinen Bewertungsgrundsätze des PGR zur Anwendung. Bei der Bewertung wurde von der Fortführung der Unternehmung ausgegangen und die Buchführung erfolgte in Schweizer Franken (CHF).

Erfolgsrechnung

Die Erfolgsrechnung der Investmentgesellschaft beinhaltet diejenigen Erträge und Aufwendungen, welche dem Aktienkapital (Gründungskapital) zuzuordnen sind.

Fremdwährungsumrechnung

Für die Umrechnung der Fremdwährungen in der Bilanz am Bilanzstichtag in Schweizer Franken wurden folgende Devisenkurse verwendet:

EUR 1.00 = CHF 0.9788

Sich daraus ergebende Wechselkursgewinne sowie -verluste werden erfolgswirksam in der Erfolgsrechnung verbucht.

Bürgschaften | Garantieverpflichtungen | Pfandstellungen | Eventualverbindlichkeiten

Es bestanden per Bilanzstichtag sowie per 31. Dezember des Vorjahres keine Bürgschaften, Garantieverpflichtungen, Pfandstellungen oder Eventualverbindlichkeiten.

Finanzanlagen

Unter den Finanzanlagen werden unter der Bilanzposition «Anlagevermögen Teilfonds» die von der Investmentgesellschaft verwalteten Teilfonds und deren Nettofondsvermögen ausgewiesen. Die Bewertung erfolgt «at fair value» (Nettofondsvermögen der Teilfonds zum Stichtag). Gleichzeitig wird das Nettofondsvermögen der Teilfonds in gleicher Höhe in den Passiven der Investmentgesellschaft aufgeführt. Das Teilfondsvermögen ist zu Gunsten der Inhaber der Anlegeranteile ausgeschieden und fällt im Konkurs der Investmentgesellschaft nicht in deren Konkursmasse. Das unter der Bilanzposition "Wertschriften" ausgewiesene Vermögen ist zum Niederstwertprinzip bewertet "lower of cost or market" und ist den Inhabern der Gründeraktien zugeordnet.

Aktienkapital und Anlegeranteile

Das Aktienkapital ist in 70 auf den Namen lautende Gründeraktien zu je nominal CHF 1'000 eingeteilt und voll einbezahlt. Zusätzlich wurden auf den Inhaber lautende Anlegeranteile ohne Nennwert ausgegeben. Kraft dieser Anlegeranteile partizipieren die Anleger in Übereinstimmung mit dem Prospekt am Vermögen und Ertrag der von der Investmentgesellschaft verwalteten Vermögen. Die Anlegeranteile verleihen jedoch weder Stimm- noch andere Mitgliedschaftsrechte an der Investmentgesellschaft. Ebenfalls besteht kein Anrecht auf Beteiligung am Gewinn der Investmentgesellschaft.

Verbindlichkeiten und Forderungen

Per Bilanzstichtag sowie per 31. Dezember des Vorjahres bestanden keine Verbindlichkeiten oder Forderungen mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr. Ebenfalls bestanden zu diesen Zeitpunkten keine Verbindlichkeiten, welche durch Pfandrechte oder durch ähnliche dingliche Rechte gesichert waren.

Mitglieder der Verwaltungs- und Geschäftsleitungsorgane

Es wurden keine Vorschüsse und Kredite oder Garantieverpflichtungen gewährt.

Durchschnittliche Anzahl Mitarbeiter

Bei der Harmonia Funds AGmvK handelt es sich um eine fremdverwaltete Investmentgesellschaft und beschäftigt somit keine eigenen Mitarbeiter.

Es bestehen keine weiteren gemäss Art. 1091 uff. PGR offenlegungspflichtigen Positionen.

Teilfonds-Berichterstattung
Harmonia Funds AGmvK

30.06.2023

Halbjahresbericht ungeprüft

OGAW nach liechtensteinischem Recht in der
Rechtsform der Aktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital
(Umbrella mit Teilfonds)

Harmonia Funds AGmVK | Caishen Fund

Fonds in Kürze

	Anteilsklasse A (EUR)	Anteilsklasse A (CHF)	Anteilsklasse A (USD)	Anteilsklasse C (USD)
Nettofondsvermögen per 30.06.2023 in Mio.	1.00	5.90	0.15	0.71
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2023	96.16	92.66	109.23	107.35
Rendite seit Emission in % p.a.	-0.60	-1.17	1.38	1.30
Rendite in der Berichtsperiode in %	3.72	2.83	4.88	5.20
Fondsmanagementgebühr max. in % p.a.	1.50	1.50	1.50	1.20
Verwaltungskosten max. in % p.a. (zuzügl. max. CHF 25'000 p.a.)	0.70	0.70	0.70	0.70
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	2.66	2.62	2.62	2.32
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	n/a	n/a	n/a	n/a
Synthetische TER (inkl. Zielfonds) in %	3.59	3.59	3.59	3.22
Ausgabekommission (max.) in %	0.30	0.30	0.30	0.30
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	0.00	0.00	0.00	0.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00	0.00
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Performance Fee in %	keine	keine	keine	keine
Hurdle rate in %	n/a	n/a	n/a	n/a
High Watermark	n/a	n/a	n/a	n/a
Valorennummer CH	34793499	34793508	34793500	23446939
ISIN	LI0347934999	LI0347935087	LI0347935004	LI0234469398
Wertpapierkennnummer DE	A2DJY2	A2DJY3	A2DK4D	A2P67R
Fondsdomizil	Liechtenstein	Liechtenstein	Liechtenstein	Liechtenstein

Die historische Performance ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung der Anteile. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Gebühren unberücksichtigt.

