

Best of Class Global CB Fund - Best of Class Global CB Portfolio

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 28. Juni 2024

Asset Manager:



Anlageberater:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	8
Ausserbilanzgeschäfte	8
Erfolgsrechnung	9
Veränderung des Nettofondsvermögens	10
Anzahl Anteile im Umlauf	11
Kennzahlen	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	16
Ergänzende Angaben	22
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	26

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Asset Manager	CATAM Asset Management AG Landstrasse 34 LI-9494 Schaan
Anlageberater	INFIBA Vermögensverwaltungs AG Gagoz 73 LI-9496 Balzers
Verwahrstelle	VP Bank AG Aeulestrasse 6 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	CATAM Asset Management AG Landstrasse 34 LI-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Best of Class Global CB Portfolio** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 115.53 auf CHF 116.46 gestiegen und erhöhte sich somit um 0.81%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 96.07 auf CHF 96.57 gestiegen und erhöhte sich somit um 0.53%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 110.27 auf EUR 112.34 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.88%.

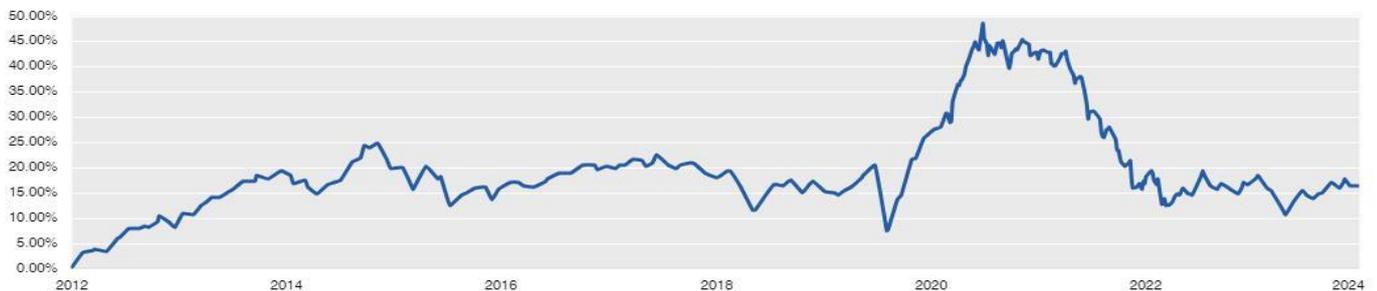
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 100.64 auf EUR 102.05 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.40%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 148.96 auf USD 151.72 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.85%.

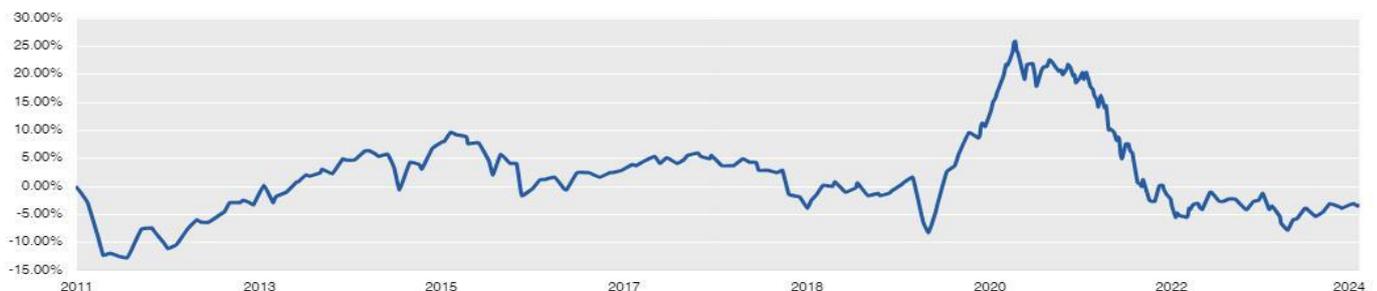
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 120.65 auf USD 123.01 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.96%.

