

# MULTIPARTNER SICAV

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Halbjahresbericht / Semi-annual report

per 31. Dezember 2023 (ungeprüft) / as at 31 December 2023 (unaudited)

Zeichnungen erfolgen ausschließlich auf der Basis des jeweils gültigen Prospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen in Verbindung mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht sowie dem zuletzt erschienenen Halbjahresbericht, sofern dieser nach dem Jahresbericht veröffentlicht wurde. / Subscriptions are carried out solely on the basis of the current prospectus or the key investor information document, in conjunction with the latest financial statements and the latest semi-annual report if published thereafter.

Die Statuten, der gültige Prospekt und das Basisinformationsblatt bzw. die "Wesentlichen Anlegerinformationen", die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Angaben gemäß der Richtlinie für Transparenz bei Verwaltungskommissionen der AMAS können kostenlos bei dem Vertreter in der Schweiz bzw. bei der jeweiligen Zahlstelle bezogen werden. / The Articles of Association, the valid prospectus and the key investor information document, the financial statements and semi-annual reports, as well as the information based on the AMAS guidelines on transparency with regard to management fees, may be obtained free of charge from the representative in Switzerland and/or from the respective Paying Agent.

Bei Abweichungen zwischen der deutschen Fassung und der Übersetzung ist die deutsche Fassung maßgeblich. / In case of differences between the German version and the translation, the German version shall be the authentic text.

#### **EIN INVESTMENTFONDS LUXEMBURGISCHEN RECHTS / AN INVESTMENT FUND UNDER LUXEMBOURG LAW**

Vertreter in der Schweiz / Representative in Switzerland: GAM Investment Management (Switzerland) AG, Hardstraße 201, CH - 8037 Zürich / Zurich  
Zahlstelle in der Schweiz / Paying Agent in Switzerland: State Street Bank International GmbH, München / Munich, Zweigniederlassung Zürich / Zurich Branch, Beethovenstraße 19, CH - 8027 Zürich / Zurich  
Zahlstelle in Deutschland / Paying Agent in Germany: DekaBank Deutsche Girozentrale, Mainzer Landstraße 16, D - 60325 Frankfurt/Main  
Informationsstelle in Deutschland / Information Agent in Germany: GAM (Luxembourg) S.A. – Zweigniederlassung Deutschland, Bockenheimer Landstr. 51-53, D - 60325 Frankfurt/Main  
Zahlstelle in Österreich / Paying Agent in Austria: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A - 1100 Wien / Vienna

Handelsregisternummer / Trade and Companies Register number: R.C.S. Luxembourg B75532

## Inhaltsverzeichnis / Contents

---

Organisation & Management	3
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang) / Notes to the semi-annual report (Appendix)	6
MULTIPARTNER SICAV (Umbrella-Fonds) / MULTIPARTNER SICAV (umbrella fund)	35
JULIUS BAER MULTIPARTNER - BALKAN TIGER FUND (IN LIQUIDATION)	37
MULTIPARTNER SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG	41
MULTIPARTNER SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY	48
MULTIPARTNER SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY	55
MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND	60
MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND	65
MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND	72
MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND	78
MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND	85
MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND	91
MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND	95
MULTIPARTNER SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND	99
MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND	104
MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND	114
MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND	120
MULTIPARTNER SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	127
MULTIPARTNER SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND	133
Appendix I - Auflegung, Liquidation, Fusion und Namensänderung von Subfonds bzw. Aktienkategorien / Appendix I - Launches, liquidations, mergers and name changes of sub-funds and/or share classes	138
Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) / Appendix II - Securities Financing Transactions (unaudited)	140
Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz / Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland	141
Adressen / Addresses	147

Bitte beachten Sie, dass für die Subfonds MULTIPARTNER SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY, MULTIPARTNER SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY, MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND, MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND, MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND, MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND, MULTIPARTNER SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND, MULTIPARTNER SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND und MULTIPARTNER SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND keine Anzeige zum öffentlichen Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland und in Österreich erstattet worden ist und dass Aktien dieser Subfonds an Aktionäre in der Bundesrepublik Deutschland und in Österreich nicht öffentlich vertrieben werden dürfen.

Please note that the sub-funds MULTIPARTNER SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY, MULTIPARTNER SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY, MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND, MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND, MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND, MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND, MULTIPARTNER SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND, MULTIPARTNER SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND and MULTIPARTNER SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND are not approved for public distribution in the Federal Republic of Germany or in Austria and that shares in these sub-funds may not be publicly distributed to shareholders in the Federal Republic of Germany or in Austria.

---

## Organisation & Management

Die Gesellschaft hat ihren Sitz in /  
The registered office of the Company is:  
25, Grand-Rue  
L - 1661 Luxemburg / Luxembourg

### **Verwaltungsrat der Gesellschaft / Board of Directors of the Company**

#### *Präsident / Chairman:*

Martin Jufer  
Global Chief Operating Officer and CEO Switzerland  
GAM Investment Management (Switzerland) AG  
Zürich, Schweiz / Zurich, Switzerland

#### *Mitglieder / Members:*

Freddy Brausch  
Independent Director  
Partner, Linklaters LLP  
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /  
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Jean-Michel Loehr  
Independent Director  
Frisange, Großherzogtum Luxemburg /  
Frisange, Grand Duchy of Luxembourg

Martin Jürg Peter  
Client Director Team Head GAM Fund Management Services  
Member of the Executive Board  
GAM Investment Management (Switzerland) AG  
Zürich, Schweiz / Zurich, Switzerland

Florian Heeren  
General Counsel Continental Europe  
GAM Investment Management (Switzerland) AG  
Zürich, Schweiz / Zurich, Switzerland

### **Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle / Management Company and Domiciliary Agent**

GAM (Luxembourg) S.A.  
25, Grand-Rue  
L - 1661 Luxemburg / Luxembourg

### **Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft / Board of Directors of the Management Company**

#### *Präsident / Chairman:*

Martin Jufer  
Global Chief Operating Officer and CEO Switzerland  
GAM Investment Management (Switzerland) AG  
Zürich, Schweiz / Zurich, Switzerland

#### *Mitglieder / Members:*

Yvon Lauret  
Independent Director  
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /  
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Samantha Keogh (McConnell)  
Independent Director  
Delgany, Co Wicklow, Irland /  
Delgany, Co Wicklow, Ireland

### **Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft / Managing Directors of the Management Company**

Stefano Canossa  
Geschäftsführer / Managing Director  
GAM (Luxembourg) S.A.  
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /  
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Steve Kieffer  
Geschäftsführer / Managing Director  
GAM (Luxembourg) S.A.  
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /  
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Sean O'Driscoll  
Geschäftsführer / Managing Director  
GAM (Luxembourg) S.A.  
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /  
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Marie-Christine Piasta  
Geschäftsführer / Managing Director  
GAM (Luxembourg) S.A.  
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /  
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Susanne d'Anterroches  
Geschäftsführer / Managing Director  
GAM (Luxembourg) S.A.  
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /  
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Ludmila Careri  
Geschäftsführer / Managing Director  
GAM (Luxembourg) S.A.  
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg /  
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

### **Anlageverwalter / Investment Manager(s)**

Für den Subfonds / For the sub-fund:  
JULIUS BAER MULTIPARTNER - BALKAN TIGER FUND (in  
liquidation):  
St. Galler Kantonalbank AG  
St. Leonhard-Straße 25  
CH - 9001 St. Gallen

Für den Subfonds / For the sub-fund:  
MULTIPARTNER SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND  
ESG:  
BRUNO WALTER FINANCE S.A.  
Av. de Belmont 33  
CH - 1820 Montreux

Für die Subfonds / For the sub-funds:  
MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA  
STRATEGY FUND,  
MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME  
FUND,  
MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL  
RETURN CREDIT FUND,  
MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND und /

## Organisation & Management

and  
MULTIPARTNER SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN  
EQUITY FUND:  
CARTHESIO SA  
Via Ferruccio Pelli 13a  
CP 5366  
CH - 6901 Lugano

Für die Subfonds / For the sub-funds:  
MULTIPARTNER SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE  
EQUITY und / and  
MULTIPARTNER SICAV - BARON EMERGING MARKETS  
EQUITY:  
Bamco, Inc.  
30 Baekeland Ave, Middlesex,  
NJ 08846, Vereinigte Staaten / United States

Für die Subfonds / For the sub-funds:  
MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY  
FUND,  
MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY SWITZERLAND  
EQUITY FUND und / and  
MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY USA EQUITY  
FUND:  
Hérens Quality Asset Management AG  
Bahnhofstrasse 3  
CH-8808 Pfäffikon SZ

Für den Subfonds / For the sub-fund:  
MULTIPARTNER SICAV - CORAL REEF CREDIT  
OPPORTUNITIES FUND:  
Orbit Investment Securities Services Plc.  
14 Lyon Road, Harrow  
HA1 2EN London, Vereinigtes Königreich / United Kingdom

Für die Subfonds / For the sub-funds:  
MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND,  
MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE SUSTAINABLE GOLD  
EQUITY FUND und / and  
MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS  
FUND:  
KONWAVE AG  
Obstmarkt 1  
CH - 9100 Herisau

Für den Subfonds / For the sub-fund:  
MULTIPARTNER SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND:  
TATA Asset Management Limited  
Mulla House,  
51, Mahatma Gandhi Road, Kala Ghoda, Fort,  
Mumbai, Maharashtra 400001, Indien / India

Jeder Anlageverwalter bzw. -berater kann Anlage- bzw. Unter-  
anlageberater hinzuziehen, die ihn bei der Beratung hinsichtlich  
einzelner Subfonds unterstützen. /  
The investment managers may hire investment advisers to  
assist them in managing individual sub-funds.

### Anlageberater / Investment Advisers

Für den Subfonds / For the sub-fund:  
JULIUS BAER MULTIPARTNER - BALKAN TIGER FUND (in  
liquidation):  
Gold Coin Invest AG  
Börsenstraße 26  
CH - 8001 Zürich / Zurich

Für den Subfonds / For the sub-fund:  
MULTIPARTNER SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN  
EQUITY FUND:  
AlphaValue,  
48 boulevard des Batignolles,  
F-75017 Paris

### Depotbank, Hauptverwaltungs-, Hauptzahlstelle sowie Namensregister- und Umschreibungsstelle / Custodian, Central Administrator, Principal Paying Agent as well as Registrar and Transfer Agent

State Street Bank International GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg / Luxembourg Branch  
49, Avenue J.F. Kennedy  
L - 1855 Luxemburg / Luxembourg

### Wertpapierleih-Stelle / Lending agent

State Street Bank International GmbH,  
Zweigniederlassung London / London Branch  
20, Churchill Place  
London E14 5HJ, Vereinigtes Königreich / United Kingdom

### Abschlussprüfer / Auditor

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, Rue Gerhard Mercator  
L - 2182 Luxemburg / Luxembourg

### Rechtsberater / Legal Adviser

Linklaters LLP  
35, Avenue J.F. Kennedy  
L - 1855 Luxemburg / Luxembourg

### Nationale Vertreter / Local Representatives

*Vertreter in der Schweiz / Representative in Switzerland:*  
GAM Investment Management (Switzerland) AG  
Hardstraße 201  
CH - 8037 Zürich / Zurich

*Zahlstelle in der Schweiz / Paying Agent in Switzerland:*  
State Street Bank International GmbH, München / Munich,  
Zweigniederlassung Zürich / Zurich Branch  
Beethovenstraße 19  
CH - 8027 Zürich / Zurich

*Zahlstelle in Deutschland / Paying Agent in Germany:*  
DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
D - 60325 Frankfurt/Main

## Organisation & Management

---

*Informationsstelle in Deutschland /  
Information Agent in Germany:*  
GAM (Luxembourg) S.A. - Zweigniederlassung Deutschland  
Bockenheimer Landstr. 51-53  
D - 60325 Frankfurt/Main

*Zahlstelle in Österreich / Paying Agent in Austria:*  
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
A - 1100 Wien / Vienna

*Zahlstelle in Belgien / Paying Agent in Belgium:*  
ABN AMRO Bank N.V., Belgian Branch  
Borsbeeksebrug 30  
B - 2600 Antwerpen / Antwerp

*Zahlstelle in Frankreich / Paying Agent in France:*  
Caceis Bank  
89-91 rue Gabriel Péri  
F - 92120 Montrouge

*Vertreter in Großbritannien / Representative in United Kingdom:*  
GAM Sterling Management Ltd.  
8 Finsbury Circus  
London EC2M 7GB

*Vertreter in Irland / Representative in Ireland:*  
GAM Fund Management Limited  
Dockline  
Mayor Street  
IFSC  
Dublin, D01 K8N7  
Irland / Ireland

*Vertreter in Spanien / Representative in Spain:*  
ATL12 Capital Inversiones A.V., S.A.  
C. / Montalbán 9  
E - 28014 Madrid

*Zahlstelle in Schweden / Paying Agent in Sweden:*  
MFEX Mutual Funds Exchange AB  
Grev Turegatan 19  
SE - 114 38 Stockholm

### **Vertriebsstellen / Distributors**

Die Gesellschaft bzw. die Verwaltungsgesellschaft hat Vertriebsstellen ernannt und kann weitere benennen, die Aktien in der einen oder anderen Rechtsordnung verkaufen. /  
The Company and/or the Management Company have/has appointed and may appoint further distributors authorised to sell the shares in one or more jurisdiction.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

---

### Rechtliche Bemerkungen

Die MULTIPARTNER SICAV (die „Gesellschaft“) wurde am 26. April 2000 für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie ist als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ auf der Grundlage der gültigen Fassung des Gesetzes des Großherzogtum Luxemburg vom 10. August 1915, wie abgeändert, organisiert und nach Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) zugelassen.

Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handelsregister unter der Nummer B75532 registriert. Die Gesellschaft hat ihren Sitz in 25, Grand-Rue, L - 1661 Luxemburg.

### Arten von Aktien

Derzeit werden folgende Aktienkategorien ausgegeben:

- Aktien B: Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien B2: Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen (mit einem Mindestzeichnungsbetrag, wie im Rechtsprospekt definiert)
- Aktien B3: Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen (ohne Rücknahmegebühren)
- Aktien C (für institutionelle Anleger): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien D (für bestimmte Anleger, wie im Rechtsprospekt definiert): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien Da (für bestimmte Anleger, wie im Rechtsprospekt definiert): Aktien mit Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien E (für bestimmte Vertriebsstellen, wie im Rechtsprospekt definiert): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien I (für institutionelle Anleger): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien Ia (für institutionelle Anleger): Aktien mit Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien In (für institutionelle Anleger): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien R (für bestimmte Intermediäre, wie im Rechtsprospekt definiert): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen
- Aktien Z (für institutionelle Anleger): Aktien ohne Ausschüttungen von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen

Aktien „B“, „C“ und „E“ können des Weiteren mit dem Zusatz „h“ versehen werden (währungsabgesicherte Aktienkategorien). Detaillierte Informationen zu weiteren währungsgesicherten Aktienkategorien können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

### Rechnungslegungsgrundsätze

#### *Darstellung des Jahresberichtes und des ungeprüften Halbjahresberichtes*

Der Jahresbericht und der ungeprüfte Halbjahresbericht der Gesellschaft wurde gemäß der in Luxemburg geltenden Vorschriften für Kapitalanlagefonds erstellt. Der vorliegende Bericht wurde auf Grundlage der letzten Nettoinventarwertberechnung zum Bilanzstichtag erstellt (im Folgenden: NAV (Net Asset Value) = Nettoinventarwert = Nettovermögen).

#### *Zusammenfassung*

Jeder Subfonds der Gesellschaft legt in seiner eigenen Basiswährung Rechenschaft über sein Geschäftsergebnis ab.

Die Rechnungslegung der Gesellschaft (Umbrella-Fonds) erfolgt in Schweizer Franken durch Zusammenfassung der Aktiva und Passiva der einzelnen Subfonds zum Devisenkurs am letzten Tag der Geschäftsperiode.

#### *Rechnungslegung*

Der Jahresbericht und der ungeprüfte Halbjahresbericht der Gesellschaft wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) erstellt.

Das Prinzip der Periodenabgrenzung wird bei der Erstellung des Jahresberichtes und des ungeprüften Halbjahresberichtes berücksichtigt. Die Rechnungslegungsgrundsätze werden stetig angewandt.

### Bewertung von Aktiva und Passiva

Aktiva und Passiva werden mit Ausnahme der nachstehenden Abweichungen grundsätzlich zum Nominalwert bewertet.

#### *Fremdwährungen*

Transaktionen, die in anderen Währungen als derjenigen des jeweiligen Subfonds erfolgen, werden zum Devisenkurs des Transaktionstages umgerechnet.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

---

Aktiva und Passiva, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Subfonds lauten, werden zum Devisenkurs am Bilanzstichtag umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung der laufenden Geschäftsperiode berücksichtigt.

### *Devisenbewertungsdifferenzen*

Die Devisenbewertungsdifferenzen sind auf die Veränderung der Wechselkurse im Verlauf der Geschäftsperiode zurückzuführen.

Die „Devisenbewertungsdifferenz“ resultiert aus der Umrechnung und Zusammenfassung der "Veränderung des Nettovermögens" der einzelnen Subfonds aus den jeweiligen Subfonds-Währungen in die Fondswährung.

### *Wertpapierbestand*

Wertpapiere, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten und dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs des Rechnungszeitraumes bewertet.

Nicht notierte Wertpapiere werden als solche gekennzeichnet. Deren Wert wird aufgrund eines sorgfältig und nach Treu und Glauben festgelegten, zu erwartenden Verkaufspreises berechnet.

Die realisierten Gewinne/Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden anhand der durchschnittlichen historischen Anschaffungskosten ermittelt. Wertpapiere, die auf andere Währungen als die des jeweiligen Subfonds lauten, werden zum Devisenkurs am Bilanzstichtag respektive am Verkaufstag umgerechnet. Allfällige Währungsgewinne und -verluste werden zusammen mit den Kursgewinnen/-verlusten in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Dividenden werden am „ex-dividend“-Datum gebucht.

Erträge aus Wertpapieren werden abzüglich der Quellensteuern ausgewiesen.

Das Fondsportfolio kann Wertpapiere enthalten, die schwer zu bewerten sind (z.B. kein aktuell verfügbarer Preis (stale price), begrenzte Preisquellen). In diesen Fällen werden die betreffenden Wertpapiere mithilfe einer regelmäßig durchgeführten detaillierten Analyse überwacht, die mindestens monatlich durchgeführt wird. Vierteljährlich erfolgt darüber hinaus eine allgemeinere Analyse. Dieses Monitoring erfolgt nach den Grundsätzen und Kriterien, wie sie vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegt wurden.

### *Wertpapierleihe*

Das Einkommen aus der Wertpapierleihe wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung separat ausgewiesen. Am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere werden weiter im Wertpapierbestand ausgewiesen.

Zum 31. Dezember 2023 bestanden keine offenen Wertpapierleihepositionen.

### *Rückkaufsvereinbarung*

Das Einkommen aus der Rückkaufsvereinbarung von Wertpapieren wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung separat ausgewiesen.

Es gibt keine Rückkaufsvereinbarungen zum Ende der Geschäftsperiode.

### *Erträge aus Nullkuponanleihen*

Bei Nullkuponanleihen wird der „fiktive“ Zinsanteil als Zinsertrag berechnet und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung eine Umgliederung von dem Posten „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Wertpapieren“ in den Posten „Netto-Zinserträge aus Wertpapieren“ vorgenommen.

### *Commercial Papers*

Commercial Papers werden bis zur Restlaufzeit abgezinst und zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

### *Optionen*

Der Käufer einer Verkaufsoption („Put-Option“) hat das Recht, aber nicht die Verpflichtung, ein zugrunde liegendes Instrument („Basiswert“) zu einem vereinbarten Preis („Ausübungspreis“) an den Optionsverkäufer zu verkaufen. Der Käufer einer Kaufoption („Call-Option“) hat das Recht, aber nicht die Verpflichtung, einen Basiswert zum Ausübungspreis vom Optionsverkäufer zu kaufen.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

---

Gekaufte Optionen: Vom Subfonds gezahlte Prämien für gekaufte Optionen sind in der Nettovermögensaufstellung als Anschaffungskosten enthalten. Die Bewertung der Optionen wird täglich angepasst, um den aktuellen Marktwert zu reflektieren. Die Veränderung wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Optionen“ erfasst. Wird die Option nicht ausgeübt, so verliert der Subfonds die gezahlte Prämie und ein realisierter Verlust in entsprechender Höhe wird gebucht. Wird eine gekaufte Option ausgeübt oder geschlossen, so wird die gezahlte Prämie mit dem Verkaufserlös des Basiswertes verrechnet oder auf die Erwerbskosten des Basiswertes addiert, um den realisierten Gewinn oder Verlust bzw. um die Kosten des Wertpapiers zu bestimmen.

Verkaufte Optionen: Prämien, die der Subfonds für verkaufte Optionen erhält, sind in der Nettovermögensaufstellung als negative Anschaffungskosten enthalten. Die Bewertung der Optionen wird täglich angepasst, um den aktuellen Marktwert zu reflektieren. Die Veränderung wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Optionen“ erfasst. Wird die verkaufte Option nicht ausgeübt, so wird ein realisierter Gewinn in Höhe der erhaltenen Prämie gebucht. Im Subfonds wird ein realisierter Gewinn oder Verlust auf die verkaufte Option verbucht, abhängig davon, ob die Kosten der Schließung der Transaktion den Betrag der erhaltenen Prämie übersteigt oder nicht. Wird eine Call-Option vom Käufer der Option ausgeübt, so wird die vom Subfonds erhaltene Prämie zu dem Verkaufserlös des Basiswertes addiert und mit den Kosten des Basiswertes verglichen um festzustellen, ob ein realisierter Gewinn oder Verlust entstanden ist. Wird eine Put-Option vom Käufer der Option ausgeübt, so werden die Kosten des gekauften Wertpapiers um die vom Options-Käufer erhaltene Prämie reduziert.

Verkaufte Call-Optionen, die nicht gedeckt sind, setzen den Subfonds einem unbegrenzten Verlustrisiko aus. Bei verkauften Call-Optionen, welche gedeckt sind, ist das Gewinnpotential auf den Ausübungspreis begrenzt. Verkaufte Put-Optionen setzen den Subfonds einem Verlustrisiko aus, sobald der Preis des Basiswertes unter den Betrag des Ausübungspreises abzüglich der Prämie sinkt. Der Subfonds unterliegt bei verkauften Optionen keinem Kreditrisiko, da die Gegenpartei bereits ihrer Verpflichtung durch die Zahlung der Prämie bei Vertragsbeginn nachgekommen ist.

Optionen, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Grundlage des Schlusskurses oder des letzten verfügbaren Marktpreises des Basiswertes bewertet. OTC-Optionen werden zum Marktwert bewertet, basierend auf Preisen unabhängiger Dritt-Bewertungsagenturen, und mit dem Wertansatz der Gegenpartei abgeglichen. Der Marktwert der Optionen ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente - Optionen“ aufgeführt. Die realisierten Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Optionen“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Optionen“ ausgewiesen.

Optionen, Warrants und Anrechte werden in der Vermögensaufstellung in Stück ausgewiesen.

Beim Optionstyp Future-Style-Option zahlt der Käufer der Option die Prämie in voller Höhe erst bei Ausübung bzw. bei Verfall an den Verkäufer. Käufer und Verkäufer hinterlegen wie bei einem Finanztermingeschäft eine Sicherungsleistung (Margin). Während die Option gehalten wird, findet eine tägliche Verrechnung von Gewinnen und Verlusten („marked-to-market“) statt. Die Bewertung weicht von der einer traditionellen Option im Wesentlichen hinsichtlich des Zeitpunktes der Cashflows ab, da die üblicherweise im Voraus zu entrichtende Optionsprämie durch den Käufer erst später gezahlt wird.

Der unrealisierte Gewinn/Verlust aus Future-Style-Optionen wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente - Optionen“ ausgewiesen.

### *Terminkontrakte (Futures)*

Die Vertragsparteien eines Terminkontrakts (Futures) beschließen die Lieferung eines Basiswertes zu einem Festpreis oder die Zahlung eines Geldbetrages auf Grundlage der Veränderung der Bewertung des Basiswertes zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft. Bei Abschluss eines Futures muss der Subfonds bei einem Broker Barmittel oder Wertpapiere in Höhe eines bestimmten Prozentsatzes der Auftragssumme hinterlegen, eine so genannte Initial Margin. Folgezahlungen, im Weiteren Variation Margin genannt, können regelmäßig vom Subfonds gezahlt oder erhalten werden und erfolgen auf der Grundlage der Veränderung des Marktwertes offener Futures.

Die nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Futures sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente - Futures“ aufgeführt. Veränderungen im Marktwert offener Futures werden als nicht realisierte Gewinne/Verluste in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Futures“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste, die die Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung und dem Wert zum Fälligkeitstag darstellen, werden bei Ablauf oder bei Schließung des Futures in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Futures“ ausgewiesen. Die als Initial Margin hinterlegten Wertpapiere werden im Wertpapierbestand aufgeführt, Barmittel werden in der Nettovermögensaufstellung erfasst. Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern für die tägliche Variation Margin werden ebenfalls in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### *Devisentermingeschäfte (DTG)*

Ein Devisentermingeschäft repräsentiert die Verpflichtung zum Kauf oder Verkauf von Devisen zu einem bestimmten, in der Zukunft liegenden Zeitpunkt und zu einem festgelegten Preis, welcher zum Zeitpunkt des Vertragsabschluss bestimmt wird. Nicht lieferbare Devisentermingeschäfte werden mit dem Kontrahenten bar, ohne Austausch der Fremdwährungen, abgerechnet. Die Bewertung der Devisentermingeschäfte wird täglich auf Grundlage des geltenden Wechselkurses der zugrunde liegenden Währung angepasst. Veränderungen in der Bewertung dieser Kontrakte werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste bis zur Fälligkeit („Settlement Date“) erfasst. Am Tag der Abrechnung des Termingeschäftes verbucht der Subfonds einen realisierten Gewinn/Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem Wert zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses und dem Wert am Fälligkeitstag.



## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

---

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust aus Devisentermingeschäften wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Finanzinstrumente - Devisentermingeschäfte“ ausgewiesen.

Realisierte Gewinne/Verluste und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung jeweils unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Devisentermingeschäften“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Devisentermingeschäften“ ausgewiesen.

Die in der Übersicht der Derivate aufgeführten Devisentermingeschäfte werden nach gehandelter Währung und nach Fälligkeit zusammengefasst.

### *Differenzkontrakte („Contracts for Difference“ (CFD))*

Bei einem Differenzkontrakt („Contract for Difference“) verpflichten sich zwei Parteien, Zahlungen untereinander auszutauschen, die die wirtschaftlichen Folgen des Haltens einer Long- oder Short-Position in dem zugrunde liegenden Wertpapier abbilden. Differenzkontrakte werden zum Schlusskurs des Basiswertes abzüglich der Finanzierungskosten, die dem jeweiligen Vertrag zuzuordnen sind, bewertet. Bei Abschluss eines Differenzkontrakts muss der Subfonds gegebenenfalls einen Betrag („Initial Margin“) in Barmitteln und/oder anderen Vermögenswerten bei dem Broker hinterlegen, welcher einem zuvor vereinbarten Prozentsatz der Auftragssumme entspricht. Folgezahlungen, im Weiteren Variation Margin genannt, können regelmäßig vom Subfonds gezahlt oder erhalten werden und erfolgen auf der Grundlage der Veränderung des Marktwertes des Underlying.

Differenzkontrakte ermöglichen es den Subfonds, synthetische Long- oder Short-Positionen mit einer variablen Besicherung einzugehen. Für die unterliegenden Wertpapiere werden im Fall von Long-Positionen Dividenden erhalten. Bei den Short-Positionen werden Dividenden an die Gegenpartei gezahlt. Diese werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Dividendenaufwand“ und „Dividenderträge“ ausgewiesen.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente-Swaps“ aufgeführt. Realisierte Gewinne/Verluste und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Swaps“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Swaps“ ausgewiesen.

### *Zinsswaps („Interest Rate Swaps“ (IRS))*

Ein Zinsswap („Interest Rate Swap“) ist ein bilaterales Abkommen, in dem sich jede Partei verpflichtet, eine Serie von Zinszahlungen für eine andere Serie von Zinszahlungen zu tauschen (in der Regel fest gegen variabel). Die Zinszahlungen basieren auf einem Nominalbetrag, der als Berechnungsgrundlage dient und in der Regel nicht ausgetauscht wird. Während der Laufzeit des Zinsswaps zahlt jede Vertragspartei der anderen Zinsen in der jeweiligen Währung des erhaltenen Basiswertes. Zinsswaps werden an jedem Bewertungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Vertrag festgelegten Bewertungselementen und wird von unabhängigen Dritt-Bewertungsagenturen oder Wertpapierhändlern ermittelt.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente-Swaps“ aufgeführt. Realisierte Gewinne/Verluste und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Swaps“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Swaps“ ausgewiesen.

### *Credit Default Swaps (CDS)*

Ein Credit Default Swap ist ein Kreditderivat, das eine Absicherung gegen das Ausfallrisiko eines Referenzunternehmens/-schuldners bietet. Eine Partei („Sicherungsnehmer“) leistet der anderen Partei („Sicherungsgeber“) fixe periodische Zahlungen („Kupon“) über die Laufzeit der Vereinbarung. Im Gegenzug ist der Sicherungsgeber verpflichtet, eine Zahlung zu leisten im Fall, dass ein Ausfall des Referenzwertes eintritt. Diese Zahlung besteht entweder aus: (i) einer Barzahlung in Höhe des Nominalwerts des Swaps abzüglich der einbringlichen Restforderung aus der Referenzverpflichtung oder (ii) dem Nominalwert des Swaps im Austausch für die Lieferung der Referenzverbindlichkeit. Die Kreditversicherung übt hierbei eine Hebelwirkung auf das Portfolio des Subfonds bis zur Höhe des Nominalbetrages der Swap-Vereinbarung aus. Der Nominalbetrag stellt das maximale potenzielle Haftungsrisiko im Rahmen eines Vertrages dar und wird nicht in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Eventual-Verbindlichkeiten aus diesen Verträgen können durch folgende Punkte reduziert werden: durch erwartete Restforderungen der zugrunde liegenden Referenzverpflichtung; durch Vorauszahlungen bei Ausgabe des Swaps; und durch erhaltene Nettobeträge aus gekauften Credit Default Swap mit identischer Referenzverpflichtung.

Credit Default Swaps werden an jedem Bewertungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Vertrag festgelegten Bewertungselementen und wird von unabhängigen Dritt-Bewertungsagenturen oder Wertpapierhändlern ermittelt. Der nicht realisierte Gewinn/Verlust wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente-Swaps“ aufgeführt. Realisierte Gewinne/Verluste und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Swaps“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Swaps“ ausgewiesen.

### *Total Return Swaps (TRS)*

Ein Total Return Swap ist ein bilateraler Vertrag, in dem sich die Parteien verpflichten, untereinander Zahlungen basierend auf der Wertentwicklung eines Basiswertes, zum Beispiel Wertpapiere, Rohstoffe, Baskets oder Indizes gegen eine feste oder variable Verzinsung auszutauschen. Eine Partei zahlt die Gesamtrendite („Total Return“) eines bestimmten Referenzvermögenswertes und erhält im Gegenzug periodische Zahlungen. Die Gesamtperformance

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

---

umfasst dabei Gewinne und Verluste des Basiswertes sowie Zinsen oder Dividenden innerhalb der Vertragsdauer je nach Art des Basiswertes. Die gegenseitigen Zahlungen werden mit Bezugnahme auf einen bestimmten Nominalwert oder eine bestimmte Menge berechnet. Je nachdem, ob die Gesamrendite den fixen oder variablen Zins übertrifft oder unterschreitet, erhält oder leistet der Subfonds eine entsprechende Zahlung an die bzw. von der Gegenpartei.

Total Return Swaps werden an jedem Bewertungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Vertrag festgelegten Bewertungselementen und wird von unabhängigen Dritt-Bewertungsagenturen oder Wertpapierhändlern ermittelt.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Derivative Instrumente-Swaps“ aufgeführt. Realisierte Gewinne/Verluste und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Realisierter Gewinn/Verlust aus Swaps“ und „Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus Swaps“ ausgewiesen.

### *Zinserträge/-aufwand aus Bankkonten*

Zinserträge/-aufwand aus Bankkonten werden auf der Ebene der Währung saldiert und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als positive Summe unter "Zinserträge aus Bankkonten" und als negative Summe unter "Zinsaufwand aus Bankkonten" ausgewiesen.

### *Netto-Zinserträge/-aufwand aus Wertpapieren*

Der Netto-Zinsertrag/-aufwand aus Wertpapieren beinhaltet die täglichen Rückstellungen für festverzinsliche Wertpapiere - die Rückstellung für Kupons/Zahlungen von Anleihen oder Inflationsanpassungen bei staatlichen Inflationsanleihen und die damit verbundenen Quellensteuern. Alle Komponenten werden auf Währungsebene saldiert und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als positive Summe unter "Netto-Zinserträge aus Wertpapieren" oder als negative Summe unter "Netto-Zinsaufwand aus Wertpapieren" ausgewiesen.

### *CFD-Finanzierungsgebühren*

Finanzierungsgebühren für Differenzkontrakte werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung separat unter "CFD-Finanzierungsgebühren" ausgewiesen, um die Transparenz der Kosten zu gewährleisten, die für das Halten einer Position bei CFD-Geschäften anfallen, im Unterschied zu anderen Aufwendungen für vom Fonds gehaltenen Wertpapiere.

### *Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs*

Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs, beinhaltet die Abschreibung und den Zuwachs von Agios/Disagios sowohl von lang- als auch kurzfristigen festverzinslichen Wertpapieren. Alle Komponenten werden saldiert und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als positive Summe unter der Ertragsposition "Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs" und als negative Summe unter der Aufwandsposition "Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs" ausgewiesen.

## **Swing Pricing**

Bei den unten entsprechend bezeichneten Subfonds kommt das Preisfestsetzungsverfahren des sog. Partial Swing Pricing zur Anwendung. Ausgabepreis und Rücknahmepreis entsprechen hierbei einem Einheitspreis, welcher wie folgt durch die Modifizierung des Nettoinventarwerts („modifizierter NAV“) zustande kommt: Für jeden Bewertungstag wird anhand der Summe der eingegangenen Zeichnungen und Rücknahmen der Nettovermögenszufluss (Nettozeichnungen) bzw. der Nettovermögensabfluss (Nettorückgaben) ermittelt. Der Nettoinventarwert wird in der Folge an jedem Bewertungstag um die Kosten erhöht bzw. vermindert, welche im Durchschnitt aus der Anlage der Nettozeichnungen bzw. dem Verkauf von Anlagen infolge von Nettorückgaben anfallen. Dabei darf die maximale Schwankung 2% des NAV nicht überschreiten. Swing Pricing Anpassungen sind unter „Sonstige Aufwendungen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung verbucht.

### • MULTIPARTNER SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND

Für den Subfonds MULTIPARTNER SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND wurde Swing Pricing bis auf weiteres ausgesetzt.