Tätigkeitsbericht

Der Caishen Fund schloss das erste Halbjahr 2023 wie folgt ab:

- Anteilsklasse A (EUR): +3.72 % NAV: EUR 96.16
- Anteilsklasse A (CHF): +2.83 % NAV: CHF 92.66
- Anteilsklasse A (USD): +4.88 % NAV: USD 109.23
- Anteilsklasse C (USD): +5.20 % NAV: USD 107.35

Das Nettovermögen entwickelte sich negativ und nahm von EUR 8.16 Mio. auf EUR 7.83 Mio. ab. Dies entspricht einer Abnahme von EUR 0.33 Mio. Über die in der Berichtsperiode getätigten Transaktionen gibt die Vermögensaufstellung in diesem Bericht Auskunft.

Harmonia Funds AGmvK | Caishen Fund

Vermögensrechnung per 30.06.2023

	EUR
Bankguthaben auf Sicht	108'131.71
Wertpapiere	7'801'865.32
Derivative Finanzinstrumente	-29'672.24
Gesamtvermögen	7'880'324.79
Verbindlichkeiten	-48'586.71
Nettovermögen	7'831'738.08
Nettovermögen Anteilsklasse A (EUR)	1'000'173.06
Nettovermögen Anteilsklasse A (CHF) (in CHF)	5'895'322.31
Nettovermögen Anteilsklasse A (USD) (in USD)	152'920.08
Nettovermögen Anteilsklasse C (USD) (in USD)	711'808.59
Anteile im Umlauf Anteilsklasse A (EUR)	10'401.368
Anteile im Umlauf Anteilsklasse A (CHF)	63'624.494
Anteile im Umlauf Anteilsklasse A (USD)	1'400.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse C (USD)	6'631.000
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse A (EUR)	96.16
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse A (CHF) (in CHF)	92.66
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse A (USD) (in USD)	109.23
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse C (USD) (in USD)	107.35

Harmonia Funds AGmvK | Caishen Fund

Erfolgsrechnung (01.01.2023 - 30.06.2023)

	EUR
Erträge der Bankguthaben	495.93
Erträge der Wertpapiere	
- Anlagefonds	15'655.14
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	0.00
Total Erträge	16'151.07
Verwahrstellenentschädigung	-7'785.48
Fondsmanagementgebühr	-58'284.22
Passivzinsen	-246.64
Sonstige Aufwendungen	-37'227.62
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	1'045.94
Total Aufwendungen	-102'498.02
Nettoertrag	-86'346.95
<i>Nettoertrag Anteilsklasse A (EUR)</i>	<i>-11'175.83</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse A (CHF)</i>	<i>-67'254.12</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse A (USD)</i>	<i>-1'574.44</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse C (USD)</i>	<i>-6'342.56</i>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	113'681.88
Realisierter Erfolg	27'334.93
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse A (EUR)</i>	<i>-1'420.57</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse A (CHF)</i>	<i>34'033.25</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse A (USD)</i>	<i>-1'124.85</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse C (USD)</i>	<i>-4'152.90</i>
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	284'532.22
Gesamterfolg	311'867.15
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse A (EUR)</i>	<i>52'507.02</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse A (CHF)</i>	<i>235'963.04</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse A (USD)</i>	<i>3'453.33</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse C (USD)</i>	<i>19'943.76</i>

Harmonia Funds AGmvK | Caishen Fund

Veränderung des Nettovermögens

	Anteilsklasse A (EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'335'255.82
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-387'589.78
Gesamterfolg	52'507.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'000'173.06

	Anteilsklasse A (CHF) (in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'955'356.92
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-152'249.66
Gesamterfolg	235'963.04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	6'039'070.30

	Anteilsklasse A (USD) (in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	136'692.46
Saldo aus dem Anteilsverkehr	0.00
Gesamterfolg	3'453.33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	140'145.79

	Anteilsklasse C (USD) (in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	727'931.16
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-95'527.77
Gesamterfolg	19'943.76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	652'347.15

Harmonia Funds AGmvK | Caishen Fund

Anteile im Umlauf

	Anteilsklasse A (EUR)
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	14'402.529
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-4'001.161
Anteile am Ende der Berichtsperiode	10'401.368

	Anteilsklasse A (CHF)
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	65'234.494
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-1'610.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	63'624.494

	Anteilsklasse A (USD)
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'400.000
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'400.000

	Anteilsklasse C (USD)
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	7'609.000
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-978.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	6'631.000

Harmonia Funds AGmvK | Caishen Fund

Entwicklung der Eckdaten

Anteilsklasse A (EUR)	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in EUR		in EUR	in %
31.12.2019	97.72	28'695.529	2'804'254	8.27
31.12.2020	99.10	12'255.529	1'214'566	1.41
31.12.2021	107.38	17'562.529	1'885'944	8.36
31.12.2022	92.71	14'402.529	1'335'256	-13.66
30.06.2023	96.16	10'401.368	1'000'173	3.72

Anteilsklasse A (CHF)	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in CHF		in CHF	in %
31.12.2019	95.79	71'274.494	6'827'546	7.51
31.12.2020	96.96	59'364.494	5'755'945	1.22
31.12.2021	104.67	64'629.494	6'765'042	7.95
31.12.2022	90.11	65'234.494	5'878'402	-13.91
30.06.2023	92.66	63'624.494	5'895'322	2.83

Anteilsklasse A (USD)	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in USD		in USD	in %
31.12.2019	104.93	23'100.000	2'423'851	11.37
31.12.2020	108.22	14'800.000	1'601'666	3.14
31.12.2021	117.85	1'400.000	164'993	8.90
31.12.2022	104.15	1'400.000	145'803	-11.62
30.06.2023	109.23	1'400.000	152'920	4.88

Anteilsklasse C (USD)	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in USD		in USD	in %
31.12.2019	102.73	8'544.000	877'731	11.49
31.12.2020	106.31	8'155.000	866'998	3.48
31.12.2021	115.95	7'985.000	925'864	9.07
31.12.2022	102.04	7'609.000	776'448	-12.00
30.06.2023	107.35	6'631.000	711'809	5.20

