

# Best of Class Global CB Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

(Umbrella-Konstruktion)

**Ungeprüfter Halbjahresbericht**  
per 30. Juni 2023

Asset Manager:



Anlageberater:



Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

<b>Inhaltsverzeichnis .....</b>	<b>2</b>
<b>Verwaltung und Organe .....</b>	<b>3</b>
<b>Tätigkeitsbericht .....</b>	<b>4</b>
<b>Vermögensrechnung .....</b>	<b>6</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte .....</b>	<b>6</b>
<b>Erfolgsrechnung .....</b>	<b>7</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens .....</b>	<b>8</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf .....</b>	<b>8</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>10</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>12</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>18</b>
<b>Weitere Angaben .....</b>	<b>23</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>25</b>

# Verwaltung und Organe

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Verwaltungsrat</b>	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
<b>Geschäftsleitung</b>	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
<b>Domizil und Administration</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Asset Manager</b>	Teilfonds 1: <b>Best of Class Global CB Portfolio</b>  CATAM Asset Management AG Landstrasse 34 FL-9494 Schaan
<b>Anlageberater</b>	Teilfonds 1: <b>Best of Class Global CB Portfolio</b>  INFIBA Vermögensverwaltung AG Gagoz 73 FL-9496 Balzers
<b>Verwahrstelle</b>	VP Bank AG Aeulestrasse 6 FL-9490 Vaduz
<b>Vertriebsstelle</b>	CATAM Asset Management AG Landstrasse 34 FL-9494 Schaan  INFIBA Vermögensverwaltung AG Gagoz 73 FL-9496 Balzers
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

# Tätigkeitsbericht

## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

### Best of Class Global CB Portfolio

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 114.61 auf CHF 116.70 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.82%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-R- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 95.85 auf CHF 97.32 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.54%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 107.48 auf EUR 110.21 gestiegen und erhöhte sich somit um 2.54%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 98.65 auf EUR 100.88 gestiegen und erhöhte sich somit um 2.26%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von USD 141.18 auf USD 146.76 gestiegen und erhöhte sich somit um 3.95%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-R- ist seit dem 31. Dezember 2022 von USD 115.51 auf USD 119.52 gestiegen und erhöhte sich somit um 3.46%.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen für den Best of Class Global CB Portfolio auf CHF 28.1 Mio. und es befanden sich 44'280 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I-, 38'795 Anteile der Anteilsklasse -CHF-R-, 130'078 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I-, 29'098 Anteile der Anteilsklasse -EUR-R-, 8'185 Anteile der Anteilsklasse -USD-I-, 11'730 Anteile der Anteilsklasse -USD-R- im Umlauf.

Nach den schweren Verlusten des letzten Jahres wurden Investoren anfangs 2023 zuversichtlicher für die arg gebeutelten globalen Wandelanleihen.

Erhöhte Inflationsängste und steigende Schlüsselzinsen trübten das Bild im Februar. Eine zwischenzeitliche Bankenkrise in den USA verunsicherte die globalen Märkte zusätzlich im März. Die erzwungene Übernahme der CS durch die UBS fiel in diesen ungünstigen Zeitraum und verschlechterte temporär die Börsenstimmung.

Im 2. Quartal verbesserte sich das Marktumfeld, geprägt von einer starken Nachfrage nach den grossen US Tech Aktien, welche aber keine Wandelanleihen ausstehend haben.

Der Primärmarkt war sehr aktiv, es wurden bis Mitte Jahr US\$ 39 Milliarden neue Wandler emittiert, überwiegend aus den USA aber auch grosse Benchmark-Deals kamen aus Asien. Die Konditionen sind für Anleger nach wie vor sehr vorteilhaft, da die Neuemissionen mit relativ tiefen Prämien und sehr attraktiven Coupons ausgestattet sind.

Im Best of Class Global CB Fund wurde die defensive Ausrichtung des Fonds beibehalten. Das tiefe Durchschnitts-Delta des Fonds erholte sich von 0.29 im letzten September auf 0.37 per 30.6.2023. Die Euro institutionelle Tranche des Fonds legte +2.54% zu.

Wir rechnen für das zweite Halbjahr mit einer Umkehr des (noch) steigenden US-Zinszyklus, und später auch mit einer Marschpause der EZB. Dies dürfte sich positiv auf die Aktien- wie auch Bondmärkte auswirken. Auch sollte sich die chinesische Wirtschaft dank zusätzlichen Stimulierungsmassnahmen der Regierung in den nächsten Monaten erholen.

