

LionGlobal Asian Quality Bond Fund

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	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Veränderung des Nettofondsvermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	10
Kennzahlen.....	12
Historische Ausschüttungen	14
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	16
Ergänzende Angaben.....	29
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	33

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	Lion Global Investors Limited 65 Chulia Street # 18-01 / OCBC Centre SG-49513 Singapur
Anlageberater	Impact Asset Management GmbH Stella-Klein-Löw-Weg 15 AT-1020 Wien
Verwahrstelle	LGT Bank AG Herrengasse 12 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 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 **LionGlobal Asian Quality Bond Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 96.51 auf USD 95.19 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 3.50 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 2.33%. Es befanden sich 82 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-L- ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 92.56 auf USD 91.26 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 3.50 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 2.46%. Es befanden sich 148'000 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I2- ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 96.61 auf USD 99.17 gestiegen. Die Performance betrug 2.66%. Es befanden sich 35'058 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 98.48 auf USD 96.82 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 4.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 2.46%. Es befanden sich 95 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 81.48 auf EUR 80.10 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 2.50 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 1.44%. Es befanden sich 231'972.292 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 83.60 auf EUR 81.94 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 3.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 1.66%. Es befanden sich 36'662 Anteile im Umlauf.

Am 28. Juni 2024 belief sich das Fondsvermögen für den LionGlobal Asian Quality Bond Fund auf USD 40.1 Mio.

MARKTRÜCKBLICK & AUSBLICK

Die Märkte für festverzinsliche Wertpapiere verzeichneten in der ersten Jahreshälfte 2024 ein gewisses Maß an Volatilität, beendeten die sechs Monate jedoch insgesamt mit einer positiven Gesamtrendite. Die Volatilität des zugrundeliegenden risikofreien US-Zinssatzes war der Haupttreiber der Renditen. Zu Beginn des Jahres rechneten die Märkte aggressiv mit Zinssenkungen durch die US-Notenbank, und diese Erwartungen mussten zurückgeschraubt werden, als im ersten Quartal ein starker Anstieg des inflationären Preisdrucks zu verzeichnen war. Zur Jahresmitte hatten sich die Verbraucherpreisdaten jedoch soweit abgeschwächt, dass die Märkte bis zum Jahresende mindestens zwei Zinssenkungen erwarteten. Die Kreditrisikoprämie blieb im Wesentlichen stabil, wobei das technische Verhältnis zwischen Angebot und Nachfrage sehr günstig war, da im zweiten Jahr ein negatives Nettoangebot auf den Markt kam (nach Berücksichtigung von Kuponzahlungen und Fälligkeitstilgungen).

Da die Inflation unter Kontrolle zu sein scheint, haben die Zentralbanken in den Industrieländern begonnen, ihre Leitzinsen zu senken. Die jüngsten Wirtschaftsdaten aus den USA deuten ebenfalls auf eine Verlangsamung des Arbeitsmarktes hin. Wir gehen davon aus, dass die US-Notenbank im Laufe des Jahres mit ihren Zinssenkungen beginnen wird, was den Anleihen kurzfristig Rückenwind verleihen dürfte. Der Fonds wird zur Erzielung von Erträgen weiterhin Kuponträger übergewichten und die Duration gegebenenfalls verlängern.