Am 28. Juni 2024 belief sich das Fondsvermögen für den Best of Class Global CB Portfolio auf CHF 25.9 Mio. und es befanden sich 33'980 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I-, 43'220 Anteile der Anteilsklasse -CHF-R-, 123'495 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I-, 22'623 Anteile der Anteilsklasse -EUR-R-, 7'820 Anteile der Anteilsklasse -USD-I-, 10'220 Anteile der Anteilsklasse -USD-R- im Umlauf.

Performance -CHF-I-

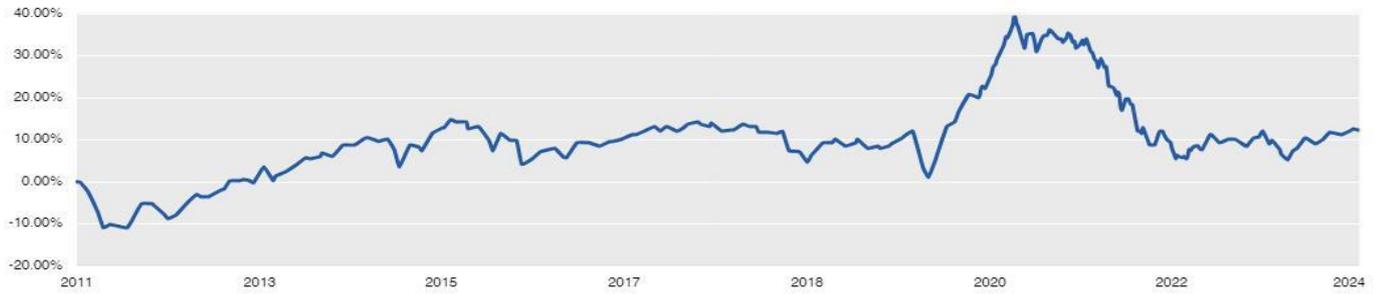


Performance -CHF-R-

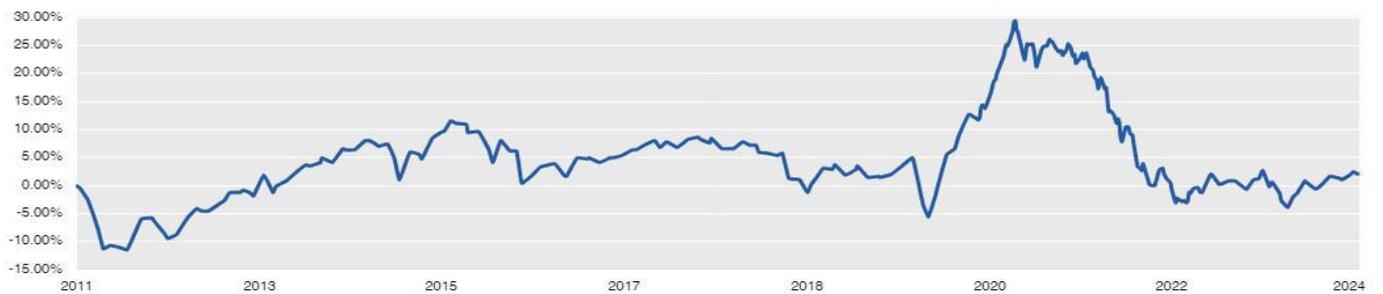


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

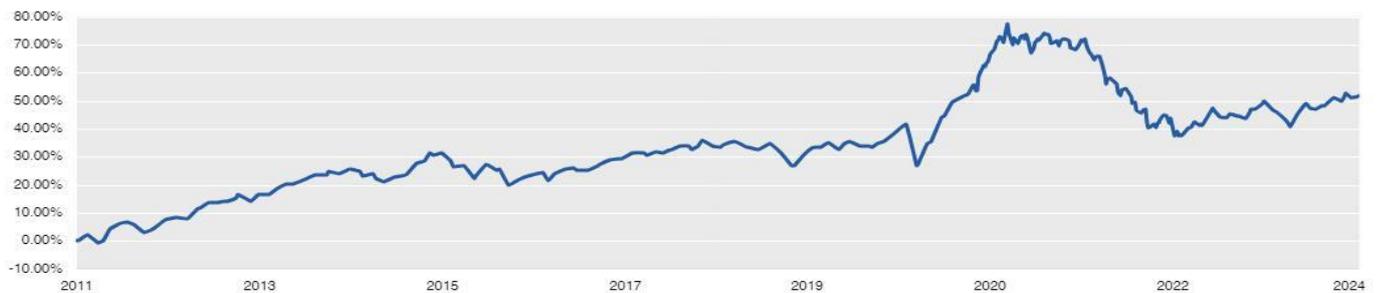
Performance -EUR-I-



Performance -EUR-R-

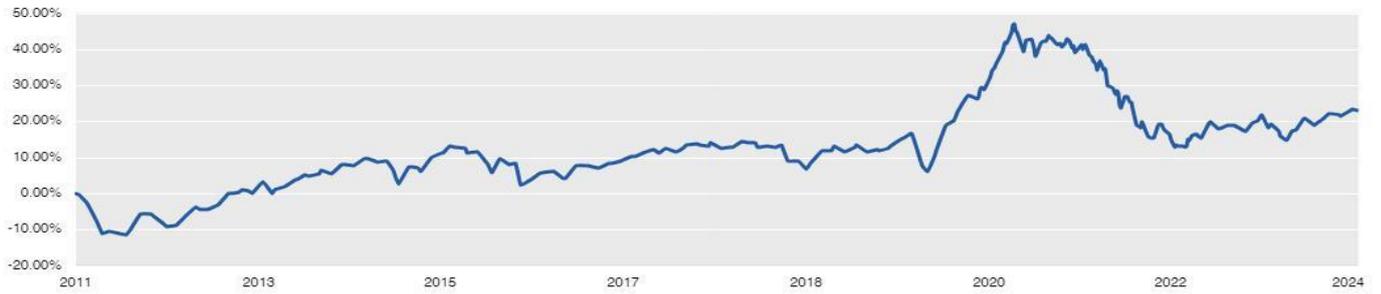


Performance -USD-I-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance -USD-R-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
UBS Bond SICAV - Convert Global	Global	Wandelobligationenfonds	9.67%
Franklin Templeton Investment Fund SICAV - Franklin Global Convertible Securities Fund	Global	Wandelobligationenfonds	9.59%
Redwheel Funds SICAV - Redwheel Asia Convertibles Fund	Asien	Wandelobligationenfonds	9.52%
CQS Funds PLC - Salar Fund	Global	Wandelobligationenfonds	9.29%
H.A.M. Global Convertible Bond Fund -CHF-A-	Liechtenstein	Wandelobligationenfonds	9.09%
Schroder International Selection Fund -C-CHF-	Asien ex Japan	Wandelobligationenfonds	9.05%
WAM Convertible Portfolio -CHF-A-	Liechtenstein	Wandelobligationenfonds	8.07%
Dynasty Global Convertibles -B-	Global	Wandelobligationenfonds	7.66%
Calamos Global Convertible Fund -USD-	Global	Wandelobligationenfonds	6.92%
Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund -CHF-I	Global	Wandelobligationenfonds	6.79%
Total			85.64%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in CHF	Investitionen in %
Calamos Global Convertible Fund -USD-	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1'819'001.50	46.55%
Quaero Capital Funds SICAV - Global Convertible Bonds -C	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	975'226.05	24.96%
JPMorgan Funds SICAV/Global Convertibles Fund EUR	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	706'750.76	18.09%
Dynasty Global Convertibles -B-	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	406'415.17	10.40%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			3'907'393.48	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in CHF	Desinvestitionen in %
Mirabaud Sicav - Sustainable Convertibles Global	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1'821'415.72	35.60%
Lazard Convertible Global Sicav -USD-	Frankreich	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1'721'796.89	33.65%
Schroder Internation Selection Fund SICAV - Global Convertible Bond	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1'146'404.59	22.41%
UBS Bond SICAV - Convert Global	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	162'913.78	3.18%
CQS Funds PLC - Salar Fund	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	132'266.10	2.59%
Franklin Templeton Investment Fund SICAV - Franklin Global Convertible Securities Fund	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	131'868.42	2.58%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			5'116'665.50	100.00%