Harmonia Funds AGmvK | Caishen Fund

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2022	1)	1)	30.06.2023				
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Anlagefonds								
Aktienfonds								
Ossiam Shiller Barclays Cape EUR	390	0	0	390	EUR	890.400	347'256	4.43
Total							347'256	4.43
Obligationenfonds								
M&G(L)Optimal Inc.Fd C EUR Acc.	40'000	0	0	40'000	EUR	9.903	396'108	5.06
Total							396'108	5.06
Total Anlagefonds							743'364	9.49
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							743'364	9.49
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Anlagefonds								
Aktienfonds								
Alpora Innovation Europa Fonds	105	0	0	105	EUR	2'694.010	282'871	3.61
DNCA Invest SICAV-SRI Europe Growth	1'150	0	250	900	EUR	310.100	279'090	3.56
Eleva Leaders S&M-Cap Europe R EUR	1'700	0	0	1'700	EUR	159.320	270'844	3.46
GemEquity FCP I	1'650	0	0	1'650	EUR	178.590	294'674	3.76
LongRun Equity Fund I EUR Acc.	210	0	0	210	EUR	2'041.250	428'663	5.47
Natixis Thematics Safety Fund HN1A	2'000	0	0	2'000	EUR	101.590	203'180	2.59
Quantex Global Value Fund EUR I	1'950	0	0	1'950	EUR	260.460	507'897	6.49
Quantis Low Volatility C	1'800	0	0	1'800	EUR	134.040	241'272	3.08
Samarang UCITS - Asian Prosperity A2	600	0	0	600	USD	532.280	292'689	3.74
Total							2'801'179	35.77
Gemischte Fonds								
Flossbach von Storch Multiple Opp. II	1'500	0	0	1'500	EUR	170.830	256'245	3.27
Lazard Rathmore Alternative Fund A EUR	2'800	0	0	2'800	EUR	120.859	338'405	4.32
MontLake UCITS Advent Global EUR	2'700	0	2'700	0	EUR	0.000	0	0.00
Nordea 1-Alpha 15 MA BI EUR Acc.	2'400	0	0	2'400	EUR	96.491	231'579	2.96
Total							826'229	10.55
Obligationenfonds								
ACATIS IfK Value Renten X TF	1'500	0	0	1'500	EUR	291.010	436'515	5.57
Arcano Low Vol. Europ. Income Fund	4'500	0	800	3'700	EUR	110.040	407'148	5.20
Carmignac Portfolio SICAV - Credit	2'800	0	0	2'800	EUR	124.570	348'796	4.45
H2O Allegro 4 Decim. IC	3	0	2	2	EUR	200'122.790	300'184	3.83
H2O Allegro SP EUR-I C	3	0	0	3	EUR	27'867.860	83'604	1.07
IVO Fixed Income EUR-I Cap.	3'500	0	0	3'500	EUR	125.250	438'375	5.60
LM Western Asset Macro Opp. Bond Fund	2'850	0	0	2'850	EUR	106.610	303'839	3.88
LO Asia Value Bond EUR I Acc	3'000	0	0	3'000	EUR	107.744	323'231	4.13
MFM European Credit Opp I EUR	0	2'700	0	2'700	EUR	118.260	319'302	4.08
Total							2'960'993	37.81
Total Anlagefonds							6'588'401	84.12

Harmonia Funds AGmvK | Caishen Fund

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2022	1)	1)	30.06.2023				
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Aktienindex/-basket								
Exane Solutions ZRT open end	500'000	0	0	500'000	EUR	94.020	470'100	6.00
Total							470'100	6.00
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							470'100	6.00
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							7'058'501	90.13
Total Wertpapiere							7'801'865	99.62
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte							-29'672	-0.38
Total Derivate Finanzinstrumente							-29'672	-0.38
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							108'132	1.38
Total Bankguthaben							108'132	1.38
Gesamtvermögen							7'880'325	100.62
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-48'587	-0.62
Total Verbindlichkeiten							-48'587	-0.62
Nettovermögen (NAV)							7'831'738	100.00

1) inkl. Splitt, Rückzahlungen, Gratisaktien und Zuteilungen aus Anrechten

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf	Verkauf	Verkehrswert	in %
	Währung	Währung	Betrag	Betrag		
21.09.2023	CHF	EUR	5'800'000	5'994'182	-25'219	-0.32
21.09.2023	USD	EUR	150'000	137'640	-736	-0.01
21.09.2023	USD	EUR	720'000	660'857	-3'717	-0.05
Total offene Devisentermingeschäfte					-29'672	-0.38

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf Währung	Verkauf Währung	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.04.2023		EUR		CHF 6'099'421
20.04.2023		EUR		USD 867'580
22.05.2023		CHF	EUR 5'900'000	
22.05.2023		EUR	CHF 6'054'387	
22.05.2023		EUR	USD 877'151	
22.05.2023		USD	EUR 950'000	
				EUR 866'206

Harmonia Funds AGmV | Primigenia Prudent

Fonds in Kürze

	Anteilsklasse EUR	Anteilsklasse CHF
Nettobondsvermögen per 30.06.2023 in Mio.	10.40	26.89
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2023	122.23	102.70
Rendite seit Emission in % p.a.	1.34	0.23
Rendite in der Berichtsperiode in %	2.11	1.21
Fondsmanagementgebühr max. in % p.a.	1.25	1.25
Verwaltungskosten max. in % p.a. (zuzügl. max. CHF 25'000 p.a.)	0.35	0.35
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	1.62	1.62
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	n/a	n/a
Synthetische TER (inkl. Zielfonds) in %	2.50	2.51
Ausgabekommission (max.) in %	3.00	3.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	0.00	0.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Performance Fee in %	keine	keine
Hurdle Rate in %	n/a	n/a
High Watermark	n/a	n/a
Valorennummer CH	3662716	13206098
ISIN	LI0036627169	LI0132060984
Wertpapierkennnummer DE	A0RA0Z	A12GCT
Fondsdomizil	Liechtenstein	Liechtenstein

Die historische Performance ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung der Anteile. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Gebühren unberücksichtigt.