Yves de Dardel  
Glen Neukomm  
Fondsmanager Best of Class Global CB Fund

### CATAM Asset Management AG

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Lombard Odier Fund Convertibel Bond Asia -N CHF Systematic LU		Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	5.87%
2 Mirabaud Sicav - Sustainable Convertibles Global	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	2.95%
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

## Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Lombard Odier Fund Convertibel Bond Asia -N CHF Systematic LU		Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-0.51%
2 CQS Funds PLC - Salar Fund	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-0.45%
3 H.A.M. Global Convertible Bond Fund -CHF-A-	LI	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-0.44%
4 Schroder International Selection Fund -C-CHF-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-0.41%
5 WAM Convertible Portfolio -CHF-A-	LI	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-0.31%
6 Arve Global Convertible Fund FCP Units -CHF I- Capitalisation	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-0.30%
7 Schroder Internation Selection Fund SICAV - Global Convertibl	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-0.28%
8 Felis Asia Convertible Bond Fund -I-	LI	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-0.24%
9 Redwheel Funds SICAV - Redwheel Asia Convertibles Fund	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-0.24%
10 Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund -CHF-I	LI	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-0.22%

# Vermögensrechnung

	30. Juni 2023	30. Juni 2022
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	1'407'669.52	2'836'462.13
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	26'779'097.45	22'532'936.24
Derivate Finanzinstrumente	57'589.04	-179'834.31
Sonstige Vermögenswerte	14.38	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>28'244'370.39</b>	<b>25'189'564.06</b>
Verbindlichkeiten	-105'039.72	-144'287.75
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>28'139'330.67</b>	<b>25'045'276.31</b>

## 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.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

# Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Ertrag Bankguthaben	2'586.48	52.82
Sonstige Erträge	25.23	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-1'860.43	-8'736.51
<b>Total Ertrag</b>	<b>751.28</b>	<b>-8'683.69</b>
<b>Aufwand</b>		
Verwaltungsgebühr	128'074.13	167'647.81
Performance Fee	0.00	0.00
Verwahrstellengebühr	10'794.58	10'209.96
Revisionsaufwand	4'924.40	8'430.14
Passivzinsen	148.68	0.00
Sonstige Aufwendungen	45'110.19	15'471.78
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-8'774.84	-8'022.93
<b>Total Aufwand</b>	<b>180'277.14</b>	<b>193'736.76</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-179'525.86</b>	<b>-202'420.45</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-9'078.33	-551'180.15
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-188'604.19</b>	<b>-753'600.60</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	577'906.15	-4'146'625.39
<b>Gesamterfolg</b>	<b>389'301.96</b>	<b>-4'900'225.99</b>

# Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2023 - 30.06.2023

CHF

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	28'635'941.18
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-885'912.47
Gesamterfolg	389'301.96
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>28'139'330.67</b>

---

## Anzahl Anteile im Umlauf

**Best of Class Global CB Portfolio -CHF-I-**

01.01.2023 - 30.06.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	44'905
Neu ausgegebene Anteile	1'075
Zurückgenommene Anteile	-1'700
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>44'280</b>

---

**Best of Class Global CB Portfolio -CHF-R-**

01.01.2023 - 30.06.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	46'460
Neu ausgegebene Anteile	1'815
Zurückgenommene Anteile	-9'480
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>38'795</b>

---

**Best of Class Global CB Portfolio -EUR-I-**

01.01.2023 - 30.06.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	126'415
Neu ausgegebene Anteile	4'693
Zurückgenommene Anteile	-1'030
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>130'078</b>

---

## Anzahl Anteile im Umlauf (Fortsetzung)

<b>Best of Class Global CB Portfolio -EUR-R-</b>	<b>01.01.2023 - 30.06.2023</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	31'368
Neu ausgegebene Anteile	745
Zurückgenommene Anteile	-3'015
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>29'098</b>

---

<b>Best of Class Global CB Portfolio -USD-I-</b>	<b>01.01.2023 - 30.06.2023</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'185
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>8'185</b>

---

<b>Best of Class Global CB Portfolio -USD-R-</b>	<b>01.01.2023 - 30.06.2023</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	13'910
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-2'180
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>11'730</b>

---

## Kennzahlen

<b>Best of Class Global CB Portfolio</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in CHF	28'139'330.67	28'627'381.56	29'574'727.38
Transaktionskosten in CHF	3'543.59	4'679.88	25'879.10