## **Besteuerung**

Aufgrund herrschender Rechtsprechung in der Europäischen Union kann die Gesellschaft für einzelne Subfonds Rückerstattungsanträge hinsichtlich Quellensteuer auf Dividendenzahlungen bei lokalen EU-Steuerbehörden einreichen, die zunächst von einigen EU-Mitgliedstaaten erhoben wurde.

Im Fall, dass Rückerstattungsanträge eingereicht werden, werden keine Forderungen in den Subfonds verbucht bzw. ausgewiesen, da der Erfolg der Rückerstattungsanträge ungewiss ist und sich die geschätzte Erfolgswahrscheinlichkeit im Laufe eines Rückerstattungsverfahrens ändern kann. Erst bei Eingang der Quellensteuerrückerstattung werden die Beträge in den betroffenen Subfonds verbucht und entsprechend ausgewiesen.

Etwaige Kosten im Zusammenhang mit der Einreichung der Rückerstattungsanträge wurden bzw. werden den betreffenden Subfonds belastet.

Etwaige Quellensteuerrückerstattungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in der Position „Sonstige Erträge“ enthalten.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

---

### Steuern

In Einklang mit der luxemburgischen Gesetzgebung unterliegt die Gesellschaft nicht der luxemburgischen Einkommensteuer. Von der Gesellschaft vorgenommene Ausschüttungen unterliegen in Luxemburg derzeit keinem Quellensteuerabzug. Die Gesellschaft wird jedoch mit einer Steuer von jährlich 0.05% des Nettovermögens („Taxe d'abonnement“) belastet, wobei auf dem Nettovermögen, welches den Aktienkategorien für institutionelle Anleger entspricht, die reduzierte „Taxe d'abonnement“ von 0.01% zur Anwendung kommt.

Diese Einordnung beruht auf dem Verständnis der Gesellschaft der derzeitigen Rechtslage, welche auch mit rückwirkender Wirkung Änderungen unterworfen sein kann, was auch rückwirkend zu einer Belastung mit der Steuer von 0.05% führen kann. Die Steuer ist vierteljährlich im Nachhinein und basierend auf dem Nettovermögen per Quartalsende zahlbar.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

### Kosten und Gebühren

#### Verwaltungsgebühren

Auf der Basis des Nettoinventarwertes des jeweiligen Subfonds wird am Ende eines jeden Monats für die Beratung in Bezug auf die Wertpapierbestände der Subfonds und die damit verbundenen Verwaltungsleistungen sowie für Vertriebsleistungen die folgende jährliche Gebühr zulasten des Aktienklasse erhoben:

Gebührenaufstellung (p.a.)	Aktien B	Aktien B2/B3	Aktien C <sup>1</sup> /Ca <sup>1</sup>	Aktien D <sup>1</sup>	Aktien E <sup>2</sup>	Aktien I <sup>1</sup>	Aktien In <sup>1</sup>	Shares R <sup>1</sup>	Aktien Z <sup>1</sup>
<b>MULTIPARTNER SICAV -</b>									
BARON EMERGING MARKETS EQUITY (EUR Aktienklasse)	1.85%	-	-	-	1.20%	-	-	-	-
BARON EMERGING MARKETS EQUITY (GBP Aktienklasse)	1.85%	-	-	-	1.20%	-	-	-	-
BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY (EUR Aktienklasse)	1.75%	-	-	-	1.10%	-	-	-	-
BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY (GBP Aktienklasse)	1.75%	-	-	-	1.10%	-	-	-	-
BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY (USD Aktienklasse)	-	-	-	-	1.10%	-	-	-	0.75%
CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND (CHF Aktienklasse)	1.20%	-	-	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND (EUR Aktienklasse)	1.70%	1.80%	0.85%	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND (USD Aktienklasse)	1.80%	-	0.85%	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND	1.20%	1.80%	-	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND (CHF Aktienklasse)	-	-	1.00%	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND (EUR Aktienklasse)	1.25%	-	1.00%	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND (USD Aktienklasse)	-	-	1.00%	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO REGULAE FUND (CHF Aktienklasse)	1.50%	-	0.80%	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO REGULAE FUND (EUR Aktienklasse)	1.50%	-	0.80%	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO REGULAE FUND (USD Aktienklasse)	1.50%	-	0.80%	-	-	-	-	-	-
CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND	1.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
KONWAVE GOLD EQUITY FUND (CHF Aktienklasse)	1.50%	-	1.00%	-	-	-	-	1.25%	-
KONWAVE GOLD EQUITY FUND (EUR Aktienklasse)	1.50%	-	1.00%	-	-	0.50%	-	1.25%	-
KONWAVE GOLD EQUITY FUND (USD Aktienklasse)	1.50%	-	1.00%	-	-	-	-	1.25%	-
KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND (CHF Aktienklasse)	1.60%	-	1.10%	-	-	-	-	-	-
KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND (EUR Aktienklasse)	1.60%	-	1.10%	-	-	-	-	-	-
KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND (USD Aktienklasse)	1.60%	-	1.10%	-	-	0.80%	-	-	-
KONWAVE TRANSITION METALS FUND (CHF Aktienklasse)	1.50%	-	1.00%	-	-	-	-	-	-
KONWAVE TRANSITION METALS FUND (EUR Aktienklasse)	1.50%	-	1.00%	-	-	-	1.20%	1.25%*	-
KONWAVE TRANSITION METALS FUND (USD Aktienklasse)	1.50%	-	1.00%	-	-	-	1.20%	-	-
QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND (EUR Aktienklasse)	1.50%	-	1.00%	0.75%	-	-	-	-	-
QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND (USD Aktienklasse)	-	-	1.00%	-	-	-	-	-	-

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Gebührenaufstellung (p.a.)	Aktien B	Aktien B2/B3	Aktien C <sup>1</sup> /Ca <sup>1</sup>	Aktien D <sup>1</sup>	Aktien E <sup>2</sup>	Aktien I <sup>1</sup>	Aktien In <sup>1</sup>	Shares R <sup>1</sup>	Aktien Z <sup>1</sup>
<b>MULTIPARTNER SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND</b>	2.00%	-	1.50%	1.00%	-	-	-	0.50%	-

<sup>1</sup> Im Zusammenhang mit dem Vertrieb, Anbieten oder Halten von C-, Ca-, Ch-, D-, I-, In- oder Z-Aktien werden den Vertriebsstellen keine Kommissionen für allfällige Vertriebsleistungen bezahlt. Für den Vertrieb, das Anbieten oder Halten von N-, Na oder R-Aktien werden den Intermediären keine Gebühren, Provisionen oder andere monetäre oder nichtmonetäre Vorteile (mit Ausnahme kleinerer nichtmonetärer Vorteile) ausgerichtet.

<sup>2</sup> Bei den Aktien „E“ wird eine zusätzliche Vertriebsgebühr von max. 0.75% p.a. erhoben.

\* Siehe Appendix I.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Die Gesellschaft bezahlt bei den nachfolgenden Subfonds für die Leistungen aus dem Depotbankvertrag, dem Vertrag über Hauptverwaltungs-, Domizilierungs- und Umschreibungsstelle, dem Hauptzahlstellenvertrag, den Anlageberater- bzw. Anlageverwalterverträgen sowie weiteren Verträgen über den Vertrieb und Verkaufunterstützung eine allgemeine jährliche Gebühr in % des Nettoinventarwertes des jeweiligen Subfonds an jedem Bewertungstag:

Gebührenaufstellung (p.a.)	Aktien B/B1	Aktien C <sup>1</sup>	Aktien D <sup>1</sup> /Da <sup>1</sup>	Aktien I <sup>1</sup> /Ia
<b>MULTIPARTNER SICAV -</b>				
ALLROUND QUADINVEST FUND	1.30%	1.10%	0.90%	0.90%*
CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND	1.80%	0.90%	0.65%	-
CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND	1.80%	0.90%	0.65%	-
CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND	1.80%	0.90%	0.65%	-

\*Siehe Appendix I.

<sup>1</sup>Im Zusammenhang mit dem Vertrieb, Anbieten oder Halten von C-, Ch-, D-, Da- oder I-Aktien werden den Vertriebsstellen keine Kommissionen für allfällige Vertriebsleistungen bezahlt.

Aus den oben aufgeführten Gebühren werden Vergütungen für den Vertrieb der Subfonds an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet und institutionellen Anlegern Rückvergütungen gewährt.

Für den Subfonds JULIUS BAER MULTIPARTNER - BALKAN TIGER FUND (in liquidation) wurden im Berichtszeitraum keine Verwaltungsgebühren erhoben.

### Performance Fees

Bei einzelnen Subfonds hat der jeweilige Anlageberater bzw. Anlageverwalter zusätzlich im Rahmen der Anwendung der nachstehenden Prinzipien Anspruch auf eine performanceabhängige Vermögensverwaltungsgebühr („Performance Fee“).

### MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND, MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND, MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND und MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND

Der Anlageverwalter hat darüber hinaus Anspruch auf eine performanceabhängige Entschädigung („Performance Fee“) unter den nachfolgend genannten Bedingungen:

Der Referenzzeitraum für die Wertentwicklung entspricht der gesamten Laufzeit des jeweiligen Subfonds, außer bei besonderen Ereignissen wie einer Verschmelzung oder einem Wechsel des Anlageverwalters. Der Referenzzeitraum für die Wertentwicklung beginnt mit dem Datum der Lancierung der jeweiligen Aktienkategorie.

Die Performance Fee unterliegt einer „High Water Mark“.

Der Anlageverwalter hat dann Anspruch auf eine Performance Fee, wenn am letzten Bewertungstag eines Rechnungsjahres der NIW je Aktien der jeweiligen Aktienkategorie oberhalb der bisherigen High Water Mark liegt („Outperformance gegenüber der High Water Mark“), vor Abzug der Performance Fee und abzüglich aller mit dem jeweiligen Subfonds verbundenen Kosten (z.B. Verwaltungsgebühren und andere anwendbare Gebühren). Jede Unter-Performance oder jeder Verlust, die während des Referenzzeitraums für die Wertentwicklung gegenüber der High Water Mark entstanden sind, sollen aufgeholt werden, bevor erneut eine Performance Fee fällig wird.

Die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag (wie im Kapitel „Bestimmung des Nettoinventarwertes“ im Allgemeinen Teil definiert) berechnet und zurückgestellt. Am Ende jedes Rechnungsjahres wird die bis dahin zurückgestellte, zu zahlende Performance Fee kristallisiert und an den Anlageverwalter ausgezahlt.

Bei der Lancierung der Aktienkategorie, die einer Performance Fee unterliegt, ist die High Water Mark identisch mit dem Erstausgabepreis pro Aktien. Falls der NIW je Aktien der jeweiligen Aktienkategorie am letzten Bewertungstag eines Rechnungsjahres über der bisherigen High Water Mark liegt, entspricht die High Water Mark des folgenden Rechnungsjahres dem NIW pro Aktien, der nach Abzug der gezahlten Performance Fee an diesem Bewertungstag berechnet wurde. In allen anderen Fällen bleibt die High Water Mark unverändert.

Die Performance Fee beträgt für den MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND und den MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND 10% bzw. für den MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND 15% bzw. für den MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND 20% der jeweiligen Outperformance gegenüber der High Water Mark.

Bezüglich der C-Aktien des MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND wird keine Performance Fee erhoben.

Jede Zeichnung, die zur Schaffung neuer, im Umlauf befindlicher Aktien führt, wird bei der Berechnung der Performance Fee, die im Zeitraum vor der Zeichnung angefallen ist, nicht berücksichtigt.

Für Aktien, die an einem Bewertungstag während des Rechnungsjahres zurückgenommen werden (net outflows), wird die den zurückgenommenen Aktien zuzurechnende Performance Fee (sofern vorhanden) kristallisiert und nach Ende des Rechnungsjahres an den Anlageverwalter ausgezahlt.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

---

### **MULTIPARTNER SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND**

Der Anlageverwalter hat neben der Verwaltungsgebühr, wie nachstehend beschrieben, Anspruch auf eine performanceabhängige Gebühr („Performance Fee“).

Der Referenzzeitraum für die Wertentwicklung entspricht der gesamten Laufzeit des Subfonds (außer bei besonderen Ereignissen wie einer Verschmelzung oder dem Wechsel des Anlageverwalters). Der Referenzzeitraum für die Wertentwicklung beginnt mit dem Datum der Lancierung der jeweiligen Aktienkategorie.

Die Performance Fee unterliegt einer „High Water Mark“.

Der Anspruch auf die Performance Fee entsteht, wenn am letzten Bewertungstag des Rechnungsjahres der Nettoinventarwert pro Aktien der entsprechenden Aktienkategorie über der bisherigen High Water Mark liegt („Outperformance über der High Water Mark“), vor Abzug der Performance Fee und abzüglich aller mit dem Subfonds verbundenen Kosten (z.B. Verwaltungsgebühren und andere anwendbare Gebühren). Daher soll jede Unter-Performance oder jeder Verlust, die während des Referenzzeitraums gegenüber der High Water Mark entstanden sind, aufgeholt werden, bevor eine Performance Fee wieder fällig wird.

Die Performance Fee beträgt jährlich maximal 20% der Outperformance über der High Water Mark.

Bei Lancierung einer Aktienkategorie, welche der Performance Fee unterliegt, beträgt die High Water Mark 110% des Erstausgabepreises. Falls der Nettoinventarwert pro Aktien der entsprechenden Aktienkategorie am letzten Bewertungstag des Rechnungsjahres über der bisherigen High Water Mark liegt, wird die High Water Mark auf 110% des nach Abzug der zurückgestellten Performance Fee pro Aktien errechneten Nettoinventarwerts am letzten Bewertungstag des Rechnungsjahres gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Water Mark unverändert.

Die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag berechnet und aufgelaufen und für die jeweilige Aktienkategorie wird eine Rücklage zurückgestellt. Der neu berechnete Betrag der Performance Fee wird an jedem Bewertungstag mit dem am vorangegangenen Bewertungstag zurückgestellten Betrag verglichen. Der am Vortag zurückgestellte Betrag wird entsprechend der errechneten Differenz zwischen dem neu berechneten Betrag und dem zuvor zurückgestellten Betrag nach unten oder nach oben angepasst.

Am Ende jedes Rechnungsjahres wird die bis dahin aufgelaufene, zu zahlende Performance Fee kristallisiert und wird jährlich dem Anlageverwalter ausgezahlt.

Für Aktien, die an einem Bewertungstag während des Rechnungsjahres zurückgenommen werden (net outflows), wird die den zurückgenommenen Aktien zuzurechnende aufgelaufene Performance Fee (sofern vorhanden) kristallisiert und nach Ablauf des Rechnungsjahres dem Anlageverwalter ausgezahlt.

### **MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND**

Der Anlageverwalter hat zusätzlich zu der oben beschriebenen Verwaltungsgebühr Anspruch auf eine performanceabhängige Gebühr („Performance Fee“), wie nachstehend beschrieben, basierend auf den Anstieg des Nettoinventarwertes der jeweiligen Aktienkategorie.

Der Referenzzeitraum für die Wertentwicklung entspricht der gesamten Laufzeit des Subfonds (außer bei besonderen Ereignissen wie einer Verschmelzung oder dem Wechsel des Anlageverwalters). Der Referenzzeitraum für die Wertentwicklung beginnt mit dem Datum der Lancierung der jeweiligen Aktienkategorie.

Die Performance Fee unterliegt einer „High Water Mark“ und einem „Hurdle NAV“.

Die High Water Mark ist identisch mit dem Erstausgabepreis der Aktienkategorie. Bei der Auflegung der Aktienkategorie C-USD wurde die High Water Mark auf USD 319.972 festgelegt, die der High Water Mark der Aktienkategorie B-USD vom 27. Dezember 2013 entsprach und somit höher als der Erstausgabepreis der Aktienkategorie C-USD war, der USD 108.949 betrug.

Der Hurdle NAV ist die High Water Mark, angepasst an den festgelegten Vergleichsindex (der „Vergleichsindex“). Für die Aktienkategorie C-USD basiert der Hurdle NAV auf dem Erstausgabepreis. Für alle anderen neuen Aktienkategorien beginnt der Hurdle NAV mit dem Erstausgabepreis, angepasst an den Vergleichsindex, und wird nach Auszahlung einer etwaigen Performance Fee der High Water Mark entsprechen, angepasst an die prozentuale Rendite des Vergleichsindexes seit der letzten Rücksetzung der High Water Mark.

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf die Performance Fee, wenn am letzten Bewertungstag des Rechnungsjahres der Nettoinventarwert pro Aktien über der High Water Mark liegt („Outperformance über der High Water Mark“) und wenn gleichzeitig die prozentuale Rendite je Aktien seit der letzten Rücksetzung der High Water Mark über dem Hurdle NAV liegt („Outperformance über dem Hurdle NAV“).

Wenn der Nettoinventarwert pro Aktien am letzten Bewertungstag des Rechnungsjahres über der High Water Mark liegt und die prozentuale Rendite seit der letzten Rücksetzung der High Water Mark über derjenigen des Vergleichsindexes liegt, wird die High Water Mark für das neue Rechnungsjahr auf den nach Abzug der zurückgestellten Performance Fee errechneten Nettoinventarwert am letzten Bewertungstag des Rechnungsjahres gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Water Mark unverändert.

Der Vergleichsindex ist FTSE Gold Mines Net Tax Index. Der Wert des Vergleichsindexes wird am jeden Bewertungstag aktualisiert.

Die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag berechnet und aufgelaufen, und jede am Ende des Rechnungsjahres aufgelaufene Performance Fee wird nach dem Ende des Rechnungsjahres kristallisiert und an den Anlageverwalter ausgezahlt. Die Performance Fee wird abzüglich aller Kosten mit Ausnahme der Zurückstellung für die Performance Fee selbst berechnet.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

---

Jede Unter-Performance oder jeder Verlust, die während des Referenzzeitraums für die Performance gegenüber der High Water Mark und dem Hurdle NAV entstanden sind, sollen aufgeholt werden, bevor eine Performance Fee erneut fällig wird.

Die Höhe der Performance Fee beträgt 10% p.a. (Aktienkategorien A, B, C, E, R, Ra) bzw. 20% p.a. (Aktienkategorie I) der Outperformance je Aktienkategorie gegenüber dem Hurdle NAV.

Für Aktien, die während des Rechnungsjahres zurückgegeben werden, wird die bereits aufgelaufene im Verhältnis zur Anzahl der zurückgegebenen Aktien Performance Fee kristallisiert, aber erst am Ende des Rechnungsjahres an den Anlageverwalter ausgezahlt. Darüber hinaus tragen Aktien, die während des Rechnungsjahres gezeichnet werden, nicht zur Performance Fee bei, die vor der Zeichnung kumuliert wurde.

Wenn am letzten Bewertungstag des Rechnungsjahres der an den Anlageverwalter zu zahlende Betrag mehr als 20% der Outperformance über die High Water Mark beträgt, wird der übersteigende Aktien der Performance Fee zurückgestellt und als Rücklage auf den ersten Bewertungstag des nächsten Rechnungsjahres übertragen. Diese Rücklage wird an jedem Bewertungstag in Abhängigkeit von der Performance der jeweiligen Aktienkategorie angepasst. In einem solchen Fall wird die High Water Mark für das neue Rechnungsjahr entsprechend angepasst.

Subfonds	Performance Fee	Vergleichsindex
<b>MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND</b>	10% p.a. für A-, B-, C-, E-, R, Ra-Aktien 20% p.a. für I-Aktien	FTSE Gold Mines Net Tax Index

### MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND

In-Aktien unterliegen keiner performanceabhängigen Entschädigung.

Hinsichtlich der A-, B-, C-, E-, I-, R- und Ra-Aktien hat der Anlageverwalter darüber hinaus Anspruch auf eine performanceabhängige Entschädigung („Performance Fee“), unter den nachfolgend genannten Bedingungen, basierend auf den Anstieg des Nettoinventarwerts der jeweiligen Aktienkategorie.

Der Referenzzeitraum für die Performance Fee entspricht der gesamten Laufzeit des Subfonds (außer bei besonderen Ereignissen wie einer Verschmelzung oder dem Wechsel des Anlageverwalters). Der Referenzzeitraum für die Performance Fee beginnt mit dem Datum der Lancierung der jeweiligen Aktienkategorie.

Die Performance Fee unterliegt einer „High Water Mark“ und einem „Vergleichsindex“.

Die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag berechnet und aufgelaufen. Am Ende des jeweiligen Geschäftsjahres und solange zuvor im Referenzzeitraum der Wertentwicklung entstandene Unter-Performances oder Verluste gegenüber dem High Water Mark und dem Hurdle NAV ausgeglichen wurden, wird die bis dahin aufgelaufene Performance Fee kristallisiert und nach Ablauf des Geschäftsjahres dem Anlageverwalter ausgezahlt. Die Performance Fee wird abzüglich aller Kosten mit Ausnahme der Performance Fee selbst berechnet.

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf die Performance Fee, wenn am letzten Bewertungstag des Rechnungsjahres der Nettoinventarwert pro Aktien über der High Water Mark liegt („Outperformance über der High Water Mark“) und wenn gleichzeitig die prozentuale Rendite je Aktien seit der letzten Rücksetzung der High Water Mark über derjenigen des Vergleichsindex liegt („Outperformance über dem Vergleichsindex“).

Am Tag der Umstrukturierung ist die High Watermark des MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND identisch mit dem Ausgabepreis.

Bei Aktienkategorien welche nach der Umstrukturierung lanciert wurden und einer Performance Fee unterliegen, ist die High Water Mark identisch mit dem Erstausgabepreis der jeweiligen Aktienkategorie.

Bei Lancierung der Aktienkategorie, die einer Performance Fee unterliegt, ist die High Water Mark identisch mit dem Erstausgabepreis. Wenn der Nettoinventarwert pro Aktien am letzten Bewertungstag des Rechnungsjahres über der High Water Mark liegt und die prozentuale Rendite seit der letzten Rücksetzung der High Water Mark über derjenigen des Vergleichsindex liegt, wird die High Water Mark für das neue Rechnungsjahr auf den nach Abzug der zurückgestellten Performance Fee errechneten Nettoinventarwert pro Aktien am letzten Bewertungstag des Rechnungsjahres gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Water Mark unverändert.

Die Höhe der Performance Fee beträgt max. 15% p.a. der Outperformance je Aktienkategorie gegenüber dem Hurdle NAV („Outperformance über dem Hurdle NAV“). Der Hurdle NAV beginnt mit dem effektiven Preis bei der Auflegung der Aktienkategorie und entspricht nach der Kristallisierung einer etwaigen Performance Fee der High Water Mark, die um die prozentuale Rendite des Vergleichsindex seit der letzten Rücksetzung der High Water Mark bereinigt wird.

Für Aktien, die während des Rechnungsjahres zurückgegeben werden, wird die bereits aufgelaufene im Verhältnis zur Anzahl der zurückgegebenen Aktien Performance Fee kristallisiert, aber erst am Ende des Rechnungsjahres an den Anlageverwalter ausgezahlt. Darüber hinaus tragen Aktien, die während des Rechnungsjahres gezeichnet werden, nicht zur Performance Fee bei, die vor der Zeichnung kumuliert wurde.

Wenn am letzten Bewertungstag eines Geschäftsjahres der an den Anlageverwalter zu zahlende Betrag mehr als 20% der Outperformance über die High Water Mark beträgt, wird der übersteigende Aktien der Performance Fee zurückgestellt und als Rücklage auf den ersten Bewertungstag des nächsten Rechnungsjahres übertragen. Diese Rücklage wird an jedem Bewertungstag in Abhängigkeit von der Performance der jeweiligen Aktienkategorie angepasst.



## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

---

In einem solchen Fall wird die High Water Mark für das neue Rechnungsjahr entsprechend angepasst.

Als Vergleichsindex gilt für alle Aktien der S&P/TSX Global Base Metals Index (Total Return), umgerechnet in USD. Der Vergleichsindex wird am jeden Bewertungstag aktualisiert.

### **MULTIPARTNER SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND**

Der Anlageverwalter hat darüber hinaus Anspruch auf eine performanceabhängige jährliche Gebühr („Performance Fee“) basierend auf die Wertsteigerung des Nettoinventarwerts der jeweiligen Aktienkategorie, unter den nachfolgend genannten Bedingungen:

Der Referenzzeitraum für die Wertentwicklung entspricht dem gesamten Lebenszyklus des Subfonds, außer bei besonderen Ereignissen wie einer Verschmelzung oder einem Wechsel des Anlageverwalters. Der Referenzzeitraum für die Wertentwicklung beginnt mit dem Datum der Auflegung der jeweiligen Aktienkategorie.

Für B- und E-Aktien unterliegt die Performance Fee einer „High Water Mark“.

Der Anlageverwalter hat dann Anspruch auf eine Performance Fee, wenn am letzten Bewertungstag des Geschäftsjahres der NIW pro Aktien der jeweiligen Aktienkategorie über der bisherigen High Water Mark liegt („Outperformance über der High Water Mark“), vor Abzug der Performance Fee und abzüglich aller mit dem Subfonds verbundenen Kosten (z.B. Verwaltungsgebühren und andere anwendbare Gebühren).

Daher soll jede Unterperformance oder jeder Verlust, die während des Referenzzeitraums gegenüber der High Water Mark entstanden sind, aufgeholt werden, bevor erneut eine Performance Fee fällig wird.

Für C- und D-Aktien unterliegt die Performance Fee einer „High Water Mark“ und einem „Vergleichsindex“, beide wie unten definiert.

Der Anlageverwalter hat dann Anspruch auf eine Performance Fee, wenn am letzten Bewertungstag des Geschäftsjahres der NIW pro Aktien der jeweiligen Aktienkategorie über der bisherigen High Water Mark liegt („Outperformance über der High Water Mark“), vor Abzug der Performance Fee und abzüglich aller Kosten mit dem Subfonds verbundenen Kosten (z.B. Verwaltungsgebühren und andere anwendbare Gebühren).

Darüber hinaus und zum Schutz der Interessen der Anleger soll die prozentuale Rendite des Aktiens seit Beginn des Geschäftsjahres diejenige des Vergleichsindexes übertreffen („Outperformance über den Vergleichsindex“). Beide Bedingungen müssen erfüllt sein.

Daher soll jede Unterperformance oder jeder Verlust, die während des Referenzzeitraums gegenüber der High Water Mark entstanden sind, aufgeholt werden, bevor erneut eine Performance Fee fällig wird.

Der Vergleichsindex ist STOXX EUROPE 600 NETTO RENDITE.

Die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag (wie im Kapitel „Bestimmung des Nettoinventarwertes“ im Allgemeinen Teil definiert) berechnet und zurückgestellt. Am Ende jedes Geschäftsjahres wird die dann aufgelaufene, zahlbare Performance Fee zurückgestellt und jährlich an den Anlageverwalter ausgezahlt.

Bei der Lancierung des Subfonds bzw. einer Aktienkategorie ist die High Water Mark identisch mit dem Erstausgabepreis pro Aktien. Falls am letzten Bewertungstag des Geschäftsjahres der NIW pro Aktien über der bisherigen High Water Mark liegt und eine Performance Fee kristallisiert ist, wird die High Water Mark auf den am letzten Bewertungstag des Geschäftsjahres gerechneten NIW pro Aktien nach Abzug der Performance Fee. In allen anderen Fällen bleibt die High Water Mark unverändert.

Für B- und E-Aktien beträgt die Performance Fee 20% der Outperformance über der High Water Mark.

Für C-Aktien beträgt die Performance Fee 10% des niedrigeren Wertes zwischen der Outperformance über der High Water Mark und der Outperformance über dem Vergleichsindex.

Für D-Aktien beträgt die Performance Fee 5% des niedrigeren Wertes zwischen der Outperformance über der High Water Mark und der Outperformance über dem Vergleichsindex.

Jede Zeichnung, die zur Schaffung neuer ausstehender Aktien führt, wird bei der Berechnung der Performance Fee, die im Zeitraum vor der Zeichnung angefallen ist, nicht berücksichtigt.

Für Aktien, die an einem Bewertungstag während des Geschäftsjahres zurückgenommen werden (Nettoabflüsse), wird die den zurückgenommenen Aktien zuzurechnende Performance Fee (sofern vorhanden) zurückgestellt und nach Ende des Geschäftsjahres an den Anlageverwalter ausgezahlt.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

### Performance Fees nach Aktienklasse zum Periodende:

Subfonds	Aktien	Währung	Betrag der Performance fees in der Basiswährung	Prozent des Nettovermögens der Aktienklasse zum 31. Dezember 2023
<b>MULTIPARTNER SICAV -</b>				
CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND	Kumulierende Aktien (Aktien B2-EUR)	EUR	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF)	CHF	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	-	-%
CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND	Kumulierende Aktien (Aktien B3-EUR)	EUR	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	-	-%
CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND	Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	-	-%
CARTHESIO REGULAE FUND	Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF)	CHF	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	1 653	2.03%
	Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF)	CHF	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	2 051	5.44%
CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND	Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	-	-%
KONWAVE GOLD EQUITY FUND	Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF)	CHF	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF)	CHF	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	537	0.00%
	Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien I-EUR)	EUR	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien R-CHF)	CHF	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien R-EUR)	EUR	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien R-USD)	USD	-	-%
KONWAVE TRANSITION METALS FUND	Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF)	CHF	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF)	CHF	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	-	-%
QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	Kumulierende Aktien (Aktien R-EUR)*	EUR	-	-%
	Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	197 247	1.13%
	Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	2 458	0.00%
	Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	1 192	0.08%
	Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR)	EUR	11	0.00%

\* Siehe Appendix I.

### Dienstleistungsgebühr

Die Entschädigung der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, der Hauptverwaltungs-, Hauptzahl-, Namensregister- und Umschreibungsstelle erfolgt separat und beträgt maximal 0,30% p.a. Sofern dies im Prospekt in einem Besonderen Teil ausdrücklich vorgesehen ist, kann die Dienstleistungsgebühr maximal 0,50% p.a. betragen.

### Nebenkosten

Unter Nebenkosten versteht man solche Kosten, die sich aus dem Geschäftsbetrieb der Gesellschaft ergeben. Hierunter können unter anderem - soweit nicht bereits anderweitig separat ausgewiesen bzw. enthalten - die nachfolgenden Kosten fallen:

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Kosten für die operative Führung und Überwachung der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft, für Steuerberatungs-, Rechts- und Abschlussprüfungsdienste, Kauf und Verkauf von Wertpapieren, staatliche Abgaben, Einberufung der Generalversammlung, Ausstellung von Aktienbestätigungen, Herstellung von Rechenschaftsberichten und Prospekten, Vertriebsunterstützung, Ausgabe und Rücknahme von Aktien, die Zahlung der Ausschüttungen, Zahlstellen und Vertreter, der State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als Hauptverwaltungs- und Hauptzahlstelle, Namensregister- und Umschreibungsstelle, Vertriebsregistrierungen, Berichterstattung an Aufsichtsbehörden in den verschiedenen Vertriebsländern, Gebühren und Auslagen des Verwaltungsrates der Gesellschaft, Versicherungsprämien, Zinsen, Börsenzulassungs- und Brokergebühren, Erstattung von Auslagen an die Depotbank und alle anderen Vertragspartner der Gesellschaft, Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwertes je Aktie und der Aktienpreise.

### Gründungskosten

Aktiviert Gründungskosten neuer Subfonds können bei diesen über eine Zeitspanne von fünf Jahren gleichmäßig abgeschrieben werden.

### Sonstige Aufwendungen beinhalten:

	Währung	Revisionskosten	Gründungskosten	Druck- und Veröffentlichungskosten	Professionals Fees	Aufsichtsgebühren	Dienstleistungsgebühren	Performance fees	Sonstige Aufwendungen	Gesamt
<b>JULIUS BAER MULTIPARTNER -</b>										
BALKAN TIGER FUND (in liquidation)	EUR	-	-	-	-	-	-	-	4 893	<b>4 893</b>
<b>MULTIPARTNER SICAV -</b>										
ALLROUND	EUR	5 007	-	6 304	9 095	4 418	9 246	-	48 451	<b>82 521</b>
QUADINVEST FUND ESG										
BARON EMERGING MARKETS EQUITY	USD	3 770	-	-	33 099	3 261	4 802	-	-	<b>44 932</b>
BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY	USD	3 774	-	-	19 027	3 391	42 270	-	-	<b>68 462</b>
CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND	EUR	3 915	-	-	7 918	-	35 243	0	-	<b>47 076</b>
CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND	EUR	6 117	-	-	5 306	-	28 227	0	119	<b>39 769</b>
CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND	EUR	6 571	-	-	5 671	-	63 348	0	1 037	<b>76 627</b>
CARTHESIO REGULAE FUND	EUR	6 548	-	-	7 142	-	55 158	3 704	7	<b>72 559</b>
CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND	EUR	4 711	-	895	9 844	138	13 599	-	10	<b>29 197</b>
CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND	CHF	4 161	-	858	10 386	133	43 954	-	-	<b>59 492</b>
CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND	USD	4 767	-	962	10 807	151	20 093	-	-	<b>36 780</b>
CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND	USD	3 874	3 983	-	10 608	64	33 169	0	-	<b>51 698</b>
KONWAVE GOLD EQUITY FUND	USD	13 013	-	4 561	43 803	4 228	518 862	537	101 535	<b>686 539</b>
KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND	USD	13 986	-	331	16 896	87	16 423	-	-	<b>47 723</b>
KONWAVE TRANSITION METALS FUND	USD	8 350	-	630	66 220	866	365 074	0	19	<b>441 159</b>
QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	EUR	2 468	2 493	-	15 227	58	64 861	200 908	-	<b>286 015</b>
TATA INDIA EQUITY FUND	USD	13 557	6 973	-	22 687	3 974	37 213	-	19	<b>84 423</b>

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

---

### **Liquidation des JULIUS BAER MULTIPARTNER - BALKAN TIGER FUND (in liquidation)**

JULIUS BAER MULTIPARTNER - BALKAN TIGER FUND (in liquidation) wurde auf der Basis des Nettoinventarwertes pro Aktie per 17. Dezember 2014 in Liquidation gesetzt. Eine erste Rückzahlung des Liquidationserlöses an die Investoren wurde mit Wertstellung 15. Mai 2015 ausgezahlt, und eine zweite Rückzahlung wurde mit Wertstellung 6. Juni 2016 ausgezahlt. Diese erste Rückzahlung betrug 22.44 EUR pro Aktie, und die zweite Rückzahlung betrug 8.97 EUR pro Aktie.

Um die Liquidation des JULIUS BAER MULTIPARTNER - BALKAN TIGER FUND (in liquidation) abzuschließen, hat der Verwaltungsrat der MULTIPARTNER SICAV (vorher JULIUS BAER MULTIPARTNER) in der Verwaltungsratssitzung im Mai 2017 entschieden, die verbleibenden, unveräußerten Wertpapiere des Portfolios wertlos abzuschreiben und auf die Bücher der Verwaltungsgesellschaft zu übertragen. Dieser Transfer konnte bis zum Zeitpunkt der Berichtsfertigstellung noch nicht vollständig abgeschlossen werden. Nach dieser Umsetzung wird der JULIUS BAER MULTIPARTNER - BALKAN TIGER FUND (in liquidation) liquidiert und die übertragenen Wertpapiere treuhänderisch im Namen der Investoren verwaltet und nach Möglichkeit verkauft.