Vermögensrechnung

	28. Juni 2024	30. Juni 2023
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	494'380.36	1'407'669.52
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	25'586'385.67	26'779'097.45
Derivate Finanzinstrumente	28'953.68	57'589.04
Sonstige Vermögenswerte	1'100.81	14.38
Gesamtfondsvermögen	26'110'820.52	28'244'370.39
Bankverbindlichkeiten	-101'079.39	0.00
Verbindlichkeiten	-100'913.00	-105'039.72
Nettofondsvermögen	25'908'828.13	28'139'330.67

Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Erfolgsrechnung

	01.01.2024 - 28.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Ertrag Bankguthaben	6'476.89	2'586.48
Sonstige Erträge	0.00	25.23
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-442.50	-1'860.43
Total Ertrag	6'034.39	751.28
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	115'650.34	128'074.13
Performance Fee	0.00	0.00
Verwahrstellengebühr	9'672.91	10'794.58
Revisionsaufwand	4'938.54	4'924.40
Passivzinsen	72.08	148.68
Sonstige Aufwendungen	39'956.07	45'110.19
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-4'097.99	-8'774.84
Total Aufwand	166'191.95	180'277.14
Nettoertrag	-160'157.56	-179'525.86
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-7'546.85	-9'078.33
Realisierter Erfolg	-167'704.41	-188'604.19
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'214'897.38	577'906.15
Gesamterfolg	1'047'192.97	389'301.96

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 28.06.2024
CHF

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	25'976'218.58
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'114'583.42
Gesamterfolg	1'047'192.97
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	25'908'828.13

Anzahl Anteile im Umlauf

Best of Class Global CB Portfolio -CHF-I-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	35'720
Neu ausgegebene Anteile	25
Zurückgenommene Anteile	-1'765

Anzahl Anteile am Ende der Periode

33'980

Best of Class Global CB Portfolio -CHF-R-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	46'640
Neu ausgegebene Anteile	490
Zurückgenommene Anteile	-3'910

Anzahl Anteile am Ende der Periode

43'220

Best of Class Global CB Portfolio -EUR-I-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	126'233
Neu ausgegebene Anteile	795
Zurückgenommene Anteile	-3'533

Anzahl Anteile am Ende der Periode

123'495

Best of Class Global CB Portfolio -EUR-R-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	24'773
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-2'150

Anzahl Anteile am Ende der Periode

22'623

Anzahl Anteile im Umlauf

Best of Class Global CB Portfolio -USD-I-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'185
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-365

Anzahl Anteile am Ende der Periode

7'820

Best of Class Global CB Portfolio -USD-R-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	10'476
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-256

Anzahl Anteile am Ende der Periode

10'220

Kennzahlen

Best of Class Global CB Portfolio	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	25'908'828.13	25'976'218.58	28'635'941.18
Transaktionskosten in CHF	2'370.44	5'952.52	4'679.88

Best of Class Global CB Portfolio -CHF-I-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	3'957'418.96	4'126'792.04	5'146'771.08
Ausstehende Anteile	33'980	35'720	44'905
Inventarwert pro Anteil in CHF	116.46	115.53	114.61
Performance in %	0.81	0.80	-16.94
Performance in % seit Liberierung am 12.07.2012	16.46	15.53	14.61
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.08	2.22	1.27
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.08	2.22	1.27
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	0.00

Best of Class Global CB Portfolio -CHF-R-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	4'173'871.54	4'480'591.70	4'453'131.00
Ausstehende Anteile	43'220	46'640	46'460
Inventarwert pro Anteil in CHF	96.57	96.07	95.85
Performance in %	0.53	0.23	-17.42
Performance in % seit Liberierung am 16.06.2011	-3.43	-3.93	-4.15
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.66	2.80	1.84
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.66	2.80	1.84
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	0.00