<b>Best of Class Global CB Portfolio -CHF-I-</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in CHF	5'167'438.87	5'146'771.08	6'491'080.80
Ausstehende Anteile	44'280	44'905	47'045
Inventarwert pro Anteil in CHF	116.70	114.61	137.98
Performance in %	1.82	-16.94	-2.22
Performance in % seit Liberierung am 12.07.2012	16.70	14.61	3.46
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.44	1.27	2.27
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.10
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.44	1.27	2.37
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	6'054.90

<b>Best of Class Global CB Portfolio -CHF-R-</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in CHF	3'775'695.19	4'453'131.00	5'943'251.78
Ausstehende Anteile	38'795	46'460	51'205
Inventarwert pro Anteil in CHF	97.32	95.85	116.07
Performance in %	1.54	-17.42	-2.91
Performance in % seit Liberierung am 16.06.2011	-2.68	-4.15	1.42
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.73	1.84	2.91
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.20
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.73	1.84	3.11
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	11'228.41

<b>Best of Class Global CB Portfolio -EUR-I-</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in	EUR 14'335'637.65	CHF 13'416'228.47	CHF 8'308'331.55
Ausstehende Anteile	130'078	126'415	62'074
Inventarwert pro Anteil in EUR	110.21	107.48	129.17
Performance in %	2.54	-16.79	-2.22
Performance in % seit Liberierung am 16.06.2011	10.21	7.48	2.46
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.43	1.27	2.33
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.10
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.43	1.27	2.44
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	7'726.79

## Kennzahlen (Fortsetzung)

<b>Best of Class Global CB Portfolio -EUR-R-</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in	EUR 2'935'415.10	CHF 3'055'488.82	CHF 4'084'671.09
Ausstehende Anteile	29'098	31'368	33'049
Inventarwert pro Anteil in EUR	100.88	98.65	119.28
Performance in %	2.26	-17.30	-2.91
Performance in % seit Liberierung am 16.06.2011	0.88	-1.35	1.69
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.72	1.84	2.70
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.23
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.72	1.84	2.93
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	10'909.45

<b>Best of Class Global CB Portfolio -USD-I-</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in	USD 1'201'222.50	CHF 1'069'152.43	CHF 1'777'777.27
Ausstehende Anteile	8'185	8'185	11'753
Inventarwert pro Anteil in USD	146.76	141.18	166.00
Performance in %	3.95	-14.95	-1.38
Performance in % seit Liberierung am 22.09.2011	46.76	41.18	5.05
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.44	1.27	2.22
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.12
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.44	1.27	2.34
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	2'005.98

<b>Best of Class Global CB Portfolio -USD-R-</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in	USD 1'401'913.96	CHF 1'486'609.76	CHF 2'969'614.89
Ausstehende Anteile	11'730	13'910	23'858
Inventarwert pro Anteil in USD	119.52	115.51	136.60
Performance in %	3.46	-15.44	-2.03
Performance in % seit Liberierung am 16.06.2011	19.52	15.51	3.00
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.73	1.85	3.02
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.16
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.73	1.85	3.18
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	4'205.75

### 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 Performance- und Kostenangaben 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	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Wandelobligationenfonds</b>							
CHF	Arve Global Convertible Fund FCP Units -CHF I- Capitalisation	0	900	18'100	95.37	1'726'197	6.13%
CHF	Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund -CHF-I	0	500	14'300	123.40	1'764'620	6.27%
CHF	Felis Asia Convertible Bond Fund -I-	0	50	850	1'358.17	1'154'445	4.10%
CHF	H.A.M. Global Convertible Bond Fund -CHF-A-	0	70	1'330	1'758.13	2'338'313	8.31%
CHF	Lombard Odier Fund Convertibel Bond Asia -N CHF Systematic Hedged- Capitalisation	120'000	10'000	110'000	14.20	1'561'560	5.55%
CHF	Schroder International Selection Fund -C-CHF-	0	900	17'100	127.23	2'175'650	7.73%
CHF	WAM Convertible Portfolio -CHF-A-	0	100	2'420	867.72	2'099'882	7.46%
EUR	CQS Funds PLC - Salar Fund	0	800	15'700	163.79	2'511'330	8.92%
EUR	Mirabaud Sicav - Sustainable Convertibles Glo- bal	6'500	0	20'800	132.14	2'684'197	9.54%
EUR	UBS Bond SICAV - Convert Global	0	0	14'000	201.37	2'753'211	9.78%
USD	Franklin Templeton Investment Fund SICAV - Franklin Global Convertible Securities Fund	25'799.06	0	121'049.06	22.15	2'399'171	8.53%
USD	Redwheel Funds SICAV - Redwheel Asia Con- vertibles Fund	0	600	22'400	124.21	2'489'606	8.85%
USD	Schroder Internation Selection Fund SICAV - Global Convertible Bond	0	500	7'100	176.44	1'120'916	3.98%
						<b>26'779'097</b>	<b>95.17%</b>
<b>TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>						<b>26'779'097</b>	<b>95.17%</b>