### **Hinweise zu den Kosten von Zielfonds**

Im Zusammenhang mit dem Erwerb von Zielfonds wird darauf hingewiesen, dass zusätzlich zu den Kosten, welche auf das Vermögen des Subfonds gemäß den Bestimmungen des Prospektes und der Satzung erhoben werden, bei den Zielfonds Kosten für die Verwaltung, die Depotbankvergütung, Kosten der Abschlussprüfer, Steuern sowie sonstige Kosten, Provisionen und Gebühren anfallen können und somit eine Mehrfachbelastung mit gleichartigen Kosten erfolgen kann.

Die Höhe der maximalen Verwaltungsvergütung der Zielfonds ist im Wertpapierbestand ausgewiesen.

### **Wesentliche Entwicklungen in der Berichtsperiode**

Am 29. August 2023 trat Freddy Brausch als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück.

GAM hat eine Vereinbarung über den Verkauf seines Geschäfts "Fund Management Services" für Drittfonds in Luxemburg an die Carne Group getroffen. Der Abschluss der Transaktion wird für das erste Quartal 2024 erwartet, was zu einem Wechsel der Verwaltungsgesellschaft für den Fonds von GAM (Luxembourg) S.A. zu Carne Group führen wird. Die Transaktion unterliegt der Genehmigung durch die Aufsichtsbehörden und anderen operativen Umsetzungs- und üblichen Bedingungen für derartige Transaktionen. Sobald letztere erfüllt sind, wird die Transaktion den Anlegern über spezielle Mitteilungen an die Aktionäre in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften mitgeteilt.

## Notes to the semi-annual report (Appendix)

---

### Legal information

MULTIPARTNER SICAV (the "Company") was incorporated on 26 April 2000 for an indefinite period. It is organised as a Société d'Investissement à Capital Variable (open-ended investment company – SICAV) under the Law of 10 August 1915 of the Grand Duchy of Luxembourg, as amended. It has been registered under Part I of the Law of 17 December 2010 as an undertaking for collective investment in transferable securities (UCITS).

The Company is registered under number B75532 in the Luxembourg Trade and Companies Register. The registered office of the Company is in 25, Grand-Rue, L - 1661 Luxembourg.

### Share categories

The following share classes are currently being issued:

- Shares B: shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares B2: shares without distributions of income and/or capital gains (with a minimum subscription amount, as defined in the prospectus)
- Shares B3: shares without distributions of income and/or capital gains (with no redemption fee)
- Shares C (for institutional investors): shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares D (for specific investors, as defined in the prospectus): shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares Da (for specific investors, as defined in the prospectus): shares with distribution of income and/or capital gains
- Shares E (for specific distributors, as defined in the prospectus): shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares I (for institutional investors): shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares Ia (for institutional investors): shares with distribution of income and/or capital gains
- Shares In (for institutional investors): shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares R (for specific intermediaries, as defined in the prospectus): shares without distribution of income and/or capital gains
- Shares Z (for institutional investors): shares without distribution of income and/or capital gains

"B", "C" and "E" shares may also bear an additional "h" (currency-hedged share categories). Detailed information about other currency-hedged share classes can be found in the prospectus.

### Accounting principles

#### *Presentation of the financial statements and the unaudited semi-annual report*

The financial statements and the unaudited semi-annual report of the Company have been prepared in accordance with the legal requirements for investment funds in Luxembourg. The present report has been prepared on the basis of the last net asset value ("NAV") calculation at the end of the accounting period (in the following: NAV = Net Asset Value).

#### *Aggregation*

Each sub-fund of the Company prepares accounts relating to its operating result in its denominated currency.

The accounts of the Company (umbrella fund) are prepared in Swiss francs by aggregating the assets and liabilities of the individual sub-funds using the exchange rates applicable on the last day of the financial period.

#### *Accounting*

The financial statements of the Company have been prepared in accordance with the regulations relating to undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS) applicable in Luxembourg.

The accrual principle is taken into account when preparing the financial statements. The accounting principles are applied consistently.

### Valuation of assets and liabilities

Assets and liabilities are valued at their nominal value, with the following exceptions.

#### *Foreign currencies*

Transactions effected in currencies other than the currency of the particular sub-fund are converted using the exchange rate on the date of the transaction.

Assets and liabilities denominated in currencies other than the currency of the particular sub-fund are converted using the exchange rate on the balance sheet date. Foreign exchange profits and losses are included in the profit and loss account for the current financial period.

## Notes to the semi-annual report (Appendix)

---

### *Foreign exchange differences*

Foreign exchange differences are attributable to the fluctuation in exchange rates over the course of the financial period.

The "foreign exchange difference" is a result of converting and combining the "statement of changes in net assets" of the individual sub-funds from the respective sub-fund currencies into the base currency of the Company.

### *Securities portfolio*

Securities listed on a stock exchange or any other regulated market open to the public are valued at the last available price of the financial period.

Unlisted securities are identified as such. Their value shall be based on a probable realisation value, determined with due care and in good faith.

The realised profit/loss from the sale of securities is determined using the average historical acquisition cost methodology. Securities denominated in currencies other than the currency of the particular sub-fund will be converted using the exchange rate on the balance sheet date or the date of sale, whichever is applicable. All profits and losses from foreign exchange are shown together with net realised profit/loss from securities in the profit and loss account.

Dividends are recorded on the ex-dividend date.

Income from securities is shown net of withholding taxes.

The portfolio of the Company may contain securities which are difficult to value (i.e. stale price, or price sources are limited). In such cases, the concerned securities are regularly monitored through a detailed analysis which is carried out at least monthly. A more general analysis is carried out every quarter. The monitoring is performed according to the principles and criteria determined by the Board of Directors.

### *Securities lending*

Income from securities lending is shown separately in the profit and loss account. Details of the securities lent as per the balance sheet date are listed in the securities portfolio.

There were no outstanding securities lending positions as at 31 December 2023.

### *Repurchase agreement*

Income from the repurchase agreement for securities is shown separately in the profit and loss account.

There are no repurchase agreements as at the end of the financial period.

### *Income from zero-coupon bonds*

For zero-coupon bonds, the "notional" interest portion is calculated as interest income and reclassified in the profit and loss account under "Net interest income from securities" instead of under "Net change in the unrealised appreciation/depreciation on securities".

### *Commercial papers*

Commercial papers are issued at a discount until maturity and valued at amortised cost.

### *Options*

The buyer of a put option has the right, but not the obligation, to sell an underlying instrument ("underlying") at an agreed upon price ("strike price") to the option seller. The buyer of a call option has the right, but not the obligation, to purchase the underlying instrument at the strike price from the option seller.

**Purchased Options:** Premiums paid by the sub-fund for purchased options are included in the statement of net assets as acquisition costs of the investments. The valuation of the options is adjusted daily to reflect the current market value of the option. The change is recorded as "Net change in unrealised appreciation/depreciation" in the profit and loss account. If the option expires without being executed, the sub-fund loses the paid premium and a realised loss of corresponding value is booked. If a purchased option is exercised or closed, the paid premium with the sales proceeds of the underlying asset is settled or added to the cost price of the underlying asset to determine the realised profit/loss as well as the costs of the underlying asset.

**Written Options:** Premiums received by the sub-fund for written options are included in the statement of net assets as negative acquisition cost of an investment. The valuation of options is adjusted daily to reflect their current market value. The change is recorded as "Net change in unrealised appreciation/depreciation" in the profit and loss account. If the written option expires without being executed, the premium received is recorded as realised

## Notes to the semi-annual report (Appendix)

---

profit of the corresponding value. The sub-fund records a realised profit or loss on written options based on whether or not the cost of the closing of the transaction exceeds the premium received. If a call option is exercised by the option buyer, the premium received by the sub-fund is added to the proceeds from the sale of the underlying and compared to the cost of the underlying in order to determine whether there has been a realised profit or loss. If a put option is exercised by the option buyer, the costs of the purchased security will be reduced by the premium received by the option buyer.

Written uncovered call options expose the sub-fund to an unlimited risk of loss. For written covered call options the potential for profit is limited to the strike price. Written put options expose the sub-fund to a risk of loss if the value of the underlying declines below the strike price minus the premium. The sub-fund is not subject to any credit risk on written options as the counterparty has already performed its obligation by paying the premium at the inception of the contract.

Options traded on a regulated market are valued based on the closing price or the last available market price of the underlying security. OTC options are marked-to-market based upon prices obtained from third party pricing agents and verified against the counterparty's valuation. The market value of options is included in the statement of net assets under the heading "Derivative instruments - Options". The realised profits/losses and unrealised profits/losses on options are disclosed in the profit and loss account under the headings "Realised profit/loss on options" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on options."

Options, warrants and rights are recorded in quantity in the securities portfolio.

For a future-style options, the option buyer pays the option seller the full amount of the premium upon the exercise or expiry of the option. As in a future contract, buyers and sellers deposit a security (margin). While the option is held, profits and losses are marked-to-market on a daily basis. Valuation differs from traditional options primarily in terms of the timing of cash flows, since the option buyer pays the typically upfront option premium at a later date.

The unrealised profit/loss of future-style options is recorded in the Statement of Net Assets under "Derivative Instruments - Options".

### *Futures contracts (Futures)*

The contractual parties of a future agree on the delivery of the underlying instrument at a fixed price or for a cash amount based on the change in the value of the underlying instrument at a specific date in the future. Upon entering into a futures contract, the sub-fund is required to deposit with the broker, cash or securities in an amount equal to a certain percentage of the contract amount, a so called initial margin. Subsequent payments, referred to as variation margin, are made or received by the sub-fund periodically and are based on changes in the market value of open futures contracts.

The unrealised profit/loss on future contracts is disclosed in the statement of net assets under "Derivative instruments - Futures". Changes in the market value of open futures contracts are recorded as unrealised profit/loss in the profit and loss account under "Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures". Realised profits or losses, representing the difference between the value of the contract at the time it was opened and the value at the time it was closed, are reported at the closing or expiration of futures contracts in the profit and loss account under "Realised profit/loss on futures". Securities deposited as initial margin are designated in the securities portfolio and cash deposited is recorded in the statement of net assets. A receivable and/or a payable to brokers for the daily variation margin is also recorded in the statement of net assets.

### *Forward foreign exchange contracts*

Forward foreign exchange contracts represent obligations to purchase or sell foreign currency on a specified future date at a price fixed at the time the contracts are entered into. Non-deliverable forward foreign exchange contracts are settled with the counterparty in cash without the delivery of foreign currency. The valuation of the forward foreign exchange contracts is adjusted daily based on the applicable exchange rate of the underlying currency. Changes in the valuation of these contracts are recorded as unrealised appreciation or depreciation until the contract settlement date. When the forward contract is closed, the sub-fund records a realised profit or loss equal to the difference between the value at the time the contract was opened and the value at the time it was closed.

The unrealised profit/loss on forward foreign exchange contracts is disclosed in the statement of net assets under "Derivative instruments - Forward foreign exchange contracts".

Realised profits/losses and change in unrealised profit/loss resulting there from are included in the profit and loss account respectively under "Realised profit/loss on forward foreign exchange contracts" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts".

The forward foreign exchange contracts detailed in the overview of derivative instruments are grouped by traded currency and by maturity date.

### *Contracts for difference (CFD)*

Contracts for differences are contracts entered into between a broker and the sub-fund under which the parties agree to make payments to each other so as to replicate the economic consequences of holding a long or short position in the underlying security. Contracts for differences are valued based on the closing market price of the underlying security, less any financing charges attributable to each contract. Upon entering into contracts for differences, the sub-fund may be required to pledge to the broker an amount of cash and/or other assets equal to a certain percentage of the contract amount ("initial margin"). Subsequently, payments known as "variation margin" are made or received by the sub-fund periodically, depending on fluctuations in the value of the underlying security.

## Notes to the semi-annual report (Appendix)

---

Contracts for difference allow sub-funds to take synthetic long or short positions with a variable collateral provision. Dividend payments for the underlying securities are being made in short position and in long position dividends are received for the underlying securities. They are disclosed in the profit and loss account under "Dividend income" and "Dividends paid".

The unrealised profit/loss is disclosed in the statement of net assets under "Derivative instruments - Swaps". Realised profits/losses and changes in unrealised profit/loss as a result thereof are included in the profit and loss account under "Realised profit/loss on swaps" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps".

### *Interest Rate Swaps (IRS)*

An interest rate swap is a bilateral agreement in which each party agrees to exchange a series of interest payments for another series of interest payments (usually fixed vs. floating). The interest payments are based on a nominal amount which is used as a basis for calculation and is usually not exchanged. During the life of the swap, each party pays interest (in the currency of the principal received) to the other. Interest rate swaps are marked to market at each NAV calculation date. The market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from independent third party pricing agents or market makers.

The unrealised profit/loss is disclosed in the statement of net assets under "Derivative instruments - Swaps". Realised profits/losses and changes in unrealised profit/loss as a result thereof are included in the profit and loss account under "Realised profit/loss on swaps" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps".

### *Credit Default Swaps (CDS)*

A credit default swap is a credit derivative transaction in which two parties enter into an agreement, whereby one party (the protection buyer) pays the other (the protection seller) a fixed periodic coupon for the specified life of the agreement in return for a payment contingent on a credit event related to the underlying reference obligation. If a credit event occurs, the protection seller would be obligated to make a payment, which may be either: (i) a net cash settlement equal to the notional amount of the swap less the auction value of the reference obligation or (ii) the notional amount of the swap in exchange for the delivery of the reference obligation. Selling protection effectively adds leverage to a sub-fund's portfolio up to the notional amount of swap agreements. The notional amount represents the maximum potential liability under a contract and is not reflected in the statement of net assets. Potential liabilities under these contracts may be reduced by: the auction rates of the underlying reference obligations; upfront payments received at the inception of a swap; and net amounts received from credit default swaps purchased with the identical reference obligation.

Credit default swaps are marked-to-market on each valuation day. The market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from independent third party pricing agents or market makers.

The unrealised profit/loss is disclosed in the statement of net assets under "Derivative Instruments - Swaps". Realised profits/losses and change in unrealised profit/loss as a result thereof are included in the profit and loss account under the heading "Realised profit/loss on swaps" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps".

### *Total Return Swaps (TRS)*

A total return swap is a bilateral contract in which each party agrees to exchange payments based on the performance of an underlying represented by a security, commodity, basket or index thereof for a fixed or variable rate. One party pays out the total return of a specific reference asset, and receives periodic payments in return. The total performance includes profits and losses on the underlying, as well as any interest or dividends during the contract period according to the type of underlying. The payments are calculated by reference to an agreed upon notional amount or number. Depending on whether the total return surpasses or falls short of the fixed or variable rate, the sub-fund receives or makes a corresponding payment to the counterparty.

Total return swaps are marked-to-market at each NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from independent third party pricing agents or market makers.

The unrealised profit/loss is disclosed in the statement of net assets under "Derivative instruments - Swaps". Realised profits/losses and changes in unrealised profit/loss as a result thereof are included in the profit and loss account under "Realised profit/loss on swaps" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps".

### *Interest income/expenses from bank accounts*

Interests income and expenses from bank accounts are netted at the level of the currency and disclosed in the profit and loss account as positive sum under "Interest income from bank accounts" and as a negative sum under "Interest expense from bank accounts".

### *Net interest income/expenses from securities*

Net interest income/expense from securities includes daily accruals on fixed income securities - accruing of bond's coupon/payments or inflation adjustments on government inflation bonds and the related withholding taxes. All components are netted at the level of the currency and disclosed in the profit and loss account as a positive sum under "Net interest income from securities" or a negative sum under "Net interest expense from securities".

---



## Notes to the semi-annual report (Appendix)

---

### *CFD Financing Fees*

Financing fees on contracts for difference are displayed separately in profit and loss account under "CFD Financing Fees" to ensure transparency of costs borne to hold a position on CFD trades as distinguished from other expenses on securities held by the Fund.

### *Net amortisation / Net accretion*

Net amortisation / Net accretion, includes the amortisation and accretion of premiums / discounts from both, the long and short term fixed income securities. All components are netted and disclosed in the profit and loss account as a positive sum under the income position "Net amortisation / Net accretion" and as a negative sum under the expense position "Net amortisation / Net accretion".

### **Swing Pricing**

The price-setting method known as partial swing pricing is used for the sub-funds indicated below. Under this method, the issue and redemption prices correspond to a uniform price which is calculated by modifying the net asset value ("modified NAV") as follows: Based on the total subscriptions and redemptions received, the net inflows (net subscriptions) or net outflows (net redemptions) are calculated for each valuation day. The net asset value is then adjusted upwards or downwards on each valuation day by the average costs incurred in investing the net subscriptions or disposing of assets as a result of net redemptions. The maximum swing is not permitted to exceed 2% of the NAV. Swing pricing adjustments are entered under "Other expenses" in the profit and loss account.

#### • MULTIPARTNER SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND

Swing Pricing has currently been suspended for the sub-fund MULTIPARTNER SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND until further notice.

### **Taxation**

In accordance with current legal practice in the European Union, the Company may apply to local EU tax authorities for a refund of the withholding tax levied on dividend payments by a number of EU member-states.

If refund applications are submitted, no receivables are recorded or reported in the sub-fund, since the outcome of the refund applications is uncertain and the estimated likelihood of success may change over the course of a refund procedure. Only upon receipt of the withholding tax refund are the amounts recorded in the sub-funds in question and reported accordingly.

Any costs in connection with the submission of the refund applications were/are charged to the concerned sub-funds.

Any reimbursements of withholding taxes are included in the profit and loss account under the item "Other income".

### **Taxes**

In accordance with Luxembourg law, the Company is not subject to any Luxembourg income tax. Dividends paid by the Company are currently not subject to withholding tax in Luxembourg. The Company is, however, charged with an annual tax of 0.05% of the net assets ("taxe d'abonnement"). A reduced tax d'abonnement of 0.01% is applied on the net assets applicable to the share classes for institutional investors.

This classification is based on the Company's understanding of the current legal situation. This legal situation is liable to be changed, even with retroactive effect, which may result in the tax rate of 0.05% being applied retroactively. The tax is payable quarterly in arrears on the basis of the respective net assets at the end of each quarter.

## Notes to the semi-annual report (Appendix)

### Costs and Fees

#### Management Fees

For advisory services relating to the portfolios of the sub-funds, related administrative services and distribution services, the following currently applied annual fees based on the net asset value of the respective sub-fund will be charged to the sub-fund at the end of each month:

Overview of fees (p.a.)	Shares B	Shares B2/B3	Shares C <sup>1</sup> /Ca <sup>1</sup>	Shares D <sup>1</sup>	Shares E <sup>2</sup>	Shares I <sup>1</sup>	Shares In <sup>1</sup>	Shares R <sup>1</sup>	Shares Z <sup>1</sup>
<b>MULTIPARTNER SICAV -</b>									
BARON EMERGING MARKETS EQUITY (EUR Aktienklasse)	1.85%	-	-	-	1.20%	-	-	-	-
BARON EMERGING MARKETS EQUITY (GBP Aktienklasse)	1.85%	-	-	-	1.20%	-	-	-	-
BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY (EUR Aktienklasse)	1.75%	-	-	-	1.10%	-	-	-	-
BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY (GBP Aktienklasse)	1.75%	-	-	-	1.10%	-	-	-	-
BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY (USD Aktienklasse)	-	-	-	-	1.10%	-	-	-	0.75%
CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND (CHF Aktienklasse)	1.20%	-	-	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND (EUR Aktienklasse)	1.70%	1.80%	0.85%	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND (USD Aktienklasse)	1.80%	-	0.85%	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND	1.20%	1.80%	-	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND (CHF Aktienklasse)	-	-	1.00%	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND (EUR Aktienklasse)	1.25%	-	1.00%	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND (USD Aktienklasse)	-	-	1.00%	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO REGULAE FUND (CHF Aktienklasse)	1.50%	-	0.80%	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO REGULAE FUND (EUR Aktienklasse)	1.50%	-	0.80%	-	-	-	-	-	-
CARTHESIO REGULAE FUND (USD Aktienklasse)	1.50%	-	0.80%	-	-	-	-	-	-
CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND	1.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
KONWAVE GOLD EQUITY FUND (CHF Aktienklasse)	1.50%	-	1.00%	-	-	-	-	1.25%	-
KONWAVE GOLD EQUITY FUND (EUR Aktienklasse)	1.50%	-	1.00%	-	-	0.50%	-	1.25%	-
KONWAVE GOLD EQUITY FUND (USD Aktienklasse)	1.50%	-	1.00%	-	-	-	-	1.25%	-
KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND (CHF Aktienklasse)	1.60%	-	1.10%	-	-	-	-	-	-
KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND (EUR Aktienklasse)	1.60%	-	1.10%	-	-	-	-	-	-
KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND (USD Aktienklasse)	1.60%	-	1.10%	-	-	0.80%	-	-	-
KONWAVE TRANSITION METALS FUND (CHF Aktienklasse)	1.50%	-	1.00%	-	-	-	-	-	-
KONWAVE TRANSITION METALS FUND (EUR Aktienklasse)	1.50%	-	1.00%	-	-	-	1.20%	1.25%*	-
KONWAVE TRANSITION METALS FUND (USD Aktienklasse)	1.50%	-	1.00%	-	-	-	1.20%	-	-
QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND (EUR Aktienklasse)	1.50%	-	1.00%	0.75%	-	-	-	-	-
QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND (USD Aktienklasse)	-	-	1.00%	-	-	-	-	-	-

## Notes to the semi-annual report (Appendix)

Overview of fees (p.a.)	Shares B	Shares B2/B3	Shares C <sup>1</sup> /Ca <sup>1</sup>	Shares D <sup>1</sup>	Shares E <sup>2</sup>	Shares I <sup>1</sup>	Shares In <sup>1</sup>	Shares R <sup>1</sup>	Shares Z <sup>1</sup>
<b>MULTIPARTNER SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND</b>	2.00%	-	1.50%	1.00%	-	-	-	0.50%	-

<sup>1</sup>Distributors are not paid any commission for distribution activities undertaken in connection with the sale, offering or holding of Shares C, Ca, Ch, D, I, In and Z. Regarding the distribution, offering or holding of N, Na or R shares, the Company does not pay any fees, commissions or any monetary or non-monetary benefits (except for minor non-monetary benefits) for distribution and/or intermediary services.

<sup>2</sup>An additional distribution fee of up to 0.75% p.a. is charged for "E" shares.

\* See Appendix I.

## Notes to the semi-annual report (Appendix)

For the following sub-funds, the Company pays a general annual fee for services provided under the custodian bank agreement, the Management Company agreement, the central administration, domiciliary and transfer agent agreement, the principal paying agent agreement, the investment adviser and investment manager agreements as well as additional agreements regarding distribution and sales support. The fee is calculated as a percentage of the net asset value of the respective sub-fund on each valuation day:

Overview of fees (p.a.)	Shares B/B1	Shares C <sup>1</sup>	Shares D <sup>1</sup> /Da <sup>1</sup>	Shares I <sup>1</sup> /Ia
<b>MULTIPARTNER SICAV -</b>				
ALLROUND QUADINVEST FUND	1.30%	1.10%	0.90%	0.90%*
CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND	1.80%	0.90%	0.65%	-
CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND	1.80%	0.90%	0.65%	-
CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND	1.80%	0.90%	0.65%	-

\* See Appendix I.

<sup>1</sup>Distributors are not paid any commission for distribution activities undertaken in connection with the sale, offering or holding of Shares C, D, Da and I.

The fees as set out above are used to remunerate distributors and asset managers for distributing shares of the sub-funds and to reimburse institutional investors who hold shares of the sub-funds on behalf of third parties.

No Management Fee was charged for the sub-fund JULIUS BAER MULTIPARTNER - BALKAN TIGER FUND (in liquidation) in the reporting year.

### Performance Fee

The relevant investment adviser or investment manager is also entitled to receive a Performance Fee for specific sub-funds subject to the following principles.

#### **MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND, MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND, MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND and MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND**

The Investment Manager is, in addition, entitled to a performance-related remuneration ("Performance Fee"), subject to the conditions set out below:

The "Performance Reference period" corresponds to the entire lifecycle of the respective sub-fund, except for special events such as a merger or replacement of the Investment Manager. The Performance Reference period shall start on the respective Share Category's launch date.

The Performance Fee is subject to a "High Water Mark".

The Investment Manager is entitled to a Performance Fee if, on the last Valuation Day of the financial year, the NAV per Share of the relevant Share Category is above the previous High Water Mark ("Outperformance over the High Water Mark") before deduction of the Performance Fee and net of all costs relating to the relevant sub-fund (e.g. management fees and other applicable fees). As such, any underperformance or loss previously incurred during the Performance Reference period against the High Water Mark should be recovered before a Performance Fee becomes payable again.

The Performance Fee will be calculated and accrued on every Valuation Day (as defined in the section "Calculation of net asset value" in the General Part). At the end of each financial year, the then accrued payable Performance Fee will be crystallised and is to be paid out yearly to the Investment Manager.

At launch of a Share category subject to a Performance Fee, the High Water Mark will be identical to the initial issue price per Share. If, on the last Valuation Day of a financial year, the NAV of the Share Category outperforms the previous High Water Mark, the High Water Mark of the following financial year shall correspond to the NAV per Share calculated after deduction of the paid Performance Fee of said Valuation Day. In any other cases, the High Water Mark will remain unchanged.

The amount of the Performance Fee for MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND and MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND is 10% and, respectively, for MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND 15% and, respectively, for MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND 20% of the respective Outperformance over the High Water Mark.

In relation to C-Shares of MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND, no performance fee will be levied.

Any subscription leading to the creation of new outstanding Shares will not be taken into account when calculating the Performance Fee incurred in the period preceding the subscription. For Shares redeemed on any Valuation Day during the financial year (net outflows), the accrued Performance Fee (if any) attributable to the redeemed Shares will be crystallised and is to be paid out to the Investment Manager after the end of the financial year.

#### **MULTIPARTNER SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND**

In addition to the management fee, the Investment Manager is entitled to a performance-related remuneration ("Performance Fee"), subject to the conditions set out below.

The performance reference period corresponds to the entire lifecycle of the sub-fund, except for special events such as a merger or replacement of the Investment Manager. The performance reference period shall start on the respective Share Category's launch date.

## Notes to the semi-annual report (Appendix)

---

The Performance Fee is subject to a "High Water Mark".

The entitlement to the Performance Fee arises if, on the last Valuation Day of the financial year, the net asset value per share of the relevant Share Category is above the previous High Water Mark ("Outperformance over the High Water Mark") before deduction of the Performance Fee and net of all costs relating to the sub-fund (e.g. management fees and other applicable fees). As such, any underperformance or loss previously incurred during the performance reference period against the High Water Mark should be recovered before a Performance Fee becomes payable again.

The Performance Fee amounts to a maximum of 20% p.a. of the Outperformance over the High Water Mark.

Upon launch of a Share Category subject to the Performance Fee, the High Water Mark shall be identical to 110% of the initial issue price. If the net asset value per Share of the relevant Share Category on the last Valuation Day of the financial year is above the previous High Water Mark, the High Water Mark will be set at 110% of the net asset value per Share, as calculated after deduction of the deferred Performance Fee and valid on the last Valuation Day of that financial year. In all other cases, the High Water Mark will remain unchanged.

The Performance Fee is calculated and accrued on each Valuation Day and a reserve is formed for the respective Share Category. The re-calculated amount of the Performance Fee is compared on each Valuation Day with the amount set aside on the previous Valuation Day. The amount set aside on the previous day is adjusted upwards or downwards accordingly on the basis of the difference found between the newly calculated amount and the amount previously set aside.

At the end of each financial year, the then accrued payable Performance Fee will be crystallised and is to be paid out yearly to the Investment Manager.

For Shares redeemed on any Valuation Day during the financial year (net outflows), the accrued Performance Fee (if any) attributable to the redeemed Shares will be crystallised and is to be paid out to the Investment Manager after the end of the financial year.

### **MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND**

In addition to the management fee above, the Investment Manager is entitled to receive a performance-related fee ("Performance Fee"), as set out below, on the appreciation in the net asset value per relevant Share category.

The performance reference period corresponds to the entire lifecycle of the sub-fund (except for special events such as merger or the replacement of the Investment Manager). The performance reference period shall start on the respective Share Category's launch date.

The Performance Fee is subject to a "High Water Mark" and a "Hurdle NAV".

The High Water Mark is identical to the initial issue price of the Share category. At the launch of USD C-Share, the High Water Mark was set to USD 319.972, which corresponded to the one of the USD B-Share as of 27 December 2013, which was hence higher than the initial issue price of USD C-Share, which was USD 108.949.

The Hurdle NAV is the High Water Mark adjusted by the defined benchmark ("Benchmark"). For USD C-Share, the Hurdle NAV is based on its initial issue price. For any other new Share categories, the Hurdle NAV will start with the initial issue price adjusted by the Benchmark and will correspond after any Performance Fee has been crystallized to the High Water Mark adjusted by the percentage return of the Benchmark since the last reset of the High Water Mark.

The Investment Manager is entitled to the Performance Fee if, at the last Valuation Day of the financial year, the net asset value per share is above the High Water Mark ("Outperformance over the High Water Mark") and if, at the same time, the percentage return per share since the last reset of the High Water Mark is above that of the Hurdle NAV ("Outperformance over the Hurdle NAV").

If the net asset value per share on the last Valuation Day of the financial year is above the previous High Water Mark and if the percentage return since the last reset of the High Water Mark is above that of the Benchmark, the High Water Mark for the new financial year will be set at the net asset value per share, calculated on the last Valuation Day of that financial year after deduction of the Performance Fee. In all other cases, the High Water Mark will remain unchanged.

The Benchmark shall be FTSE Gold Mines Net Tax Index. The Benchmark value is updated on each Valuation Day.

The Performance Fee will be calculated and accrued on every Valuation Day and any accrued Performance Fee at the end of the financial year will be crystallized and paid out to the Investment Manager after the end of the financial year. The Performance Fee will be calculated net of all costs other than the provision for Performance Fee itself.

Any underperformance or loss previously incurred during the performance reference period against the High Water Mark and the Hurdle NAV should be recovered before a Performance Fee becomes payable again.

The Performance Fee amounts to 10% p.a. (Share categories A, B, C, E, R, Ra) or 20% p.a. (Share category I) of the Outperformance per Share category of the Hurdle NAV.

For shares that are redeemed during the financial year, the existing accrued Performance Fee will be crystallized in proportion to the number of shares redeemed but will not be paid to the Investment Manager until the end of the financial year. In addition, shares subscribed during the financial year will not contribute to the Performance Fee earned in the period preceding the subscription.

## Notes to the semi-annual report (Appendix)

---

If on the last Valuation Day of the financial year the amount of Performance Fee to be paid to the Investment Manager exceeds 20% of the Outperformance over the High Water Mark, the exceeding portion of the Performance Fee will be accrued and put as a reserve for the first Valuation Day of the next financial year. This reserve will be adjusted on each Valuation Day depending on the Share category performance.

In such a case, the High Water Mark will be adjusted consequently for the new financial year.

Sub-fund	Performance Fee	Benchmark index
<b>MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND</b>	10% p.a. for A, B, C, E, R, Ra shares 20% p.a. for I shares	FTSE Gold Mines Index

### **MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND**

In-Shares are not subject to a performance-related fee.

With respect to A-, B-, C-, E-, I-, R- and Ra-Shares, the Investment Manager is, in addition, entitled to receive a performance-related fee ("Performance Fee"), subject to the conditions set out below, on the appreciation in the net asset value per relevant Share category.

The performance reference period corresponds to the entire lifecycle of the sub-fund (except for special events such as merger or the replacement of the Investment Manager). The performance reference period shall start on the respective Share Category's launch date.

The Performance Fee is subject to a "High Water Mark" and a "Benchmark".

The Performance Fee will be calculated and accrued on every Valuation Day. At the end of each financial year, provided any underperformance or loss previously incurred during the performance reference period against the High Water Mark and the Hurdle NAV has been recovered, the then accrued payable performance fee will be crystallised and paid out to the Investment Manager after the end of the financial year. The Performance Fee will be calculated net of all costs other than the provision for Performance Fee itself.

The Investment Manager is entitled to the Performance Fee if, at the last Valuation Day of the financial year, the net asset value per share is above the High Water Mark ("Outperformance over the High Water Mark") and if, at the same time, the percentage return per share since the last reset of the High Water Mark is above that of the Benchmark ("Outperformance over the Benchmark").

On the day of the restructuring, the High Watermark of the MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND shall be identical to the issue price.

For Share categories launched after the restructuring and subject to a Performance Fee, the High Water Mark is identical to the initial issue price of the respective Share category.

At the launch of the Share category subject to a Performance Fee, the High Water Mark is identical to the initial issue price. If the net asset value per share on the last Valuation Day of the financial year is above the previous High Water Mark and if the percentage return since the last reset of the High Water Mark is above that of the Benchmark, the High Water Mark for the new financial year will be set at the net asset value per share, calculated on the last Valuation Day of that financial year after deduction of the Performance Fee. In all other cases, the High Water Mark will remain unchanged.

The amount of the Performance Fee is 15% p.a. at the maximum of the outperformance per Share category compared to the hurdle net asset value ("Outperformance over the Hurdle NAV"). The Hurdle NAV starts with the effective price at Share category launch and corresponds after any Performance Fee has been crystallized to the High Water Mark adjusted by the percentage return of the Benchmark since the last reset of the High Water Mark.

For shares that are redeemed during the financial year, the existing accrued Performance Fee will be crystallized in proportion to the number of shares redeemed but not be paid to the Investment Manager until the end of the financial year. In addition, shares subscribed during the financial year will not contribute to the Performance Fee earned in the period preceding the subscription.

If on the last Valuation Day of a financial year the amount of Performance Fee to be paid to the Investment Manager exceeds 20% of the Outperformance over the High Water Mark, the exceeding portion of the Performance Fee will be accrued and put as a reserve for the first Valuation Day of the next financial year. This reserve will be adjusted on each Valuation Day depending on the Share category performance.

In such a case, the High Water Mark will be adjusted consequently for the new financial year. The Benchmark for all Shares shall be S&P/TSX Global Base Metals Index (Total Return), converted into USD. The Benchmark is updated on each Valuation Day.

## Notes to the semi-annual report (Appendix)

---

### MULTIPARTNER SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND

The Investment Manager is, in addition, entitled to a performance-related annual fee ("Performance Fee"), on the appreciation in the net asset value per relevant Share Category, subject to the conditions set out below:

The Performance Reference period corresponds to the entire lifecycle of the sub-fund, except for special events such as a merger or replacement of the Investment Manager. The Performance Reference period shall start on the respective Share Category's launch date.

For B and E Shares, the Performance Fee is subject to a "High Water Mark".

The Investment Manager is entitled to a Performance Fee if, on the last Valuation Day of the financial year, the NAV per Share of the relevant Share Category is above the previous High Water Mark ("Outperformance over the High Water Mark") before deduction of the Performance Fee and net of all costs relating to the sub-fund (e.g. management fees and other applicable fees).