Lion Global Investors Limited

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
5.748% Mizuho Financial 06.07.2034	Japan	Anleihen	2.61%
6.255% Macquarie Group 07.12.2034	Australien	Anleihen	2.60%
1.402% Sumitomo Mitsui Financial Group 17.09.2026	Japan	Anleihen	2.30%
3.500% Thaioil Treasury Center 17.10.2049	Thailand	Anleihen	2.30%
3.733% Bangkok Bank Public 25.09.2034	Hongkong	Anleihen	2.23%
2.950% Prudential 03.11.2033	Grossbritannien	Anleihen	2.21%
Barclays PLC Floating open End	Grossbritannien	Wandelanleihe	1.91%
6.500 % Rizal Commercial Banking Corporation open End	Philippinen	Anleihen	1.89%
2.125% SK Battery America Incorporation 26.01.2026	Vereinigte Staaten	Anleihen	1.89%
3.000% Dah Sing Bank 02.11.2031	Hongkong	Anleihen	1.87%
Total			21.81%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in USD	Investitionen in %
1.875% Vereinigte Staaten von Amerika 15.11.2051	Vereinigte Staaten	Länder & Zentralregierungen	595'799.71	9.56%
5.750% Shinhan Bank 15.04.2034	Korea, Republik	Banken & andere Kreditinstitute	494'178.47	7.93%
6.600% Sumitomo Mitsui Financial Group open End	Japan	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	400'013.33	6.42%
5.550% SMBC Aviation Capital Finance 03.04.2034	Irland	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	396'715.60	6.37%
5.280% PT Bank Negara Indonesia 05.04.2029	Indonesien	Banken & andere Kreditinstitute	300'000.00	4.82%
5.500% Metropolitan Bank & Trust 06.03.2034	Philippinen	Banken & andere Kreditinstitute	297'750.00	4.78%
4.328% iFAST Corporation 11.06.2029	Singapur	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	297'044.47	4.77%
7.875% Standard Chartered open End	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	250'000.00	4.01%
5.375% Metropolitan Bank 06.03.2029	Philippinen	Banken & andere Kreditinstitute	249'697.50	4.01%
6.750% Bank of East Asia 27.06.2034	Hongkong	Banken & andere Kreditinstitute	249'040.00	4.00%
Übrige	n.a.	n.a.	2'699'394.31	43.33%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			6'229'633.39	100.00%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestition in USD	Desinvestition in %
5.100% Nippon Life Insurance Company 16.10.2044	Japan	Versicherungen	651'391.28	8.25%
1.875% Vereinigte Staaten von Amerika 15.11.2051	Vereinigte Staaten	Länder & Zentralregierungen	600'705.70	7.61%
5.100% Dai-ichi Life Insurance open End	Japan	Versicherungen	509'325.00	6.45%
5.200% Macquarie Bank 15.06.2026	Australien	Banken & andere Kreditinstitute	503'852.67	6.38%
3.500% REC Limited Series 6 Tranche 1 12.12.2024	Indien	Energie & Wasserversorgung	497'576.39	6.31%
1.625% CICC Hong Kong Finance 2016 MTN 26.01.2024	Britische Jungferninseln	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	450'000.00	5.70%
4.750% Woori Bank Medium Term Notes Subordinated Tranche 3 Reg 30.04.2024	Korea, Republik	Banken & andere Kreditinstitute	409'500.00	5.19%
3.875% Poly Real Estate Finance 25.03.2024	Britische Jungferninseln	Immobilien	400'000.00	5.07%
4.500 HSBC Holdings 07.06.2029	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	384'786.54	4.88%
4.850% Credit Agricole 27.02.2033	Frankreich	Banken & andere Kreditinstitute	374'336.01	4.74%
Übrige	n.a.	n.a.	3'110'295.23	39.41%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			7'891'768.82	100.00%

Vermögensrechnung

	28. Juni 2024	30. Juni 2023
	USD	USD
Bankguthaben auf Sicht	463'354.21	1'025'716.80
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	39'429'613.00	38'789'540.35
Derivate Finanzinstrumente	-74'982.33	213'913.73
Sonstige Vermögenswerte	486'705.59	483'328.73
Gesamtfondsvermögen	40'304'690.47	40'512'499.61
Verbindlichkeiten	-180'794.03	-173'891.10
Nettofondsvermögen	40'123'896.44	40'338'608.51

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

	01.01.2024 - 28.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
	USD	USD
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	868'667.37	874'944.92
Ertrag Bankguthaben	13'472.97	36'455.51
Sonstige Erträge	0.00	83.98
Einkauf laufender Erträge (ELE)	0.00	1'088.33
Total Ertrag	882'140.34	912'572.74
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	218'082.81	233'491.49
Verwahrstellengebühr	25'081.32	27'336.98
Revisionsaufwand	5'559.57	5'420.94
Passivzinsen	-0.09	0.00
Sonstige Aufwendungen	74'012.66	74'478.74
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	19.16	45'179.91
Total Aufwand	322'755.43	385'908.06
Nettoertrag	559'384.91	526'664.68
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-693'327.27	-1'310'915.29
Realisierter Erfolg	-133'942.36	-784'250.61
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	123'511.87	3'017'897.96
Gesamterfolg	-10'430.49	2'233'647.35

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 28.06.2024
USD

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	41'388'616.26
Ausschüttung	-1'251'993.66
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-2'295.67
Gesamterfolg	-10'430.49
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	40'123'896.44

Anzahl Anteile im Umlauf

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-I-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	36'662
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0

Anzahl Anteile am Ende der Periode

36'662

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-R-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	231'998.292
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-26.000

Anzahl Anteile am Ende der Periode

231'972.292

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	95
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0

Anzahl Anteile am Ende der Periode

95

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I2-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	35'058
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0

Anzahl Anteile am Ende der Periode

35'058

Anzahl Anteile im Umlauf

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-L-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	148'000
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0

Anzahl Anteile am Ende der Periode

148'000

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-R-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	82
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0