Best of Class Global CB Portfolio -EUR-I-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	13'873'867.18	EUR 13'919'889.72	CHF 13'416'228.47
Ausstehende Anteile	123'495	126'233	126'415
Inventarwert pro Anteil in EUR	112.34	110.27	107.48
Performance in %	1.88	2.59	-16.79
Performance in % seit Liberierung am 16.06.2011	12.34	10.27	7.48
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.08	2.23	1.27
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.08	2.23	1.27
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

Kennzahlen

Best of Class Global CB Portfolio -EUR-R-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	2'308'576.70	EUR 2'493'132.94	CHF 3'055'488.82
Ausstehende Anteile	22'623	24'773	31'368
Inventarwert pro Anteil in EUR	102.05	100.64	98.65
Performance in %	1.40	2.02	-17.30
Performance in % seit Liberierung am 16.06.2011	2.05	0.64	-1.35
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.66	2.80	1.84
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.66	2.80	1.84
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

Best of Class Global CB Portfolio -USD-I-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in USD	1'186'431.24	EUR 1'219'206.58	CHF 1'069'152.43
Ausstehende Anteile	7'820	8'185	8'185
Inventarwert pro Anteil in USD	151.72	148.96	141.18
Performance in %	1.85	5.51	-14.95
Performance in % seit Liberierung am 22.09.2011	51.72	48.96	41.18
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.08	2.24	1.27
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.08	2.24	1.27
Performanceabhängige Vergütung in USD	0.00	0.00	0.00

Best of Class Global CB Portfolio -USD-R-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in USD	1'257'128.57	EUR 1'263'896.39	CHF 1'486'609.76
Ausstehende Anteile	10'220	10'476	13'910
Inventarwert pro Anteil in USD	123.01	120.65	115.51
Performance in %	1.96	4.44	-15.44
Performance in % seit Liberierung am 16.06.2011	23.01	20.65	15.51
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.66	2.82	1.85
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.66	2.82	1.85
Performanceabhängige Vergütung in USD	0.00	0.00	0.00

Kennzahlen

Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Wandelobligationenfonds							
CHF	Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund -CHF-I LI0324221808	0.00	0.00	14'300.00	122.99	1'758'757	6.79%
CHF	Felis Asia Convertible Bond Fund - I- LI0005564955	0.00	0.00	850.00	1'342.28	1'140'938	4.40%
CHF	H.A.M. Global Convertible Bond Fund -CHF-A- LI0045967341	0.00	0.00	1'330.00	1'771.39	2'355'949	9.09%
CHF	Schroder International Selection Fund -C-CHF- LU0473185485	0.00	0.00	17'100.00	137.06	2'343'719	9.05%
CHF	WAM Convertible Portfolio -CHF-A- LI0570943253	0.00	0.00	2'420.00	864.00	2'090'880	8.07%
EUR	CQS Funds PLC - Salar Fund IE00B520F527	0.00	800.00	14'900.00	167.84	2'407'853	9.29%
EUR	Dynasty Global Convertibles -B- LU1280365633	3'400.00	0.00	16'400.00	125.68	1'984'580	7.66%
EUR	Quaero Capital Funds SICAV - Global Convertible Bonds -C LU2114352243	9'000.00	0.00	9'000.00	113.28	981'645	3.79%
EUR	UBS Bond SICAV - Convert Global LU0396331836	0.00	800.00	12'200.00	213.21	2'504'529	9.67%
USD	Calamos Global Convertible Fund -USD- IE00BKRVJC04	143'000.00	0.00	143'000.00	13.95	1'792'637	6.92%
USD	Franklin Templeton Investment Fund SICAV - Franklin Global Convertible Securities Fund LU0727122698	0.00	6'200.00	114'849.06	24.06	2'483'626	9.59%
USD	JPMorgan Funds SICAV/Global Convertibles Fund EUR LU1569815241	7'200.00	0.00	12'800.00	110.85	1'275'289	4.92%
USD	Redwheel Funds SICAV - Redwheel Asia Convertibles Fund LU1832427501	0.00	0.00	20'000.00	137.18	2'465'984	9.52%
						25'586'386	98.76%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						25'586'386	98.76%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						25'586'386	98.76%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					91'768	0.35%
CHF	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-62'815	-0.24%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						28'954	0.11%
CHF	Kontokorrentguthaben					494'380	1.91%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					1'101	0.00%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						26'110'821	100.78%
CHF	Bankverbindlichkeiten					-101'079	-0.39%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-100'913	-0.39%
NETTOFONDSVERMÖGEN						25'908'828	100.00%