Tätigkeitsbericht

Der Primigenia Prudent schloss das erste Halbjahr 2023 wie folgt ab:

- Anteilsklasse EUR: +2.11 % NAV: EUR 122.23
- Anteilsklasse CHF: +1.21 % NAV: CHF 102.70

Das Nettovermögen entwickelte sich negativ und nahm von EUR 38.47 Mio. auf EUR 37.94 Mio. ab. Dies entspricht einer Abnahme von EUR 0.53 Mio. Über die in der Berichtsperiode getätigten Transaktionen gibt die Vermögensaufstellung in diesem Bericht Auskunft.

Harmonia Funds AGmvK | Primigenia Prudent

Vermögensrechnung per 30.06.2023

	EUR
Bankguthaben auf Sicht	434'726.62
Wertpapiere	37'781'483.03
Derivative Finanzinstrumente	-117'074.48
Sonstige Vermögenswerte	4'577.05
Gesamtvermögen	38'103'712.22
Verbindlichkeiten	-158'712.73
Nettovermögen	37'944'999.49
Nettovermögen Anteilsklasse EUR	10'399'708.86
Nettovermögen Anteilsklasse CHF (in CHF)	26'889'630.08
Anteile im Umlauf Anteilsklasse EUR	85'084.578
Anteile im Umlauf Anteilsklasse CHF	261'836.156
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse EUR	122.23
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse CHF (in CHF)	102.70

Harmonia Funds AGmvK | Primigenia Prudent

Erfolgsrechnung (01.01.2023 - 30.06.2023)

	EUR
Erträge der Bankguthaben	12'372.21
Erträge der Wertpapiere	
- Obligationen, ähnliche zinstragende Instrumente	1'989.54
- Anlagefonds	88'712.46
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	-1'195.60
Total Erträge	101'878.61
Verwahrstellenvergütung	-20'084.61
Fondsmanagementgebühr	-239'102.47
Passivzinsen	-180.18
Sonstige Aufwendungen	-52'388.56
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	3'653.20
Total Aufwendungen	-308'102.62
Nettoertrag	-206'224.01
<i>Nettoertrag Anteilsklasse EUR</i>	<i>-56'556.29</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse CHF</i>	<i>-149'667.72</i>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	791'298.82
Realisierter Erfolg	585'074.81
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse EUR</i>	<i>109'813.02</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse CHF</i>	<i>475'261.79</i>
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	291'925.74
Gesamterfolg	877'000.55
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse EUR</i>	<i>234'871.42</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse CHF</i>	<i>642'129.13</i>

Harmonia Funds AGmvK | Primigenia Prudent

Veränderung des Nettovermögens

	Anteilsklasse EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	10'996'602.56
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-831'765.12
Gesamterfolg	234'871.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	10'399'708.86

	Anteilsklasse CHF (in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	27'474'137.06
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-570'975.56
Gesamterfolg	642'129.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	27'545'290.63

Anteile im Umlauf

	Anteilsklasse EUR
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	91'869.578
Ausgegebene Anteile	2'670.000
Zurückgenommene Anteile	-9'455.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	85'084.578

	Anteilsklasse CHF
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	267'264.156
Ausgegebene Anteile	4'067.000
Zurückgenommene Anteile	-9'495.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	261'836.156

Harmonia Funds AGmvK | Primigenia Prudent

Entwicklung der Eckdaten

Anteilsklasse EUR	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in EUR		in EUR	in %
31.12.2019	127.09	76'780.000	9'757'592	6.57
31.12.2020	127.63	76'163.441	9'720'896	0.42
31.12.2021	129.20	96'306.492	12'443'019	1.23
31.12.2022	119.70	91'869.578	10'996'603	-7.35
30.06.2023	122.23	85'084.578	10'399'709	2.11

Anteilsklasse CHF	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in CHF		in CHF	in %
31.12.2019	108.55	283'712.798	30'797'647	6.04
31.12.2020	108.76	269'358.798	29'296'757	0.19
31.12.2021	109.77	273'054.156	29'974'058	0.93
31.12.2022	101.47	267'264.156	27'119'115	-7.56
30.06.2023	102.70	261'836.156	26'889'630	1.21

Harmonia Funds AGmvK | Primigenia Prudent

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2022	1)	1)	30.06.2023				
							in EUR	des NAV
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
Argentinien Rep. 0.125% 20-09.07.30	359'621	0	0	359'621	EUR	27.283	98'115	0.26
IBM 1.125% 16-06.09.24	0	500'000	0	500'000	EUR	96.647	483'235	1.27
Total							581'350	1.53
Total Obligationen							581'350	1.53
Anlagefonds								
Aktienfonds								
Sol.Fd-AAM Sh.T.Bd EUR Acc.	12'300	0	0	12'300	EUR	97.320	1'197'036	3.15
Total							1'197'036	3.15
Obligationenfonds								
E.I. Sturdza Bd Opp. H Instl EUR Acc.	1'400	0	1'400	0	EUR	0.000	0	0.00
EdR-Corp.Hybrid Bonds Act. au Port. I EUR Acc.	14'000	0	0	14'000	EUR	86.340	1'208'760	3.19
M&G(L)Optimal Inc.Fd C EUR Acc.	165'000	0	0	165'000	EUR	9.903	1'633'946	4.31
TCW Income Fund IEHE EUR HA	1'400	0	0	1'400	EUR	1'021.330	1'429'862	3.77
Total							4'272'568	11.26
Total Anlagefonds							5'469'604	14.41
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							6'050'954	15.95
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
Indep. Issue 8% 20-02.01.23	600'000	0	600'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Obligationen							0	0.00
Anlagefonds								
Aktienfonds								
Exane Funds 1-Overdrive Fund A EUR	100	0	0	100	EUR	15'976.750	1'597'675	4.21
Total							1'597'675	4.21
Gemischte Fonds								
Butler Credit Opp. Fund EUR	13'000	0	0	13'000	EUR	119.828	1'557'759	4.11
Lazard Credit Opportunities PC EUR	1'000	0	0	1'000	EUR	1'387.200	1'387'200	3.66
Lazard Rathmore Alternative Fund A EUR	13'000	0	0	13'000	EUR	120.790	1'570'270	4.14
MontLake UCITS Advent Global EUR	13'500	0	13'500	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							4'515'229	11.90
Obligationenfonds								
ACATIS IfK Value Renten X TF	5'000	0	0	5'000	EUR	291.010	1'455'050	3.83
Algebris Global Credit Opp Fund I EUR	10'000	0	0	10'000	EUR	128.990	1'289'900	3.40
Arcano Low Vol. Europ. Income Fund	13'300	0	0	13'300	EUR	110.040	1'463'532	3.86
Carmignac Portfolio SICAV - Credit	9'700	0	0	9'700	EUR	124.570	1'208'329	3.18
Carmignac Portfolio Uncon. FI F EUR	1'250	0	0	1'250	EUR	1'100.390	1'375'488	3.62
Defensive Bond Opp. 2026 Fund EUR Acc	0	10'000	0	10'000	EUR	100.540	1'005'400	2.65
Descartes Euro High Grade CLO Fund	1'800	0	0	1'800	EUR	992.560	1'786'608	4.71