Anzahl Anteile am Ende der Periode

82

Kennzahlen

LionGlobal Asian Quality Bond Fund	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in USD	40'123'896.44	41'388'616.26	57'675'129.25
Transaktionskosten in USD	7'122.74	18'773.67	20'035.53

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-I-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	3'004'077.17	3'065'069.22	4'435'773.70
Ausstehende Anteile	36'662	36'662	53'902.999
Inventarwert pro Anteil in EUR	81.94	83.60	82.29
Performance in %	1.66	4.10	-14.62
Performance in % seit Liberierung am 15.12.2011	8.49	6.72	2.52
OGC/TER 1 in %	1.54	1.52	1.42

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-R-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	18'581'701.30	18'902'602.19	18'538'428.65
Ausstehende Anteile	231'972.292	231'998.292	232'023.292
Inventarwert pro Anteil in EUR	80.10	81.48	79.90
Performance in %	1.44	4.17	-14.87
Performance in % seit Liberierung am 12.02.2014	-2.01	-3.40	-7.26
OGC/TER 1 in %	1.78	1.77	1.67

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in USD	9'197.48	9'355.90	953'322.95
Ausstehende Anteile	95	95	10'095
Inventarwert pro Anteil in USD	96.82	98.48	94.44
Performance in %	2.46	6.84	-12.40
Performance in % seit Liberierung am 15.12.2011	32.34	29.17	20.89
OGC/TER 1 in %	1.44	1.50	1.42

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I2-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in USD	3'476'820.71	3'386'815.73	13'056'281.38
Ausstehende Anteile	35'058	35'058	145'173
Inventarwert pro Anteil in USD	99.17	96.61	89.94
Performance in %	2.66	7.42	-12.05
Performance in % seit Liberierung am 08.03.2017	10.07	7.22	-0.19
OGC/TER 1 in %	1.13	1.10	1.02

Kennzahlen

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-L-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in USD	13'506'055.18	13'698'773.96	19'111'161.05
Ausstehende Anteile	148'000	148'000	216'000
Inventarwert pro Anteil in USD	91.26	92.56	88.48
Performance in %	2.46	6.99	-12.40
Performance in % seit Liberierung am 09.05.2017	6.01	3.46	-3.29
OGC/TER 1 in %	1.53	1.51	1.42

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-R-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in USD	7'805.71	7'914.21	7'576.51
Ausstehende Anteile	82	82	82
Inventarwert pro Anteil in USD	95.19	96.51	92.40
Performance in %	2.33	6.73	-12.52
Performance in % seit Liberierung am 12.02.2014	20.34	17.59	10.18
OGC/TER 1 in %	1.78	1.77	1.74

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.

Historische Ausschüttungen

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-I-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in EUR
31.12.2012	19.04.2013	24.04.2013	Realisierter Erfolg	2.10
31.12.2013	23.04.2014	25.04.2014	Realisierter Erfolg	2.25
31.12.2014	23.04.2015	28.04.2015	Realisierter Erfolg	3.00
31.12.2015	11.04.2016	14.04.2016	Realisierter Erfolg	2.50
31.12.2016	03.04.2017	06.04.2017	Realisierter Erfolg	2.50
31.12.2017	26.03.2018	29.03.2018	Realisierter Erfolg	2.50
31.12.2018	15.04.2019	18.04.2019	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2019	20.04.2020	23.04.2020	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2020	08.04.2021	12.04.2021	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2021	25.04.2022	27.04.2022	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2022	04.04.2023	06.04.2023	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2023	16.04.2024	18.04.2024	Realisierter Erfolg	3.00

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-R-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in EUR
31.12.2014	23.04.2015	28.04.2015	Realisierter Erfolg	1.50
31.12.2015	11.04.2016	14.04.2016	Realisierter Erfolg	2.20
31.12.2016	03.04.2017	06.04.2017	Realisierter Erfolg	2.20
31.12.2017	26.03.2018	29.03.2018	Realisierter Erfolg	2.20
31.12.2018	15.04.2019	18.04.2019	Realisierter Erfolg	1.70
31.12.2019	20.04.2020	23.04.2020	Realisierter Erfolg	1.70
31.12.2020	08.04.2021	12.04.2021	Realisierter Erfolg	1.70
31.12.2021	25.04.2022	27.04.2022	Realisierter Erfolg	1.70
31.12.2022	04.04.2023	06.04.2023	Realisierter Erfolg	1.70
31.12.2023	16.04.2024	18.04.2024	Realisierter Erfolg	2.50

