



# Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. April 2024

## Bankhaus Bauer Premium Select

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

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

RCS-Nr. K1484

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds	4
Währungs-Übersicht des Fonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	4
Vermögensaufstellung des Fonds	5
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	8

## Informationen an die Anleger

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

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. November eines jeden Jahres und endet am 31. Oktober des darauf folgenden 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 LRI Invest 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 unterliegt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.**

## Management und Verwaltung

### Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)

### Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

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

Marc-Oliver Scharwath  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

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

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Generalbevollmächtigter  
Fürstlich Castell'sche Bank  
Würzburg/Deutschland

Karen Armenakyan (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Bereichsleiter Vermögensverwaltung und  
Wertpapiere  
Baden-Württembergische Bank  
Stuttgart/Deutschland

### Investmentmanager

Bankhaus Bauer AG  
Trentelgasse 4  
D-45127 Essen  
[www.bankhausbauer.de](http://www.bankhausbauer.de)

### Verwahrstelle

European Depositary Bank SA  
9a, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach <sup>1)</sup>  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### Register- und Transferstelle

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Bankhaus Bauer AG  
Trentelgasse 4  
D-45127 Essen  
[www.bankhausbauer.de](http://www.bankhausbauer.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](http://www.sparkasse.at/erstebank/privatkunden)

### Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.  
Cabinet de révision agréé  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
[www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

<sup>1)</sup> Mit Wirkung zum 1. März 2024 änderte sich die Adresse der European Depositary Bank SA. Vormals: 3, Rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach.

# Bankhaus Bauer Premium Select

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds Bankhaus Bauer Premium Select per 30. April 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	22.342.902,39
(Wertpapiereinstandskosten EUR 20.082.897,78)	
Derivate	-421.482,74
Bankguthaben	3.100.661,03
Sonstige Vermögensgegenstände	117.989,62
<b>Summe Aktiva</b>	<b>25.140.070,30</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-255.190,13
<b>Summe Passiva</b>	<b>-255.190,13</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>24.884.880,17</b>

## Währungs-Übersicht des Fonds Bankhaus Bauer Premium Select

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	13,15	52,84
USD	8,03	32,26
GBP	2,25	9,06
DKK	0,90	3,63
CHF	0,55	2,21
<b>Summe</b>	<b>24,88</b>	<b>100,00</b>

## Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds Bankhaus Bauer Premium Select

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	20,44	82,17
Verzinsliche Wertpapiere	1,90	7,62
<b>Summe</b>	<b>22,34</b>	<b>89,79</b>

## Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds Bankhaus Bauer Premium Select

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
USA	7,39	29,77
Bundesrepublik Deutschland	6,26	25,16
Frankreich	2,76	11,07
Großbritannien	1,97	7,93
Niederlande	1,34	5,37
Luxemburg	1,14	4,56
Dänemark	0,90	3,61
Schweiz	0,35	1,42
Irland	0,23	0,90
<b>Summe</b>	<b>22,34</b>	<b>89,79</b>