As such, any underperformance or loss previously incurred during the performance reference period against the High Water Mark should be recovered before a Performance Fee becomes payable again.

For C and D Shares, the Performance Fee is subject to a "High Water Mark" and to a "Benchmark", both as defined below.

The Investment Manager is entitled to a Performance Fee if, on the last Valuation Day of the financial year, the NAV per Share of the relevant Share Category is above the previous High Water Mark ("Outperformance over the High Water Mark") before deduction of the Performance Fee and net of all costs relating to the sub-fund (e.g. management fees and other applicable fees).

In addition to it and with the purpose of protecting the interests of investors, the percentage return of the share since the beginning of the financial year is to outperform that of the Benchmark ("Outperformance over the Benchmark"). Both conditions should be met.

As such, any underperformance or loss previously incurred during the performance reference period against the High Water Mark should be recovered before a Performance Fee becomes payable again.

The Benchmark shall be STOXX EUROPE 600 NET RETURN.

The Performance Fee will be calculated and accrued on every Valuation Day (as defined in the section "Calculation of net asset value" in the General Part). At the end of each financial year, the then accrued payable Performance Fee will be crystallised and is to be paid yearly to the Investment Manager.

At launch of the sub-fund or, as the case may be, a Share category, the High Water Mark will be identical to the initial issue price per Share. If, on the last Valuation Day of the financial year the NAV per Share is higher than the previous High Water Mark and a Performance Fee is crystallized, the High Water Mark will be set to the NAV per Share calculated on the last Valuation Day of that financial year after deduction of the Performance Fee. In any other cases, the High Water Mark will remain unchanged.

For B and E Shares, the amount of the Performance Fee is 20% of the Outperformance over the High Water Mark.

For C Shares, the amount of the Performance Fee is 10% of the lower value between the Outperformance over the High Water Mark and the Outperformance over the Benchmark.

For D-Shares, the amount of the Performance Fee is 5% of the lower value between the Outperformance over the High Water Mark and the Outperformance over the Benchmark.

Any subscription leading to the creation of new outstanding Shares will not be taken into account when calculating the Performance Fee incurred in the period preceding the subscription.

For Shares redeemed on any Valuation Day during the financial year (net outflows), the accrued Performance Fee (if any) attributable to the redeemed Shares will be crystallised and is to be paid out to the Investment Manager after the end of the financial year.

## Notes to the semi-annual report (Appendix)

### Performance fees by share class as at period end:

Sub-fund	Share class	Currency	Amount of performance fees in base currency	Percentage of the net assets of the share class as at 31 December 2023
<b>MULTIPARTNER SICAV -</b>				
CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND	Accumulation shares (Shares B2-EUR)	EUR	-	-%
	Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	-	-%
	Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	-	-%
	Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	-	-%
	Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	-	-%
	Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	-	-%
CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND	Accumulation shares (Shares B3-EUR)	EUR	-	-%
	Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	-	-%
CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND	Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	-	-%
CARTHESIO REGULAE FUND	Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	-	-%
	Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	-	-%
	Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1 653	2.03%
	Accumulation shares (Shares C-CHF)	CHF	-	-%
	Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	-	-%
	Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	2 051	5.44%
CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND	Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	-	-%
KONWAVE GOLD EQUITY FUND	Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	-	-%
	Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	-	-%
	Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	-	-%
	Accumulation shares (Shares C-CHF)	CHF	-	-%
	Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	537	0.00%
	Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	-	-%
	Accumulation shares (Shares I-EUR)	EUR	-	-%
	Accumulation shares (Shares R-CHF)	CHF	-	-%
	Accumulation shares (Shares R-EUR)	EUR	-	-%
Accumulation shares (Shares R-USD)	USD	-	-%	
KONWAVE TRANSITION METALS FUND	Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	-	-%
	Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	-	-%
	Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	-	-%
	Accumulation shares (Shares C-CHF)	CHF	-	-%
	Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	-	-%
	Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	-	-%
QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	Accumulation Shares (Shares R-EUR)*	EUR	-	-%
	Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	197 247	1.13%
	Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	2 458	0.00%
	Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	1 192	0.08%
	Accumulation shares (Shares D-EUR)	EUR	11	0.00%

\* See Appendix I.

### Servicing Fee

The remuneration of the Management Company, Depositary, Central Administration, Principal Paying Agent, Registrar and Transfer Agent is paid separately and amounts to a maximum of 0.30% p.a. Where this is expressly foreseen in the Special Part of the prospectus, the Servicing Fee may amount to a maximum of 0.50%.

### Additional costs

Service load means the costs incurred in connection with the operation of the Company. These costs include the following – unless already otherwise separately stated or included:



## Notes to the semi-annual report (Appendix)

Costs of day to day management and supervision of the Company's business; tax advisory, legal and auditing services; purchase and sale of securities and duties; convening the Annual General Meeting; issue of share confirmations; preparation of financial statements and prospectuses; sales support; issue and redemption of shares; the payment of dividends, Paying Agents and Representatives, the payment of State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch as Administrator, Principal Paying Agent, Registrar and Transfer Agent; registration for sale; reporting to supervisory authorities in the various countries of distribution; fees and expenses of the Board of Directors of the Company; insurance premiums; interest; stock exchange admission fees and broker fees; reimbursement of expenses to the custodian and all other contracting parties of the Company; calculation and publication of the net asset value per share and the share prices.

### Formation expenses

Capitalised formation expenses of new sub-funds can be written off in those sub-funds over a period of five years in equal amounts.

### Other expenses include:

	Currency	Audit fees	Formation expenses	Printing and publishing fees	Professional fees	Regulatory fees	Servicing Fee	Performance fees	Other expenses	Total
<b>JULIUS BAER MULTIPARTNER -</b>										
BALKAN TIGER FUND (in liquidation)	EUR	-	-	-	-	-	-	-	4 893	4 893
<b>MULTIPARTNER SICAV -</b>										
ALLROUND QUADINVEST FUND ESG	EUR	5 007	-	6 304	9 095	4 418	9 246	-	48 451	82 521
BARON EMERGING MARKETS EQUITY	USD	3 770	-	-	33 099	3 261	4 802	-	-	44 932
BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY	USD	3 774	-	-	19 027	3 391	42 270	-	-	68 462
CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND	EUR	3 915	-	-	7 918	-	35 243	0	-	47 076
CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND	EUR	6 117	-	-	5 306	-	28 227	0	119	39 769
CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND	EUR	6 571	-	-	5 671	-	63 348	0	1 037	76 627
CARTHESIO REGULAE FUND	EUR	6 548	-	-	7 142	-	55 158	3 704	7	72 559
CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND	EUR	4 711	-	895	9 844	138	13 599	-	10	29 197
CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND	CHF	4 161	-	858	10 386	133	43 954	-	-	59 492
CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND	USD	4 767	-	962	10 807	151	20 093	-	-	36 780
CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND	USD	3 874	3 983	-	10 608	64	33 169	0	-	51 698
KONWAVE GOLD EQUITY FUND	USD	13 013	-	4 561	43 803	4 228	518 862	537	101 535	686 539
KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND	USD	13 986	-	331	16 896	87	16 423	-	-	47 723
KONWAVE TRANSITION METALS FUND	USD	8 350	-	630	66 220	866	365 074	0	19	441 159
QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	EUR	2 468	2 493	-	15 227	58	64 861	200 908	-	286 015
TATA INDIA EQUITY FUND	USD	13 557	6 973	-	22 687	3 974	37 213	-	19	84 423

### Liquidation of the JULIUS BAER MULTIPARTNER - BALKAN TIGER FUND (in liquidation)

JULIUS BAER MULTIPARTNER - BALKAN TIGER FUND (in liquidation) was put into liquidation on the basis of the NAV per share as at 17 December 2014. A first instalment of the proceeds from the liquidation was paid to the investors of the fund as at value date 15 May 2015, and a second instalment was paid as at value date 6 June 2016. This first instalment amounted to EUR 22.44 per share, and the second instalment amounted to EUR 8.97 per share.

## Notes to the semi-annual report (Appendix)

---

In order to complete the liquidation of JULIUS BAER MULTIPARTNER - BALKAN TIGER FUND (in liquidation), the Board of Directors of the MULTIPARTNER SICAV (formerly JULIUS BAER MULTIPARTNER) decided at the Board meeting held in May 2017 to write off the remaining unsold securities in the portfolio as worthless and to transfer them to the Management Company's accounts. It was still not possible to fully complete this transfer at the time of the report's completion. Once this transfer has been carried out, JULIUS BAER MULTIPARTNER - BALKAN TIGER FUND (in liquidation) will be liquidated and the transferred securities will be managed in trust on behalf of the investors and sold when possible.

### **Information regarding target fund costs**

With regard to the acquisition of target funds, it should be noted that in addition to the costs charged to the sub-fund's assets in accordance with the provisions of the prospectus and the articles of association, costs may also be incurred at target fund level for administration, custodian bank fees, auditors' fees, taxes and other items, commission and fees. In this way, it is possible that similar costs may be charged more than once.

The maximum Management Fee amount for the target funds is disclosed in the securities portfolio.

### **Significant events during the period**

On 29 August 2023, Freddy Brausch resigned as director of the Company.

GAM has entered into agreement to sell its third-party "Fund Management Services" business in Luxembourg to Carne Group. The Transaction is expected to close during the first quarter of 2024 which will lead to a change in Management Company for the Fund from GAM (Luxembourg) S.A. to Carne Group. The Transaction is subject to regulatory approvals and other operational implementation and customary conditions for such transactions. Upon fulfilment of the latter, the Transaction will eventually be communicated to the investors via dedicated shareholder notices in accordance with the applicable rules.

## MULTIPARTNER SICAV

### ZUSAMMENGEFASSTE NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / COMBINED STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

CHF

#### Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 1 317 199 043)	1 216 607 774
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	83 781
- Optionen / Options	21 508 346
Bankguthaben / Bank deposits	24 096 926
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	3 021 266
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	79 164
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	862 513
Gründungskosten / Formation expenses	23 645
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	1 481 894
Sonstige Forderungen / Other receivables	3 802

#### Total Aktiva / Total Assets

**1 267 769 111**

#### Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	109 668
- Optionen / Options	431 177
Bankschulden / Bank liability	1 784 400
Bankschulden bei Brokern / Bank liabilities at brokers	21
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	5 713 557
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	4 740 524
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	992 458
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	70 485
Kapitalsteuer auf realisierte Wertpapierkurseergebnisse / Capital gains tax on realised gains/losses on securities	583 232
Verbindlichkeiten aus Performance-Gebühren / Performance fees payable	190 685
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	298 726

#### Total Passiva / Total Liabilities

**14 914 933**

#### Nettovermögen / Net Assets

**1 252 854 178**

## MULTIPARTNER SICAV

### ZUSAMMENGEFASSTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / COMBINED PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023

CHF

#### Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	5 135 741
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	1 788 799
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	113 873
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	360 784
Sonstige Erträge / Other income	4 034

#### Total Ertrag / Total Income

**7 403 231**

#### Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense from bank accounts	36 545
Verwaltungsgebühren / Management Fees	6 280 887
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	137 058
Sonstige Aufwendungen / Other expenses	1 970 053

#### Total Aufwand / Total Expenses

**8 424 543**

#### Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

**-1 021 312**

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-15 727 951
- Optionen / Options	3 103 741
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-2 502
- Futures	-211 925
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-6 279 488
Kapitalsteuer auf realisierte Wertpapierkurseergebnisse / Capital gain tax on realised gains/losses on securities	-207 335

#### Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

**-20 346 772**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	36 228 879
- Optionen / Options	5 742 620
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	174 374
- Futures	366
- Fremdwährungen / Foreign currencies	15 677

#### Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

**21 815 144**

### ZUSAMMENGEFASSTE VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / COMBINED STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni2023 /  
30 June 2023  
CHF

31. Dezember2023 /  
31 December 2023  
CHF

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	4 190 787 765	1 315 165 839
Devisenbewertungsdifferenz / Foreign exchange difference	-140 436 753	-72 297 500
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	184 578 849	21 815 144
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-2 919 213 197	-11 256 927
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-550 825	-572 378
<b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period</b>	<b>1 315 165 839</b>	<b>1 252 854 178</b>

### ZUR ZUSAMMENFASSUNG VERWENDETE DEWEISENKURSE / EXCHANGE RATES USED FOR THE COMBINED STATEMENTS

per 31. Dezember 2023 in CHF / as at 31 December 2023 in CHF

1 EUR = 0.9297288 CHF

1 USD = 0.8416500 CHF

1 JPY = 0.0059700 CHF

1 GBP = 1.0729351 CHF

**JULIUS BAER MULTIPARTNER - BALKAN TIGER FUND (in liquidation)**  
**(seit 17. Dezember 2014: Subfonds in Liquidation / since 17 December 2014: sub-fund in liquidation)**

---

**NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS**  
per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

EUR

**Aktiva / Assets**

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 1 176 496)	0
Bankguthaben / Bank deposits	32 248
Sonstige Forderungen / Other receivables	4 089

**Total Aktiva / Total Assets**

36 337

**Passiva / Liabilities**

**Nettovermögen / Net Assets**

36 337

**JULIUS BAER MULTIPARTNER - BALKAN TIGER FUND (in liquidation)**  
**(seit 17. Dezember 2014: Subfonds in Liquidation / since 17 December 2014: sub-fund in liquidation)**

<b>ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT</b>		<b>EUR</b>
vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023		
<b>Aufwand / Expenses</b>		
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*		4 893
<b>Total Aufwand / Total Expenses</b>		<b>4 893</b>
 <b>Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss</b>		<b>-4 893</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss</b>		<b>-4 893</b>
<b>Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss</b>		<b>-4 893</b>
 <b>VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS /</b>		
<b>STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS</b>		
	<b>30. Juni 2023 /</b>	<b>31. Dezember 2023 /</b>
	<b>30 June 2023</b>	<b>31 December 2023</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /		
Net assets at the beginning of the financial period	45 312	41 230
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-4 082	-4 893
<b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /</b>		
<b>Net Assets at the end of the financial period</b>	<b>41 230</b>	<b>36 337</b>

\*Siehe Seite 19. / See page 33.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

**JULIUS BAER MULTIPARTNER - BALKAN TIGER FUND (in liquidation)**  
**(seit 17. Dezember 2014: Subfonds in Liquidation / since 17 December 2014: sub-fund in liquidation)**

<b>VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT</b>	<b>30. Juni 2022</b> in Stück / 30 June 2022 Number of shares	<b>30. Juni 2023</b> in Stück / 30 June 2023 Number of shares	<b>31. Dezember 2023</b> in Stück / 31 December 2023 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	200 577.32	200 577.32	200 577.32
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>45 312</b>	<b>41 230</b>	<b>36 337</b>
	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	0.23	0.21	0.18

**JULIUS BAER MULTIPARTNER - BALKAN TIGER FUND (in liquidation)**  
**(seit 17. Dezember 2014: Subfonds in Liquidation / since 17 December 2014: sub-fund in liquidation)**

**WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023**

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>TOTAL</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE / UNLISTED SECURITIES</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Aktien / Equities</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Bosnien / Bosnia</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
5 000	Elektro Grupa DD	0	0.00%
24 563	RMU Kamengrad dd Sanski Most	0	0.00%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.



## MULTIPARTNER SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

### NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

EUR

#### Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 23 314 318)	24 176 013
Bankguthaben / Bank deposits	845 030
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	2 184 035
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	484 012
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	104 914

#### Total Aktiva / Total Assets

27 794 004

#### Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Optionen / Options	32 137
Bankschulden / Bank liability	200 213
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	487 268
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	22 154
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	3 226
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	5 210

#### Total Passiva / Total Liabilities

750 208

#### Nettovermögen / Net Assets

27 043 796

## MULTIPARTNER SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023

EUR

#### Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	48 776
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	92 292
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	55 526
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	24 516
Sonstige Erträge / Other income	679

#### Total Ertrag / Total Income

**221 789**

#### Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	1 165
Verwaltungsgebühren / Management Fees	133 996
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	6 589
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	82 521

#### Total Aufwand / Total Expenses

**224 271**

#### Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

**-2 482**

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	828 505
- Optionen / Options	163 709
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-1 073
- Futures	29 484
- Fremdwährungen / Foreign currencies	209 264

#### Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

**1 227 407**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-1 113 903
- Optionen / Options	198 983
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-7 029

#### Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

**305 458**

#### VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

**30. Juni 2023 /  
30 June 2023  
EUR**

**31. Dezember 2023 /  
31 December 2023  
EUR**

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	26 239 571	28 476 568
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	3 045 503	305 458
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-244 173	-1 122 590
Dividendenausschüttung / Dividend distributions	-564 333	-615 640
<b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period</b>	<b>28 476 568</b>	<b>27 043 796</b>

\*Siehe Seite 19. / See page 33.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

## MULTIPARTNER SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	30. Juni 2023 in Stück / 30 June 2023 Number of shares	31. Dezember 2023 in Stück / 31 December 2023 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Ausschüttende Aktien (Aktien Da-EUR) / Distribution shares (Shares Da-EUR)	188 101.00	188 100.00	153 900.00
Ausschüttende Aktien (Aktien Ia-EUR) / Distribution shares (Shares Ia-EUR)	10.00	10.00	-*
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	32 407.98	31 025.98	43 688.98
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	8 751.00	8 750.00	7 150.00
Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) / Accumulation shares (Shares D-EUR)	9 540.00	9 540.00	8 740.00
Kumulierende Aktien (Aktien I-EUR) / Accumulation shares (Shares I-EUR)	10.00	10.00	-*
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>26 239 571</b>	<b>28 476 568</b>	<b>27 043 796</b>
	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Ausschüttende Aktien (Aktien Da-EUR) / Distribution shares (Shares Da-EUR)	90.60	98.27	95.39
Ausschüttende Aktien (Aktien Ia-EUR) / Distribution shares (Shares Ia-EUR)	133.89	146.88	-*
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	187.58	209.45	211.93
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	139.79	156.45	158.50
Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) / Accumulation shares (Shares D-EUR)	198.35	222.35	225.45
Kumulierende Aktien (Aktien I-EUR) / Accumulation shares (Shares I-EUR)	140.46	157.50	-*
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Da-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Da-EUR)	4.00	3.00	4.00
Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr (Aktien Ia-EUR) / Dividend for the previous financial year (Shares Ia-EUR)	4.00	3.00	4.00

\*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

## MULTIPARTNER SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
<b>TOTAL</b>			<b>24 176 013</b>	<b>89.40%</b>
<b>AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE</b>			<b>24 176 013</b>	<b>89.40%</b>
<b>Obligationen / Bonds</b>			<b>6 249 997</b>	<b>23.11%</b>
<b>CHF</b>			<b>483 553</b>	<b>1.79%</b>
450	1.250%	Swiss Confederation Government Bond 12	11.06.2024 483 553	1.79%
<b>EUR</b>			<b>3 370 080</b>	<b>12.46%</b>
376	0.500%	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 14	15.04.2030 386 060	1.43%
1 000	3.125%	L'Oreal SA 23	19.05.2025 998 860	3.69%
<b>USD</b>			<b>2 396 364</b>	<b>8.86%</b>
200	4.750%	Saudi Government International Bond 23	18.01.2028 183 214	0.68%
2 000	0.000%	United States Treasury Bill 23	02.04.2024 1 786 774	6.61%
500	0.250%	United States Treasury Notes 20	31.05.2025 426 376	1.57%
<b>Aktien / Equities</b>			<b>17 458 234</b>	<b>64.56%</b>
<b>Belgien / Belgium</b>			<b>533 505</b>	<b>1.97%</b>
6 000		Anheuser-Busch InBev SA	350 520	1.30%
1 500		Solvay SA	41 595	0.15%
1 500		Syensqo SA	141 390	0.52%
<b>Dänemark / Denmark</b>			<b>1 330 754</b>	<b>4.92%</b>
49 000		H Lundbeck A/S A SHS	215 337	0.79%
8 000		Novo Nordisk AS	749 178	2.77%
3 000		Orsted AS <sup>a)</sup>	150 633	0.56%
7 500		Vestas Wind Systems AS	215 606	0.80%
<b>Finnland / Finland</b>			<b>307</b>	<b>0.00%</b>
100		Nokia Oyj	307	0.00%
<b>Frankreich / France</b>			<b>4 550 570</b>	<b>16.83%</b>
3 000		Arkema SA	309 000	1.14%
4 400		Atos SE	31 020	0.11%
8 000		AXA SA	235 920	0.87%
8 000		Bnp Paribas SA	500 720	1.85%
6 000		Bouygues SA	204 720	0.76%
2 000		Capgemini SE	377 500	1.40%
20 000		Cie Plastic Omnium SE	240 000	0.89%

<sup>a)</sup> Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
300	Hermes International	575 640	2.13%
1 500	L'Oreal SA	675 975	2.50%
1 100	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	806 960	2.98%
1 808	Remy Cointreau SA	206 835	0.77%
2 000	SOITEC	323 600	1.20%
4 000	Worldline SA <sup>a)</sup>	62 680	0.23%
<b>Deutschland / Germany</b>		<b>2 246 492</b>	<b>8.31%</b>
1 200	Adidas AG	220 992	0.82%
2 000	Allianz Se Reg	483 900	1.79%
5 000	BASF SE	243 900	0.90%
40 000	Deutsche Lufthansa AG	321 920	1.19%
10 000	Deutsche Telekom AG Reg	217 500	0.80%
3 000	SAP SE	418 440	1.55%
2 000	Siemens AG	339 840	1.26%
<b>Israel / Israel</b>		<b>254 198</b>	<b>0.94%</b>
3 000	SolarEdge Technologies, Inc.	254 198	0.94%
<b>Niederlande / Netherlands</b>		<b>500 988</b>	<b>1.85%</b>
400	ASML Holding NV	272 680	1.01%
10 828	Koninklijke Philips NV	228 308	0.84%
<b>Südkorea / South Korea</b>		<b>271 217</b>	<b>1.00%</b>
200	Samsung Electronics Co. Ltd.	271 217	1.00%
<b>Spanien / Spain</b>		<b>451 094</b>	<b>1.67%</b>
2 800	Amadeus IT Group SA	181 664	0.67%
6 000	Grifols SA	92 730	0.34%
50 000	Telefonica SA	176 700	0.66%
<b>Schweden / Sweden</b>		<b>510 209</b>	<b>1.89%</b>
90 000	Ericsson Lm B Shs	510 209	1.89%
<b>Schweiz / Switzerland</b>		<b>4 729 156</b>	<b>17.49%</b>
15 000	ABB Ltd.	601 788	2.23%
6 000	Holcim Ltd.	426 060	1.58%
200	LEM Holding SA	446 367	1.65%
4 500	Logitech International SA	386 048	1.43%
1 000	Lonza Group AG	380 434	1.41%
500 000	Meyer Burger Technology AG	105 138	0.39%
5 000	Nestle SA	524 400	1.94%
6 700	Novartis AG	611 607	2.26%
2 000	Roche Holding AG	525 960	1.94%
2 000	Schindler Holding AG	452 390	1.67%

<sup>a)</sup> Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
2 000	Swiss Re AG		203 414	0.75%
2 335	UBS Group AG		65 550	0.24%
<b>Vereinigtes Königreich / United Kingdom</b>			<b>791 276</b>	<b>2.93%</b>
60 000	Ceres Power Holdings PLC		126 574	0.47%
500 000	UBS AG		499 500	1.85%
3 767	Unilever PLC		165 202	0.61%
<b>Vereinigte Staaten / United States</b>			<b>1 288 468</b>	<b>4.76%</b>
1 700	Advanced Micro Devices, Inc.		226 856	0.84%
1 500	FedEx Corp.		343 507	1.27%
2 000	Illumina, Inc.		252 098	0.93%
31 300	Matterport, Inc.		76 221	0.28%
10 500	Sunrun, Inc.		186 589	0.69%
1 400	T-Mobile USA, Inc.		203 197	0.75%
<b>Warrants</b>			<b>322 062</b>	<b>1.19%</b>
<b>CHF</b>			<b>322 062</b>	<b>1.19%</b>
2 800	Banque Cantonale Vaudoise	31.12.2049	322 062	1.19%
<b>Vorzugsaktien / Preferred Stock</b>			<b>145 720</b>	<b>0.54%</b>
<b>EUR</b>			<b>145 720</b>	<b>0.54%</b>
2 000	2.565%	Henkel AG & Co. Kgaa 01	145 720	0.54%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

### DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

#### Optionen / Options

Anzahl / Number	Titel / Securities	Verpflichtung aus Optionen / Commitment from options EUR	Marktwert / Market value EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
<b>Aktioptionen / Equity Options</b>				
-30	CALL Arkema SA 19.01.2024 Str. 104	136 867	-4 440	-0.02%
-80	CALL BNP Paribas SA 19.01.2024 Str. 66	65 777	-1 440	-0.01%
-60	CALL Grifols SA 19.01.2024 Str. 15	55 967	-8 640	-0.03%
-30	CALL Orsted AS 19.01.2024 Str. 390	59 769	-4 793	-0.02%
-8	PUT Kering SA 19.01.2024 Str. 400	181 475	-9 544	-0.03%
-40	PUT Worldline SA 19.01.2024 Str. 16	34 661	-3 280	-0.01%
			<b>-32 137</b>	<b>-0.12%</b>

Die Optionen, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Deutsche Bank AG Frankfurt abgeschlossen. /  
The options listed in the table above were entered into with Deutsche Bank AG Frankfurt.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /  
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY

---

### NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

USD

#### Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 1 893 506)	2 016 975
Bankguthaben / Bank deposits	278 871
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	2 160
<b>Total Aktiva / Total Assets</b>	<b>2 298 006</b>

#### Passiva / Liabilities

Bankschulden / Bank liability	159 902
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	2 008
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	262
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	10 081
<b>Total Passiva / Total Liabilities</b>	<b>172 253</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>2 125 753</b>



## MULTIPARTNER SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023

USD

#### Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	9 805
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	97
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	399
Sonstige Erträge / Other income	126

#### Total Ertrag / Total Income

**10 427**

#### Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	369
Verwaltungsgebühren / Management Fees	12 499
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	523
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	44 932

#### Total Aufwand / Total Expenses

**58 323**

#### Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

**-47 896**

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-90 734
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-286
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-10 204

#### Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

**-149 120**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	171 808
- Fremdwährungen / Foreign currencies	2 087

#### Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

**24 775**

### VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2023 /  
30 June 2023  
USD

31. Dezember 2023 /  
31 December 2023  
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

Net assets at the beginning of the financial period

2 100 615

2 100 978

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

363

24 775

**Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /**

**Net Assets at the end of the financial period**

**2 100 978**

**2 125 753**

\*Siehe Seite 19. / See page 33.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

## MULTIPARTNER SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	30. Juni 2023 in Stück / 30 June 2023 Number of shares	31. Dezember 2023 in Stück / 31 December 2023 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	449.04	449.04	449.04
Kumulierende Aktien (Aktien B-GBP) / Accumulation shares (Shares B-GBP)	384.51	384.51	384.51
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	10 777.29	10 777.29	10 777.29
Kumulierende Aktien (Aktien E-GBP) / Accumulation shares (Shares E-GBP)	9 225.88	9 225.88	9 225.88
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>2 100 615</b>	<b>2 100 978</b>	<b>2 125 753</b>
	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	87.85	83.68	83.36
Kumulierende Aktien (Aktien B-GBP) / Accumulation shares (Shares B-GBP)	88.88	84.39	84.89
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	89.28	85.59	85.54
Kumulierende Aktien (Aktien E-GBP) / Accumulation shares (Shares E-GBP)	90.32	86.31	87.11

## MULTIPARTNER SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>TOTAL</b>		<b>2 016 975</b>	<b>94.88%</b>
<b>AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE</b>		<b>2 009 468</b>	<b>94.53%</b>
<b>Aktien / Equities</b>		<b>2 009 435</b>	<b>94.53%</b>
<b>Brasilien / Brazil</b>		<b>177 308</b>	<b>8.34%</b>
795	Afya Ltd.	17 435	0.82%
7 606	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	22 782	1.07%
1 225	Inter & Co., Inc.	6 902	0.32%
2 501	Localiza Rent a Car SA	32 745	1.54%
2 619	NU Holdings Ltd.	21 816	1.03%
236	StoneCo Ltd.	4 255	0.20%
4 163	Suzano SA	47 675	2.24%
909	XP, Inc.	23 698	1.12%
<b>China / China</b>		<b>450 758</b>	<b>21.20%</b>
602	Alibaba Group Holding Ltd.	46 661	2.20%
271	Baidu, Inc.	32 273	1.52%
3 933	Estun Automation Co. Ltd.	10 309	0.48%
3 828	Full Truck Alliance Co. Ltd.	26 834	1.26%
3 035	Glodon Co. Ltd.	7 335	0.35%
1 982	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.	15 281	0.72%
1 008	Kanzhun Ltd.	16 743	0.79%
16 379	Kingdee International Software Group Co Ltd.	23 870	1.12%
4 386	Kingsoft Corp. Ltd.	13 537	0.64%
105	Kweichow Moutai Co. Ltd.	25 554	1.20%
1 589	Lufax Holding Ltd.	4 878	0.23%
2 055	Midea Group Co. Ltd.	15 829	0.74%
6 891	NARI Technology Co. Ltd.	21 687	1.02%
186	Pdd Holdings, Inc.	27 214	1.28%
240	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	9 834	0.46%
1 974	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	20 325	0.96%
1 717	Tencent Holdings Ltd. (gehandelt in Hong Kong / traded in Hong Kong)	64 559	3.04%
360	Tencent Holdings Ltd. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	13 605	0.64%
3 797	Venustech Group, Inc.	14 455	0.68%
227	Yum China Holdings, Inc. (gehandelt in Hong Kong / traded in Hong Kong)	9 657	0.45%
273	Yum China Holdings, Inc. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	11 583	0.54%
633	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	4 387	0.21%
525	Zai Lab Ltd.	14 348	0.67%
<b>Frankreich / France</b>		<b>19 588</b>	<b>0.92%</b>
111	Pernod Ricard SA	19 588	0.92%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
<b>Hongkong / Hong Kong</b>		<b>66 689</b>	<b>3.14%</b>
492	AIA Group Ltd.	4 288	0.20%
9 632	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd. <sup>a)</sup>	18 034	0.85%
5 367	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	14 434	0.68%
1 914	Galaxy Entertainment Group Ltd.	10 724	0.51%
1 612	Techtronic Industries Co. Ltd.	19 209	0.90%
<b>Indien / India</b>		<b>626 592</b>	<b>29.48%</b>
1 636	Aarti Industries Ltd.	12 771	0.60%
415	Aarti Pharmalabs Ltd.	2 516	0.12%
616	Bajaj Finance Ltd.	54 245	2.55%
2 711	Bharti Airtel Ltd.	33 628	1.58%
959	Bharti Airtel Ltd.	7 351	0.35%
133	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	2 014	0.09%
293	Divi'S Laboratories Ltd.	13 746	0.65%
297	Dixon Technologies India Ltd.	23 438	1.10%
9 631	Edelweiss Financial Services Ltd.	9 010	0.42%
2 078	Godrej Consumer Products Ltd.	28 248	1.33%
883	Godrej Properties Ltd.	21 364	1.01%
660	HDFC Bank Ltd.	44 293	2.08%
5 268	Jio Financial Services Ltd.	14 747	0.69%
17 906	Jm Financial Ltd.	21 152	1.00%
2 148	Jubilant Foodworks Ltd.	14 586	0.69%
71	Kaynes Technology India Ltd.	2 227	0.11%
751	Mahindra & Mahindra Ltd.	15 608	0.73%
2 113	Max Financial Services Ltd.	24 232	1.14%
1 565	Max Healthcare Institute Ltd.	12 906	0.61%
647	Muthoot Finance Ltd.	11 479	0.54%
4 384	Nippon Life India Asset Management Ltd. <sup>a)</sup>	23 594	1.11%
692	Reliance Industries Ltd. <sup>a)</sup>	43 250	2.03%
1 659	SBI Life Insurance Co. Ltd. <sup>a)</sup>	28 561	1.34%
413	SRF Ltd.	12 305	0.58%
1 508	Tata Communications Ltd.	32 081	1.51%
265	Tata Consultancy Services Ltd.	12 080	0.57%
1 759	Tata Consumer Products Ltd.	22 973	1.08%
487	Titan Co. Ltd.	21 510	1.01%
596	Trent Ltd.	21 880	1.03%
26 099	Zomato Ltd.	38 797	1.83%
<b>Indonesien / Indonesia</b>		<b>38 335</b>	<b>1.80%</b>
103 100	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk Pt	38 335	1.80%
<b>Japan / Japan</b>		<b>16 744</b>	<b>0.79%</b>
38	Keyence Corp.	16 744	0.79%

<sup>a)</sup> Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>Mexiko / Mexico</b>		<b>59 375</b>	<b>2.79%</b>
4 593	Grupo Mexico SAb De Cv	25 544	1.20%
8 005	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	33 831	1.59%
<b>Peru / Peru</b>		<b>21 590</b>	<b>1.02%</b>
144	CrediCorp. Ltd.	21 590	1.02%
<b>Philippinen / Philippines</b>		<b>43 614</b>	<b>2.05%</b>
28 300	Ayala Land, Inc.	17 606	0.83%
11 036	BDO Unibank, Inc.	26 008	1.22%
<b>Polen / Poland</b>		<b>47 124</b>	<b>2.22%</b>
92	Dino Polska SA <sup>a)</sup>	10 779	0.51%
2 629	InPost SA	36 345	1.71%
<b>Russland / Russia</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
45	Polyus PJSC	0	0.00%
<b>Südafrika / South Africa</b>		<b>29 448</b>	<b>1.39%</b>
921	Gold Fields Ltd.	13 318	0.63%
375	Gold Fields Ltd.	5 696	0.27%
61	Naspers Ltd.	10 434	0.49%
<b>Südkorea / South Korea</b>		<b>233 506</b>	<b>10.98%</b>
1 564	Coupang, Inc.	25 321	1.19%
188	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	18 831	0.89%
442	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	41 492	1.95%
386	Korea Aerospace Industries Ltd.	14 986	0.70%
1 781	Samsung Electronics Co. Ltd.	108 555	5.11%
13	Samsung SDI Co. Ltd.	4 764	0.22%
178	SK Hynix, Inc.	19 557	0.92%
<b>Taiwan / Taiwan</b>		<b>173 149</b>	<b>8.15%</b>
2 965	Delta Electronics, Inc.	30 287	1.43%
3 330	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (gehandelt in Taiwan / traded in Taiwan)	64 342	3.03%
755	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	78 520	3.69%
<b>Vereinigte Arabische Emirate / United Arab Emirates</b>		<b>5 615</b>	<b>0.26%</b>
1 130	Network International Holdings PLC <sup>a)</sup>	5 615	0.26%

<sup>a)</sup> Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - BARON EMERGING MARKETS EQUITY

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
<b>Anrechte / Rights</b>			<b>33</b>	<b>0.00%</b>
<b>BRL</b>			<b>33</b>	<b>0.00%</b>
8	Localiza Rent a Car SA	05.02.2024	33	0.00%
<b>NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE / UNLISTED SECURITIES</b>			<b>7 507</b>	<b>0.35%</b>
<b>Aktien / Equities</b>			<b>7 507</b>	<b>0.35%</b>
<b>Indien / India</b>			<b>7 507</b>	<b>0.35%</b>
174	Nuvama Wealth Management Ltd.		7 507	0.35%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY

### NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

USD

#### Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 33 247 490)	41 810 247
Bankguthaben / Bank deposits	2 239 809
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	12 027

#### Total Aktiva / Total Assets

44 062 083

#### Passiva / Liabilities

Bankschulden / Bank liability	1 922
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	3 421 028
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	27 815
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	1 931
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	15 555

#### Total Passiva / Total Liabilities

3 468 251

#### Nettovermögen / Net Assets

40 593 832

## MULTIPARTNER SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023

USD

#### Ertrag / Income

Dividendenerträge / Dividend income 25 819

#### Total Ertrag / Total Income

**25 819**

#### Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts 5 775

Verwaltungsgebühren / Management Fees 183 422

„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes 4 163

Sonstige Aufwendungen / Other expenses\* 68 462

#### Total Aufwand / Total Expenses

**261 822**

#### Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

**-236 003**

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities -1 293 996

- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts 65

- Fremdwährungen / Foreign currencies -17 271

#### Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

**-1 547 205**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities 6 253 090

- Fremdwährungen / Foreign currencies 11 762

#### Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

**4 717 647**

#### VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2023 /  
30 June 2023  
USD

31. Dezember 2023 /  
31 December 2023  
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

Net assets at the beginning of the financial period 15 459 713 49 227 840

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss 7 318 167 4 717 647

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares 26 449 960 -13 351 655

Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period **49 227 840** **40 593 832**

\*Siehe Seite 19. / See page 33.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.



