



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. April 2022

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 Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), 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 Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) 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 2013) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

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

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Utz Schüller
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer
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

bis zum 28. Februar 2022:

Thondikulam Easwaran Srikumar
(Mitglied des Aufsichtsrats)
Global Head Fund Solutions
Apex Group Ltd.
Hong Kong/China

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

Investmentmanager

Bankhaus Bauer AG
Hatzper Straße 30
D-45149 Essen
www.bankhausbauer.de

Verwahrstelle sowie Register- und Transferstelle

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Informationsstelle

in der Bundesrepublik Deutschland
Bankhaus Bauer AG
Hatzper Straße 30
D-45149 Essen
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

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société anonyme
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
www.kpmg.lu

Bankhaus Bauer Premium Select

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds Bankhaus Bauer Premium Select per 30. April 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	20.339.751,98
(Wertpapiereinstandskosten EUR 19.417.012,42)	
Derivate	-147.174,95
Bankguthaben	862.301,77
Sonstige Vermögensgegenstände	584.497,40
Summe Aktiva	21.639.376,20
Zinsverbindlichkeiten	-340,80
Sonstige Verbindlichkeiten	-38.115,36
Summe Passiva	-38.456,16
Netto-Fondsvermögen	21.600.920,04

Währungs-Übersicht des Fonds Bankhaus Bauer Premium Select

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	10,40	48,12
USD	7,49	34,69
GBP	2,36	10,95
DKK	0,73	3,38
CHF	0,62	2,86
Summe	21,60	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds Bankhaus Bauer Premium Select

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Aktien	16,40	75,96
Andere Wertpapiere	1,28	5,92
Verzinsliche Wertpapiere	1,08	5,00
Genussscheine	0,61	2,82
REITS	0,56	2,57
Wertpapier-Investmentanteile	0,41	1,89
Summe	20,34	94,16

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds Bankhaus Bauer Premium Select

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	6,10	28,25
USA	5,86	27,13
Großbritannien	2,30	10,64
Frankreich	0,90	4,18
Luxemburg	0,82	3,80
Japan	0,69	3,21
Niederlande	0,67	3,10
Dänemark	0,66	3,03
Schweiz	0,61	2,82
Sonstige Länder	1,73	8,00
Summe	20,34	94,16

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Bankhaus Bauer Premium Select

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022 des Fonds Bankhaus Bauer Premium Select