# Bankhaus Bauer Premium Select

## Vermögensaufstellung zum 30. April 2024 des Fonds Bankhaus Bauer Premium Select

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.04.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	2.700,00	CHF 127,9000	352.126,03	1,42
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	STK	7.425,00	DKK 902,6000	898.558,00	3,61
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	2.340,00	EUR 154,6800	361.951,20	1,45
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	38.030,00	EUR 21,8600	831.335,80	3,34
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.994,00	EUR 266,6000	1.064.800,40	4,28
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.170,00	EUR 832,7000	974.259,00	3,92
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	18.300,00	EUR 32,4400	593.652,00	2,39
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	15.000,00	EUR 39,2600	588.900,00	2,37
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108	STK	1.880,00	EUR 78,0000	146.640,00	0,59
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	13.000,00	EUR 57,6000	748.800,00	3,01
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	9.800,00	EUR 32,7200	320.656,00	1,29
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	20.745,00	EUR 25,2400	523.603,80	2,10
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.080,00	EUR 774,4000	836.352,00	3,36
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	19.638,00	EUR 34,1800	671.226,84	2,70
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	5.938,00	EUR 110,2500	654.664,50	2,63
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	18.400,00	EUR 27,1800	500.112,00	2,01
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	31.430,00	EUR 24,6600	775.063,80	3,11
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	5.250,00	GBP 120,6200	741.603,23	2,98
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB000A2875804	STK	30.500,00	GBP 23,5100	839.741,19	3,37
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	8.075,00	GBP 41,4000	391.503,69	1,57
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	440,00	USD 462,8300	190.456,11	0,77
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	7.010,00	USD 164,6400	1.079.379,38	4,34
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	7.300,00	USD 175,0000	1.194.762,68	4,80
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	100,00	USD 3.452,0300	322.845,92	1,30
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	1.375,00	USD 209,6400	269.586,16	1,08
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	910,00	USD 292,5400	248.970,21	1,00
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	2.295,00	USD 165,3100	354.815,48	1,43
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	4.900,00	USD 63,1800	289.531,91	1,16
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	5.443,00	USD 144,5900	736.033,08	2,96
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	3.000,00	USD 80,2400	225.129,76	0,90
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	640,00	USD 430,1700	257.478,42	1,03
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.480,00	USD 389,3300	538.890,25	2,17
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	3.600,00	USD 92,2600	310.625,20	1,25
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	550,00	USD 864,0200	444.433,95	1,79
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	2.810,00	USD 268,6100	705.909,84	2,84
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	4.460,00	USD 111,1000	463.414,54	1,86
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
3,250% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.) FTF	XS1716945586	EUR	400,00	% 96,5500	386.200,00	1,55
3,750% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074) FTF	DE000A11QR73	EUR	400,00	% 99,0000	396.000,00	1,59
5,500% Vonovia SE LS-MTN Notes v.24(24/36)	XS2749469115	GBP	200,00	% 95,0600	222.649,02	0,89
<b>Organisierter Markt</b>						
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
2,250% Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270	EUR	1.100,00	% 32,1810	353.991,00	1,42
8,750% IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.23(23/28)Reg.S	XS2606019383	EUR	500,00	% 107,2500	536.250,00	2,15
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>22.342.902,39</b>	<b>89,79</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Bankhaus Bauer Premium Select

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.04.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>						
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>						
Call Zalando SE 30 20.09.24 K100		STK	-100 EUR	1,2500	-12.500,00	-0,05
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>						
Call DAX 18000 21.06.24		STK	-89 EUR	395,5000	-175.997,50	-0,71
Call DAX 18200 20.09.24		STK	-50 EUR	644,8000	-161.200,00	-0,65
Call DAX 19700 20.09.24		STK	-60 EUR	101,6000	-30.480,00	-0,12
Put DAX 16100 21.06.24		STK	-59 EUR	32,6000	-9.617,00	-0,04
Put DAX 17800 21.06.24		STK	40 EUR	232,3000	46.460,00	0,19
Call Nasdaq 19000 18.10.24		STK	-2 USD	417,8000	-78.148,24	-0,31
<b>Summe Derivate</b>			<b>EUR</b>		<b>-421.482,74</b>	<b>-1,69</b>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	193.207,89 EUR		197.010,19	0,79
Bankkonto European Depository Bank SA		DKK	34.689,60 EUR		4.651,08	0,02
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	1.244.651,59 EUR		1.244.651,59	5,00
Bankkonto European Depository Bank SA		GBP	28.739,55 EUR		33.656,81	0,14
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	86.636,89 EUR		81.025,85	0,33
Initial Margin European Depository Bank SA		EUR	1.145.958,72 EUR		1.145.958,72	4,61
Initial Margin European Depository Bank SA		USD	420.970,98 EUR		393.706,79	1,58
<b>Summe Bankguthaben</b>			<b>EUR</b>		<b>3.100.661,03</b>	<b>12,46</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Dividendenforderungen		EUR	37.974,37 EUR		37.974,37	0,15
Dividendenforderungen		GBP	17.958,40 EUR		21.031,03	0,08
Wertpapierzinsen		EUR	53.724,16 EUR		53.724,16	0,22
Wertpapierzinsen		GBP	3.125,68 EUR		3.660,48	0,01
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	1.474,23 EUR		1.474,23	0,01
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		USD	134,03 EUR		125,35	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR</b>		<b>117.989,62</b>	<b>0,47</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>			<b>EUR</b>		<b>-255.190,13</b>	<b>-1,03</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>			<b>EUR</b>		<b>24.884.880,17</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, performanceabhängige Investmentmanagervergütung, Prüfungskosten, Reg.- u. Zahlstellengebühr, Regulatorische Kosten, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zahlstellengebühr und Zentralverwaltungsstellenvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds Bankhaus Bauer Premium Select	EUR	133,64
Umlaufende Anteile des Fonds Bankhaus Bauer Premium Select	STK	186.201.989
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	89,79
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	-1,69