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>26'779'097</b>	<b>95.17%</b>
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>							
CHF	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					89'862	0.32%
CHF	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-32'273	-0.11%
<b>TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>						<b>57'589</b>	<b>0.20%</b>
CHF	Kontokorrentguthaben					1'407'670	5.00%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					14	0.00%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>28'244'370</b>	<b>100.37%</b>
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-105'040	-0.37%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>28'139'331</b>	<b>100.00%</b>

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	Käufe	Verkäufe
<b>AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Wandelobligationenfonds</b>			
CHF	Franklin Templeton Investment Funds SICAV	0	37'000

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
31.07.2023	CHF	EUR	8'085'860.00	8'300'000.00
31.07.2023	CHF	USD	6'056'130.00	6'700'000.00
29.09.2023	EUR	CHF	14'000'000.00	13'596'800.00
29.09.2023	EUR	CHF	2'800'000.00	2'719'360.00
29.09.2023	USD	CHF	1'300'000.00	1'165'450.00
29.09.2023	USD	CHF	1'100'000.00	986'150.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
08.03.2023	EUR	CHF	7'305'000.00	7'186'659.00
08.03.2023	USD	CHF	6'105'000.00	5'670'324.00
08.03.2023	CHF	EUR	191'997.00	195'000.00
17.03.2023	CHF	EUR	3'085'992.00	3'140'000.00
17.03.2023	CHF	USD	1'485'216.00	1'620'000.00
17.03.2023	CHF	EUR	13'572'467.99	13'810'000.00
17.03.2023	CHF	USD	1'068'072.00	1'165'000.00
14.06.2023	CHF	EUR	7'125'530.00	7'300'000.00
14.06.2023	EUR	CHF	7'300'000.00	7'125'530.00
14.06.2023	CHF	USD	5'557'100.00	6'100'000.00
14.06.2023	USD	CHF	6'100'000.00	5'557'100.00
16.06.2023	EUR	CHF	13'800'000.00	13'355'640.00
16.06.2023	CHF	EUR	13'355'640.00	13'800'000.00
16.06.2023	EUR	CHF	3'100'000.00	3'000'180.00
16.06.2023	CHF	EUR	3'000'180.00	3'100'000.00
16.06.2023	USD	CHF	1'160'000.00	1'060'240.00
16.06.2023	CHF	USD	1'060'240.00	1'160'000.00
16.06.2023	USD	CHF	1'550'000.00	1'416'700.00
16.06.2023	CHF	USD	1'416'700.00	1'550'000.00
16.06.2023	CHF	EUR	98'690.00	100'000.00
16.06.2023	EUR	CHF	100'000.00	98'690.00
16.06.2023	CHF	USD	179'420.00	200'000.00
16.06.2023	USD	CHF	200'000.00	179'420.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

<b>Fälligkeit</b>	<b>Kauf</b>	<b>Verkauf</b>	<b>Kauf Betrag</b>	<b>Verkauf Betrag</b>
16.06.2023	CHF	EUR	98'310.00	100'000.00
16.06.2023	EUR	CHF	100'000.00	98'310.00
31.07.2023	CHF	EUR	8'085'860.00	8'300'000.00
31.07.2023	CHF	USD	6'056'130.00	6'700'000.00
29.09.2023	EUR	CHF	14'000'000.00	13'596'800.00
29.09.2023	EUR	CHF	2'800'000.00	2'719'360.00
29.09.2023	USD	CHF	1'300'000.00	1'165'450.00
29.09.2023	USD	CHF	1'100'000.00	986'150.00

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

### Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	Valor	VWG Zielfonds in % p.a.
Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund -CHF-I	32422180	'0.79
Felis Asia Convertible Bond Fund -I-	556495	'1.45
H.A.M. Global Convertible Bond Fund -CHF-A-	4596734	'1.30
WAM Convertible Portfolio -CHF-A-	57094325	'1.30

### Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	Valor	VWG Zielfonds in % p.a.
Arve Global Convertible Fund FCP Units -CHF I- Capitalisation	45604379	'1.13
CQS Funds PLC - Salar Fund	10765240	'1.31
Franklin Templeton Investment Fund SICAV - Franklin Global Convertible Securities Fund	14807497	'0.86
Lombard Odier Fund Convertibel Bond Asia -N CHF Systematic Hedged- Capitalisation	4681433	'0.97
Mirabaud Sicav - Sustainable Convertibles Global	22128306	'0.99
Redwheel Funds SICAV - Redwheel Asia Convertibles Fund	42764640	'0.81
Schroder Internation Selection Fund SICAV - Global Convertible Bond	3846676	'0.94
Schroder International Selection Fund -C-CHF-	10814301	'1.04
UBS Bond SICAV - Convert Global	4731784	'0.73

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	Best of Class Global CB Fund		
Anteilsklassen	CHF-I	EUR-I	USD-I
ISIN-Nummer	LI0126894562	LI0126894588	LI0126894596
Liberierung	12. Juli 2012	16. Juni 2011	22. September 2011
Rechnungswährung des Teilfonds	Schweizer Franken (CHF)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)	US-Dollar (USD)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 16. Juni 2011 bis 31. Dezember 2012		
Erfolgsverwendung	thesaurierend		
Max. Ausgabeaufschlag	keiner		
Rücknahmeabschlag	keiner		
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine		
Max. Pauschalgebühr	1.06% p.a.		
Performance Fee	5%	keine	5%
Hurdle Rate	keine		
High Watermark	Ja	Keine	Ja
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	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Kursinformationen			
Bloomberg	BCGCITC	BCGCBIE	BCGCBIU
Telekurs	12.689.456	12.689.458	12.689.459
Reuters	12689456X.CHE	12689458X.CHE	12689459X.CHE

## Ergänzende Angaben

	Best of Class Global CB Fund		
Anteilsklassen	CHF-R	EUR-R	USD-R
ISIN-Nummer	LI0126894521	LI0126894547	LI0126894554
Liberierung	16. Juni 2011	16. Juni 2011	16. Juni 2011
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)	US-Dollar (USD)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 16. Juni 2011 bis 31. Dezember 2012		
Erfolgsverwendung	thesaurierend		
Max. Ausgabeaufschlag	2%		
Rücknahmeabschlag	0.5		
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine		
Max. Pauschalgebühr	1.63% p.a.		
Performance Fee	10%		
Hurdle Rate	keine		
High Watermark	Ja		
<b>Aufsichtsabgabe</b>			
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		
<b>Errichtungskosten</b>	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
<b>Kursinformationen</b>			
Bloomberg	BCGCBRS	BCGCBRE	BCGCBRU
Telekurs	12.689.452	12.689.454	12689455
Reuters	12689452X.CHE	12689454X.CHE	12689455X.CHE

## Ergänzende Angaben

<b>Internet</b>	<p style="text-align: center;"> <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a>  <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a>  <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a> </p>
<b>Publikationen des Fonds</b>	<p>Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ 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 <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.</p>
<b>TER Berechnung</b>	<p>Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.</p>
<b>Transaktionskosten</b>	<p>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.</p>
<b>Bewertungsgrundsätze</b>	<p>Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen des OGAW wird zum Verkehrswert nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</li> <li>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 Rücknahmean-spruch 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 nachprüfaren Bewertungsmodellen festlegt.</li> </ol>

## Ergänzende Angaben

	<p>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 bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</p> <p>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <p>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.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>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 unzumutbar 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.</p>																																
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b>	<p>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 <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.</p>																																
<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	<table> <tr> <td>CHF</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>1.0240</td> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>CHF</td> <td>0.9766</td> </tr> <tr> <td>CHF</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>USD</td> <td>1.1176</td> <td>USD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>CHF</td> <td>0.8948</td> </tr> </table>	CHF	1	=	EUR	1.0240	EUR	1	=	CHF	0.9766	CHF	1	=	USD	1.1176	USD	1	=	CHF	0.8948												
CHF	1	=	EUR	1.0240	EUR	1	=	CHF	0.9766																								
CHF	1	=	USD	1.1176	USD	1	=	CHF	0.8948																								
<b>Hinterlegungsstellen</b>	<p>International Fund Services &amp; Asset Management S.A., Luxembourg SIS SIX AG, Olten UBS Switzerland AG, Zürich</p>																																
<b>Vertriebsländer</b>	<table> <thead> <tr> <th></th> <th>AT</th> <th>CH</th> <th>DE</th> <th>FL</th> <th>FR</th> <th>GB</th> <th>SWE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Private Anleger</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Professionelle Anleger</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Qualifizierte Anleger</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	Private Anleger				✓				Professionelle Anleger				✓				Qualifizierte Anleger		✓					
	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE																										
Private Anleger				✓																													
Professionelle Anleger				✓																													
Qualifizierte Anleger		✓																															
<b>Risikomanagement</b>																																	
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach																																
<b>ESG Kriterien</b>	<p>Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p>																																