Historische Ausschüttungen

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in USD
31.12.2012	19.04.2013	24.04.2013	Realisierter Erfolg	2.91
31.12.2013	23.04.2014	25.04.2014	Realisierter Erfolg	3.10
31.12.2014	23.04.2015	28.04.2015	Realisierter Erfolg	3.00
31.12.2015	11.04.2016	14.04.2016	Realisierter Erfolg	2.50
31.12.2016	03.04.2017	06.04.2017	Realisierter Erfolg	3.00
31.12.2017	26.03.2018	29.03.2018	Realisierter Erfolg	3.00
31.12.2018	15.04.2019	18.04.2019	Realisierter Erfolg	2.30
31.12.2019	20.04.2020	23.04.2020	Realisierter Erfolg	2.30
31.12.2020	08.04.2021	12.04.2021	Realisierter Erfolg	2.30
31.12.2021	25.04.2022	27.04.2022	Realisierter Erfolg	2.30
31.12.2022	04.04.2023	06.04.2023	Realisierter Erfolg	2.30
31.12.2023	16.04.2024	18.04.2024	Realisierter Erfolg	4.00

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-L-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in USD
31.12.2017	26.03.2018	29.03.2018	Realisierter Erfolg	1.00
31.12.2018	15.04.2019	18.04.2019	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2019	20.04.2020	23.04.2020	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2020	08.04.2021	12.04.2021	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2021	25.04.2022	27.04.2022	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2022	04.04.2023	06.04.2023	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2023	16.04.2024	18.04.2024	Realisierter Erfolg	3.50

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-R-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in USD
31.12.2014	23.04.2015	28.04.2015	Realisierter Erfolg	3.00
31.12.2015	11.04.2016	14.04.2016	Realisierter Erfolg	2.20
31.12.2016	03.04.2017	06.04.2017	Realisierter Erfolg	2.70
31.12.2017	26.03.2018	29.03.2018	Realisierter Erfolg	2.70
31.12.2018	15.04.2019	18.04.2019	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2019	20.04.2020	23.04.2020	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2020	08.04.2021	12.04.2021	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2021	25.04.2022	27.04.2022	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2022	04.04.2023	06.04.2023	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2023	16.04.2024	18.04.2024	Realisierter Erfolg	3.50