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.04.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	6.000,00 DKK	812,3000	655.186,32	3,03
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	31.530,00 EUR	24,7500	780.367,50	3,61
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.600,00 EUR	216,2000	562.120,00	2,60
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	740,00 EUR	548,0000	405.520,00	1,88
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	6.980,00 EUR	46,1000	321.778,00	1,49
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	4.650,00 EUR	88,7200	412.548,00	1,91
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	7.120,00 EUR	23,2800	165.753,60	0,77
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	6.570,00 EUR	48,2000	316.674,00	1,47
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	21.100,00 EUR	33,8000	713.180,00	3,30
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	10.350,00 EUR	26,9400	278.829,00	1,29
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	10.550,00 EUR	25,0000	263.750,00	1,22
Korian S.A. Actions Port. EO 5	FR0010386334	STK	28.106,00 EUR	20,1000	564.930,60	2,62
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	1.820,00 EUR	193,6500	352.443,00	1,63
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)P(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018	STK	346,00 EUR	1.126,0000	389.596,00	1,80
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	15.000,00 EUR	22,5600	338.400,00	1,57
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	4.290,00 GBP	106,8800	545.689,02	2,53
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	20.230,00 GBP	33,5200	807.033,14	3,74
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	GB0008220112	STK	121.155,00 GBP	3,3090	477.122,16	2,21
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	10.595,00 GBP	37,1900	468.941,45	2,17
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	483,00 USD	2.299,3300	1.052.728,94	4,87
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	309,00 USD	2.485,6300	728.053,15	3,37
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	3.570,00 USD	110,3500	373.429,55	1,73
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,00000625	US0567521085	STK	1.790,00 USD	124,1700	210.687,05	0,98
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	1.630,00 USD	247,1900	381.932,51	1,77
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	4.510,00 USD	126,2900	539.900,37	2,50
Embeckta Corp. Registered Shares DL -,01	US29082K1051	STK	326,00 USD	30,4300	9.403,46	0,04
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	3.120,00 USD	167,4100	495.112,75	2,29
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	5.070,00 USD	180,4600	867.275,42	4,01
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	5.950,00 USD	104,3600	588.598,51	2,72
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.410,00 USD	277,5200	633.985,69	2,93
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	1.300,00 USD	241,2600	297.301,29	1,38
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	3.160,00 USD	213,1300	638.410,16	2,96
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021	STK	3.730,00 USD	108,0400	381.998,39	1,77
Genussscheine						
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	1.720,00 CHF	362,4000	608.718,75	2,82
REITs						
HAMBORNER REIT AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2333	STK	62.700,00 EUR	8,8700	556.149,00	2,57
Verzinsliche Wertpapiere						
4,000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/23)	XS1811213781	EUR	700,00 %	99,1290	693.903,00	3,21
Andere Wertpapiere						
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	22.000,00 EUR	58,1750	1.279.850,00	5,92
Organisierter Markt						
Aktien						
AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JK2A8	STK	15.210,00 EUR	25,5200	388.159,20	1,80
Verzinsliche Wertpapiere						
3,625% IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/25)Reg.S	XS2004438458	EUR	400,00 %	96,5020	386.008,00	1,79
Wertpapier-Investmentanteile						
Xtr.MSCI AC As.ex Jap.ESG Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252171	ANT	9.000,00 EUR	45,3650	408.285,00	1,89
Summe Wertpapiervermögen			EUR		20.339.751,98	94,16

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 29.04.2022	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens
Derivate						
Optionsrechte auf Aktien						
Call Novo Nordisk 800 16.09.22		STK	-60 DKK	63,0000	-50.814,65	-0,24
Call AIXTRON SE 36 16.12.22 K100		STK	-315 EUR	0,7600	-23.940,00	-0,11
Call ASML Holding NV 900 16.12.22		STK	-7 EUR	2,4300	-1.701,00	-0,01
Call Evotec SE 40 16.12.22 K100		STK	-71 EUR	0,2300	-1.633,00	-0,01
Call Fresenius 46 16.12.22 K100		STK	-110 EUR	0,2800	-3.080,00	-0,01
Call Korian 24 16.12.22		STK	-120 EUR	1,3600	-16.320,00	-0,08
Call Korian 25 17.06.22		STK	-160 EUR	0,0700	-1.120,00	-0,01
Call MTU Aero Engines AG 240 16.12.22 K100		STK	-18 EUR	7,0300	-12.654,00	-0,06
Call Philips 40 16.12.22		STK	-105 EUR	0,1500	-1.575,00	-0,01
Put Adidas 160 17.06.22 K100		STK	-20 EUR	2,9700	-5.940,00	-0,03
Put Deutsche Post 42 17.06.22 K100		STK	-95 EUR	3,4300	-32.585,00	-0,15
Put Jenoptik AG 28 17.06.22 K100		STK	-40 EUR	2,2200	-8.880,00	-0,04
Call Astrazeneca 110 16.12.22		STK	-4 GBP	7,3700	-35.084,80	-0,16
Optionsrechte auf Aktienindices						
Call DAX 15000 15.07.22		STK	-45 EUR	219,3000	-49.342,50	-0,23
Put DAX 13200 20.05.22		STK	-85 EUR	120,5000	-51.212,50	-0,24
Put DAX 14100 20.05.22		STK	85 EUR	349,9000	148.707,50	0,69
Summe Derivate			EUR		-147.174,95	-0,68
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	10.394,51 EUR		10.150,89	0,05
Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	61.740,00 EUR		8.299,73	0,04
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	546.035,82 EUR		546.035,82	2,53
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	5.388,00 EUR		6.412,38	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	307.415,54 EUR		291.402,95	1,35
Summe Bankguthaben			EUR		862.301,77	3,99
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		EUR	25.048,65 EUR		25.048,65	0,12
Dividendenforderungen		GBP	16.830,68 EUR		20.030,56	0,09
Dividendenforderungen		USD	2.658,46 EUR		2.519,99	0,01
Initial Margin European Depositary Bank SA		DKK	867.300,00 EUR		116.591,39	0,54
Initial Margin European Depositary Bank SA		EUR	338.782,63 EUR		338.782,63	1,57
Initial Margin European Depositary Bank SA		GBP	62.263,00 EUR		74.100,57	0,34
Wertpapierzinsen		EUR	7.423,61 EUR		7.423,61	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		584.497,40	2,71
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	-8,27 EUR		-8,08	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	-98,84 EUR		-13,28	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-317,57 EUR		-317,57	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	-1,57 EUR		-1,87	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten			EUR		-340,80	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR		-38.115,36	-0,18
Netto-Fondsvermögen			EUR		21.600.920,04	100,00^{*)}