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Wandelobligationenfonds			
EUR	Mirabaud Sicav - Sustainable Convertibles Global LU0963989560	0	14'000
USD	Lazard Convertible Global Sicav -USD- FR0013185550	0	1'300
USD	Schroder Internation Selection Fund SICAV - Global Convertible Bond LU0351442933	0	7'100

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
30.08.2024	CHF	EUR	6'961'280.00	7'300'000.00
30.08.2024	CHF	USD	7'828'480.00	8'800'000.00
30.08.2024	EUR	CHF	13'500'000.00	12'869'550.00
30.08.2024	EUR	CHF	2'200'000.00	2'097'260.00
30.08.2024	USD	CHF	1'050'000.00	934'290.00
30.08.2024	USD	CHF	1'150'000.00	1'023'270.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
31.01.2024	USD	CHF	8'800'000.00	7'570'640.00
31.01.2024	EUR	CHF	8'300'000.00	7'827'730.00
28.03.2024	CHF	USD	945'560.00	1'100'000.00
28.03.2024	CHF	USD	1'031'520.00	1'200'000.00
28.03.2024	CHF	EUR	12'726'450.00	13'500'000.00
28.03.2024	CHF	EUR	2'262'480.00	2'400'000.00
28.03.2024	CHF	EUR	7'896'500.00	8'500'000.00
28.03.2024	EUR	CHF	8'500'000.00	7'896'500.00
28.03.2024	CHF	USD	7'969'170.00	9'300'000.00
28.03.2024	USD	CHF	9'300'000.00	7'969'170.00
28.03.2024	CHF	EUR	189'160.00	200'000.00
28.03.2024	EUR	CHF	200'000.00	189'160.00
28.03.2024	USD	CHF	1'300'000.00	1'139'060.00
28.03.2024	CHF	USD	1'139'060.00	1'300'000.00
28.06.2024	EUR	CHF	12'560'000.00	12'210'832.00
28.06.2024	CHF	EUR	12'210'832.00	12'560'000.00
28.06.2024	EUR	CHF	2'100'000.00	2'041'620.00
28.06.2024	CHF	EUR	2'041'620.00	2'100'000.00
28.06.2024	USD	CHF	1'140'000.00	1'019'046.00
28.06.2024	CHF	USD	1'019'046.00	1'140'000.00
28.06.2024	USD	CHF	1'100'000.00	983'290.00
28.06.2024	CHF	USD	983'290.00	1'100'000.00
28.06.2024	CHF	EUR	8'757'900.00	9'000'000.00
28.06.2024	EUR	CHF	9'000'000.00	8'757'900.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.06.2024	CHF	USD	7'166'400.00	8'000'000.00
28.06.2024	USD	CHF	8'000'000.00	7'166'400.00
28.06.2024	EUR	CHF	1'700'000.00	1'645'600.00
28.06.2024	CHF	EUR	1'645'600.00	1'700'000.00
30.08.2024	CHF	EUR	6'961'280.00	7'300'000.00
30.08.2024	CHF	USD	7'828'480.00	8'800'000.00
30.08.2024	EUR	CHF	13'500'000.00	12'869'550.00
30.08.2024	EUR	CHF	2'200'000.00	2'097'260.00
30.08.2024	USD	CHF	1'050'000.00	934'290.00
30.08.2024	USD	CHF	1'150'000.00	1'023'270.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund -CHF-I	LI0324221808	0.79%
Felis Asia Convertible Bond Fund -I-	LI0005564955	1.45%
H.A.M. Global Convertible Bond Fund -CHF-A-	LI0045967341	1.30%
WAM Convertible Portfolio -CHF-A-	LI0570943253	1.30%