## MULTIPARTNER SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	30. Juni 2023 in Stück / 30 June 2023 Number of shares	31. Dezember 2023 in Stück / 31 December 2023 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	1 073.85	873.85	424.82
Kumulierende Aktien (Aktien B-GBP) / Accumulation shares (Shares B-GBP)	1 117.60	1 581.07	1 206.11
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	56 152.09	38 162.87	10 258.81
Kumulierende Aktien (Aktien E-GBP) / Accumulation shares (Shares E-GBP)	18 766.24	18 766.24	129.64
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD) / Accumulation shares (Shares E-USD)	28 566.68	30 624.97	39 937.37
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	110 746.10	743 358.44	585 794.59
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>15 459 713</b>	<b>49 227 840</b>	<b>40 593 832</b>
	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	96.81	102.80	114.97
Kumulierende Aktien (Aktien B-GBP) / Accumulation shares (Shares B-GBP)	97.93	103.65	117.05
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR) / Accumulation shares (Shares E-EUR)	98.36	105.13	117.96
Kumulierende Aktien (Aktien E-GBP) / Accumulation shares (Shares E-GBP)	99.52	106.03	119.75
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD) / Accumulation shares (Shares E-USD)	65.98	73.58	83.59
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD) / Accumulation shares (Shares Z-USD)	47.78	53.49	60.88

## MULTIPARTNER SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>TOTAL</b>		<b>41 810 247</b>	<b>103.00%</b>
<b>AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE</b>		<b>41 810 247</b>	<b>103.00%</b>
<b>Aktien / Equities</b>		<b>41 809 720</b>	<b>103.00%</b>
<b>Brasilien / Brazil</b>		<b>869 568</b>	<b>2.14%</b>
39 652	Afya Ltd.	869 568	2.14%
<b>Kanada / Canada</b>		<b>3 276 630</b>	<b>8.07%</b>
42 062	Shopify, Inc.	3 276 630	8.07%
<b>Indien / India</b>		<b>2 132 036</b>	<b>5.25%</b>
17 507	Bajaj Finance Ltd.	1 541 655	3.80%
397 153	Zomato Ltd.	590 381	1.45%
<b>Israel / Israel</b>		<b>2 036 972</b>	<b>5.02%</b>
33 598	Fiverr International Ltd.	914 538	2.25%
9 124	Wix.com Ltd.	1 122 434	2.77%
<b>Niederlande / Netherlands</b>		<b>3 546 973</b>	<b>8.74%</b>
602	Adyen NV <sup>a)</sup>	775 788	1.91%
3 701	Argenx SE	1 407 972	3.47%
1 801	ASML Holding NV	1 363 213	3.36%
<b>Polen / Poland</b>		<b>886 896</b>	<b>2.19%</b>
64 153	InPost SA	886 896	2.19%
<b>Südkorea / South Korea</b>		<b>1 738 531</b>	<b>4.28%</b>
107 383	Coupang, Inc.	1 738 531	4.28%
<b>Vereinigtes Königreich / United Kingdom</b>		<b>2 634 989</b>	<b>6.49%</b>
33 847	Endava PLC	2 634 989	6.49%
<b>Vereinigte Staaten / United States</b>		<b>19 911 214</b>	<b>49.05%</b>
17 081	Amazon.com, Inc.	2 595 286	6.39%
8 421	Bills Holdings, Inc.	687 069	1.69%
12 271	Block, Inc.	949 162	2.34%
23 084	Cloudflare, Inc.	1 921 974	4.74%
5 793	CrowdStrike Holdings, Inc.	1 479 069	3.64%
10 748	Datadog, Inc.	1 304 592	3.21%
3 030	Illumina, Inc.	421 897	1.04%

<sup>a)</sup> Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
7 735	NVIDIA Corp.		3 830 527	9.44%
36 454	Rivian Automotive, Inc.		855 211	2.11%
13 886	Schrodinger, Inc.		497 119	1.22%
11 015	Snowflake, Inc.		2 191 985	5.40%
8 022	Tesla, Inc.		1 993 306	4.91%
5 344	Zscaler, Inc.		1 184 017	2.92%
<b>Uruguay / Uruguay</b>			<b>4 775 911</b>	<b>11.77%</b>
4 682	Globant SA		1 114 223	2.75%
2 330	MercadoLibre, Inc.		3 661 688	9.02%
<b>Warrants</b>			<b>527</b>	<b>0.00%</b>
<b>USD</b>			<b>527</b>	<b>0.00%</b>
1 965	Codere Online Luxembourg SA	30.12.2026	139	0.00%
264	Innovid Corp.	30.11.2026	8	0.00%
971	Taboola.com Ltd.	29.06.2026	380	0.00%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND

### NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

EUR

#### Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 18 798 246)	20 684 463
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	4 681
Bankguthaben / Bank deposits	384 389
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	22
Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Receivables on securities sold	443 692
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	4 692

#### Total Aktiva / Total Assets

21 521 939

#### Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	30 527
Bankschulden / Bank liability	33 205
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	70 085
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	26 070
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	1 391
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	12 222

#### Total Passiva / Total Liabilities

173 500

#### Nettovermögen / Net Assets

21 348 439

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023

EUR

#### Ertrag / Income

Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	164
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	340
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	36 840

#### Total Ertrag / Total Income

**37 344**

#### Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	225
Verwaltungsgebühren / Management Fees	171 778
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	2 870
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	47 076

#### Total Aufwand / Total Expenses

**221 949**

#### Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

**-184 605**

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	355 804
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-122 411
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-6 218

#### Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

**42 570**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-144 821
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	185 240
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-4 416

#### Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

**78 573**

#### VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2023 /  
30 June 2023  
EUR

31. Dezember 2023 /  
31 December 2023  
EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	29 992 866	24 483 599
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-943 294	78 573
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-4 565 973	-3 213 733
<b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period</b>	<b>24 483 599</b>	<b>21 348 439</b>

\*Siehe Seite 19. / See page 33.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	30. Juni 2023 in Stück / 30 June 2023 Number of shares	31. Dezember 2023 in Stück / 31 December 2023 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	190 256.28	131 532.44	117 429.24
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	343 470.14	256 016.64	251 046.58
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	80 171.00	85 121.00	135 152.07
Kumulierende Aktien (Aktien B2-EUR) / Accumulation shares (Shares B2-EUR)	2 993 431.92	2 686 460.24	2 394 488.87
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	1 396 216.29	1 068 668.27	827 152.81
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	93 319.04	88 724.86	36 264.86
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>29 992 866</b>	<b>24 483 599</b>	<b>21 348 439</b>
	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	5.27	5.04	5.03
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	4.70	4.52	4.53
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	6.44	6.36	6.43
Kumulierende Aktien (Aktien B2-EUR) / Accumulation shares (Shares B2-EUR)	5.83	5.60	5.61
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	6.37	6.18	6.22
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	6.08	6.06	6.15

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets	
<b>TOTAL</b>			<b>20 684 463</b>	<b>96.89%</b>	
<b>AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE</b>			<b>1 391 754</b>	<b>6.52%</b>	
<b>Obligationen / Bonds</b>			<b>1 391 754</b>	<b>6.52%</b>	
<b>EUR</b>			<b>1 391 754</b>	<b>6.52%</b>	
500	1.500%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 14	15.05.2024	496 290	2.33%
900	0.000%	French Republic Government Bond OAT 21	25.02.2024	895 464	4.19%
<b>INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS - (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)</b>			<b>19 292 709</b>	<b>90.37%</b>	
<b>Luxemburg / Luxembourg</b>			<b>7 377 123</b>	<b>34.56%</b>	
250		Assenagon Alpha FCP - Alpha Volatility "I EUR" - (0.80%)	275 325	1.29%	
0		Banor SICAV - GREATER CHINA EQUITY "I EUR" - (1.40%)	3	0.00%	
7 000		Flossbach von Storch FCP - Multiple Opportunities II "IT EUR" - (0.78%)	1 231 790	5.77%	
26 000		Fundsmith Equity Fund SICAV "I EUR" - (0.90%)	1 491 141	6.99%	
150		Helium Fund SICAV - Helium Performance "A EUR" - (1.25%)	215 038	1.01%	
2 625 198		Ruffer SICAV - Ruffer Total Return International "I EUR" - (0.90%)	4 163 826	19.50%	
<b>Vereinigtes Königreich / United Kingdom</b>			<b>6 394 545</b>	<b>29.95%</b>	
580 000		LF Ruffer Investment Funds - LF Ruffer Total Return Fund "I GBP" - (1.00%)	3 835 860	17.97%	
2 199 277		LF Ruffer Managed Funds - LF Ruffer Diversified Return Fund "C GBP" - (1.10%)	2 558 685	11.98%	
<b>Irland / Ireland</b>			<b>5 521 041</b>	<b>25.86%</b>	
2 608		KL UCITS ICAV - KL Event Driven UCITS Fund "B EUR" - (1.25%)	297 529	1.39%	
153 000		Liontrust Global Funds PLC - Liontrust GF European Strategic Equity Fund "A3 EUR" - (1.00%)	2 829 154	13.25%	
2 000		Man Funds VI PLC - Man GLG Event Driven Alternative "IN EUR (hedged)" - (1.00%)	249 380	1.17%	
20 768		Redhedge ICAV - Redhedge Relative Value UCITS Fund "A EUR" - (1.00%)	2 144 978	10.05%	

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

### DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

#### Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Verpflichtung / Commitment	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
CHF	600 000	EUR	649 434	603 797	29.02.2024	-1 805	-0.01%
EUR	6 421 245	GBP	5 600 000	6 462 570	29.02.2024	-28 722	-0.13%
USD	1 100 000	EUR	988 873	1 092 359	29.02.2024	4 681	0.02%
						<b>-25 846</b>	<b>-0.12%</b>

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der State Street Bank London abgeschlossen. / The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with State Street Bank London.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.



## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND

---

### NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

EUR

#### Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 13 867 915)	13 752 414
Bankguthaben / Bank deposits	2 184 383
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	4 869
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	94 176
<b>Total Aktiva / Total Assets</b>	<b>16 035 842</b>

#### Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	3 403
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	321 497
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	16 548
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	1 957
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	13 705
<b>Total Passiva / Total Liabilities</b>	<b>357 110</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>15 678 732</b>

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023

EUR

#### Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	212 575
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	79 187
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	4 081
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	25 233
Sonstige Erträge / Other income	19

#### Total Ertrag / Total Income

**321 095**

#### Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	5
Verwaltungsgebühren / Management Fees	107 317
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	4 042
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	39 769

#### Total Aufwand / Total Expenses

**151 133**

#### Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

**169 962**

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-288 845
- Optionen / Options	-50 030
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-62 350
- Futures	-159
- Fremdwährungen / Foreign currencies	57 040

#### Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

**-174 382**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	48 876
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	47 980
- Fremdwährungen / Foreign currencies	3 127

#### Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

**-74 399**

#### VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

**30. Juni 2023 /  
30 June 2023  
EUR**

**31. Dezember 2023 /  
31 December 2023  
EUR**

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	34 686 753	17 009 941
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	-179 665	-74 399
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-17 497 147	-1 256 810
<b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period</b>	<b>17 009 941</b>	<b>15 678 732</b>

\*Siehe Seite 19. / See page 33.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	30. Juni 2023 in Stück / 30 June 2023 Number of shares	31. Dezember 2023 in Stück / 31 December 2023 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	264 638.19	153 211.47	139 645.79
Kumulierende Aktien (Aktien B3-EUR) / Accumulation shares (Shares B3-EUR)	105 502.70	29 398.15	29 398.15
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>EUR 34 686 753</b>	<b>EUR 17 009 941</b>	<b>EUR 15 678 732</b>
	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	93.66	93.21	92.87
Kumulierende Aktien (Aktien B3-EUR) / Accumulation shares (Shares B3-EUR)	93.83	92.81	92.19

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities		Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>TOTAL</b>				<b>13 752 414</b>	<b>87.72%</b>
<b>AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE</b>				<b>13 281 013</b>	<b>84.71%</b>
<b>Obligationen / Bonds</b>				<b>5 433 407</b>	<b>34.66%</b>
<b>EUR</b>				<b>4 574 031</b>	<b>29.18%</b>
2	1.000%	BNP Paribas SA 19	30.09.2025	174 080	1.11%
4	1.000%	BNP Paribas SA 22	30.06.2026	367 480	2.34%
1	1.000%	BNP Paribas SA 22	29.09.2027	92 664	0.59%
1	1.000%	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 23	27.01.2026	481 486	3.07%
0	1.000%	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 22	01.06.2027	19 833	0.13%
109	4.371%	Council of Europe Development Bank 05	17.10.2025	108 121	0.69%
503	0.000%	European Investment Bank 05	18.11.2025	488 765	3.12%
500	0.000%	French Republic Government Bond OAT 21	25.02.2024	497 480	3.17%
92	2.850%	Goldman SACHS Group, Inc. 18	21.06.2028	83 479	0.53%
1	1.000%	Goldman SACHS International 22	24.03.2025	68 462	0.44%
1	1.000%	Goldman SACHS International 22	24.03.2025	50 025	0.32%
250	0.000%	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 23	31.05.2024	246 368	1.57%
150	0.400%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16 <sup>a)</sup>	11.04.2024	148 918	0.95%
400	0.000%	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 05	09.12.2025	390 500	2.49%
400	3.000%	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 16	31.03.2024	398 900	2.55%
162	2.500%	Morgan Stanley & Co. International PLC 16	26.02.2024	160 720	1.03%
100	6.500%	Societe Generale SA 23	04.08.2038	100 040	0.64%
700	2.750%	Spain Government Bond 14 <sup>a)</sup>	31.10.2024	696 710	4.44%
<b>USD</b>				<b>859 376</b>	<b>5.48%</b>
150	4.000%	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 17	20.10.2027	129 811	0.83%
150	0.000%	Deutsche Bank AG 16	22.04.2026	118 771	0.76%
26	7.110%	Goldman SACHS International 17	17.02.2025	23 252	0.15%
300	5.715%	HSBC Bank PLC 18	28.09.2024	272 489	1.74%
6	1.820%	International Bank for Reconstruction & Development 16	11.08.2026	5 077	0.03%
50	0.000%	International Bank for Reconstruction & Development 18	18.05.2028	39 628	0.25%
298	6.455%	Intesa SAnpaolo SpA 18	26.03.2024	270 348	1.72%
<b>Warrants</b>				<b>7 838 270</b>	<b>49.99%</b>
<b>EUR</b>				<b>7 063 941</b>	<b>45.05%</b>
2 371		Banca Akros SpA	23.08.2024	234 610	1.50%
3 000		Barclays Bank PLC	15.12.2025	312 330	1.99%
200		Barclays Bank PLC	21.07.2025	201 162	1.28%
295		Barclays Bank PLC	02.08.2027	285 256	1.82%
126		BNP Paribas SA	02.08.2027	123 373	0.79%
250		EFG International Finance Guernsey Ltd.	27.10.2025	252 550	1.61%

<sup>a)</sup> Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
1 900	Goldman SAchs Finance Corp. International Ltd.	07.06.2027	205 333	1.31%
61	Goldman SAchs Finance Corp. International Ltd.	10.05.2027	54 686	0.35%
200	Goldman SAchs Finance Corp. International Ltd.	08.06.2026	199 640	1.27%
255	Goldman SAchs International	17.11.2025	25 607	0.16%
373	Intesa SANpaolo SpA	19.02.2027	349 173	2.23%
150	Intesa SANpaolo SpA	03.02.2026	159 385	1.02%
140	Intesa SANpaolo SpA	17.02.2027	124 457	0.79%
150	Intesa SANpaolo SpA	29.03.2029	131 088	0.84%
50	Leonteq Securities AG	30.03.2026	50 618	0.32%
400	Leonteq Securities AG	02.04.2025	402 568	2.57%
500	Leonteq Securities AG	10.02.2025	502 610	3.21%
100	Marex Financial	15.10.2025	96 836	0.62%
250	Marex Financial	17.07.2024	246 995	1.57%
89	Marex Financial	16.12.2025	87 405	0.56%
135	Marex Financial	27.06.2028	136 369	0.87%
105	Marex Financial	31.07.2028	104 699	0.67%
300	Marex Financial	09.09.2027	290 640	1.85%
150	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	16.12.2025	160 020	1.02%
300	Morgan Stanley BV	11.11.2024	298 050	1.90%
450	SG Issuer SA	26.06.2028	42 480	0.27%
100	SG Issuer SA	18.05.2026	10 785	0.07%
600	SG Issuer SA	04.11.2024	581 700	3.71%
200	SG Issuer SA	28.12.2026	20 008	0.13%
450	Smartetn PLC	08.08.2024	417 420	2.66%
80	Smartetn PLC	22.07.2024	67 063	0.43%
50	Smartetn PLC	26.05.2028	44 946	0.29%
1 000	UniCredit Bank AG	29.01.2026	91 800	0.58%
3 000	UniCredit Bank AG	27.03.2025	291 870	1.86%
3 300	UniCredit Bank AG	27.02.2025	257 763	1.64%
843	UniCredit SpA	31.10.2024	77 084	0.49%
100	UniCredit SpA	24.08.2027	94 887	0.60%
300	Vontobel Financial Products GmbH	06.07.2026	30 675	0.20%
<b>USD</b>			<b>774 329</b>	<b>4.94%</b>
750	BNP Paribas SA	20.12.2024	673 849	4.30%
100	Goldman SAchs Finance Corp. International Ltd.	02.12.2025	100 480	0.64%
<b>Structured Products</b>			<b>9 336</b>	<b>0.06%</b>
<b>USD</b>			<b>9 336</b>	<b>0.06%</b>
10 000	SG Issuer SA	28.02.2024	9 336	0.06%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
<b>NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE / UNLISTED SECURITIES</b>			<b>471 401</b>	<b>3.01%</b>
<b>Warrants</b>			<b>471 401</b>	<b>3.01%</b>
<b>EUR</b>			<b>471 401</b>	<b>3.01%</b>
2 000	Banca Akros SpA	16.02.2024	199 000	1.27%
70	UBS AG	09.12.2025	68 501	0.44%
2 000	Vontobel Financial Products GmbH	16.01.2025	203 900	1.30%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

### DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

#### Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Verpflichtung / Commitment	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
EUR	720 018	USD	800 000	724 211	31.01.2024	-3 403	-0.02%
						<b>-3 403</b>	<b>-0.02%</b>

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der State Street Bank London abgeschlossen. /  
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with State Street Bank London.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /  
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND

### NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

EUR

#### Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 42 775 985)	43 549 631
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	70 879
Bankguthaben / Bank deposits	352 545
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	126 430
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	415 005

#### Total Aktiva / Total Assets

**44 514 490**

#### Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	16 715
Bankschulden / Bank liability	2 557
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	28 174
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	38 656
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	2 912
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	18 206

#### Total Passiva / Total Liabilities

**107 220**

#### Nettovermögen / Net Assets

**44 407 270**



## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023

EUR

#### Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	12 208
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	468 525
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	8 004
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	114 440
Sonstige Erträge / Other income	3 196

#### Total Ertrag / Total Income

**606 373**

#### Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	2 311
Verwaltungsgebühren / Management Fees	232 565
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	5 755
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	76 627

#### Total Aufwand / Total Expenses

**317 258**

#### Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

**289 115**

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-694 708
- Optionen / Options	4 948
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	100 356
- Futures	51 475
- Fremdwährungen / Foreign currencies	139 546

#### Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

**-109 268**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	2 453 058
- Optionen / Options	40 452
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-45 963
- Futures	394
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-2 564

#### Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

**2 336 109**

#### VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2023 /  
30 June 2023

31. Dezember 2023 /  
31 December 2023

EUR

EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	46 957 279	38 920 828
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	2 214 369	2 336 109
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-10 250 820	3 150 333
<b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period</b>	<b>38 920 828</b>	<b>44 407 270</b>

\*Siehe Seite 19. / See page 33.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	30. Juni 2023 in Stück / 30 June 2023 Number of shares	31. Dezember 2023 in Stück / 31 December 2023 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	191 612.00	152 882.57	161 055.43
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	27 726.98	18 109.98	17 584.98
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	163 028.01	118 271.50	138 606.69
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	63 188.28	60 607.00	60 607.00
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>EUR 46 957 279</b>	<b>EUR 38 920 828</b>	<b>EUR 44 407 270</b>
	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	102.57	107.98	113.81
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	94.49	98.64	102.78
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	107.53	113.53	119.83
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	118.42	128.79	137.12

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>TOTAL</b>			<b>43 549 631</b>	<b>98.07%</b>
<b>AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE</b>			<b>43 549 631</b>	<b>98.07%</b>
<b>Obligationen / Bonds</b>			<b>40 970 071</b>	<b>92.26%</b>
<b>EUR</b>			<b>37 945 242</b>	<b>85.45%</b>
400	1.125% Akelius Residential Property AB 17	14.03.2024	397 576	0.89%
1 200	4.125% American Tower Corp. 23	16.05.2027	1 227 348	2.76%
1 000	1.011% ARGAN SA 21	17.11.2026	894 490	2.01%
600	0.375% AXA Logistics Europe Master SCA 21	15.11.2026	546 210	1.23%
400	7.375% Bankinter SA 23	Perp.	406 704	0.92%
450	5.875% BFF Bank SpA 22	Perp.	398 452	0.90%
1 000	1.750% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 14	15.02.2024	997 810	2.25%
1 000	0.000% Bundesschatzanweisungen 22	15.03.2024	992 940	2.24%
600	0.200% Bundesschatzanweisungen 22	14.06.2024	591 108	1.33%
2 000	0.750% CapitaLand Ascendas REIT 21 <sup>a)</sup>	23.06.2028	1 714 140	3.86%
500	0.875% Castellum Helsinki Finance Holding Abp 21	17.09.2029	386 855	0.87%
600	0.500% CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund 21	27.01.2028	531 642	1.20%
200	0.750% Cellnex Finance Co. SA 21	15.11.2026	185 582	0.42%
1 000	1.000% Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd. 17	12.12.2024	963 940	2.17%
200	0.625% CTP NV 21	27.09.2026	180 142	0.41%
400	0.750% CTP NV 21	18.02.2027	357 436	0.80%
957	2.625% Digital Euro Finco LLC 16	15.04.2024	951 622	2.14%
600	2.500% Digital Euro Finco LLC 19	16.01.2026	584 640	1.32%
1 000	3.500% eircom Finance DAC 19	15.05.2026	975 400	2.20%
900	0.500% FinecoBank Banca Fineco SpA 21	21.10.2027	820 629	1.85%
500	4.625% FinecoBank Banca Fineco SpA 23	23.02.2029	510 795	1.15%
400	5.875% FinecoBank Banca Fineco SpA 19	Perp.	396 952	0.89%
2 500	0.000% French Republic Government Bond OAT 21	25.02.2024	2 487 400	5.60%
1 600	0.000% French Republic Government Bond OAT 18	25.03.2024	1 587 040	3.57%
1 600	1.375% Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 17	27.09.2025	1 548 560	3.49%
1 600	2.375% iliad SA 20	17.06.2026	1 534 400	3.45%
600	0.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 21	30.01.2024	598 362	1.35%
600	0.000% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 21	15.04.2024	593 970	1.34%
800	0.750% Logicor Financing Sarl 19	15.07.2024	781 808	1.76%
200	0.625% Logicor Financing Sarl 22	17.11.2025	186 562	0.42%
800	2.000% Netherlands Government Bonds 14 <sup>a)</sup>	15.07.2024	794 224	1.79%
400	0.875% P3 Group Sarl 22	26.01.2026	373 916	0.84%
400	5.500% Praemia Healthcare SACA 23	19.09.2028	418 992	0.94%
500	1.288% Prosus NV 21	13.07.2029	406 615	0.92%
1 600	3.650% Rothschild & Co. Continuation Finance PLC 04	29.08.2049	1 100 672	2.48%
500	2.250% SAGax AB 19	13.03.2025	486 970	1.10%

<sup>a)</sup> Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
800	1.250%	Segro Capital Sarl 22	23.03.2026	765 480	1.72%
400	3.750%	SELP Finance Sarl 22	10.08.2027	400 780	0.90%
1 200	3.250%	Snam SpA 23	29.09.2028	1 218 756	2.74%
1 000	1.500%	Societe Fonciere Lyonnaise SA 18	29.05.2025	973 230	2.19%
1 000	0.000%	Spain Government Bond 21 <sup>a)</sup>	31.05.2024	985 290	2.22%
1 617	1.625%	Stockland Trust 18	27.04.2026	1 539 481	3.47%
400	4.000%	Telecom Italia SpA 19	11.04.2024	399 060	0.90%
1 400	1.625%	Telecom Italia SpA 21	18.01.2029	1 213 324	2.73%
400	5.250%	Telecom Italia SpA 05	17.03.2055	369 356	0.83%
500	3.500%	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 17	01.03.2028	478 035	1.08%
400	7.250%	Unibail-Rodamco-Westfield SE 23	Perp.	400 708	0.90%
400	1.250%	UniCredit SpA 19	25.06.2025	394 236	0.89%
800	1.625%	VGP NV 22	17.01.2027	704 416	1.59%
200	2.750%	WMG Acquisition Corp. 20	15.07.2028	191 186	0.43%
<b>GBP</b>				<b>400 010</b>	<b>0.90%</b>
400	2.625%	Westfield America Management Ltd. 17	30.03.2029	400 010	0.90%
<b>HKD</b>				<b>1 190 035</b>	<b>2.68%</b>
10 000	4.500%	Link CB Ltd. 22	12.12.2027	1 190 035	2.68%
<b>USD</b>				<b>1 434 784</b>	<b>3.23%</b>
1 400	6.188%	Rothschild & Co. Continuation Finance BV 86	Perp.	1 083 119	2.44%
570	4.625%	WEA Finance LLC 18	20.09.2048	351 665	0.79%
<b>Wandel- und Optionsanleihen / Convertible bonds and bonds with warrants</b>				<b>1 523 497</b>	<b>3.43%</b>
<b>EUR</b>				<b>450 030</b>	<b>1.01%</b>
516	0.000%	Worldline SA 19	30.07.2026	450 030	1.01%
<b>GBP</b>				<b>1 073 467</b>	<b>2.42%</b>
1 000	2.000%	Shaftesbury Capital PLC 20	30.03.2026	1 073 467	2.42%
<b>Aktien / Equities</b>				<b>1 056 063</b>	<b>2.38%</b>
<b>Hongkong / Hong Kong</b>				<b>1 056 063</b>	<b>2.38%</b>
80 000		CK Asset Holdings Ltd.		363 564	0.82%
210 000		Hang Lung Properties Ltd.		264 882	0.60%
10 000		Sun Hung Kai Properties Ltd.		97 905	0.22%
180 000		Swire Properties Ltd.		329 712	0.74%

<sup>a)</sup> Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

### DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

#### Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Verpflichtung / Commitment	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
CHF	1 800 000	EUR	1 948 301	1 811 391	29.02.2024	-5 415	-0.01%
EUR	10 648	CHF	10 000	10 756	28.03.2024	-165	-0.00%
EUR	1 490 646	GBP	1 300 000	1 500 239	29.02.2024	-6 667	-0.02%
EUR	1 526 704	HKD	13 000 000	1 507 122	29.02.2024	20 946	0.05%
EUR	943 925	USD	1 050 000	950 527	29.02.2024	-4 468	-0.01%
EUR	734 453	USD	800 000	724 211	28.06.2024	15 463	0.03%
USD	8 100 000	EUR	7 281 704	8 043 735	29.02.2024	34 470	0.08%
						<b>54 164</b>	<b>0.12%</b>

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der State Street Bank London abgeschlossen. /  
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with State Street Bank London.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /  
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND

### NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

EUR

#### Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 38 455 501)	38 507 560
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	6 170
Bankguthaben / Bank deposits	642 174
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	121
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	454 815

#### Total Aktiva / Total Assets

39 610 840

#### Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	11 281
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	38 605
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	3 185
Verbindlichkeiten aus Performance-Gebühren / Performance Fees payable	3 703
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	17 273

#### Total Passiva / Total Liabilities

74 047

#### Nettovermögen / Net Assets

39 536 793

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023

EUR

#### Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	41 250
Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	574 895
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	4 127
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	43 202
Sonstige Erträge / Other income	10

#### Total Ertrag / Total Income

**663 484**

#### Aufwand / Expenses

Verwaltungsgebühren / Management Fees	233 679
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	6 592
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	72 559

#### Total Aufwand / Total Expenses

**312 830**

#### Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

**350 654**

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	90 198
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	167 784
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-15 490

#### Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

**593 146**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	1 064 701
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-35 206
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-3 893

#### Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

**1 618 748**

#### VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2023 /  
30 June 2023  
EUR

31. Dezember 2023 /  
31 December 2023  
EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	33 719 900	33 439 455
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	487 647	1 618 748
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-768 092	4 478 590
<b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period</b>	<b>33 439 455</b>	<b>39 536 793</b>

\*Siehe Seite 19. / See page 33.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	30. Juni 2023 in Stück / 30 June 2023 Number of shares	31. Dezember 2023 in Stück / 31 December 2023 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	9 776.85	10 258.85	10 988.85
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	175 057.32	161 809.62	202 429.33
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	9 488.00	6 735.00	6 735.00
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	23 272.95	23 892.95	25 512.95
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	89 566.96	97 238.87	95 445.37
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	5 105.00	5 105.00	5 105.00
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>33 719 900</b>	<b>33 439 455</b>	<b>39 536 793</b>
	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	100.54	100.31	102.86
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	107.69	108.89	113.04
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	116.31	120.79	126.06
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	100.86	101.38	104.33
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	110.90	112.96	117.70
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	113.12	118.35	123.79



## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>TOTAL</b>			<b>38 507 560</b>	<b>97.40%</b>
<b>AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE</b>			<b>35 574 955</b>	<b>89.98%</b>
<b>Obligationen / Bonds</b>			<b>34 749 678</b>	<b>87.89%</b>
<b>CHF</b>			<b>438 623</b>	<b>1.11%</b>
400	6.254% Alpiq Holding AG 13	Perp.	438 623	1.11%
<b>EUR</b>			<b>32 845 026</b>	<b>83.07%</b>
400	3.750% ABN AMRO Bank NV 23	20.04.2025	401 576	1.02%
1 000	5.000% Assicurazioni Generali SpA 16	08.06.2048	1 033 380	2.61%
469	3.000% AXA SA 05	Perp.	394 068	1.00%
500	1.750% Banca IFIS SpA 20	25.06.2024	492 400	1.25%
300	6.125% Banca IFIS SpA 23	19.01.2027	307 413	0.78%
300	5.035% Banca Mediolanum SpA 22	22.01.2027	309 711	0.78%
900	3.625% Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 19	24.09.2024	894 510	2.26%
500	1.875% Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 20	09.01.2026	475 705	1.20%
400	2.375% Banca Popolare di Sondrio SPA 19	03.04.2024	397 980	1.01%
750	1.750% Banco BPM SpA 19	28.01.2025	733 012	1.85%
750	6.125% Banco BPM SpA 20	Perp.	744 802	1.88%
800	0.250% Banque Federative du Credit Mutuel SA 21	19.07.2028	693 656	1.75%
500	1.750% Blackstone Private Credit Fund 21	30.11.2026	448 905	1.14%
500	4.180% BMW Finance NV 23	11.07.2025	500 375	1.27%
300	1.000% BNP Paribas SA 18	17.04.2024	297 501	0.75%
800	1.125% BNP Paribas SA 20	17.04.2029	723 032	1.83%
400	3.750% Carraro Finance SA 20	25.09.2026	400 956	1.01%
200	2.250% Cellnex Finance Co. SA 22	12.04.2026	194 354	0.49%
500	0.750% Cellnex Finance Co. SA 21	15.11.2026	463 955	1.17%
200	4.000% Commerzbank AG 20	05.12.2030	196 738	0.50%
1 000	5.185% Credit Suisse AG 22	31.05.2024	1 003 410	2.54%
400	5.500% Credit Suisse AG 23	20.08.2026	420 784	1.06%
950	1.500% Credito Emiliano SpA 19	25.10.2025	928 454	2.35%
1 000	5.375% Electricite de France SA 13	29.01.2049	1 005 000	2.54%
2 000	1.800% European Stability Mechanism 17	02.11.2046	1 621 980	4.10%
600	5.875% FinecoBank Banca Fineco SpA 19	Perp.	595 428	1.51%
500	2.386% Ford Motor Credit Co. LLC 19	17.02.2026	486 576	1.23%
375	8.500% Goldenpeaks Green Bond I SA 23	06.03.2025	393 128	0.99%
393	3.200% Goldman SACHS Finance Corp. International Ltd. 17	20.04.2027	381 996	0.97%
500	6.375% Iccrea Banca SpA 22	20.09.2027	528 185	1.34%
250	6.875% Iccrea Banca SpA 23	20.01.2028	270 508	0.68%
200	4.375% Illimity Bank SpA 21	07.10.2031	163 822	0.41%
300	5.500% Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA 19	17.05.2027	259 671	0.66%
450	1.875% Infrastrutture Wireless Italiane SpA 20	08.07.2026	433 220	1.10%
500	2.925% Intesa Sanpaolo SpA 20	14.10.2030	456 815	1.16%
1 050	5.875% Intesa Sanpaolo SpA 20	Perp.	1 042 009	2.64%
200	4.375% Intesa SANpaolo SpA 19	12.07.2029	199 252	0.50%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)		Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
350	3.750%	Intesa SAnpaolo SpA 20	Perp.	331 055	0.84%
800	6.250%	Intesa SAnpaolo SpA 17	Perp.	802 056	2.03%
3 000	0.000%	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 23	31.01.2024	2 991 570	7.57%
600	3.000%	IVS Group SA 19	18.10.2026	578 502	1.46%
300	1.625%	Lonza Finance International NV 20	21.04.2027	287 841	0.73%
1 000	3.250%	Netherlands Government Bonds 23 <sup>a)</sup>	15.01.2044	1 113 600	2.82%
800	1.539%	Prosus NV 20	03.08.2028	692 240	1.75%
100	2.250%	Silgan Holdings, Inc. 20	01.06.2028	92 324	0.23%
400	1.250%	Societe Generale SA 19	15.02.2024	398 668	1.01%
500	7.875%	Societe Generale SA 23	Perp.	517 050	1.31%
750	2.500%	Tamburi Investment Partners SpA 19	05.12.2024	736 222	1.86%
400	1.625%	Telecom Italia SpA 21	18.01.2029	346 664	0.88%
300	3.250%	UBS Group AG 20	02.04.2026	297 384	0.75%
550	2.200%	UniCredit SpA 20	22.07.2027	531 789	1.34%
600	5.375%	UniCredit SpA 17	Perp.	589 632	1.49%
800	5.750%	UnipolSai Assicurazioni SpA 14	Perp.	801 688	2.03%
1 000	6.375%	UnipolSai Assicurazioni SpA 20	Perp.	962 690	2.43%
100	1.625%	VGP NV 22	17.01.2027	88 052	0.22%
400	0.000%	Volkswagen Leasing GmbH 21	19.07.2024	391 732	0.99%
<b>RUB</b>				<b>258 912</b>	<b>0.66%</b>
30 000	5.000%	European Bank for Reconstruction & Development 19	05.11.2024	258 912	0.66%
<b>USD</b>				<b>1 207 117</b>	<b>3.05%</b>
250	0.000%	Deutsche Bank AG 15	15.04.2025	213 441	0.54%
800	3.875%	JPMorgan Chase & Co. 14	01.02.2024	723 154	1.83%
300	5.303%	Telecom Italia SpA 14 <sup>a)</sup>	30.05.2024	270 522	0.68%
<b>Wandel- und Optionsanleihen / Convertible bonds and bonds with warrants</b>				<b>250 420</b>	<b>0.63%</b>
<b>EUR</b>				<b>250 420</b>	<b>0.63%</b>
1 000	1.875%	Clariane SE 21	Perp.	250 420	0.63%
<b>Aktien / Equities</b>				<b>563 935</b>	<b>1.43%</b>
<b>Italien / Italy</b>				<b>563 935</b>	<b>1.43%</b>
120 000		ABC Co. SpA Societa Benefit		444 000	1.12%
18 172		Sicily By Car SpA		119 935	0.31%
<b>Niederlande / Netherlands</b>				<b>0</b>	<b>0.00%</b>
30 000		Pegasus Acquisition Co. Europe BV		0	0.00%