Harmonia Funds AGmvK | Primigenia Prudent

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2022	1)	1)	30.06.2023				
DNCA Invest Flex Inflation I EUR	17'500	0	0	17'500	EUR	117.610	2'058'175	5.42
Eiffel Cred.Opps UCITS FCP EUR	170	0	0	170	EUR	9'251.290	1'572'719	4.14
H2O Allegro 4 Decim. IC	14	0	5	9	EUR	200'122.790	1'801'105	4.75
H2O Allegro SP EUR-I C	17	0	0	17	EUR	27'867.860	473'754	1.25
Ironshield High Yield Alpha I A1	12'000	0	0	12'000	EUR	101.824	1'221'892	3.22
IVO Fixed Income EUR-I Cap.	14'000	6'000	0	20'000	EUR	125.250	2'505'000	6.60
LM Western Asset Macro Opp. Bond Fund	14'500	0	0	14'500	EUR	106.610	1'545'845	4.07
LO Asia Value Bond EUR I Acc	15'000	7'000	0	22'000	EUR	107.744	2'370'359	6.25
MFM European Credit Opp I EUR	14'500	0	0	14'500	EUR	118.160	1'713'320	4.52
Total							24'846'475	65.48
Total Anlagefonds							30'959'379	81.59
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Aktienindex/-basket								
CS on SMI Prot. Part. 22-20.10.25 ZRT	750'000	0	0	750'000	EUR	102.820	771'150	2.03
Total							771'150	2.03
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							771'150	2.03
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							31'730'529	83.62
Total Wertpapiere							37'781'483	99.57
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte							-117'074	-0.31
Total Derivate Finanzinstrumente							-117'074	-0.31
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							434'727	1.15
Total Bankguthaben							434'727	1.15
Sonstige Vermögenswerte							4'577	0.01
Gesamtvermögen							38'103'712	100.42
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-158'713	-0.42
Total Verbindlichkeiten							-158'713	-0.42
Nettovermögen (NAV)							37'944'999	100.00

1) inkl. Splitt, Rückzahlungen, Gratisaktien und Zuteilungen aus Anrechten

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf Währung	Verkauf Währung	Kauf Betrag	Verkauf Betrag	Verkehrswert in EUR	in % des NAV
21.09.2023	CHF	EUR	26'800'000	27'697'252	-116'530	-0.31
21.09.2023	EUR	CHF	359'651	350'000	-545	-0.00
Total offene Devisentermingeschäfte					-117'074	-0.31

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf Währung	Verkauf Währung	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.04.2023	EUR	CHF	27'670'397	27'200'000
22.05.2023	CHF	EUR	27'400'000	27'929'174
22.05.2023	EUR	CHF	28'116'983	27'400'000

Harmonia Funds AGmvK | Tyché Growth Fund

Fonds in Kürze

	Anteilsklasse R (EUR)	Anteilsklasse C (USD)	Anteilsklasse R (CHF)	Anteilsklasse R (USD)
Nettofondsvermögen per 30.06.2023 in Mio.	3.26	0.29	11.39	2.24
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2023	124.98	122.11	118.20	141.54
Rendite seit Emission in % p.a.	2.42	3.70	1.81	3.79
Rendite in der Berichtsperiode in %	5.65	7.09	4.74	6.71
Fondsmanagementgebühr max. in % p.a.	2.00	1.50	2.00	2.00
Verwaltungskosten max. in % p.a. (zuzügl. max. CHF 25'000 p.a.)	0.40	0.40	0.40	0.40
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	2.60	2.08	2.58	2.58
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	n/a	n/a	n/a	n/a
Synthetische TER (inkl. Zielfonds) in %	3.54	3.19	3.70	3.68
Ausgabekommission (max.) in %	0.50	0.50	0.50	0.50
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	0.00	0.00	0.00	0.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00	0.00
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Performance Fee in %	keine	keine	keine	keine
Hurdle Rate in %	n/a	n/a	n/a	n/a
High Watermark	n/a	n/a	n/a	n/a
Valorennummer CH	23446943	23447437	23447247	23447248
ISIN	LI0234469430	LI0234474372	LI0234472475	LI0234472483
Wertpapierkennnummer DE	A12GCX	111211	A12GCW	A12GCY
Fondsdomizil	Liechtenstein	Liechtenstein	Liechtenstein	Liechtenstein

Die historische Performance ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung der Anteile. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Gebühren unberücksichtigt.

Tätigkeitsbericht

Der Tyché Growth Fund schloss das erste Halbjahr 2023 wie folgt ab:

- Anteilsklasse R (EUR): +5.65 % NAV: EUR 124.98
- Anteilsklasse C (USD): +7.09 % NAV: USD 122.11
- Anteilsklasse R (CHF): +4.74 % NAV: CHF 118.20
- Anteilsklasse R (USD): +6.71 % NAV: USD 141.54

Das Nettovermögen entwickelte sich negativ und nahm von EUR 17.64 Mio. auf EUR 17.25 Mio. ab. Dies entspricht einer Abnahme von EUR 0.39 Mio. Über die in der Berichtsperiode getätigten Transaktionen gibt die Vermögensaufstellung in diesem Bericht Auskunft.