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

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Investmentmanagervergütung, performanceabhängige Investmentmanagervergütung, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zahlenstellenvergütung und Zentralverwaltungsstellenvergütung enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Bankhaus Bauer Premium Select

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds Bankhaus Bauer Premium Select	EUR	128,52
Umlaufende Anteile des Fonds Bankhaus Bauer Premium Select	STK	168.073,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	94,16
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	-0,68

Verpflichtungen aus Derivaten

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Call AIXTRON SE 36 16.12.22 K100	EUR	-315,00	100,00	24,7500	1,000000	779.625,00
Call ASML Holding NV 900 16.12.22	EUR	-7,00	100,00	548,0000	1,000000	383.600,00
Call Astrazeneca 110 16.12.22	GBP	-4,00	1.000,00	106,8800	1,190122	508.800,95
Call DAX 15000 15.07.22	EUR	-45,00	5,00	14.097,8800	1,000000	3.172.023,00
Call Evotec SE 40 16.12.22 K100	EUR	-71,00	100,00	23,2800	1,000000	165.288,00
Call Fresenius 46 16.12.22 K100	EUR	-110,00	100,00	33,8000	1,000000	371.800,00
Call Korian 24 16.12.22	EUR	-120,00	100,00	20,1000	1,000000	241.200,00
Call Korian 25 17.06.22	EUR	-160,00	100,00	20,1000	1,000000	321.600,00
Call MTU Aero Engines AG 240 16.12.22 K100	EUR	-18,00	100,00	193,6500	1,000000	348.570,00
Call Novo Nordisk 800 16.09.22	DKK	-60,00	100,00	812,3000	0,134430	655.186,32
Call Philips 40 16.12.22	EUR	-105,00	100,00	25,0000	1,000000	262.500,00
Put Adidas 160 17.06.22 K100	EUR	-20,00	100,00	193,7200	1,000000	387.440,00
Put DAX 13200 20.05.22	EUR	-85,00	5,00	14.097,8800	1,000000	5.991.599,00
Put Deutsche Post 42 17.06.22 K100	EUR	-95,00	100,00	40,9200	1,000000	388.740,00
Put Jenoptik AG 28 17.06.22 K100	EUR	-40,00	100,00	26,9400	1,000000	107.760,00
Summe Optionen						14.085.732,27

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.04.2022
Britisches Pfund	GBP	0,840250	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,438800	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,024000	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,054950	=1	EUR

Der beigegefügte 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 29. April 2022 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.
 - 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.

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

Die 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. Die 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- / Investmentmanagervergütung, 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 Berichtszeitraums gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag im Fonds zurückgestellten Beträge.

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Fonds unter Berücksichtigung der Mindestrendite. 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	83,31	0,00 %

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 Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 28. Februar 2022 ist Herr Thondikulam Easwaran Srikumar von seinem Posten im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurückgetreten.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

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).

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.