<sup>a)</sup> Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>Warrants</b>			<b>10 922</b>	<b>0.03%</b>
<b>EUR</b>			<b>10 922</b>	<b>0.03%</b>
24 000	ABC Co. SpA Societa Benefit	29.10.2027	7 200	0.02%
4 791	Sicity By Car SpA	03.08.2028	1 293	0.00%
4 791	Sicity By Car SpA	03.08.2028	1 294	0.01%
4 936	Sicity By Car SpA	03.08.2028	1 135	0.00%
<b>INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS</b>			<b>2 932 605</b>	<b>7.42%</b>
<b>- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)</b>				
<b>Luxemburg / Luxembourg</b>			<b>2 932 605</b>	<b>7.42%</b>
12 500	Lyxor Index Fund - Lyxor BofAML € Short Term High Yield Bond UCITS ETF "EUR" - (0.30%)		1 160 625	2.94%
17 500	Lyxor Index Fund - Lyxor Smart Overnight Return UCITS ETF "C EUR" - (0.05%)		1 771 980	4.48%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CARTHESIO REGULAE FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

### DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

#### Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Verpflichtung / Commitment	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
CHF	3 750 000	EUR	4 058 960	3 773 732	29.02.2024	-11 281	-0.03%
USD	1 450 000	EUR	1 303 515	1 439 928	29.02.2024	6 170	0.02%
						<b>-5 111</b>	<b>-0.01%</b>

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der State Street Bank London abgeschlossen. /  
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with State Street Bank London.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /  
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND

### NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

EUR

#### Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 8 636 038)	10 135 214
Bankguthaben / Bank deposits	70 909
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	9 281
<b>Total Aktiva / Total Assets</b>	<b>10 215 404</b>

#### Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	20 360
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	3 761
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	7 372
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	955
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	7 532
<b>Total Passiva / Total Liabilities</b>	<b>39 980</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>10 175 424</b>

## MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023

EUR

#### Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	32 229
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	466
Sonstige Erträge / Other income	12

#### Total Ertrag / Total Income

**32 707**

#### Aufwand / Expenses

Verwaltungsgebühren / Management Fees	47 165
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	1 886
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	29 197

#### Total Aufwand / Total Expenses

**78 248**

#### Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

**-45 541**

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	244 277
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-23 949
- Fremdwährungen / Foreign currencies	54 316

#### Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

**229 103**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	41 946
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-23 805
- Fremdwährungen / Foreign currencies	755

#### Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

**247 999**

#### VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2023 /  
30 June 2023  
EUR

31. Dezember 2023 /  
31 December 2023  
EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode /

Net assets at the beginning of the financial period

10 418 551

12 359 496

Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

1 615 844

247 999

Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien /

Net receipts/payments from the issue and redemption of shares

325 101

-2 432 071

#### Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode /

Net Assets at the end of the financial period

**12 359 496**

**10 175 424**

\*Siehe Seite 19. / See page 33.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

## MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	30. Juni 2023 in Stück / 30 June 2023 Number of shares	31. Dezember 2023 in Stück / 31 December 2023 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	23 586.95	22 805.43	21 425.43
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	15 460.24	15 459.24	8 759.24
Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) / Accumulation shares (Shares D-EUR)	2 260.00	5 855.00	6 640.00
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>10 418 551</b>	<b>12 359 496</b>	<b>10 175 424</b>
	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	240.69	277.25	286.22
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	288.57	335.54	347.34
Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) / Accumulation shares (Shares D-EUR)	123.97	145.09	150.69

## MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>TOTAL</b>		<b>10 135 214</b>	<b>99.60%</b>
<b>AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE</b>		<b>10 135 214</b>	<b>99.60%</b>
<b>Aktien / Equities</b>		<b>10 135 214</b>	<b>99.60%</b>
<b>Dänemark / Denmark</b>		<b>613 108</b>	<b>6.02%</b>
2 900	Coloplast AS	300 326	2.95%
3 340	Novo Nordisk AS	312 782	3.07%
<b>Frankreich / France</b>		<b>1 527 948</b>	<b>15.02%</b>
1 270	Alten SA	170 942	1.68%
7 990	Dassault Systemes SE	353 437	3.48%
1 805	Essilorluxottica SA	327 788	3.22%
3 470	Legrand SA	326 527	3.21%
775	L'Oreal SA	349 254	3.43%
<b>Deutschland / Germany</b>		<b>1 359 260</b>	<b>13.36%</b>
2 610	Beiersdorf AG	354 177	3.48%
5 765	Puma SE	291 248	2.86%
520	Rational AG	363 740	3.58%
2 510	SAP SE	350 095	3.44%
<b>Irland / Ireland</b>		<b>329 541</b>	<b>3.24%</b>
1 595	Kerry Group PLC (gehandelt in Irland / traded in Ireland)	125 463	1.23%
2 580	Kerry Group PLC (gehandelt in Vereinigtes Königreich / traded in United Kingdom)	204 078	2.01%
<b>Niederlande / Netherlands</b>		<b>1 008 886</b>	<b>9.91%</b>
530	ASML Holding NV	361 301	3.55%
3 520	Koninklijke DSM NV	321 974	3.16%
2 530	Wolters Kluwer NV	325 611	3.20%
<b>Norwegen / Norway</b>		<b>172 881</b>	<b>1.70%</b>
24 600	Orkla ASA	172 881	1.70%
<b>Schweden / Sweden</b>		<b>727 565</b>	<b>7.15%</b>
14 360	Assa Abloy AB	374 463	3.68%
22 650	Atlas Copco AB	353 102	3.47%
<b>Schweiz / Switzerland</b>		<b>2 672 269</b>	<b>26.26%</b>
2 793	Cie Financiere Richemont SA	347 725	3.42%
85	Givaudan SA	318 523	3.13%
890	Lonza Group AG	338 586	3.33%
2 934	Nestle SA	307 718	3.02%
270	Partners Group Holding AG	352 264	3.46%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.



## MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
1 172	Sika AG	345 022	3.39%
1 140	Sonova Holding AG	336 459	3.31%
2 235	Straumann Holding AG	325 972	3.20%
<b>Vereinigtes Königreich / United Kingdom</b>		<b>1 723 756</b>	<b>16.94%</b>
5 220	Diploma PLC	215 781	2.12%
12 990	Halma PLC	342 391	3.37%
25 300	Sage Group PLC	342 334	3.36%
25 100	Smith & Nephew PLC	312 400	3.07%
4 300	Spectris PLC	187 527	1.84%
2 667	Spirax-Sarco Engineering PLC	323 323	3.18%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

### DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

#### Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Verpflichtung / Commitment	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
EUR	1 073 611	CHF	1 010 000	1 086 338	06.03.2024	-16 969	-0.17%
GBP	250 000	EUR	291 273	252 397	06.03.2024	-3 391	-0.03%
						<b>-20 360</b>	<b>-0.20%</b>

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der State Street Bank London abgeschlossen. /  
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with State Street Bank London.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /  
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND

---

### NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

CHF

#### Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: CHF 44 702 986)	46 282 215
Bankguthaben / Bank deposits	291 175

#### Total Aktiva / Total Assets

46 573 390

#### Passiva / Liabilities

Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	19 740
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	4 450
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	14 116

#### Total Passiva / Total Liabilities

38 306

#### Nettovermögen / Net Assets

46 535 084

## MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023

CHF

#### Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	28 892
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	612

#### Total Ertrag / Total Income

29 504

#### Aufwand / Expenses

Verwaltungsgebühren / Management Fees	124 225
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	7 671
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	59 492

#### Total Aufwand / Total Expenses

191 388

#### Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

-161 884

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities -800 170

#### Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

-962 054

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities 1 233 965

- Fremdwährungen / Foreign currencies -13

#### Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

271 898

#### VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2023 /  
30 June 2023  
CHF

31. Dezember 2023 /  
31 December 2023  
CHF

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	31 358 895	38 020 314
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	2 329 892	271 898
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	<u>4 331 527</u>	<u>8 242 872</u>
<b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period</b>	<u><b>38 020 314</b></u>	<u><b>46 535 084</b></u>

\*Siehe Seite 19. / See page 33.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

## MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	30. Juni 2023 in Stück / 30 June 2023 Number of shares	31. Dezember 2023 in Stück / 31 December 2023 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	55 132.58	53 759.58	49 011.58
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	25 161.00	38 160.00	38 160.00
Kumulierende Aktien (Aktien D-CHF) / Accumulation shares (Shares D-CHF)	71 429.38	74 571.00	151 431.00
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>31 358 895</b>	<b>38 020 314</b>	<b>46 535 084</b>
	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	262.55	278.76	275.38
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	319.97	342.92	339.67
Kumulierende Aktien (Aktien D-CHF) / Accumulation shares (Shares D-CHF)	123.66	133.41	132.58

## MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value CHF	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>TOTAL</b>		<b>46 282 215</b>	<b>99.46%</b>
<b>AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE</b>		<b>46 282 215</b>	<b>99.46%</b>
<b>Aktien / Equities</b>		<b>46 282 215</b>	<b>99.46%</b>
<b>Schweiz / Switzerland</b>		<b>46 282 215</b>	<b>99.46%</b>
61 890	ABB Ltd.	2 308 497	4.96%
182	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	1 836 380	3.95%
18 320	Cie Financiere Richemont SA	2 120 540	4.56%
30 405	DKSH Holding AG	1 775 652	3.81%
535	Emmi AG	487 385	1.05%
25 250	Galenica AG <sup>a)</sup>	1 836 938	3.95%
4 505	Geberit AG	2 428 195	5.22%
34 960	Georg Fischer AG	2 136 056	4.59%
625	Givaudan SA	2 177 500	4.68%
34 950	Holcim Ltd.	2 307 399	4.96%
500	Inficon Holding AG	603 000	1.30%
5 650	Lonza Group AG	1 998 405	4.29%
29 830	Nestle SA	2 908 723	6.25%
34 300	Novartis AG	2 911 041	6.25%
1 890	Partners Group Holding AG	2 292 570	4.93%
12 060	Roche Holding AG	2 948 670	6.34%
8 865	Sika AG	2 426 350	5.21%
8 790	Sonova Holding AG	2 411 976	5.18%
14 700	Straumann Holding AG	1 993 320	4.28%
3 760	Swisscom AG	1 902 560	4.09%
6 220	Tecan Group AG	2 135 948	4.59%
5 540	VAT Group AG <sup>a)</sup>	2 335 110	5.02%

<sup>a)</sup> Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND

---

### NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

USD

#### Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 13 376 563)	18 469 180
Bankguthaben / Bank deposits	219 282
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	19 445
<b>Total Aktiva / Total Assets</b>	<b>18 707 907</b>

#### Passiva / Liabilities

Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	8 241
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	12 119
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	1 511
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	10 202
<b>Total Passiva / Total Liabilities</b>	<b>32 073</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>18 675 834</b>

## MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023

USD

#### Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	61 794
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	1 460

#### Total Ertrag / Total Income

**63 254**

#### Aufwand / Expenses

Verwaltungsgebühren / Management Fees	72 589
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	2 965
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	36 780

#### Total Aufwand / Total Expenses

**112 334**

#### Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

**-49 080**

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities -65 525

#### Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

**-114 605**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities 1 469 900

- Fremdwährungen / Foreign currencies 17

#### Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

**1 355 312**

#### VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2023 /  
30 June 2023  
USD

31. Dezember 2023 /  
31 December 2023  
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	14 518 654	17 591 950
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	3 144 431	1 355 312
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-71 135	-271 428
<b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period</b>	<b>17 591 950</b>	<b>18 675 834</b>

\*Siehe Seite 19. / See page 33.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.



## MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	30. Juni 2023 in Stück / 30 June 2023 Number of shares	31. Dezember 2023 in Stück / 31 December 2023 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	19 897.80	19 779.09	18 674.09
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	14 850.84	14 849.84	14 999.84
Kumulierende Aktien (Aktien D-USD) / Accumulation shares (Shares D-USD)	13 910.00	12 930.00	13 505.00
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>14 518 654</b>	<b>17 591 950</b>	<b>18 675 834</b>
	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	340.06	414.27	446.47
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	407.23	500.78	541.16
Kumulierende Aktien (Aktien D-USD) / Accumulation shares (Shares D-USD)	122.54	151.70	164.46

## MULTIPARTNER SICAV - CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>TOTAL</b>		<b>18 469 180</b>	<b>98.89%</b>
<b>AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE</b>		<b>18 469 180</b>	<b>98.89%</b>
<b>Aktien / Equities</b>		<b>18 469 180</b>	<b>98.89%</b>
<b>Irland / Ireland</b>		<b>772 002</b>	<b>4.13%</b>
2 200	Accenture PLC	772 002	4.13%
<b>Vereinigte Staaten / United States</b>		<b>17 697 178</b>	<b>94.76%</b>
1 150	Adobe, Inc.	686 090	3.67%
5 430	AGilent Technologies, Inc.	754 933	4.04%
4 560	Alphabet, Inc. "C"	636 986	3.41%
3 570	Apple, Inc.	687 332	3.68%
3 030	Autodesk, Inc.	737 744	3.95%
3 615	Broadridge Financial Solutions, Inc.	743 786	3.98%
2 800	Cadence Design Systems, Inc.	762 636	4.08%
7 175	Church & Dwight Co., Inc.	678 468	3.63%
1 240	Costco Wholesale Corp.	818 499	4.38%
10 350	Edwards Lifesciences Corp.	789 187	4.23%
5 420	Keysight Technologies, Inc.	862 268	4.62%
6 500	Merck & Co., Inc.	708 630	3.79%
2 075	Meta Platforms, Inc.	734 467	3.93%
1 990	Microsoft Corp.	748 320	4.01%
1 520	Netflix, Inc.	740 058	3.96%
1 665	S&P Global, Inc.	733 466	3.93%
3 070	Salesforce, Inc.	807 840	4.33%
1 350	Synopsys, Inc.	695 129	3.72%
4 740	Take-Two Interactive Software, Inc.	762 903	4.09%
4 585	Texas Instruments, Inc.	781 559	4.19%
1 230	UnitedHealth Group, Inc.	647 558	3.47%
9 800	W R Berkley Corp.	693 056	3.71%
2 950	Zebra Technologies Corp.	806 323	4.32%
3 445	Zoetis, Inc.	679 940	3.64%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND

---

### NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

USD

#### Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 24 537 548)	23 825 403
Bankguthaben / Bank deposits	1 070 611
Gründungskosten / Formation expenses	6 062
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	321 532
<b>Total Aktiva / Total Assets</b>	<b>25 223 608</b>

#### Passiva / Liabilities

Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	19 823
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	3 113
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	14 499
<b>Total Passiva / Total Liabilities</b>	<b>37 435</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>25 186 173</b>

## MULTIPARTNER SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023

USD

#### Ertrag / Income

Netto-Zinserträge aus Wertpapieren / Net interest income from securities	641 651
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	9 291
Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs / Net amortisation/Net accretion	2 477
Sonstige Erträge / Other income	22
	<b>653 441</b>

#### Total Ertrag / Total Income

**653 441**

#### Aufwand / Expenses

Verwaltungsgebühren / Management Fees	122 120
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	6 303
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	51 698
	<b>180 121</b>

#### Total Aufwand / Total Expenses

**180 121**

#### Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

**473 320**

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities -282 907

#### Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

**190 413**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities 659 243

#### Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

**849 656**

### VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2023 /  
30 June 2023  
USD

31. Dezember 2023 /  
31 December 2023  
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	24 108 990	24 536 517
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	777 527	849 656
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-350 000	-200 000
<b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period</b>	<b>24 536 517</b>	<b>25 186 173</b>

\*Siehe Seite 19. / See page 33.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

## MULTIPARTNER SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND

---

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	30. Juni 2023 in Stück / 30 June 2023 Number of shares	31. Dezember 2023 in Stück / 31 December 2023 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	237 105.87	233 721.86	231 761.86
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>24 108 990</b>	<b>24 536 517</b>	<b>25 186 173</b>
	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	101.68	104.98	108.67

## MULTIPARTNER SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>TOTAL</b>			<b>23 825 403</b>	<b>94.60%</b>
<b>AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE</b>			<b>23 825 403</b>	<b>94.60%</b>
<b>Obligationen / Bonds</b>			<b>23 825 403</b>	<b>94.60%</b>
<b>USD</b>			<b>23 825 403</b>	<b>94.60%</b>
200	5.950% ABJA Investment Co. Pte. Ltd. 14	31.07.2024	199 534	0.79%
650	5.450% ABJA Investment Co. Pte. Ltd. 18	24.01.2028	651 124	2.59%
600	4.250% Adaro Indonesia PT 19	31.10.2024	586 602	2.33%
200	3.200% Allianz SE 21	31.12.2099	158 940	0.63%
200	3.875% Bank of Baroda 19	04.04.2024	199 194	0.79%
500	4.000% Bharat Petroleum Corp. Ltd. 15	08.05.2025	491 370	1.95%
400	4.875% BP Capital Markets PLC 20	Perp.	375 557	1.49%
500	5.375% CA MAGnum Holdings 21	31.10.2026	465 895	1.85%
500	3.875% Canara Bank 19	28.03.2024	498 085	1.98%
200	3.000% CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 20	22.09.2030	175 190	0.70%
300	5.319% Commercial Bank of Dubai PSC 23	14.06.2028	299 415	1.19%
250	5.950% Corp. Nacional del Cobre de Chile 23	08.01.2034	253 813	1.01%
600	6.125% Delhi International Airport Ltd. 16	31.10.2026	589 848	2.34%
300	4.875% DNB Bank ASA 19	Perp.	292 260	1.16%
300	4.875% Eastern & Southern African Trade & Development Bank 19	23.05.2024	296 805	1.18%
200	4.250% Emirates NBD Bank PJSC 21	Perp.	180 394	0.72%
300	4.346% Ford Motor Co. 16	08.12.2026	292 635	1.16%
600	4.750% GMR Hyderabad International Airport Ltd. 21	02.02.2026	579 462	2.30%
400	5.500% Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. 22	06.04.2025	391 628	1.56%
200	3.700% HDFC Bank Ltd. 21	Perp.	182 640	0.73%
600	5.686% HDFC Bank Ltd./GandhinAGar 23	02.03.2026	607 854	2.41%
450	4.000% Hindustan Petroleum Corp. Ltd. 17	12.07.2027	434 587	1.73%
480	5.450% HPCL-Mittal Energy Ltd. 19	22.10.2026	465 566	1.85%
500	5.250% HPCL-Mittal Energy Ltd. 17	28.04.2027	480 630	1.91%
200	6.161% HSBC Holdings PLC 23	09.03.2029	206 810	0.82%
500	6.375% HSBC Holdings PLC 14	Perp.	495 985	1.97%
200	3.570% Indian Railway Finance Corp. Ltd. 22	21.01.2032	180 184	0.72%
300	3.875% ING Groep NV 21	31.12.2099	242 721	0.96%
200	7.750% Jaguar Land Rover Automotive PLC 20	15.10.2025	202 368	0.80%
480	5.950% JSW Steel Ltd. 19	18.04.2024	478 613	1.90%
300	5.375% JSW Steel Ltd. 19	04.04.2025	295 767	1.17%
200	3.950% JSW Steel Ltd. 21	05.04.2027	185 998	0.74%
600	5.250% Legal & General Group PLC 17	21.03.2047	578 844	2.30%
300	5.985% Lloyds Banking Group PLC 23	07.08.2027	305 520	1.21%
400	5.650% Network i2i Ltd. 19	Perp.	394 856	1.57%
400	4.375% NTPC Ltd. 14	26.11.2024	396 288	1.57%
300	5.375% Oil India Ltd. 14	17.04.2024	299 856	1.19%
300	5.125% Oil India Ltd. 19	04.02.2029	300 549	1.19%
400	3.750% ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd. 16	27.07.2026	387 220	1.54%
300	6.500% Petroleos Mexicanos 18	13.03.2027	280 086	1.11%
600	4.750% Phoenix Group Holdings PLC 20	04.09.2031	573 096	2.28%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
300	4.375% POSCO 22	04.08.2025	296 130	1.18%
200	3.250% Power Finance Corp. Ltd. 19	16.09.2024	196 920	0.78%
200	3.900% Power Finance Corp. Ltd. 19	16.09.2029	186 780	0.74%
300	3.950% Power Finance Corp. Ltd. 20	23.04.2030	277 731	1.10%
200	6.750% QBE Insurance Group Ltd. 14	02.12.2044	199 678	0.79%
250	3.875% REC Ltd. 17	07.07.2027	239 645	0.95%
400	5.625% REC Ltd. 23	11.04.2028	406 728	1.61%
200	4.875% Royal Capital BV 16	Perp.	198 648	0.79%
700	4.400% Shriram Finance Ltd. 21	13.03.2024	695 513	2.76%
200	4.750% Societe Generale SA 21	Perp.	176 484	0.70%
300	5.125% SoftBank Group Corp. 17	19.09.2027	285 015	1.13%
500	4.875% State Bank of India 23	05.05.2028	499 300	1.98%
600	4.375% Svenska Handelsbanken AB 20	Perp.	541 692	2.15%
550	5.875% Tata Motors Ltd. 19	20.05.2025	545 941	2.17%
200	2.500% Thaioil Treasury Center Co. Ltd. 20	18.06.2030	169 310	0.67%
200	5.500% TML Holdings Pte. Ltd. 20	03.06.2024	198 730	0.79%
200	4.250% Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 20	21.01.2025	196 666	0.78%
2 000	3.875% U.S. Treasury Notes 23	30.04.2025	1 982 383	7.87%
400	4.625% UPL Corp. Ltd. 20	16.06.2030	336 152	1.33%
200	5.250% UPL Corp. Ltd. 20	Perp.	152 656	0.61%
400	13.875% Vedanta Resources Finance II PLC 20	21.01.2024	355 760	1.41%
200	6.125% Vedanta Resources Ltd. 17	09.08.2024	134 952	0.54%
600	6.250% Vodafone Group PLC 18	03.10.2078	598 800	2.38%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

### NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

USD

#### Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 610 350 448)	556 406 142
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Optionen / Options	25 554 976
Bankguthaben / Bank deposits	2 356 472
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	994 724
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	70 057
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	26 337

#### Total Aktiva / Total Assets

585 408 708

#### Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Optionen / Options	476 800
Bankschulden / Bank liability	68
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	1 550 879
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	475 926
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	33 716
Verbindlichkeiten aus Performance-Gebühren / Performance Fees payable	537
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	85 325

#### Total Passiva / Total Liabilities

2 623 251

#### Nettovermögen / Net Assets

582 785 457



## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023

USD

#### Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	2 138 345
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	1 591

#### Total Ertrag / Total Income

**2 139 936**

#### Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	14 199
Verwaltungsgebühren / Management Fees	2 845 656
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	62 183
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	686 539

#### Total Aufwand / Total Expenses

**3 608 577**

#### Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

**-1 468 641**

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	1 605 762
- Optionen / Options	3 564 782
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-71 443
- Futures	-341 027
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-2 510 297

#### Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

**779 136**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /  
Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	47 485 857
- Optionen / Options	6 558 558
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-2 491

#### Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

**54 821 060**

#### VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2023 /  
30 June 2023  
USD

31. Dezember 2023 /  
31 December 2023  
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	514 806 362	530 000 912
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	96 377 628	54 821 060
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-81 183 078	-2 036 515
<b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period</b>	<b>530 000 912</b>	<b>582 785 457</b>

\*Siehe Seite 19. / See page 33.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	30. Juni 2023 in Stück / 30 June 2023 Number of shares	31. Dezember 2023 in Stück / 31 December 2023 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	392 147.88	359 789.24	356 223.53
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	225 743.68	214 154.85	218 183.35
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	251 385.33	212 755.10	210 422.01
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	317 643.97	350 554.45	376 268.21
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	319 916.90	292 633.97	246 482.51
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	1 155 458.66	860 069.38	610 545.49
Kumulierende Aktien (Aktien I-EUR) / Accumulation shares (Shares I-EUR)	292 166.00	292 165.00	607 327.00
Kumulierende Aktien (Aktien R-CHF) / Accumulation shares (Shares R-CHF)	42 896.37	49 767.25	51 607.98
Kumulierende Aktien (Aktien R-EUR) / Accumulation shares (Shares R-EUR)	16 954.73	14 994.90	14 929.90
Kumulierende Aktien (Aktien R-USD) / Accumulation shares (Shares R-USD)	11 044.78	11 594.78	11 314.78
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>514 806 362</b>	<b>530 000 912</b>	<b>582 785 457</b>
	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	164.18	181.73	189.61
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	159.70	181.11	198.09
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	178.00	210.67	233.65
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	130.89	145.53	152.25
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	160.66	183.23	200.98
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	186.65	222.10	247.00
Kumulierende Aktien (Aktien I-EUR) / Accumulation shares (Shares I-EUR)	139.98	160.44	176.40
Kumulierende Aktien (Aktien R-CHF) / Accumulation shares (Shares R-CHF)	123.96	137.43	143.57
Kumulierende Aktien (Aktien R-EUR) / Accumulation shares (Shares R-EUR)	144.49	164.29	179.93
Kumulierende Aktien (Aktien R-USD) / Accumulation shares (Shares R-USD)	128.36	152.30	169.13