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
Calamos Global Convertible Fund -USD-	IE00BKRVC04	0.00%
CQS Funds PLC - Salar Fund	IE00B520F527	0.00%
Dynasty Global Convertibles -B-	LU1280365633	0.81%
Franklin Templeton Investment Fund SICAV - Franklin Global Convertible Securities Fund	LU0727122698	0.86%
JPMorgan Funds SICAV/Global Convertibles Fund EUR	LU1569815241	0.95%
Quaero Capital Funds SICAV - Global Convertible Bonds -C	LU2114352243	0.00%
Redwheel Funds SICAV - Redwheel Asia Convertibles Fund	LU1832427501	0.81%
Schroder International Selection Fund -C-CHF-	LU0473185485	1.04%
UBS Bond SICAV - Convert Global	LU0396331836	0.00%

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Best of Class Global CB Fund - Best of Class Global CB Portfolio		
Anteilsklassen	-CHF-I-	-CHF-R-	-EUR-I-
ISIN-Nummer	LI0126894562	LI0126894521	LI0126894588
Liberierung	12. Juli 2012	16. Juni 2011	16. Juni 2011
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2012		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	max. 2%	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	max. 0.5%	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Pauschalgebühr	max. 1.06%	max. 1.63%	max. 1.06%
Performance Fee	5% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	keine
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		
Kursinformationen			
Bloomberg	BCGCITC LE	BCGCBRS LE	BCGCBIE LE
Telekurs	12689456	12689452	12689458

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Best of Class Global CB Fund - Best of Class Global CB Portfolio		
Anteilklassen	-EUR-R-	-USD-I-	-USD-R-
ISIN-Nummer	LI0126894547	LI0126894596	LI0126894554
Liberierung	16. Juni 2011	22. September 2011	16. Juni 2011
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)		
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	US Dollar (USD)	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2012		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 2%	keiner	max. 2%
Rücknahmeabschlag	max. 0.5%	keiner	max. 0.5%
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Pauschalgebühr	max. 1.63%	max. 1.06%	max. 1.63%
Performance Fee	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	5% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		
Kursinformationen			
Bloomberg	BCGCBRE LE	BCGCBIU LE	BCGCBRU LE
Telekurs	12689454	12689459	12689455

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	CHF 1 = EUR 1.0386	EUR 1 = CHF 0.9629
	CHF 1 = USD 1.1126	USD 1 = CHF 0.8988
Vertriebsländer		
Private Anleger	LI	
Professionelle Anleger	LI	
Qualifizierte Anleger	CH	
ESG	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.	
Publikation des Fonds	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. "Teilfonds im Überblick", die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.	
Hinterlegungsstellen	International Fund Services & Asset Management S.A., Luxembourg UBS Switzerland AG, Zürich SIS SegalInterSettle AG, Olten	
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.	
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.	
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.	
Risikomanagement		
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach	

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Modellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für qualifizierte Anleger in der Schweiz

Dieser Fonds (kollektive Kapitalanlage) darf in der Schweiz ausschliesslich **qualifizierten Anlegern** nach Art. 10 des Kollektivanlagen-gesetz (KAG) angeboten werden.

1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich.

2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID) sowie die Jahresberichte (und allfällige Halbjahresberichte) können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

4.1 Retrozessionen

Die Verwaltungsgesellschaft und dessen Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte, auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

4.2 Rabatte

Die Verwaltungsgesellschaft und dessen Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren und/oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- ◆ aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- ◆ aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- ◆ sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- ◆ Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- ◆ die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- ◆ das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.



IFM Independent Fund Management AG

Landstrasse 30 Postfach 355 9494 Schaan Fürstentum Liechtenstein T +423 235 04 50 F +423 235 04 51
info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8