Harmonia Funds AGmvK | Tyché Growth Fund

Vermögensrechnung per 30.06.2023

	EUR
Bankguthaben auf Sicht	1'118'129.05
Wertpapiere	16'301'966.40
Derivative Finanzinstrumente	-61'313.68
Gesamtvermögen	17'358'781.77
Verbindlichkeiten	-112'341.87
Nettovermögen	17'246'439.90
Nettovermögen Anteilsklasse R (EUR)	3'260'349.46
Nettovermögen Anteilsklasse C (USD) (in USD)	291'714.73
Nettovermögen Anteilsklasse R (CHF) (in CHF)	11'391'438.99
Nettovermögen Anteilsklasse R (USD) (in USD)	2'236'359.20
Anteile im Umlauf Anteilsklasse R (EUR)	26'087.935
Anteile im Umlauf Anteilsklasse C (USD)	2'389.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse R (CHF)	96'374.183
Anteile im Umlauf Anteilsklasse R (USD)	15'800.000
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse R (EUR)	124.98
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse C (USD) (in USD)	122.11
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse R (CHF) (in CHF)	118.20
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse R (USD) (in USD)	141.54

Harmonia Funds AGmvK | Tyché Growth Fund

Erfolgsrechnung (01.01.2023 - 30.06.2023)

	EUR
Erträge der Bankguthaben	8'618.56
Sonstige Erträge	448.99
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	-2'468.55
Total Erträge	6'599.00
Verwahrstellenentschädigung	-16'754.32
Fondsmanagementgebühr	-176'004.19
Sonstige Aufwendungen	-36'087.87
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	11'424.24
Total Aufwendungen	-217'422.14
Nettoertrag	-210'823.14
<i>Nettoertrag Anteilsklasse R (EUR)</i>	<i>-40'086.91</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse C (USD)</i>	<i>-2'634.95</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse R (CHF)</i>	<i>-142'779.69</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse R (USD)</i>	<i>-25'321.59</i>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	22'291.11
Realisierter Erfolg	-188'532.03
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse R (EUR)</i>	<i>-69'904.82</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse C (USD)</i>	<i>-4'727.70</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse R (CHF)</i>	<i>-67'901.55</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse R (USD)</i>	<i>-45'997.96</i>
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1'182'869.70
Gesamterfolg	994'337.67
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse R (EUR)</i>	<i>234'017.36</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse C (USD)</i>	<i>11'940.55</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse R (CHF)</i>	<i>658'817.31</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse R (USD)</i>	<i>89'562.45</i>

Harmonia Funds AGmvK | Tyché Growth Fund

Veränderung des Nettovermögens

	Anteilsklasse R (EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'212'372.67
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'186'040.57
Gesamterfolg	234'017.36
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'260'349.46

	Anteilsklasse C (USD) (in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	255'405.58
Saldo aus dem Anteilsverkehr	0.00
Gesamterfolg	11'940.55
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	267'346.13

	Anteilsklasse R (CHF) (in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11'134'890.66
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-124'506.99
Gesamterfolg	658'817.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	11'669'200.98

	Anteilsklasse R (USD) (in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'039'405.77
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-79'424.89
Gesamterfolg	89'562.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'049'543.33

Harmonia Funds AGmvK | Tyché Growth Fund

Anteile im Umlauf

	Anteilsklasse R (EUR)
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	35'606.288
Ausgegebene Anteile	405.000
Zurückgenommene Anteile	-9'923.353
Anteile am Ende der Berichtsperiode	26'087.935

	Anteilsklasse C (USD)
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2'389.000
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	2'389.000

	Anteilsklasse R (CHF)
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	97'391.183
Ausgegebene Anteile	2'510.000
Zurückgenommene Anteile	-3'527.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	96'374.183

	Anteilsklasse R (USD)
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	16'400.000
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-600.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	15'800.000

Harmonia Funds AGmvK | Tyché Growth Fund

Entwicklung der Eckdaten

Anteilsklasse R (EUR)	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in EUR		in EUR	in %
31.12.2019	117.22	35'542.380	4'166'328	18.05
31.12.2020	128.49	36'899.186	4'741'220	9.61
31.12.2021	146.64	38'849.460	5'696'817	14.13
31.12.2022	118.30	35'606.288	4'212'373	-19.33
30.06.2023	124.98	26'087.935	3'260'349	5.65

Anteilsklasse C (USD)	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in USD		in USD	in %
31.12.2019	105.78	2'911.000	307'924	20.27
31.12.2020	119.19	2'535.000	302'150	12.68
31.12.2021	137.36	2'389.000	328'160	15.24
31.12.2022	114.03	2'389.000	272'428	-16.98
30.06.2023	122.11	2'389.000	291'715	7.09

Anteilsklasse R (CHF)	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in CHF		in CHF	in %
31.12.2019	112.83	83'488.510	9'419'772	17.63
31.12.2020	123.49	100'503.205	12'410'754	9.45
31.12.2021	140.40	98'226.183	13'791'242	13.69
31.12.2022	112.85	97'391.183	10'991'005	-19.62
30.06.2023	118.20	96'374.183	11'391'439	4.74

Anteilsklasse R (USD)	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in USD		in USD	in %
31.12.2019	125.80	22'270.000	2'801'530	19.31
31.12.2020	140.48	18'122.000	2'545'698	11.67
31.12.2021	161.25	16'400.000	2'644'477	14.79
31.12.2022	132.64	16'400.000	2'175'332	-17.74
30.06.2023	141.54	15'800.000	2'236'359	6.71