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>TOTAL</b>		<b>556 406 142</b>	<b>95.48%</b>
<b>AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE</b>		<b>543 795 905</b>	<b>93.31%</b>
<b>Aktien / Equities</b>		<b>542 478 373</b>	<b>93.09%</b>
<b>Australien / Australia</b>		<b>110 272 152</b>	<b>18.92%</b>
89 291 200	Antipa Minerals Ltd.	1 035 773	0.18%
795 497	Bellevue Gold Ltd.	909 202	0.15%
9 000 000	Emmerson Resources Ltd.	362 328	0.06%
1 700 000	Genesis Minerals Ltd.	2 076 390	0.36%
4 592 103	Horizon Gold Ltd.	940 026	0.16%
9 357 162	International Goldfields Ltd.	6	0.00%
3 360 905	KGL Resources Ltd.	355 464	0.06%
2 240 000	Northern Star Resources Ltd.	20 863 527	3.58%
12 000 000	Oceanagold Corp.	23 115 425	3.97%
2 461 579	Ora Banda Mining Ltd.	403 118	0.07%
34 750 000	Panoramic Resources Ltd.	0	0.00%
5 000 000	Perseus Mining Ltd.	6 311 736	1.08%
19 495 956	Predictive Discovery Ltd.	2 793 643	0.48%
7 000 000	Regis Resources Ltd.	10 412 658	1.79%
42 250 000	Resolute Mining Ltd.	12 829 029	2.20%
3 500 000	Sarama Resources Ltd. (gehandelt in Australien / traded in Australia)	47 764	0.01%
4 777 333	Sarama Resources Ltd. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	54 346	0.01%
6 045 000	Silver Lake Resources Ltd.	4 908 517	0.84%
32 910 000	Silver Mines Ltd.	3 592 981	0.62%
3 178 006	Southern Cross Gold Ltd.	2 732 325	0.47%
8 475 000	Spartan Resources Ltd.	3 007 116	0.51%
8 000 000	St Barbara Ltd.	1 146 348	0.20%
4 349 605	West African Resources Ltd.	2 804 715	0.48%
5 900 000	Westgold Resources Ltd.	8 776 383	1.50%
1 324 857	Wiluna Mining Corp. Ltd.	0	0.00%
19 705 882	Xanadu Mines Ltd.	793 332	0.14%
<b>Britischen Jungferninseln / British Virgin Islands</b>		<b>1 003 337</b>	<b>0.17%</b>
2 450 000	Alpha Exploration Ltd.	1 003 337	0.17%
<b>Kanada / Canada</b>		<b>334 313 976</b>	<b>57.37%</b>
20 000	Agnico Eagle Mines Ltd.	1 101 926	0.19%
950 000	Alamos Gold, Inc. "A"	12 838 617	2.20%
2 494 500	Almaden Minerals Ltd. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	349 979	0.06%
1 080 000	Almadex Minerals Ltd. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	217 048	0.04%
800 000	Alpha Exploration Ltd.	327 620	0.06%
5 600 000	Americas Gold & Silver Corp.	1 401 486	0.24%
20 000	Aris Mining Corp.	66 282	0.01%
7 900 000	Ascot Resources Ltd.	2 935 689	0.50%
3 996 500	Atico Mining Corp.	318 241	0.05%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
5 939 000	Aurion Resources Ltd.	2 206 970	0.38%
1 000 000	Aya Gold & Silver, Inc.	7 363 871	1.26%
1 080 000	Azucar Minerals Ltd.	40 953	0.01%
3 600 000	B2Gold Corp.	11 439 405	1.96%
1 000 000	Barrick Gold Corp. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	18 155 620	3.12%
150 000	Barrick Gold Corp. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	2 713 500	0.47%
151 000	Bear Creek Mining Corp.	20 613	0.00%
2 106 000	Brixton Metals Corp.	223 601	0.04%
1 500 000	Calibre Mining Corp.	1 547 095	0.27%
1 700 000	Cartier Silver Corp.	406 113	0.07%
560 000	Cascadia Minerals Ltd.	161 383	0.03%
450 000	Centerra Gold, Inc.	2 699 454	0.46%
750 000	Chesapeake Gold Corp.	1 006 750	0.17%
57 000	Cordoba Minerals Corp.	14 914	0.00%
3 127 272	Discovery Silver Corp.	1 802 462	0.31%
1 899 900	Eldorado Gold Corp. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	24 782 557	4.25%
100	Eldorado Gold Corp. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	1 297	0.00%
2 500 000	Elemental Altus Royalties Corp.	2 085 545	0.36%
445 916	Elevation Gold Mining Corp.	35 508	0.01%
585 000	Endeavour Silver Corp. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	1 153 496	0.20%
165 000	Endeavour Silver Corp. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	325 050	0.06%
1 700 000	Equinox Gold Corp.	8 302 745	1.42%
5 229 500	Erdene Resource Development Corp.	1 407 912	0.24%
15 250 000	First Mining Gold Corp. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	1 561 315	0.27%
8 000 000	First Mining Gold Corp. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	819 051	0.14%
550 000	Foran Mining Corp.	1 626 725	0.28%
4 914 000	Freegold Ventures Ltd.	1 937 874	0.33%
1 727 698	Fury Gold Mines Ltd.	877 869	0.15%
3 944 200	G Mining Ventures Corp.	4 217 596	0.72%
7 222 500	Galiano Gold, Inc.	6 737 202	1.16%
3 103 000	Galway Metals, Inc.	953 068	0.16%
6 286 000	GFG Resources, Inc.	524 390	0.09%
8 328 571	Gold Springs Resource Corp.	568 460	0.10%
1 917 000	Gold Terra Resource Corp.	101 767	0.02%
8 511 500	GoldQuest Mining Corp.	613 220	0.10%
1 940 000	Goldsource Mines, Inc.	389 883	0.07%
1 900 000	i-80 Gold Corp. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	3 357 349	0.58%
170 000	i-80 Gold Corp. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	300 394	0.05%
3 200 000	Iamgold Corp.	8 105 567	1.39%
459 000	International Tower Hill Mines Ltd.	268 034	0.05%
1 600 000	K92 Mining, Inc.	7 899 287	1.36%
2 483 300	Karora Resources, Inc.	9 171 599	1.57%
227 500	Kgl Resources Ltd.	5 176	0.00%
5 000 000	Kinross Gold Corp.	30 411 042	5.22%
443 560	Kootenay Energy, Inc.	33 639	0.01%
1 108 900	Kootenay Silver, Inc.	992 342	0.17%
4 100 000	Liberty Gold Corp. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	963 901	0.17%
1 000 000	Liberty Gold Corp. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	235 098	0.04%
462 500	Loncor Gold, Inc.	126 270	0.02%
5 450 000	Luminex Res Corp.	826 634	0.14%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
200 000	MAG Silver Corp.	2 091 612	0.36%
1 750 000	Marathon Gold Corp.	1 114 819	0.19%
10 467 000	Mawson Resources Ltd.	2 857 667	0.49%
1 018 300	Minnova Corp.	34 752	0.01%
1 160 000	Mirasol Resources Ltd.	615 805	0.11%
587 500	Moneta Gold, Inc.	334 161	0.06%
1 150 000	Mundoro Capital, Inc.	152 624	0.03%
1 608 900	New Gold, Inc. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	2 342 703	0.40%
400 000	New Gold, Inc. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	584 000	0.10%
2 186 956	New Pacific Metals Corp.	4 162 945	0.71%
1 479 000	Nighthawk Gold Corp.	336 493	0.06%
2 862 000	O3 Mining, Inc. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	3 407 660	0.58%
970 000	O3 Mining, Inc. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	1 154 937	0.20%
5 308 700	Orezone Gold Corp.	3 422 111	0.59%
1 246 000	Osino Resources Corp.	1 322 918	0.23%
433 333	Osisko Development Corp.	1 265 230	0.22%
200 000	Osisko Gold Royalties Ltd.	2 856 000	0.49%
750 000	Osisko Mining, Inc.	1 518 656	0.26%
1 113 700	Pan American Silver Corp. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	18 268 869	3.13%
1 800 200	Pan American Silver Corp. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	29 397 266	5.04%
900 000	Plata Latina Minerals Corp.	6 825	0.00%
9 910 000	PPX Mining Corp.	112 733	0.02%
5 172 800	Probe Gold, Inc.	5 256 751	0.90%
8 000 000	Radisson Mining Resources, Inc. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	1 213 408	0.21%
6 200 000	Radisson Mining Resources, Inc. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	940 391	0.16%
2 650 000	Red Pine Exploration, Inc.	391 893	0.07%
8 800 000	Reunion Gold Corp.	2 836 342	0.49%
4 927 570	Revival Gold, Inc. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	1 289 255	0.22%
421 430	Revival Gold, Inc. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	110 263	0.02%
8 700 500	Rio2 Ltd./New	2 639 314	0.45%
3 900 000	Rugby Resources Ltd.	207 038	0.04%
1 096 900	Rupert Resources Ltd.	3 227 645	0.55%
4 800 000	Scottie Resources Corp. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	709 844	0.12%
2 870 000	Scottie Resources Corp. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	424 427	0.07%
150 000	Seabridge Gold, Inc.	1 826 938	0.31%
800 000	Silvercrest Metals, Inc.	5 272 259	0.90%
500 000	Skeena Resources Ltd.	2 445 776	0.42%
523 350	Springtide Capital Ltd.	396 898	0.07%
520 000	SSR Mining, Inc. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	5 607 766	0.96%
280 000	SSR Mining, Inc. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	3 012 800	0.52%
2 151 000	Steppe Gold Ltd.	1 223 457	0.21%
2 063 300	Talisker Resources Ltd.	516 373	0.09%
4 975 000	TDG Gold Corp. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	943 235	0.16%
1 000 000	TDG Gold Corp. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	189 595	0.03%
8 859 000	Tectonic Metals, Inc.	839 811	0.14%
3 594 000	Thesis Gold, Inc.	1 608 115	0.28%
450 000	Torex Gold Resources, Inc.	4 989 383	0.86%
1 592 126	Treasury Metals, Inc.	211 301	0.04%
8 000 000	TriStar Gold, Inc.	546 034	0.09%
1 912 407	Triumph Gold Corp.	500 364	0.09%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
5 183 000	Troilus Gold Corp.	1 886 728	0.32%
306 000	Unigold, Inc.	13 924	0.00%
750 000	Victoria Gold Corp.	3 958 744	0.68%
2 790 000	Vizsla Silver Corp.	3 575 838	0.61%
2 365 000	Vox Royalty Corp.	4 932 315	0.85%
3 833 000	VR Resources Ltd.	247 084	0.04%
1 900 500	West Vault Mining, Inc.	1 369 236	0.23%
1 644 500	Westhaven Ventures, Inc.	280 610	0.05%
4 400 000	Wolfden Resources Corp.	233 581	0.04%
<b>Chile / Chile</b>		<b>94 934</b>	<b>0.02%</b>
2 276 000	Orosur Mining, Inc.	94 934	0.02%
<b>Zypern / Cyprus</b>		<b>5 472 761</b>	<b>0.94%</b>
1 216 169	Polymetal International PLC	5 472 761	0.94%
<b>Guernsey / Guernsey</b>		<b>3 021 753</b>	<b>0.52%</b>
18 375 000	Shanta Gold Ltd.	3 021 753	0.52%
<b>Jersey / Jersey</b>		<b>4 448 413</b>	<b>0.76%</b>
3 500 000	Centamin PLC	4 448 413	0.76%
4 806 000	Lydian International Ltd.	0	0.00%
<b>Mauritius / Mauritius</b>		<b>4 445 864</b>	<b>0.76%</b>
3 875 000	Capital Ltd.	4 445 864	0.76%
<b>Mexiko / Mexico</b>		<b>2 576 319</b>	<b>0.44%</b>
340 000	Fresnillo PLC	2 576 319	0.44%
<b>Niederlande / Netherlands</b>		<b>1 873 199</b>	<b>0.32%</b>
6 500 000	Meridian Mining U.K. Societas	1 873 199	0.32%
<b>Peru / Peru</b>		<b>12 615 468</b>	<b>2.17%</b>
9 240 000	Hochschild Mining PLC	12 615 468	2.17%
<b>Russland / Russia</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
11 000 000	Petropavlovsk PLC	0	0.00%
120 494	Polyus PJSC (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	0	0.00%
30 000	Polyus PJSC (gehandelt in Vereinigtes Königreich / traded in United Kingdom)	0	0.00%
<b>Südafrika / South Africa</b>		<b>12 318 241</b>	<b>2.11%</b>
460 416	Caledonia Mining Corp. PLC	5 751 994	0.99%
1 000 000	Harmony Gold Mining Co Ltd.	6 150 000	1.05%
76 657	Sibanye Stillwater Ltd.	416 247	0.07%
5 500	Thistle Mining, Inc.	0	0.00%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>Vereinigtes Königreich / United Kingdom</b>			<b>10 243 758</b>	<b>1.76%</b>
900	Anglogold Ashanti PLC		16 821	0.00%
410 000	Endeavour Mining PLC		9 256 560	1.59%
1 730 000	Serabi Gold PLC		970 377	0.17%
<b>Vereinigte Staaten / United States</b>			<b>39 778 198</b>	<b>6.83%</b>
5 700 000	Coeur Mining, Inc.		18 582 000	3.19%
845 000	Dakota Gold Corp.		2 213 900	0.38%
525 000	Gatos Silver, Inc.		3 433 500	0.59%
240 280	Hecla Mining Co. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)		1 155 747	0.20%
2 659 720	Hecla Mining Co. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)		12 793 253	2.19%
288 490	Perpetua Resources Corp.		916 710	0.16%
10 008 000	TriStar Gold, Inc.		683 088	0.12%
<b>Warrants</b>			<b>76 382</b>	<b>0.01%</b>
<b>CAD</b>			<b>76 382</b>	<b>0.01%</b>
3 755 000	Ascot Resources Ltd.	08.03.2024	0	0.00%
1 500 000	G Mining Ventures Corp.	15.09.2024	0	0.00%
2 725 000	Luminex Resources Corp.	16.02.2025	0	0.00%
455 000	Marathon Gold Corp.	20.09.2024	0	0.00%
123 333	Osisko Development Corp.	02.03.2027	4 677	0.00%
310 000	Osisko Development Corp.	02.03.2026	71 705	0.01%
1 022 500	Vox Royalty Corp.	25.03.2024	0	0.00%
<b>Anrechte / Rights</b>			<b>1 241 150</b>	<b>0.21%</b>
<b>CAD</b>			<b>1 241 150</b>	<b>0.21%</b>
2 410 000	Pan American Silver Corp.	22.02.2029	1 241 150	0.21%
<b>NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE / UNLISTED SECURITIES</b>			<b>4 189 587</b>	<b>0.72%</b>
<b>Aktien / Equities</b>			<b>4 009 093</b>	<b>0.69%</b>
<b>Australien / Australia</b>			<b>27 294</b>	<b>0.01%</b>
2 000 000	Sarama Resources Ltd.		27 294	0.01%
<b>Kanada / Canada</b>			<b>3 981 799</b>	<b>0.68%</b>
900 000	Goldsource Mines, Inc.		180 874	0.03%
3 000 000	Kirkland Lake Discoveries Corp.		227 514	0.04%
3 200 000	Kobo Resources, Inc.		788 715	0.13%
500 000	Kootenay Silver, Inc.		447 444	0.08%
925 000	Moneta Gold, Inc.		526 126	0.09%
650 000	Red Pine Exploration, Inc.		96 125	0.02%
1 520 000	Revival Gold, Inc.		397 695	0.07%
7 300 000	Scottie Resources Corp.		1 079 554	0.18%
950 000	Talisker Resources Ltd.		237 752	0.04%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
<b>Warrants</b>			<b>180 494</b>	<b>0.03%</b>
<b>AUD</b>			<b>0</b>	<b>0.00%</b>
1 000 000	Sarama Resources Ltd.	06.04.2026	0	0.00%
<b>CAD</b>			<b>180 494</b>	<b>0.03%</b>
2 450 000	Alpha Exploration Ltd.	31.03.2025	0	0.00%
400 000	Alpha Exploration Ltd.	26.10.2025	0	0.00%
850 000	Cartier Silver Corp.	30.05.2025	0	0.00%
4 000 000	First Mining Gold Corp.	10.11.2026	0	0.00%
2 500 000	Freegold Ventures Ltd.	30.03.2025	0	0.00%
1 350 000	GFG Resources, Inc.	15.03.2026	0	0.00%
450 000	Goldsource Mines, Inc.	08.09.2023	0	0.00%
3 000 000	Kirkland Lake Discoveries Corp.	30.05.2025	0	0.00%
1 600 000	Kobo Resources, Inc.	14.02.2025	0	0.00%
1 400 000	Kootenay Silver, Inc.	05.03.2024	0	0.00%
5 000 000	Kootenay Silver, Inc.	15.05.2026	0	0.00%
200 000	Osisko Mining, Inc.	31.08.2024	0	0.00%
3 100 000	Radisson Mining Resources, Inc.	14.11.2025	0	0.00%
325 000	Red Pine Exploration, Inc.	08.05.2024	0	0.00%
1 150 000	Revival Gold, Inc.	25.01.2024	0	0.00%
760 000	Revival Gold, Inc.	28.12.2024	0	0.00%
210 715	Revival Gold, Inc.	13.12.2026	0	0.00%
950 000	Sarama Resources Ltd.	20.07.2024	0	0.00%
7 300 000	Scottie Resources Corp.	26.09.2024	0	0.00%
1 435 000	Scottie Resources Corp.	14.09.2025	0	0.00%
950 000	Talisker Resources Ltd.	02.11.2025	64 841	0.01%
5 000 000	Tectonic Metals, Inc.	15.11.2024	18 960	0.00%
4 000 000	TriStar Gold, Inc.	08.08.2026	0	0.00%
750 000	Triumph Gold Corp.	16.01.2028	96 693	0.02%
1 000 000	Troilus Gold Corp.	20.11.2025	0	0.00%
<b>INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS</b>			<b>8 420 650</b>	<b>1.45%</b>
<b>- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)</b>				
<b>Irland / Ireland</b>			<b>7 964 311</b>	<b>1.37%</b>
350 000	iShares Physical Silver ETC		7 964 311	1.37%
<b>Australien / Australia</b>			<b>456 339</b>	<b>0.08%</b>
1 502 868	Lion Selection Group Ltd. Via Funds Lion Selection Group Ltd. - (1.50%)		456 339	0.08%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.



## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

### DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

#### Optionen / Options

Anzahl / Number	Titel / Securities	Verpflichtung aus Optionen / Commitment from options USD	Marktwert / Market value USD	% des Nettover- mögens / % of net assets
<b>Aktioptionen / Equity Options</b>				
2 500	CALL Agnico Eagle Mines Ltd. 19.01.2024 Str. 40	13 292 839	3 775 000	0.65%
7 500	CALL Agnico Eagle Mines Ltd. 17.01.2025 Str. 50	30 560 317	7 800 000	1.34%
2 500	CALL AngloGold Ashanti Plc 19.01.2024 Str. 19	2 198 489	167 500	0.03%
4 300	CALL AngloGold Ashanti Plc 19.01.2024 Str. 22	801 138	43 000	0.01%
5 500	CALL AngloGold Ashanti Plc 17.01.2025 Str. 22	5 019 043	1 347 500	0.23%
6 000	CALL Barrick Gold Corp. 19.01.2024 Str. 17	9 500 201	726 000	0.12%
20 112	CALL Barrick Gold Corp. 21.06.2024 Str. 17	25 815 225	4 484 976	0.77%
10 500	CALL Gold Fields Ltd. 19.01.2024 Str. 12	14 031 066	2 698 500	0.46%
10 000	CALL Gold Fields Ltd. 21.06.2024 Str. 13	10 519 020	2 600 000	0.45%
4 500	CALL Newmont Corp. 17.01.2025 Str. 45	9 647 754	1 912 500	0.33%
-3 200	PUT AngloGold Ashanti Plc 19.01.2024 Str. 17	829 146	-41 600	-0.01%
-3 200	PUT AngloGold Ashanti Plc 19.01.2024 Str. 19	3 241 016	-272 000	-0.05%
-1 600	PUT Gold Fields Ltd. 19.01.2024 Str. 15	1 412 329	-144 000	-0.03%
-1 600	PUT Pan American Silver Corp. 19.01.2024 Str. 15	396 053	-19 200	-0.00%
			<b>25 078 176</b>	<b>4.30%</b>

Die Optionen, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der Bank Julius Baer & Co. Ltd. und JP Morgan Chase Bank NA London abgeschlossen. /

The options listed in the table above were entered into with Bank Julius Bär & Co. Ltd. and JP Morgan Chase Bank NA London.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND

---

### NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

USD

#### Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 33 301 170)	33 321 546
Bankguthaben / Bank deposits	255 557
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	4 498

#### Total Aktiva / Total Assets

33 581 601

#### Passiva / Liabilities

Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	22 421
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	1 177
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	3 950

#### Total Passiva / Total Liabilities

27 548

#### Nettovermögen / Net Assets

33 554 053

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023

USD

#### Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	81 899
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	271

#### Total Ertrag / Total Income

**82 170**

#### Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	356
Verwaltungsgebühren / Management Fees	102 910
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	1 882
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	47 723

#### Total Aufwand / Total Expenses

**152 871**

#### Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

**-70 701**

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-44 780
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-95
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-179 362

#### Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

**-294 938**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	1 825 920
- Fremdwährungen / Foreign currencies	1 254

#### Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

**1 532 236**

### VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2023 /  
30 June 2023

31. Dezember 2023 /  
31 December 2023

USD

USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	12 905 829	16 603 232
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	2 208 109	1 532 236
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	1 489 294	15 418 585
<b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period</b>	<b>16 603 232</b>	<b>33 554 053</b>

\*Siehe Seite 19. / See page 33.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	30. Juni 2023 in Stück / 30 June 2023 Number of shares	31. Dezember 2023 in Stück / 31 December 2023 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	10 722.00	10 169.00	11 419.00
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	23 964.76	23 321.26	22 693.26
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	2 850.00	2 200.00	2 200.00
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	104 985.03	127 890.03	293 441.03
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	7 170.00	8 604.00	12 004.00
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	18 190.00	15 190.00	15 190.00
Kumulierende Aktien (Aktien I-USD) / Accumulation shares (Shares I-USD)	10 500.00	10 500.00	10 500.00
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>12 905 829</b>	<b>16 603 232</b>	<b>33 554 053</b>
	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	68.45	73.67	75.23
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	73.88	81.51	87.37
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	65.64	75.57	82.02
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	69.20	74.95	76.77
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	74.68	82.90	89.14
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	66.35	76.86	83.68
Kumulierende Aktien (Aktien I-USD) / Accumulation shares (Shares I-USD)	71.03	82.52	89.98

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>TOTAL</b>		<b>33 321 546</b>	<b>99.31%</b>
<b>AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE</b>		<b>33 274 451</b>	<b>99.17%</b>
<b>Aktien / Equities</b>		<b>33 274 451</b>	<b>99.17%</b>
<b>Australien / Australia</b>		<b>6 158 679</b>	<b>18.36%</b>
110 000	Bellevue Gold Ltd.	125 723	0.38%
334 000	Evolution Mining Ltd.	902 503	2.69%
607 000	Oceanagold Corp.	1 169 255	3.49%
545 000	Perseus Mining Ltd.	687 979	2.05%
709 000	Regis Resources Ltd.	1 054 654	3.14%
2 520 000	Resolute Mining Ltd.	765 187	2.28%
2 030 000	Silver Mines Ltd.	221 627	0.66%
400 000	Southern Cross Gold Ltd.	343 905	1.03%
1 470 000	Spartan Resources Ltd.	521 588	1.55%
568 000	West African Resources Ltd.	366 258	1.09%
<b>Kanada / Canada</b>		<b>21 669 435</b>	<b>64.58%</b>
24 700	Agnico Eagle Mines Ltd.	1 360 879	4.06%
56 500	Alamos Gold, Inc. "A"	763 560	2.28%
40 000	Ascot Resources Ltd.	14 864	0.04%
440 000	Aurion Resources Ltd.	163 507	0.49%
394 726	B2Gold Corp.	1 254 286	3.74%
330 000	Calibre Mining Corp.	340 361	1.01%
15 000	Centerra Gold, Inc.	89 982	0.27%
220 000	Dolly Varden Silver Corp.	145 154	0.43%
117 000	Eldorado Gold Corp.	1 526 164	4.55%
189 000	Endeavour Silver Corp.	372 668	1.11%
104 015	Equinox Gold Corp.	508 006	1.51%
490 000	First Mining Gold Corp.	50 167	0.15%
134 000	Fortuna Silver Mines, Inc.	518 277	1.54%
500	Franco-Nevada Corp.	55 654	0.17%
370 000	Freegold Ventures Ltd. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	145 912	0.43%
230 000	Freegold Ventures Ltd. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	90 702	0.27%
238 333	Galway Metals, Inc.	73 203	0.22%
10 000	i-80 Gold Corp. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	17 670	0.05%
185 400	i-80 Gold Corp. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	327 607	0.98%
99 000	Iamgold Corp.	250 766	0.75%
243 650	International Tower Hill Mines Ltd.	142 280	0.42%
112 000	K92 Mining, Inc.	552 950	1.65%
142 000	Karora Resources, Inc.	524 450	1.56%
255 000	Kinross Gold Corp.	1 550 963	4.62%
356 000	Liberty Gold Corp.	83 695	0.25%
500	Lundin Gold, Inc.	6 272	0.02%
196 500	Marathon Gold Corp.	125 178	0.37%
1 559 700	Mawson Resources Ltd.	425 824	1.27%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
464 000	New Gold, Inc.	675 626	2.01%
255 000	O3 Mining, Inc. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	303 617	0.90%
30 000	O3 Mining, Inc. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	35 720	0.11%
97 877	Orla Mining Ltd.	320 665	0.96%
131 800	Osisko Gold Royalties Ltd.	1 890 139	5.63%
159 000	Osisko Mining, Inc.	321 955	0.96%
132 505	Pan American Silver Corp.	2 173 580	6.48%
30 000	Probe Gold, Inc. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	30 487	0.09%
156 000	Probe Gold, Inc. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	158 532	0.47%
350 000	Radisson Mining Resources, Inc. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	53 087	0.16%
700 000	Radisson Mining Resources, Inc. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	106 173	0.32%
150 000	Revival Gold, Inc. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	39 246	0.12%
170 000	Revival Gold, Inc. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	44 479	0.13%
27 500	Seabridge Gold, Inc.	333 575	0.99%
25 000	Silvercrest Metals, Inc.	164 758	0.49%
28 625	Skeena Resources Ltd.	140 021	0.42%
52 485	Springtide Capital Ltd.	39 804	0.12%
43 500	SSR Mining, Inc.	469 111	1.40%
254 038	Thesis Gold, Inc.	113 668	0.34%
66 000	Torex Gold Resources, Inc.	731 776	2.18%
7 673	Treasury Metals, Inc.	1 018	0.00%
460 000	Troilus Gold Corp.	167 450	0.50%
37 800	Wheaton Precious Metals Corp.	1 873 947	5.59%
<b>Peru / Peru</b>		<b>392 527</b>	<b>1.17%</b>
287 500	Hochschild Mining PLC	392 527	1.17%
<b>Russland / Russia</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
750 000	Petropavlovsk PLC	0	0.00%
2 100	Polyus PJSC	0	0.00%
<b>Südafrika / South Africa</b>		<b>2 111 160</b>	<b>6.29%</b>
146 000	Gold Fields Ltd.	2 111 160	6.29%
<b>Vereinigtes Königreich / United Kingdom</b>		<b>1 213 355</b>	<b>3.62%</b>
40 000	Adriatic Metals PLC	107 083	0.32%
49 000	Endeavour Mining PLC	1 106 272	3.30%
<b>Vereinigte Staaten / United States</b>		<b>1 729 295</b>	<b>5.15%</b>
225 000	Coeur Mining, Inc.	733 500	2.19%
58 000	Dakota Gold Corp.	151 960	0.45%
131 000	Hecla Mining Co.	630 110	1.88%
33 000	Perpetua Resources Corp.	104 861	0.31%
900	Royal Gold, Inc.	108 864	0.32%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>Warrants</b>			<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>CAD</b>			<b>0</b>	<b>0.00%</b>
20 000	Ascot Resources Ltd.	08.03.2024	0	0.00%
26 000	Marathon Gold Corp.	20.09.2024	0	0.00%
<b>NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE / UNLISTED SECURITIES</b>			<b>47 095</b>	<b>0.14%</b>
<b>Aktien / Equities</b>			<b>47 095</b>	<b>0.14%</b>
<b>Kanada / Canada</b>			<b>47 095</b>	<b>0.14%</b>
180 000	Revival Gold, Inc.		47 095	0.14%
<b>Warrants</b>			<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>CAD</b>			<b>0</b>	<b>0.00%</b>
185 000	Freegold Ventures Ltd.	30.03.2025	0	0.00%
350 000	Radisson Mining Resources, Inc.	14.11.2025	0	0.00%
90 000	Revival Gold, Inc.	28.12.2024	0	0.00%
75 000	Revival Gold, Inc.	30.11.2026	0	0.00%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND

### NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS

per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

USD

#### Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 469 004 436)	367 950 421
Bankguthaben / Bank deposits	7 027 325
Bankguthaben bei Brokern / Bank deposit at brokers	5
Forderungen aus der Ausgabe von Aktien / Receivables from the issue of shares	11 950
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	26 817

#### Total Aktiva / Total Assets

375 016 518

#### Passiva / Liabilities

Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	207 543
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen / Liabilities from the purchase of securities	3 971 957
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	317 597
Geschuldete „Taxe d'abonnement" / "Taxe d'abonnement" payable	12 696
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	61 735

#### Total Passiva / Total Liabilities

4 571 528

#### Nettovermögen / Net Assets

370 444 990



## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023

USD

#### Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	2 286 655
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	9 087

#### Total Ertrag / Total Income

**2 295 742**

#### Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	8 329
Verwaltungsgebühren / Management Fees	2 262 444
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	26 946
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	441 159

#### Total Aufwand / Total Expenses

**2 738 878**

#### Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

**-443 136**

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-18 179 844
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	-7 244
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-5 248 532

#### Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

**-23 878 756**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	-27 049 748
- Fremdwährungen / Foreign currencies	23 191

#### Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

**-50 905 313**

#### VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2023 /  
30 June 2023  
USD

31. Dezember 2023 /  
31 December 2023  
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	366 795 543	453 883 037
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	42 527 266	-50 905 313
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	44 560 228	-32 532 734
<b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period</b>	<b>453 883 037</b>	<b>370 444 990</b>

\*Siehe Seite 19. / See page 33.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	30. Juni 2023 in Stück / 30 June 2023 Number of shares	31. Dezember 2023 in Stück / 31 December 2023 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	85 314.02	69 747.54	84 256.54
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	71 053.93	55 905.40	67 874.91
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	98 120.98	96 244.98	88 512.22
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	394 570.28	473 779.67	705 623.30
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	700 629.90	737 888.44	548 245.79
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	470 731.54	438 768.17	422 695.60
Kumulierende Aktien (Aktien In-EUR) / Accumulation shares (Shares In-EUR)	510 075.00	838 280.00	838 280.00
Kumulierende Aktien (Aktien In-USD) / Accumulation shares (Shares In-USD)	1 171 500.00	1 091 750.00	536 500.00
Kumulierende Aktien (Aktien R-EUR) / Accumulation Shares (Shares R-EUR)	-	-	67 567.00*
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>366 795 543</b>	<b>453 883 037</b>	<b>370 444 990</b>
	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF) / Accumulation shares (Shares B-CHF)	103.44	109.25	92.57
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	116.33	125.85	111.94
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	101.22	114.40	103.03
Kumulierende Aktien (Aktien C-CHF) / Accumulation shares (Shares C-CHF)	108.24	114.94	97.65
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	121.58	132.27	117.97
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	105.79	120.21	108.56
Kumulierende Aktien (Aktien In-EUR) / Accumulation shares (Shares In-EUR)	98.25	106.69	95.10
Kumulierende Aktien (Aktien In-USD) / Accumulation shares (Shares In-USD)	88.05	99.85	90.09
Kumulierende Aktien (Aktien R-EUR) / Accumulation Shares (Shares R-EUR)	-	-	108.13*

\*Siehe Appendix I. / See Appendix I.

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>TOTAL</b>		<b>367 950 421</b>	<b>99.33%</b>
<b>AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE</b>		<b>359 756 825</b>	<b>97.12%</b>
<b>Aktien / Equities</b>		<b>358 617 321</b>	<b>96.81%</b>
<b>Australien / Australia</b>		<b>50 086 476</b>	<b>13.52%</b>
3 800 000	Arafura Rare Earths Ltd.	427 833	0.12%
11 507 483	Atlantic Lithium Ltd.	3 333 697	0.90%
8 223 617	Centaurus Metals Ltd.	3 002 090	0.81%
8 064 765	Delta Lithium Ltd.	2 586 406	0.70%
21 612 889	Energy Transition Minerals Ltd.	575 155	0.16%
7 567 547	Galan Lithium Ltd.	3 562 963	0.96%
280 000	Igo Ltd.	1 729 074	0.47%
1 341 083	Industrial Minerals Ltd.	690 891	0.19%
21 765 201	ioneer Ltd.	2 227 722	0.60%
2 200 000	Iris Metals Ltd.	1 388 582	0.37%
24 598 600	Latin Resources Ltd.	4 783 682	1.29%
87 973	Mineral Resources Ltd.	4 201 985	1.13%
7 255 000	Nickel Industries Ltd.	3 440 561	0.93%
36 529 355	Northern Minerals Ltd.	747 774	0.20%
17 000 000	Pacific Nickel Mines Ltd.	962 796	0.26%
45 560 003	Panoramic Resources Ltd.	0	0.00%
1 250 000	Pilbara Minerals Ltd.	3 369 102	0.91%
30 000 000	Sayona Mining Ltd.	1 453 405	0.39%
11 413 723	Sheffield Resources Ltd.	4 672 891	1.26%
9 329 682	Silver Mines Ltd.	1 018 577	0.27%
18 610 284	SolGold PLC	2 253 816	0.61%
15 000 000	True North Copper Ltd.	1 074 701	0.29%
50 000 000	Vital Metals Ltd.	0	0.00%
3 604 872	Winsome Resources Ltd.	2 582 773	0.70%
<b>Brasilien / Brazil</b>		<b>5 877 403</b>	<b>1.59%</b>
185 361	Sigma Lithium Resources Corp.	5 877 403	1.59%
<b>Kanada / Canada</b>		<b>183 211 048</b>	<b>49.46%</b>
3 780 000	Adventus Minerals	759 669	0.20%
3 420 000	Adventus Mining Corp.	687 320	0.19%
1 860 000	Americas Gold & Silver Corp.	465 494	0.13%
511 900	Aya Gold & Silver, Inc.	3 769 565	1.02%
625 000	Blackrock Silver Corp.	151 676	0.04%
3 287 700	Capstone Copper Corp.	16 081 954	4.34%
1 850 000	Churchill Resources, Inc.	119 255	0.03%
3 937 000	Copperbank Resources Corp.	1 881 018	0.51%
1 799 800	Critical Elements Lithium Corp.	1 269 387	0.34%
2 322 900	CVW Cleantech, Inc.	1 409 313	0.38%
2 361 200	Discovery Silver Corp.	1 360 922	0.37%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
340 000	Endeavour Silver Corp. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	670 408	0.18%
85 000	Endeavour Silver Corp. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	167 450	0.04%
897 715	Ero Copper Corp.	14 262 953	3.85%
1 968 416	Euro Manganese, Inc.	134 315	0.04%
433 300	Filo Corp.	6 936 875	1.87%
250 000	Fireweed Metals Corp.	225 618	0.06%
1 302 572	First Quantum Minerals Ltd.	10 718 115	2.89%
964 100	Foran Mining Corp.	2 851 502	0.77%
912 474	Hudbay Minerals, Inc.	5 044 695	1.36%
1 325 000	Ivanhoe Mines Ltd.	12 912 369	3.49%
172 460	Kootenay Energy, Inc.	13 079	0.00%
813 650	Kootenay Silver, Inc.	728 126	0.20%
350 036	Largo, Inc.	809 654	0.22%
254 300	Li-FT Power Ltd.	1 176 422	0.32%
506 300	Lithium Americas Argentina Corp.	3 206 132	0.87%
350 000	Lithium Ionic Corp. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	464 508	0.13%
31 300	Lithium Ionic Corp. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	41 540	0.01%
490 000	Lithium Royalty Corp.	3 299 863	0.89%
251 025	Los Andes Copper Ltd.	2 246 394	0.61%
2 453 700	Lundin Mining Corp.	20 171 476	5.44%
280 000	MAG Silver Corp.	2 928 257	0.79%
538 200	Major Drilling Group International, Inc.	3 759 155	1.01%
6 600 000	Mkango Resources Ltd.	967 573	0.26%
136 600	Neo Performance Materials, Inc.	790 428	0.21%
1 000 000	New Pacific Metals Corp.	1 903 534	0.51%
622 900	NGEx Minerals Ltd. (gehandelt in Kanada / traded in Canada)	3 382 348	0.91%
400 000	NGEx Minerals Ltd. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	2 172 001	0.59%
2 566 666	Northwest Copper Corp.	330 906	0.09%
138 060	Nouveau Monde Graphite, Inc.	361 222	0.10%
1 028 900	Pan American Silver Corp.	16 877 830	4.56%
155 700	Patriot Battery Metals, Inc.	1 172 532	0.32%
1 000 000	Silver Viper Minerals Corp.	75 838	0.02%
348 600	Silvercrest Metals, Inc.	2 297 387	0.62%
1 476 000	Solaris Resources, Inc.	4 622 994	1.25%
453 912	Standard Lithium Ltd.	916 902	0.25%
8 664 000	Surge Copper Corp.	591 354	0.16%
485 000	Teck Resources Ltd. Cls B	20 601 282	5.56%
4 721 076	Trilogy Metals, Inc.	2 030 063	0.55%
2 407 144	Western Copper & Gold Corp.	3 201 502	0.86%
3 595 500	Wolfden Resources Corp.	190 873	0.05%
<b>Chile / Chile</b>		<b>83 232</b>	<b>0.02%</b>
219 500	Aclara Resources, Inc.	83 232	0.02%
<b>Zypern / Cyprus</b>		<b>17 936 256</b>	<b>4.84%</b>
3 897 469	Atalaya Mining PLC	17 936 256	4.84%
<b>Frankreich / France</b>		<b>6 060 405</b>	<b>1.64%</b>
76 731	Eramet	6 060 405	1.64%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>Guernsey / Guernsey</b>		<b>535 097</b>	<b>0.14%</b>
7 300 000	Ferro-Alloy Resources Ltd.	535 097	0.14%
<b>Malaysia / Malaysia</b>		<b>4 259 126</b>	<b>1.15%</b>
871 767	Lynas Rare Earths Ltd.	4 259 126	1.15%
<b>Mexiko / Mexico</b>		<b>2 239 026</b>	<b>0.60%</b>
295 487	Fresnillo PLC	2 239 026	0.60%
<b>Norwegen / Norway</b>		<b>2 183 180</b>	<b>0.59%</b>
324 148	Norsk Hydro ASA	2 183 180	0.59%
<b>Peru / Peru</b>		<b>3 009 886</b>	<b>0.81%</b>
2 204 543	Hochschild Mining PLC	3 009 886	0.81%
<b>Polen / Poland</b>		<b>3 120 351</b>	<b>0.84%</b>
100 000	Kghm Polska Miedz SA	3 120 351	0.84%
<b>Südafrika / South Africa</b>		<b>18 357 526</b>	<b>4.96%</b>
74 613	Anglo American Platinum Ltd.	3 933 120	1.06%
89 400	Impala Platinum Holdings Ltd. (gehandelt in Südafrika / traded in South Africa)	446 181	0.12%
920 000	Impala Platinum Holdings Ltd. (gehandelt in Vereinigte Staaten / traded in United States)	4 522 720	1.22%
155 000	Northam Platinum Holdings Ltd.	1 190 248	0.32%
925 285	Sibanye Stillwater Ltd.	5 024 298	1.36%
3 345 169	Sylvania Platinum Ltd.	3 240 959	0.88%
<b>Vereinigtes Königreich / United Kingdom</b>		<b>17 289 786</b>	<b>4.67%</b>
868 353	Adriatic Metals PLC	2 324 650	0.63%
5 836 408	Ecora Resources PLC	7 470 012	2.02%
7 500 000	First Tin PLC	439 806	0.12%
3 145 000	Horizonte Minerals PLC	441 017	0.12%
64 977 395	Jubilee Metals Group PLC	5 342 739	1.44%
2 144 286	Phoenix Copper Ltd.	580 876	0.16%
25 800 000	Savannah Resources PLC	690 686	0.18%
<b>Vereinigte Staaten / United States</b>		<b>44 368 523</b>	<b>11.98%</b>
575 665	Alcoa Corp.	19 572 610	5.28%
1 955 900	Arizona Sonoran Copper Co., Inc.	2 595 802	0.70%
770 712	Century Aluminum Co	9 356 444	2.53%
1 369 306	Coeur Mining, Inc.	4 463 938	1.21%
205 899	Gatos Silver, Inc.	1 346 579	0.36%
740 000	Hecla Mining Co.	3 559 400	0.96%
175 000	Mp Materials Corp.	3 473 750	0.94%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE TRANSITION METALS FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>Warrants</b>			<b>1 139 504</b>	<b>0.31%</b>
<b>CAD</b>			<b>1 139 504</b>	<b>0.31%</b>
5 670 000	Adventus Minerals	08.03.2024	1 139 504	0.31%
925 000	Churchill Res	31.03.2024	0	0.00%
<b>NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE / UNLISTED SECURITIES</b>			<b>4 842 314</b>	<b>1.31%</b>
<b>Aktien / Equities</b>			<b>4 323 582</b>	<b>1.17%</b>
<b>Kanada / Canada</b>			<b>4 323 582</b>	<b>1.17%</b>
285 000	Li-FT Power Ltd.		1 318 444	0.36%
5 600 000	Magna Mining, Inc.		2 378 280	0.64%
4 274 000	Northwest Copper Corp.		551 024	0.15%
1 428 500	Wolfden Resources Corp.		75 834	0.02%
<b>Warrants</b>			<b>518 732</b>	<b>0.14%</b>
<b>CAD</b>			<b>518 732</b>	<b>0.14%</b>
500 000	CVW Cleantech, Inc.	12.01.2026	189 595	0.05%
2 800 000	Magna Mining, Inc.	15.08.2025	329 137	0.09%
166 666	Minehub Technologies, Inc.	03.03.2024	0	0.00%
2 137 000	Northwest Copper Corp.	01.02.2025	0	0.00%
3 500 000	Surge Copper Corp.	02.02.2024	0	0.00%
<b>INVESTMENTFONDS / INVESTMENT FUNDS</b>			<b>3 351 282</b>	<b>0.90%</b>
<b>- (Verwaltungsgebühren in % p.a. / Management Fee in % p.a.)</b>				
<b>Jersey / Jersey</b>			<b>3 351 282</b>	<b>0.90%</b>
36 189	WisdomTree Physical Platinum - (0.49%)		3 351 282	0.90%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND

### NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

EUR

#### Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: EUR 38 302 936)	42 592 712
Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	8 383
Bankguthaben / Bank deposits	1 717 153
Gründungskosten / Formation expenses	6 834
Dividenden- und Zinsforderungen / Dividends and interest receivables	35 965

#### Total Aktiva / Total Assets

44 361 047

#### Passiva / Liabilities

Derivative Instrumente / Derivative instruments:	
- Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts	35 671
Bankschulden / Bank liability	1 536 739
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	1 008 840
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	42 737
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	3 673
Verbindlichkeiten aus Performance-Gebühren / Performance Fees payable	200 908
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	24 044

#### Total Passiva / Total Liabilities

2 852 612

#### Nettovermögen / Net Assets

41 508 435

## MULTIPARTNER SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023

EUR

#### Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	312 610
Sonstige Erträge / Other income	148

#### Total Ertrag / Total Income

**312 758**

#### Aufwand / Expenses

Zinsaufwand aus Bankkonten / Interest expense on bank accounts	9 147
Verwaltungsgebühren / Management Fees	267 079
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	7 393
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	286 015

#### Total Aufwand / Total Expenses

**569 634**

#### Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

**-256 876**

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	-126 855
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	18 379
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-71 350

#### Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

**-436 702**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	1 918 471
- Devisentermingeschäften / Forward foreign exchange contracts	59 308
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-6 928

#### Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

**1 534 149**

#### VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2023 /  
30 June 2023  
EUR

31. Dezember 2023 /  
31 December 2023  
EUR

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	45 247 804	42 045 465
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	1 822 763	1 534 149
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	-5 025 102	-2 071 179
<b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period</b>	<b>42 045 465</b>	<b>41 508 435</b>

\*Siehe Seite 19. / See page 33.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.