# Ergänzende Angaben

## Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

### Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als geplante Verwaltungsgesellschaft hat mit Zustimmung der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG als derzeitige Verwaltungsgesellschaft beschlossen, dass der Best of Class Global CB Fund, ein OGAW nach liechtensteinischem Recht, mit dem Teilfonds Best of Class Global CB Portfolio, seine Verwaltungsgesellschaft per 1. Januar 2023 wechselt. Zum gleichen Zeitpunkt ist ein Wechsel der Vertriebsstelle vorgesehen.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

### ganzes Dokument

Bisherige Verwaltungsgesellschaft:	VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, Vaduz
Neue Verwaltungsgesellschaft:	IFM Independent Fund Management AG, Schaan
Bisherige Vertriebsstelle:	VP Fund Solutions (Luxembourg) SA, Luxembourg
Neue Vertriebsstellen:	CATAM Asset Management AG, Schaan INFIBA Vermögensverwaltungs AG, Balzers

### Anhang A

<b>A1 Der OGAW im Überblick</b>	Ergänzung der SFDR Klassifizierung (Artikel 6) Umstellung des Bewertungsintervalls von bislang täglich auf neu wöchentlich Ergänzung der Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag auf "4"
<b>F1 a) Anlageziel und Anlagepolitik</b>	Anpassung der Formulierung auf den "IFM-Standard"
<b>F1 b) Profil des typischen Anlegers</b>	Anpassung der Formulierung auf den "IFM-Standard"
<b>H1 a) Teilfondsspezifische Risiken</b>	Anpassung der Formulierung auf den "IFM-Standard"
<b>J1 Performance Fee</b>	Anpassung der Formulierung auf den "IFM-Standard"

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 23. November 2022 genehmigt. Die Änderungen traten per 01. Januar 2023 in Kraft.

## Weitere Angaben

### Vergütungspolitik (ungeprüft)

#### Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die IFM Independent Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS und AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für diesen Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"<sup>1</sup> sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf [www.lafv.li](http://www.lafv.li) einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf [www.ifm.li](http://www.ifm.li) abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

#### Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft<sup>2</sup>

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	4.53 – 4.58 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.05 Mio.
davon variable Vergütung <sup>3</sup>	CHF	0.48 – 0.54 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>4</sup>		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		49

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2022	Anzahl Teilfonds		Verwaltetes Vermögen
in UCITS	105	CHF	3'307 Mio.
in AIF	88	CHF	2'316 Mio.
in IU	2	CHF	9 Mio.
<b>Total</b>	<b>195</b>	<b>CHF</b>	<b>5'632 Mio.</b>

#### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für " <b>Identifizierte</b> Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.03 – 2.07 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.62 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF	0.41 – 0.45 Mio.
Gesamtzahl der <b>Identifizierten</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		10

<sup>1</sup> Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

<sup>2</sup> Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

<sup>3</sup> Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

<sup>4</sup> Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

## Weitere Angaben

Gesamtvergütung für <b>andere</b> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.50 – 2.51 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.42 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF	0.08 – 0.09 Mio.
Gesamtzahl der <b>anderen</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		39

---

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in der Schweiz

- 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 Aquila AG, Bahnhofstrasse 43, CHF-8001 Zürich
- 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**  
Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht (soweit bereits veröffentlicht) können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Diese Dokumente können ebenfalls bei der schweizerischen Zahlstelle oder bei der Verwaltungsgesellschaft des OGAW kostenlos bezogen werden.
- 4. Publikationen**
  - 4.1. Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Internetplattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).
  - 4.2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilsklassen werden täglich auf der Internetplattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.
- 5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten**
  - 5.1. Die Verwaltungsgesellschaft und deren 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.
  - 5.2. Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.
  - 5.3. Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.
  - 5.4. Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.
  - 5.5. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle bezahlen im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.
- 6. Erfüllungsort und Gerichtsstand**  
Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.



**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