Harmonia Funds AGmV | Tyché Growth Fund

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2022	1)	1)	30.06.2023				
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Anlagefonds								
Aktienfonds								
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	80'000	0	0	80'000	EUR	9.552	764'160	4.43
Ossiam Shiller Barclays Cape EUR	1'100	0	0	1'100	EUR	890.400	979'440	5.68
SEB Prime Solutions EUR	5'000	0	0	5'000	EUR	106.370	531'850	3.08
UBAM SICAV - 30 Global Leaders Equity IHC EUR	5'500	0	0	5'500	EUR	176.930	973'115	5.64
UBS MSCI ACWI Soc. Resp. UCITS ETF	50'000	0	0	50'000	EUR	13.724	686'200	3.98
Total							3'934'765	22.81
Total Anlagefonds							3'934'765	22.81
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							3'934'765	22.81
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Anlagefonds								
Aktienfonds								
AB Sustainable US Thematic I EUR	8'000	0	0	8'000	EUR	65.680	525'440	3.05
Adelio European Fund Class F EUR	9'500	0	9'500	0	EUR	0.000	0	0.00
Alpora Innovation Europa Fonds	260	0	0	260	EUR	2'694.010	700'443	4.06
BANOR SICAV Greater China Equity I EUR	210	0	210	0	EUR	0.000	0	0.00
Berenberg European Small Cap M	3'700	0	0	3'700	EUR	151.100	559'070	3.24
BGF Systematic China A-Share D2 Hedged	0	55'000	0	55'000	EUR	8.840	486'200	2.82
Carmignac Portf.-Grande Europe F EUR	4'800	0	1'400	3'400	EUR	201.980	686'732	3.98
DECALIA SICAV Sustainable Society	11'500	0	0	11'500	EUR	83.970	965'655	5.60
DNCA Invest SICAV-SRI Europe Growth	3'200	0	1'000	2'200	EUR	310.100	682'220	3.96
Eleva Leaders S&M-Cap Europe R EUR	4'900	0	0	4'900	EUR	159.320	780'668	4.53
GemEquity FCP I	4'000	0	0	4'000	EUR	178.590	714'360	4.14
GMP Active Recycling HC EUR	4'000	0	0	4'000	EUR	147.054	588'216	3.41
JMS ICAV - AlphaCore One D EUR	2'025	0	0	2'025	EUR	287.980	583'073	3.38
LongRun Equity Fund I EUR Acc.	480	0	0	480	EUR	2'041.250	979'800	5.68
Natixis Thematics Safety Fund HN1A	3'800	0	0	3'800	EUR	101.590	386'042	2.24
Quaero Cap Funds Acc CI Energy C-EUR	3'500	0	0	3'500	EUR	136.600	478'100	2.77
Quantex Global Value Fund EUR I	4'150	0	750	3'400	EUR	260.460	885'564	5.13
Biotech Core Value Fund USD	3'500	0	3'500	0	USD	0.000	0	0.00
Samarang UCITS - Asian Prosperity A2	1'500	0	0	1'500	USD	532.280	731'723	4.24
Total							10'733'306	62.23
Gemischte Fonds								
Varenne UCITS Global A EUR Acc	4'600	0	2'100	2'500	EUR	206.070	515'175	2.99
Total							515'175	2.99
Rohstofffonds								
IXIOS Gold Act. I EUR Acc	600	0	0	600	EUR	1'264.750	758'850	4.40
Total							758'850	4.40
Total Anlagefonds							12'007'331	69.62

Harmonia Funds AGmvK | Tyché Growth Fund

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2022	1)	1)	30.06.2023				
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Aktienindex/-basket								
CS on SMI Prot. Part. 22-20.10.25 ZRT	350'000	0	0	350'000	EUR	102.820	359'870	2.09
Total							359'870	2.09
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							359'870	2.09
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							12'367'201	71.71
Total Wertpapiere							16'301'966	94.52
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte							-61'314	-0.36
Total Derivate Finanzinstrumente							-61'314	-0.36
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'118'129	6.48
Total Bankguthaben							1'118'129	6.48
Gesamtvermögen							17'358'782	100.65
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-112'342	-0.65
Total Verbindlichkeiten							-112'342	-0.65
Nettovermögen (NAV)							17'246'440	100.00

1) inkl. Splitt, Rückzahlungen, Gratisaktien und Zuteilungen aus Anrechten

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf	Verkauf	Verkehrswert	in %
	Währung	Währung	Betrag	Betrag		
21.09.2023	CHF	EUR	11'200'000	11'574'971	-48'699	-0.28
21.09.2023	USD	EUR	2'200'000	2'019'096	-11'167	-0.06
21.09.2023	USD	EUR	290'000	266'129	-1'447	-0.01
Total offene Devisentermingeschäfte					-61'314	-0.36

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf Währung	Verkauf Währung	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.04.2023		EUR		CHF 11'588'899
20.04.2023		EUR		USD 2'310'503
22.05.2023		CHF		EUR 11'400'000
22.05.2023		EUR		CHF 11'698'307
22.05.2023		EUR		USD 2'243'516
22.05.2023		USD		EUR 2'430'000

Ergänzende Angaben

Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr läuft jeweils vom 1. Januar bis zum 31. Dezember.

Rechnungseinheit

Die Rechnungseinheit der Investmentgesellschaft ist der Schweizer Franken (CHF). Die Rechnungseinheiten der einzelnen Teilfonds sind folgende:

Caishen Fund	Euro (EUR)
Primigenia Prudent	Euro (EUR)
Tyché Growth Fund	Euro (EUR)

Bewertungsgrundsätze

Die Vermögensgegenstände des jeweiligen Teilfonds werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente könnten unter den in der Satzung beschriebenen Voraussetzungen nach der Abschreibungsmethode bewertet werden.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder kein Nettoinventarwert festgelegt wird, 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 nachprüfbaren, Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien zur Bewertung des Vermögens des Teilfonds anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung aufgrund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Derivatdeckung

Derivate werden gemäss Commitment Approach eingesetzt. Die entsprechenden Limiten der Teilfonds wurden per Berichtsstichtag eingehalten und weisen folgende Werte auf:

	<u>Caishen Fund</u>	<u>Primigenia Prudent</u>	<u>Tyché Growth Fund</u>
Derivatrisiko in % des NAV:	0.00	0.00	0.00
Gesamtrisiko in % des NAV:	100.00	100.00	100.00

Verwendete Devisenkurse per 30. Juni 2023

EUR 1.00 = CHF 0.976197 EUR 1.00 = CAD 1.443919
EUR 1.00 = USD 1.091150

Verwaltungskosten

Die Verwaltungsgesellschaft stellt für die folgenden Verwaltungstätigkeiten

- Administration;
- Risikomanagement;
- Vertrieb;

sowie für die folgenden, durch sonstige Dritte erbrachten, Dienstleistungen und externe Kosten

- Vergütung an die Verwahrstelle (mit Ausnahme der Transaktionskosten zu ihren Gunsten);
- Vergütung an den Wirtschaftsprüfer;
- Vergütung an die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA);
- Preispublikationen im inländischen Publikationsorgan der Investmentgesellschaft;

eine maximale jährliche Vergütung gemäss Anhang A "Teilfonds im Überblick" des Prospekts und Treuhandvertrages in Rechnung. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Vermögens des Teilfonds berechnet, zu jedem Bewertungstag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben. Die Höhe der tatsächlich belasteten Verwaltungskosten des Teilfonds bzw. etwaiger Anteilklassen wird im Jahresbericht genannt.

Fondsmanagementgebühr

Der durch die Verwaltungsgesellschaft bestellte Fondsmanager stellt für die folgende Tätigkeit

- Anlageentscheid (Fondsmanagement);

eine maximale jährliche Vergütung gemäss Anhang A „Teilfonds im Überblick“ des Prospekts und Treuhandvertrages in Rechnung. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Vermögens des Teilfonds berechnet, zu jedem Bewertungstag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben. Die Höhe der tatsächlich belasteten Fondsmanagementgebühr des Teilfonds bzw. etwaiger Anteilklasse wird im Jahresbericht genannt.

Total Expense Ratio (TER)

Sofern die Teilfonds per Berichtsstichtag mehr als 10 % seines Nettofondsvermögens in andere Fonds (Zielfonds) investiert hat, wird eine so genannte „synthetische TER“ berechnet. Das heisst, zusätzlich zur TER des Teilfonds werden die gewichteten, anteiligen TER's der Zielfonds hinzugerechnet, wobei erhaltene Bestandesprovisionen in Abzug gebracht werden.

Transaktionskosten

Der OGAW trägt sämtliche aus der Verwaltung und Verwahrung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben). Der OGAW trägt ferner allfällige externe Kosten, d.h. Gebühren von Dritten, die beim An- und Verkauf der Anlagen anfallen. Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet. In der Berichtsperiode sind solche Kosten wie folgt angefallen:

Caishen Fund	EUR	489.32
Primigenia Prudent	EUR	1'654.60
Tyché Growth Fund	EUR	2'571.00

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Berichtszeitpunkt bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- Allfunds Bank International S.A. | Luxemburg
- Euroclear Bank | Brüssel
- Deutsche Bank AG | Amsterdam
- Deutsche Bank AG | Frankfurt am Main
- International Fund Services & Asset Management S.A. | Luxemburg
- SIX SIS AG | Zürich
- UBS Switzerland AG | Zürich

Fondsmanagement

Das Fondsmanagement und somit die Anlageentscheide sind nicht delegiert.

Anlageberater

Als Anlageberater ohne Entscheidungsbefugnis wurde die VCT Vector Gestion SA, Place Bel-Air 6, 1260 Nyon, Schweiz, eingesetzt.

ESG - Nachhaltigkeit

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Die Ahead Wealth Solutions AG („Ahead“) hat gemäss den gesetzlichen Regelungen interne Weisungen zur Vergütungs- und Salärpolitik erlassen, welche die für die Ahead anwendbaren Vergütungsgrundsätze und –praktiken beschreiben. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind auf der Homepage unter www.ahead.li unter dem Menüpunkt Fondsinformationen (unter Anlegerinformationen) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungs-methoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten. Auf Wunsch des Anlegers stellt der AIFM weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.

Publikationen

Die Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht einen geprüften Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht. Diese Berichte, der Prospekt und die konstituierenden Dokumente sowie das Basisinformationsblatt (PRIIP KID) können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Vertretern und Zahlstellen kostenlos bezogen werden. Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie weitere Informationen werden auf der Website des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband (www.lafv.li), der Verwaltungsgesellschaft (www.ahead.li) sowie der fundinfo AG (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Am 2. Mai 2023 hat die FMA die nachfolgend aufgeführten Änderungen sowie die damit verbundenen Anpassungen der konstituierenden Dokumente inklusive fondsspezifischer Anhang zur Kenntnis genommen:

- Änderungen im Verwaltungsrat

Bisher	Neu
VCT Vector Gestion SA, Nyon (CH)	VCT Vector Gestion SA, Nyon (CH)
Ahead Wealth Solutions AG, Vaduz (LI)	Alex Boss, Vaduz (LI)
	Peter Bargetze, Triesen (LI)

- Bestellung der VCT Vector Gestion SA, Nyon, als Anlageberater
- Streichung der Performance Fee bei sämtlichen Teilfonds; inskünftig wird keine solche mehr erhoben
- Umstellung der konstituierenden Dokumente auf die neuen Mustervorlagen des LAFV

Neben den oben aufgeführten Änderungen wurden einige formelle Änderungen und Ergänzungen vorgenommen, die im Einzelnen nicht publiziert werden. Die konstituierenden Dokumente, das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft (www.ahead.li), der Verwahrstelle, den Zahlstellen und allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Homepage des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich. Die konstituierenden Dokumente traten am 11. Mai 2023 in Kraft.

Informationen für Anleger in der Schweiz

Dieser Fonds ist in der Schweiz zum Vertrieb an qualifizierte Anleger zugelassen. Der Gerichtsstand für Anleger in der Schweiz ist St. Gallen.