## MULTIPARTNER SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	30. Juni 2023 in Stück / 30 June 2023 Number of shares	31. Dezember 2023 in Stück / 31 December 2023 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	196 919.91	182 692.74	183 559.25
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	114 014.17	105 351.49	89 795.11
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	28 324.98	12 900.00	13 010.00
Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) / Accumulation shares (Shares D-EUR)	20 000.00	20 000.00	20 000.00
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>45 247 804</b>	<b>42 045 465</b>	<b>41 508 435</b>
	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR) / Accumulation shares (Shares B-EUR)	125.87	130.60	134.88
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR) / Accumulation shares (Shares C-EUR)	131.80	138.06	144.10
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	132.65	144.56	152.02
Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR) / Accumulation shares (Shares D-EUR)	92.08	96.64	100.97

## MULTIPARTNER SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>TOTAL</b>		<b>42 592 712</b>	<b>102.61%</b>
<b>AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE</b>		<b>42 592 712</b>	<b>102.61%</b>
<b>Aktien / Equities</b>		<b>42 592 712</b>	<b>102.61%</b>
<b>Dänemark / Denmark</b>		<b>1 685 652</b>	<b>4.06%</b>
18 000	Novo Nordisk AS	1 685 652	4.06%
<b>Frankreich / France</b>		<b>11 916 637</b>	<b>28.71%</b>
12 600	Airbus Se	1 761 228	4.24%
9 300	Capgemini SE	1 755 375	4.23%
55 000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 785 300	4.30%
108 000	Engie SA	1 719 144	4.14%
14 000	Gaztransport Et Technigaz SA	1 678 600	4.05%
150 000	Orange	1 545 600	3.72%
14 700	Vinci SA	1 671 390	4.03%
<b>Deutschland / Germany</b>		<b>5 042 355</b>	<b>12.15%</b>
9 400	Deutsche Boerse AG	1 753 100	4.22%
7 750	Hannover Rueck SE	1 676 325	4.04%
4 300	Muenchener Rueckver AG Reg	1 612 930	3.89%
<b>Griechenland / Greece</b>		<b>1 690 700</b>	<b>4.07%</b>
110 000	OPAP SA	1 690 700	4.07%
<b>Irland / Ireland</b>		<b>1 793 050</b>	<b>4.32%</b>
94 000	Ryanair Holdings PLC	1 793 050	4.32%
<b>Italien / Italy</b>		<b>1 719 450</b>	<b>4.14%</b>
90 000	Assicurazioni Generali SpA	1 719 450	4.14%
<b>Luxemburg / Luxembourg</b>		<b>1 668 875</b>	<b>4.02%</b>
65 000	ArcelorMittal SA	1 668 875	4.02%
<b>Niederlande / Netherlands</b>		<b>3 389 665</b>	<b>8.17%</b>
2 450	ASML Holding NV	1 670 165	4.03%
19 000	EXOR NV	1 719 500	4.14%
<b>Spanien / Spain</b>		<b>1 645 200</b>	<b>3.96%</b>
200 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 645 200	3.96%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
<b>Schweiz / Switzerland</b>		<b>5 156 785</b>	<b>12.42%</b>
310 000	Glencore PLC	1 688 935	4.07%
18 000	Novartis AG	1 643 124	3.96%
65 000	UBS Group AG	1 824 726	4.39%
<b>Vereinigtes Königreich / United Kingdom</b>		<b>6 884 343</b>	<b>16.59%</b>
190 000	Informa PLC	1 712 904	4.13%
150 000	Pearson PLC	1 669 073	4.02%
47 000	RELX PLC	1 686 846	4.07%
180 000	Wise PLC	1 815 520	4.37%

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

### DERIVATIVE INSTRUMENTE / DERIVATIVE INSTRUMENTS

#### Devisentermingeschäfte / Forward foreign exchange contracts

Käufe / Purchases		Verkäufe / Sales		Verpflichtung / Commitment	Fälligkeitsdatum / Maturity date	Nicht realisierter Gewinn/Verlust / Unrealised profit/loss EUR	% des Nettover- mögens / % of net assets
EUR	7 974 957	GBP	6 955 000	8 010 629	29.02.2024	-35 671	-0.09%
USD	1 970 000	EUR	1 770 982	1 779 365	29.02.2024	8 383	0.02%
						<b>-27 288</b>	<b>-0.07%</b>

Die Devisentermingeschäfte, die in der oben stehenden Tabelle aufgeführt sind, wurden mit der State Street Bank London abgeschlossen. /  
The forward foreign exchange contracts listed in the table above were entered into with State Street Bank London.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. /  
The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## MULTIPARTNER SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND

### NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG / STATEMENT OF NET ASSETS per 31. Dezember 2023 / as at 31 December 2023

USD

#### Aktiva / Assets

Wertpapierbestand zum Marktwert / Investments at market value (Einstandswert / Acquisition cost: USD 12 376 654)	18 256 143
Bankguthaben / Bank deposits	1 107 714
Gründungskosten / Formation expenses	14 483

#### Total Aktiva / Total Assets

**19 378 340**

#### Passiva / Liabilities

Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien / Liabilities from the redemption of shares	7 817
Geschuldete Verwaltungsgebühren / Management fees payable	20 949
Geschuldete „Taxe d'abonnement“ / "Taxe d'abonnement" payable	1 551
Kapitalsteuer auf realisierte Wertpapierkursergebnisse / Capital gains tax on realised gains/losses on securities	692 963
Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities	6 462

#### Total Passiva / Total Liabilities

**729 742**

#### Nettovermögen / Net Assets

**18 648 598**

## MULTIPARTNER SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG / PROFIT AND LOSS ACCOUNT

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 / from 1 July 2023 to 31 December 2023

USD

#### Ertrag / Income

Dividenerträge / Dividend income	73 113
Zinserträge aus Bankkonten / Interest income from bank accounts	8 242

#### Total Ertrag / Total Income

**81 355**

#### Aufwand / Expenses

Verwaltungsgebühren / Management Fees	120 051
„Taxe d'abonnement" und andere Steuern / "Taxe d'abonnement" and other taxes	2 933
Sonstige Aufwendungen / Other expenses*	84 423

#### Total Aufwand / Total Expenses

**207 407**

#### Nettogewinn/Nettoverlust / Net profit/loss

**-126 052**

Realisierter Gewinn/Verlust aus / Realised profit/loss on:

- Wertpapieren / Securities	146 894
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-7 927
Kapitalsteuer auf realisierte Wertpapierkurseergebnisse / Capital gain tax on realised gains/losses on securities	-246 343

#### Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust / Net realised profit/loss

**-233 428**

Nettoveränderungen der nicht realisierten Mehr- oder Minderwerte aus /

Net change in unrealised appreciation/depreciation on:

- Wertpapieren / Securities	1 921 352
- Fremdwährungen / Foreign currencies	-179

#### Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss

**1 687 745**

#### VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS / STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

30. Juni 2023 /  
30 June 2023  
USD

31. Dezember 2023 /  
31 December 2023  
USD

Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode / Net assets at the beginning of the financial period	8 256 424	14 323 484
Gesamtgewinn/Gesamtverlust / Total profit/loss	1 790 478	1 687 745
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien / Net receipts/payments from the issue and redemption of shares	4 276 582	2 637 369
<b>Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode / Net Assets at the end of the financial period</b>	<b>14 323 484</b>	<b>18 648 598</b>

\*Siehe Seite 19. / See page 33.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

## MULTIPARTNER SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND

VORJAHRESVERGLEICH / COMPARATIVE STATEMENT	30. Juni 2022 in Stück / 30 June 2022 Number of shares	30. Juni 2023 in Stück / 30 June 2023 Number of shares	31. Dezember 2023 in Stück / 31 December 2023 Number of shares
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien / Number of shares outstanding			
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	14 798.64	37 328.09	44 517.93
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	2 388.80	2 388.80	2 388.80
Kumulierende Aktien (Aktien D-USD) / Accumulation shares (Shares D-USD)	33 500.00	33 500.00	33 500.00
Kumulierende Aktien (Aktien R-USD) / Accumulation shares (Shares R-USD)	1 186.48	4 099.93	15 192.39
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Nettovermögen / Net Assets</b>	<b>8 256 424</b>	<b>14 323 484</b>	<b>18 648 598</b>
	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>	<b>In Währung der Aktienklasse / In share class currency</b>
Nettoinventarwert pro Aktie / NAV per share			
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD) / Accumulation shares (Shares B-USD)	160.27	188.06	206.64
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD) / Accumulation shares (Shares C-USD)	160.72	189.61	208.91
Kumulierende Aktien (Aktien D-USD) / Accumulation shares (Shares D-USD)	160.85	190.72	210.66
Kumulierende Aktien (Aktien R-USD) / Accumulation shares (Shares R-USD)	94.51	112.56	124.61

## MULTIPARTNER SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
<b>TOTAL</b>		<b>18 256 143</b>	<b>97.89%</b>
<b>AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE / SECURITIES TRADED ON A STOCK EXCHANGE</b>		<b>18 256 143</b>	<b>97.89%</b>
<b>Aktien / Equities</b>		<b>18 256 143</b>	<b>97.89%</b>
<b>Indien / India</b>		<b>18 256 143</b>	<b>97.89%</b>
10 000	Acc Ltd.	265 341	1.42%
130 000	Aditya Birla Fashion & Retail Ltd.	349 395	1.87%
35 000	AGro Tech Foods Ltd.	365 505	1.96%
5 000	Akzo Nobel India Ltd.	157 110	0.84%
60 000	Allcargo Logistics Ltd.	232 894	1.25%
60 000	Allcargo Terminals Ltd.	37 746	0.20%
100 000	Ashok Leyland Ltd.	217 692	1.17%
8 000	Basf India Ltd.	295 422	1.58%
8 000	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	43 358	0.23%
55 000	Bharti Airtel Ltd.	680 777	3.65%
2 285	Bharti Airtel Ltd.	17 413	0.09%
8 000	Cipla Ltd.	120 168	0.64%
8 000	Container Corp. of India Ltd.	82 486	0.44%
50 000	Devyani International Ltd.	116 027	0.62%
903	Dr Reddy'S Laboratories Ltd.	62 983	0.34%
3 188	Elantas Beck India Ltd.	323 730	1.74%
80 000	Greenply Industries Ltd.	227 655	1.22%
150 000	Gujarat Pipavav Port Ltd.	275 255	1.48%
40 000	Gujarat State Petronet Ltd.	147 091	0.79%
74 000	HDFC Bank Ltd.	1 518 884	8.14%
7 000	Hindustan Unilever Ltd.	223 559	1.20%
7 833	Honda India Power Products Ltd.	224 785	1.21%
90 000	ICICI Bank Ltd.	1 079 822	5.79%
550 000	IDFC First Bank Ltd.	586 922	3.15%
150 000	IDFC Ltd.	228 117	1.22%
24 000	Infosys Ltd.	444 878	2.39%
95 000	ITC Ltd.	527 951	2.83%
35 900	Jio Financial Services Ltd.	100 521	0.54%
17 000	Kotak Mahindra Bank Ltd.	388 974	2.09%
55 000	Krsnaa DiAGnostics Ltd.	467 125	2.50%
3 400	Larsen & Toubro Ltd.	143 822	0.77%
10 000	Lupin Ltd.	159 229	0.85%
100 000	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	332 758	1.78%
13 000	Mahindra & Mahindra Ltd.	270 112	1.45%
1 500	Maruti Suzuki India Ltd.	185 700	1.00%
400 000	NHPC Ltd.	311 006	1.67%
104 586	Nippon Life India Asset Management Ltd. <sup>a)</sup>	559 418	3.00%

<sup>a)</sup> Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.



## MULTIPARTNER SICAV - TATA INDIA EQUITY FUND

### WERTPAPIERBESTAND PER 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung) / SECURITIES PORTFOLIO AS AT 31 DECEMBER 2023 (continued)

Anzahl / Quantity oder / or Nominal (in 1 000)	Titel / Securities	Marktwert / Market value USD	% des Nettöver- mögens / % of net assets
89 078	NTPC Ltd.	333 292	1.79%
2 100	Oracle Financial Services Software Ltd.	106 749	0.57%
58 000	Quess Corp. Ltd. <sup>a)</sup>	363 137	1.95%
10 000	Radico Khaitan Ltd.	198 885	1.07%
130 000	Redington Ltd.	276 204	1.48%
42 900	Reliance Industries Ltd.	1 333 702	7.15%
100 000	State Bank of India	771 387	4.14%
9 000	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	136 378	0.73%
30 000	Sundram Fasteners Ltd.	449 529	2.41%
16 000	Tata Communications Ltd.	340 328	1.82%
4 000	Tata Consultancy Services Ltd.	182 662	0.98%
80 000	Tata Motors Ltd.	498 379	2.67%
60 000	TransIndia Realty & Logistics Parks Ltd.	32 735	0.18%
6 116	Tube Investments of India Ltd.	260 181	1.40%
1 600	UltraTech Cement Ltd.	201 550	1.08%
45 000	Varun Beverages Ltd.	668 940	3.59%
100 000	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	330 474	1.77%

<sup>a)</sup> Dieses Wertpapier wird im Rahmen von Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Anleger ausgegeben und ist gemäß Vorschrift 144A des US Securities Act von 1933 übertragbar. / This security is issued to qualified institutional investors, pursuant to private placements, and is transferable as stated in rule 144A of the US Securities Act of 1933.

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Halbjahresbericht. / The accompanying notes form an integral part of the semi-annual report.

Die Wertpapierbestandsveränderungen können bei den jeweiligen Zahlstellen und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. / The statement of changes in investments is available free of charge from the local Paying Agents and the representative in Switzerland.

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. / Any inconsistencies in the net asset percentages are a result of rounding differences.

## Appendix I - Auflegung, Liquidation, Fusion und Namensänderung von Subfonds bzw. Aktienkategorien

---

Im Laufe des Geschäftsperiode wurden die folgenden Aktienkategorien aufgelegt:

<b>Subfonds</b>	<b>Aktienkategorie</b>	<b>Auflegungsdatum</b>
<b>MULTIPARTNER SICAV -</b> KONWAVE TRANSITION METALS FUND	R-EUR	4. Dezember 2023

Im Laufe des Geschäftsperiode wurden die folgende Aktienkategorien liquidiert:

<b>Subfonds</b>	<b>Aktienkategorie</b>	<b>Liquidationsdatum</b>
<b>MULTIPARTNER SICAV -</b> ALLROUND QUADINVEST FUND ESG	I-EUR	7. November 2023
ALLROUND QUADINVEST FUND ESG	la-EUR	7. November 2023

## Appendix I - Launches, liquidations, mergers and name changes of sub-funds and/or share classes

---

During the financial period, the following share class was launched:

<b>Sub-fund</b>	<b>Share class</b>	<b>Launch date</b>
<b>MULTIPARTNER SICAV -</b> KONWAVE TRANSITION METALS FUND	R-EUR	4 December 2023

During the financial period, the following share class was liquidated:

<b>Sub-fund</b>	<b>Share class</b>	<b>Liquidation date</b>
<b>MULTIPARTNER SICAV -</b> ALLROUND QUADINVEST FUND ESG	I-EUR	7 November 2023
ALLROUND QUADINVEST FUND ESG	la-EUR	7 November 2023

## **Appendix II - Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) / Appendix II - Securities Financing Transactions (unaudited)**

---

Für den MULTIPARTNER SICAV ist der Ausweis der SFTR-Informationen nicht erforderlich. / Information on SFTR is not required for MULTIPARTNER SICAV.

## Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

### Benchmarks

#### JULIUS BAER MULTIPARTNER -

BALKAN TIGER FUND (in liquidation) n/a

#### MULTIPARTNER SICAV -

ALLROUND QUADINVEST FUND ESG	Customised Benchmark (siehe unten)
BARON EMERGING MARKETS EQUITY	MSCI Emerging Markets ND*
BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY	MSCI AC World ND*
CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND	n/a
CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND	n/a
CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND	n/a
CARTHESIO REGULAE FUND	n/a
CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND	STOXX Europe 600 ND*
CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND	Swiss Performance Index (SPI) GD**
CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND	S&P 500 GD**
CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND	n/a
KONWAVE GOLD EQUITY FUND	FTSE Gold Mines Series (All Mines) PI
KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND	FTSE Gold Mines Series (All Mines) PI
KONWAVE TRANSITION METALS FUND	S&P/TSX GLOBAL BASE METALS INDEX
QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	n/a
TATA INDIA EQUITY FUND	MSCI India PI

\*ND = Net Dividend

\*\*GD = Gross Dividend

Die Customised Benchmark setzt sich wie folgt zusammen:

#### MULTIPARTNER SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

Bloomberg Barclays Euro Aggregate	50.00%
FTSE World Gov. Bond Index (All Mat.)	50.00%

#### Total Expense Ratio „TER“

Die TER wird gemäß der jeweils gültigen „AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER“ berechnet.

Subfonds	Währung	Total Expense Ratio exklusive Performance Fees in %	Performance Fees in %	Total Expense Ratio inklusive Performance Fees in %
<b>MULTIPARTNER SICAV -</b>				
<b>ALLROUND QUADINVEST FUND ESG</b>				
Ausschüttende Aktien (Aktien Da-EUR)	EUR	1.22	-	1.22
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.64	-	1.64
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	1.38	-	1.38
Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR)	EUR	1.22	-	1.22
<b>BARON EMERGING MARKETS EQUITY</b>				
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	5.32	-	5.32
Kumulierende Aktien (Aktien B-GBP)	GBP	5.32	-	5.32
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR)	EUR	4.67	-	4.67
Kumulierende Aktien (Aktien E-GBP)	GBP	4.67	-	4.67
<b>BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY</b>				
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	2.11	-	2.11
Kumulierende Aktien (Aktien B-GBP)	GBP	2.11	-	2.11
Kumulierende Aktien (Aktien E-EUR)	EUR	1.45	-	1.45
Kumulierende Aktien (Aktien E-GBP)	GBP	1.45	-	1.45
Kumulierende Aktien (Aktien E-USD)	USD	1.45	-	1.45
Kumulierende Aktien (Aktien Z-USD)	USD	1.06	-	1.06
<b>CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND</b>				
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.71	-	1.71
Kumulierende Aktien (Aktien B3-EUR)	EUR	2.28	-	2.28

## Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

Subfonds MULTIPARTNER SICAV -	Währung	Total Expense Ratio exklusive Performance Fees in %	Performance Fees in %	Total Expense Ratio inklusive Performance Fees in %
<b>CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND</b>				
Kumulierende Aktie (Aktien B-EUR)	EUR	1.67	-	1.67
Kumulierende Aktie (Aktien C-CHF)	CHF	1.38	-	1.38
Kumulierende Aktie (Aktien C-EUR)	EUR	1.38	-	1.38
Kumulierende Aktie (Aktien C-USD)	USD	1.38	-	1.38
<b>CARTHESIO REGULAE FUND</b>				
Kumulierende Aktie (Aktien B-CHF)	CHF	1.93	-	1.93
Kumulierende Aktie (Aktien B-EUR)	EUR	1.92	-	1.92
Kumulierende Aktie (Aktien B-USD)	USD	1.92	0.20	2.12
Kumulierende Aktie (Aktien C-CHF)	CHF	1.19	-	1.19
Kumulierende Aktie (Aktien C-EUR)	EUR	1.19	-	1.19
Kumulierende Aktie (Aktien C-USD)	USD	1.19	0.37	1.56
<b>CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND</b>				
Kumulierende Aktie (Aktien B-EUR)	EUR	1.97	-	1.97
Kumulierende Aktie (Aktien C-EUR)	EUR	1.21	-	1.21
Kumulierende Aktie (Aktien D-EUR)	EUR	0.61	-	0.61
<b>CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND</b>				
Kumulierende Aktie (Aktien B-CHF)	CHF	1.76	-	1.76
Kumulierende Aktie (Aktien C-CHF)	CHF	1.01	-	1.01
Kumulierende Aktie (Aktien D-CHF)	CHF	0.35	-	0.35
<b>CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND</b>				
Kumulierende Aktie (Aktien B-USD)	USD	1.86	-	1.86
Kumulierende Aktie (Aktien C-USD)	USD	1.13	-	1.13
Kumulierende Aktie (Aktien D-USD)	USD	0.48	-	0.48
<b>CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND</b>				
Kumulierende Aktie (Aktien B-USD)	USD	1.48	-	1.48
<b>KONWAVE GOLD EQUITY FUND</b>				
Kumulierende Aktie (Aktien B-CHF)	CHF	1.79	-	1.79
Kumulierende Aktie (Aktien B-EUR)	EUR	1.79	-	1.79
Kumulierende Aktie (Aktien B-USD)	USD	1.79	-	1.79
Kumulierende Aktie (Aktien C-CHF)	CHF	1.25	0.00	1.25
Kumulierende Aktie (Aktien C-EUR)	EUR	1.25	0.01	1.26
Kumulierende Aktie (Aktien C-USD)	USD	1.25	-	1.25
Kumulierende Aktie (Aktien I-EUR)	EUR	0.75	-	0.75
Kumulierende Aktie (Aktien R-CHF)	CHF	1.54	0.00	1.54
Kumulierende Aktie (Aktien R-EUR)	EUR	1.54	0.01	1.55
Kumulierende Aktie (Aktien R-USD)	USD	1.54	-	1.54
<b>KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND</b>				
Kumulierende Aktie (Aktien B-CHF)	CHF	2.20	-	2.20
Kumulierende Aktie (Aktien B-EUR)	EUR	2.20	-	2.20
Kumulierende Aktie (Aktien B-USD)	USD	2.20	-	2.20
Kumulierende Aktie (Aktien C-CHF)	CHF	1.59	-	1.59
Kumulierende Aktie (Aktien C-EUR)	EUR	1.58	-	1.58
Kumulierende Aktie (Aktien C-USD)	USD	1.58	-	1.58
Kumulierende Aktie (Aktien I-USD)	USD	1.28	-	1.28
<b>KONWAVE TRANSITION METALS FUND</b>				
Kumulierende Aktie (Aktien B-CHF)	CHF	1.78	-	1.78
Kumulierende Aktie (Aktien B-EUR)	EUR	1.78	-	1.78
Kumulierende Aktie (Aktien B-USD)	USD	1.78	-	1.78
Kumulierende Aktie (Aktien C-CHF)	CHF	1.24	-	1.24
Kumulierende Aktie (Aktien C-EUR)	EUR	1.24	-	1.24
Kumulierende Aktie (Aktien C-USD)	USD	1.24	-	1.24
Kumulierende Aktie (Aktien R-EUR)	EUR	1.70	-	1.70

## Appendix III - Ergänzende Angaben für Aktionäre in der Schweiz

Subfonds MULTIPARTNER SICAV -	Währung	Total Expense Ratio exklusive Performance Fees in %	Performance Fees in %	Total Expense Ratio inklusive Performance Fees in %
Kumulierende Aktien (Aktien In-EUR)	EUR	1.36	-	1.36
Kumulierende Aktien (Aktien In-USD)	USD	1.44	-	1.44
<b>QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND</b>				
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	1.97	1.27	3.24
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	1.43	0.00	1.43
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	1.43	-	1.43
Kumulierende Aktien (Aktien D-EUR)	EUR	1.22	0.00	1.22
<b>TATA INDIA EQUITY FUND</b>				
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	3.01	-	3.01
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	2.45	-	2.45
Kumulierende Aktien (Aktien D-USD)	USD	1.95	-	1.95
Kumulierende Aktien (Aktien R-USD)	USD	1.63	-	1.63
<b>Synthetische „TER“ (Total Expense Ratio)</b>				
Subfonds MULTIPARTNER SICAV -	Währung	Synthetische TER exklusive Performance Fees der Zielfonds in %	Performance Fees der Zielfonds in %	Synthetische TER inklusive Performance Fees der Zielfonds in %
<b>CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND</b>				
Kumulierende Aktien (Aktien B-CHF)	CHF	2.72	-	2.72
Kumulierende Aktien (Aktien B-EUR)	EUR	3.22	-	3.22
Kumulierende Aktien (Aktien B-USD)	USD	3.33	-	3.33
Kumulierende Aktien (Aktien B2-EUR)	EUR	3.32	-	3.32
Kumulierende Aktien (Aktien C-EUR)	EUR	2.34	-	2.34
Kumulierende Aktien (Aktien C-USD)	USD	2.34	-	2.34

## Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

### Benchmarks

#### JULIUS BAER MULTIPARTNER -

BALKAN TIGER FUND (in liquidation) n/a

#### MULTIPARTNER SICAV -

ALLROUND QUADINVEST FUND ESG	Customised Benchmark (see below)
BARON EMERGING MARKETS EQUITY	MSCI Emerging Markets ND*
BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY	MSCI AC World ND*
CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND	n/a
CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND	n/a
CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND	n/a
CARTHESIO REGULAE FUND	n/a
CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND	STOXX Europe 600 ND*
CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND	Swiss Performance Index (SPI) GD**
CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND	S&P 500 GD**
CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND	n/a
KONWAVE GOLD EQUITY FUND	FTSE Gold Mines Series (All Mines) PI
KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND	FTSE Gold Mines Series (All Mines) PI
KONWAVE TRANSITION METALS FUND	S&P/TSX GLOBAL BASE METALS INDEX
QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND	n/a
TATA INDIA EQUITY FUND	MSCI India PI

\*ND = Net Dividend

\*\*GD = Gross Dividend

The customised benchmark is composed as follows:

#### MULTIPARTNER SICAV - ALLROUND QUADINVEST FUND ESG

Bloomberg Barclays Euro Aggregate	50.00%
FTSE World Gov. Bond Index (All Mat.)	50.00%

### Total Expense Ratio "TER"

The TER is calculated in accordance with the relevant "AMAS Guidelines on the Calculation and Disclosure of the TER".

Sub-funds	Currency	Total Expense Ratio excluding Performance Fees in %	Performance Fees in %	Total Expense Ratio including Performance Fees in %
<b>MULTIPARTNER SICAV -</b>				
<b>ALLROUND QUADINVEST FUND ESG</b>				
Distribution shares (Shares Da-EUR)	EUR	1.22	-	1.22
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.64	-	1.64
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	1.38	-	1.38
Accumulation shares (Shares D-EUR)	EUR	1.22	-	1.22
<b>BARON EMERGING MARKETS EQUITY</b>				
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	5.32	-	5.32
Accumulation shares (Shares B-GBP)	GBP	5.32	-	5.32
Accumulation shares (Shares E-EUR)	EUR	4.67	-	4.67
Accumulation shares (Shares E-GBP)	GBP	4.67	-	4.67
<b>BARON GLOBAL ADVANTAGE EQUITY</b>				
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	2.11	-	2.11
Accumulation shares (Shares B-GBP)	GBP	2.11	-	2.11
Accumulation shares (Shares E-EUR)	EUR	1.45	-	1.45
Accumulation shares (Shares E-GBP)	GBP	1.45	-	1.45
Accumulation shares (Shares E-USD)	USD	1.45	-	1.45
Accumulation shares (Shares Z-USD)	USD	1.06	-	1.06
<b>CARTHESIO GLOBAL INCOME FUND</b>				
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.71	-	1.71
Accumulation shares (Shares B3-EUR)	EUR	2.28	-	2.28



## Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

Sub-funds MULTIPARTNER SICAV -	Currency	Total Expense Ratio excluding Performance Fees in %	Performance Fees in %	Total Expense Ratio including Performance Fees in %
<b>CARTHESIO RATIO TOTAL RETURN CREDIT FUND</b>				
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.67	-	1.67
Accumulation shares (Shares C-CHF)	CHF	1.38	-	1.38
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	1.38	-	1.38
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	1.38	-	1.38
<b>CARTHESIO REGULAE FUND</b>				
Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	1.93	-	1.93
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.92	-	1.92
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.92	0.20	2.12
Accumulation shares (Shares C-CHF)	CHF	1.19	-	1.19
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	1.19	-	1.19
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	1.19	0.37	1.56
<b>CEAMS QUALITY EUROPE EQUITY FUND</b>				
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.97	-	1.97
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	1.21	-	1.21
Accumulation shares (Shares D-EUR)	EUR	0.61	-	0.61
<b>CEAMS QUALITY SWITZERLAND EQUITY FUND</b>				
Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	1.76	-	1.76
Accumulation shares (Shares C-CHF)	CHF	1.01	-	1.01
Accumulation shares (Shares D-CHF)	CHF	0.35	-	0.35
<b>CEAMS QUALITY USA EQUITY FUND</b>				
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.86	-	1.86
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	1.13	-	1.13
Accumulation shares (Shares D-USD)	USD	0.48	-	0.48
<b>CORAL REEF CREDIT OPPORTUNITIES FUND</b>				
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.48	-	1.48
<b>KONWAVE GOLD EQUITY FUND</b>				
Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	1.79	-	1.79
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.79	-	1.79
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.79	-	1.79
Accumulation shares (Shares C-CHF)	CHF	1.25	0.00	1.25
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	1.25	0.01	1.26
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	1.25	-	1.25
Accumulation shares (Shares I-EUR)	EUR	0.75	-	0.75
Accumulation shares (Shares R-CHF)	CHF	1.54	0.00	1.54
Accumulation shares (Shares R-EUR)	EUR	1.54	0.01	1.55
Accumulation shares (Shares R-USD)	USD	1.54	-	1.54
<b>KONWAVE SUSTAINABLE GOLD EQUITY FUND</b>				
Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	2.20	-	2.20
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	2.20	-	2.20
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	2.20	-	2.20
Accumulation shares (Shares C-CHF)	CHF	1.59	-	1.59
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	1.58	-	1.58
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	1.58	-	1.58
Accumulation shares (Shares I-USD)	USD	1.28	-	1.28
<b>KONWAVE TRANSITION METALS FUND</b>				
Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	1.78	-	1.78
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.78	-	1.78
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	1.78	-	1.78
Accumulation shares (Shares C-CHF)	CHF	1.24	-	1.24
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	1.24	-	1.24
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	1.24	-	1.24
Accumulation Shares (Shares R-EUR)	EUR	1.70	-	1.70

## Appendix III - Additional Information for Shareholders in Switzerland

Sub-funds MULTIPARTNER SICAV -	Currency	Total Expense Ratio excluding Performance Fees in %	Performance Fees in %	Total Expense Ratio including Performance Fees in %
Accumulation shares (Shares In-EUR)	EUR	1.36	-	1.36
Accumulation shares (Shares In-USD)	USD	1.44	-	1.44
<b>QUANTAMENTAL EUROPEAN EQUITY FUND</b>				
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	1.97	1.27	3.24
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	1.43	0.00	1.43
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	1.43	-	1.43
Accumulation shares (Shares D-EUR)	EUR	1.22	0.00	1.22
<b>TATA INDIA EQUITY FUND</b>				
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	3.01	-	3.01
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	2.45	-	2.45
Accumulation shares (Shares D-USD)	USD	1.95	-	1.95
Accumulation shares (Shares R-USD)	USD	1.63	-	1.63
<b>Synthetic "TER" (Total Expense Ratio)</b>				
Sub-fund MULTIPARTNER SICAV -	Currency	Synthetic TER excluding Performance Fees of the target funds in %	Performance Fees of the target funds in %	Synthetic TER including Performance Fees of the target funds in %
<b>CARTHESIO FRAME ALPHA STRATEGY FUND</b>				
Accumulation shares (Shares B-CHF)	CHF	2.72	-	2.72
Accumulation shares (Shares B-EUR)	EUR	3.22	-	3.22
Accumulation shares (Shares B-USD)	USD	3.33	-	3.33
Accumulation shares (Shares B2-EUR)	EUR	3.32	-	3.32
Accumulation shares (Shares C-EUR)	EUR	2.34	-	2.34
Accumulation shares (Shares C-USD)	USD	2.34	-	2.34

## Adressen / Addresses

---

### **Sitz der Gesellschaft / Registered office of the Company**

MULTIPARTNER SICAV  
25, Grand-Rue  
L - 1661 Luxemburg / Luxembourg

### **Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle / Management Company**

GAM (Luxembourg) S.A.  
25, Grand-Rue  
L - 1661 Luxemburg / Luxembourg  
Tel. (+352) 26 48 44 1  
Fax (+352) 26 48 44 44

### **Vertreter in der Schweiz / Representative in Switzerland**

GAM Investment Management (Switzerland) AG  
Hardstraße 201  
CH - 8037 Zürich / Zurich  
Tel. (+41) (0) 58 426 30 30  
Fax (+41) (0) 58 426 30 31

### **Depotbank, Hauptverwaltungs-, Hauptzahl- sowie Namensregister- und Umschreibungsstelle / Depository, Central Administrator, Principal Paying Agent as well as Registrar and Transfer Agent**

State Street Bank International GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg / Luxembourg Branch  
49, Avenue J.F. Kennedy  
L - 1855 Luxemburg / Luxembourg  
Tel. (+352) 46 40 10 1  
Fax (+352) 46 36 31

### **Abschlussprüfer / Auditor**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, Rue Gerhard Mercator  
L - 2182 Luxemburg / Luxembourg  
Tel. (+352) 49 48 48 1  
Fax (+352) 49 48 48 29 00

### **Rechtsberater / Legal Adviser**

Linklaters LLP  
35, Avenue John F. Kennedy  
L - 1855 Luxemburg / Luxembourg  
Tel. (+352) 26 08 1  
Fax (+352) 26 08 88 88