## Verpflichtungen aus Derivaten

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Call DAX 18000 21.06.24	EUR	-89,00	5,00	17.932,1700	1,000000	7.979.815,65
Call DAX 18200 20.09.24	EUR	-50,00	5,00	17.932,1700	1,000000	4.483.042,50
Call DAX 19700 20.09.24	EUR	-60,00	5,00	17.932,1700	1,000000	5.379.651,00
Call Nasdaq 19000 18.10.24	USD	-2,00	100,00	17.440,6918	0,935235	3.262.229,01
Call Zalando SE 30 20.09.24 K100	EUR	-100,00	100,00	24,6600	1,000000	246.600,00
Put DAX 16100 21.06.24	EUR	-59,00	5,00	17.932,1700	1,000000	5.289.990,15
<b>Summe Optionen</b>						<b>26.641.328,31</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Bankhaus Bauer Premium Select

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.04.2024
Britisches Pfund	GBP	0,853900	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,458400	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,980700	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,069250	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Der Bankhaus Bauer Premium Select (der „Fonds“) wurde auf Initiative der Bankhaus Bauer AG aufgelegt. Der Fonds wurde am 14. Juli 2008 gegründet. Der Fonds ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten („Fondsvermögen“) gemäß Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen („Anleger“) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Die Anleger sind am Fonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Der Fonds bilanziert in Euro. Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. November und endet am 31. Oktober des folgenden Jahres. Der vorliegende Halbjahresbericht wurde auf der Basis der letzten Netto-Inventarwertberechnung zum 30. April 2024 aufgestellt.

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

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die im Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
  - a) Die im Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten. Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.
  - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist grundsätzlich der letzte gehandelte Kurs an jener Börse bzw. an jenem Geregelteten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
  - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelteten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
  - e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen Geregelteten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den vorgenannten Regelungen dieses Artikels den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf der Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Sollte ein Abwicklungspreis nicht vorliegen, kann die Bewertung anhand des Geld- oder Midkurses erfolgen. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft aufzustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

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

Der Vorstand 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.

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

- 3. Für den Fonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 4. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

### 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

### Höhe der im Berichtszeitraum berechneten Performance-Fees

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraum gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag im Fonds zurückgestellten Beträge. Sofern eine Performance-Fee angefallen ist, erfolgt der Ausweis ohne einen eventuell zugehörigen Ertrags- und Aufwandsausgleich.

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Fonds unter Berücksichtigung der Mindestrendite ("Hurdle rate"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Fonds und einzig im Falle einer relativen positiven Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

Fonds	Anteil- klasse	Hurdle rate		
Bankhaus Bauer Premium Select	-	4,00%		

  

Fonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung des Fonds	In % des Ø Netto- Fonds- vermögens
Bankhaus Bauer Premium Select	-	EUR	203.344,05	0,65 %

### 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

Mit Wirkung zum 1. März 2024 änderte die Verwahrstelle European Depository Bank SA ihre Adresse. Neuer Sitz der Verwahrstelle ist die 9a, Rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach.

### Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Bankhaus Bauer Premium Select	-	A0Q4CY	LU0368522677

### Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge auszuschütten.

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurden die erwirtschafteten Erträge 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 Anteilhaber 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.

### **Anteilpreise**

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. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. ([www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)).

### **Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache**

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den 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.