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
SGD	3.00 % HSBC Institutional Trust Services open End SGXF50149396	0.00	0.00	500'000.00	97.87	360'938	0.90%
SGD	3.125% BNP Paribas 22.02.2032 FR0014008JF7	0.00	0.00	1'000'000.00	95.75	706'225	1.76%
SGD	3.150% DBS Trustee open End SGXF42870141	0.00	0.00	1'000'000.00	97.32	717'790	1.79%
SGD	4.328% IFAST Corporation 11.06.2029 SGXF92238520	400'000.00	0.00	400'000.00	100.23	295'707	0.74%
USD	1.500% PT Indonesia Infrastructure 27.01.2026 XS2291793573	0.00	0.00	500'000.00	91.86	459'300	1.14%
USD	1.600% CCBL 1 Corporation Limited 15.09.2026 XS2384580051	0.00	0.00	300'000.00	92.19	276'567	0.69%
USD	1.658% Dua Capital 11.05.2026 XS2337152982	0.00	0.00	200'000.00	93.28	186'560	0.46%
USD	2.000% CDBL 04.03.2026 XS2297060126	0.00	0.00	200'000.00	94.64	189'280	0.47%
USD	2.125% China Modern Dairy Holdings 14.07.2026 XS2355517728	0.00	0.00	250'000.00	92.59	231'463	0.58%
USD	2.750% Nippon Life Insurance Company 21.01.2051 USJ54675BA04	0.00	0.00	750'000.00	83.68	627'608	1.56%
USD	2.950% Prudential 03.11.2033 XS2403426427	0.00	0.00	1'000'000.00	88.12	881'200	2.20%
USD	3.000% Singapore Airlines 20.07.2026 XS2284332769	0.00	0.00	350'000.00	95.58	334'513	0.83%
USD	3.375% Bluestar Finance 16.07.2024 XS2018600168	0.00	0.00	200'000.00	99.90	199'800	0.50%
USD	3.375% REC 25.07.2024 XS2013002824	0.00	0.00	300'000.00	99.85	299'535	0.75%
USD	3.625% BUSAN BANK 25.07.2026 XS1452410571	0.00	0.00	600'000.00	95.34	572'022	1.43%
USD	3.800% Perusahaan Penerbit SBSN 23.06.2050 US71567RAQ92	0.00	0.00	300'000.00	76.40	229'200	0.57%
USD	4.375% Adani Ports & Special Economic 03.07.2029 USY00130RP42	0.00	0.00	350'000.00	89.81	314'318	0.78%
USD	4.500% GLP PTELtd open End XS2340147813	0.00	0.00	200'000.00	63.63	127'250	0.32%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	4.750% Korean Air Lines 23.09.2025 XS2528304723	0.00	0.00	200'000.00	99.04	198'070	0.49%
USD	4.875% Melco Resorts Finance 06.06.2025 USG5975LAA47	0.00	0.00	200'000.00	98.19	196'380	0.49%
USD	5.275 % Kasikornbank open End XS2242131071	0.00	0.00	500'000.00	97.45	487'225	1.21%
USD	5.315% PT Freeport Indonesia 14.04.2032 USY7141BAB90	0.00	0.00	200'000.00	96.59	193'182	0.48%
USD	5.500% Export Import Bank of India Nts 18.01.2033 US30216KAG76	0.00	0.00	500'000.00	100.35	501'755	1.25%
USD	5.500% Philippinen Notes 17.01.2048 US718286CX35	0.00	0.00	200'000.00	101.76	203'510	0.51%
USD	5.625% Posco Notes Reg S 17.01.2026 USY7S272AF91	0.00	0.00	250'000.00	100.19	250'463	0.62%
USD	6.250% SK hynix Notes 17.01.2026 USY8085FBJ85	0.00	0.00	200'000.00	100.92	201'830	0.50%
USD	6.500% SK hynix Inc Nts Reg S 17.01.2033 USY8085FBL32	0.00	0.00	200'000.00	105.68	211'350	0.53%
USD	6.820% Westpac Banking 17.11.2033 US961214FP35	0.00	0.00	200'000.00	107.55	215'106	0.54%
USD	BPCE Medium Term Notes Reg S Fixed to Floating Rate / 18.01.2027 US05584KAN81	0.00	0.00	250'000.00	100.07	250'185	0.62%
USD	Standard Chartered Bonds Floating Rate 09.01.2029 USG84228FQ64	0.00	0.00	500'000.00	102.26	511'300	1.27%
						10'429'631	25.99%
Wandelanleihe							
SGD	Barclays PLC Floating open End XS2592840586	0.00	0.00	1'000'000.00	103.42	762'819	1.90%
						762'819	1.90%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						11'192'450	27.89%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
Anleihen							
SGD	5.000% BPCE 08.03.2034 FR001400OEH7	250'000.00	0.00	250'000.00	100.69	185'656	0.46%
USD	1.250% Hyundai Capital Services 08.02.2026 USY3815NBC49	0.00	0.00	200'000.00	93.42	186'840	0.47%
USD	1.402% Sumitomo Mitsui Financial Group 17.09.2026 US86562MCH16	0.00	0.00	1'000'000.00	91.87	918'650	2.29%
USD	1.750% PT Hyundai Motor Manufacturing Indonesia 06.05.2026 XS2338042828	0.00	0.00	200'000.00	93.57	187'140	0.47%
USD	1.875 % Euro Medium Term 12.08.2025 XS2207824843	0.00	0.00	200'000.00	95.89	191'770	0.48%
USD	1.875% NH Investment & Securities 07.10.2026 XS2380610910	0.00	0.00	750'000.00	92.10	690'750	1.72%
USD	2.125% SK Battery America Incorporation 26.01.2026 XS2288890671	0.00	0.00	800'000.00	93.94	751'480	1.87%
USD	2.220% BCEG 02.07.2026 XS2356271168	0.00	0.00	200'000.00	93.35	186'700	0.47%
USD	2.250 % REC 01.09.2026 XS2306847232	0.00	0.00	400'000.00	93.14	372'560	0.93%
USD	2.250 % Yunda Holding investment 19.08.2025 XS2191421291	0.00	0.00	400'000.00	95.29	381'160	0.95%
USD	2.375 % China Great Wall International Holdings 18.08.2030 XS2206799004	0.00	0.00	450'000.00	80.16	360'720	0.90%
USD	2.450% China Overseas Gand Oceans Finance 09.02.2026 XS2295983410	0.00	0.00	400'000.00	90.82	363'276	0.91%
USD	2.500 % Globe Telecom Inc 23.07.2030 XS2207510319	0.00	0.00	300'000.00	83.87	251'595	0.63%
USD	2.500% Foxconn 28.10.2030 XS2236363227	0.00	0.00	200'000.00	85.87	171'740	0.43%
USD	2.700% Minor International Public open End XS2362785656	0.00	0.00	700'000.00	94.51	661'535	1.65%
USD	2.750 % Euro Medium Term 12.08.2030 XS2207824926	0.00	0.00	250'000.00	87.67	219'163	0.55%
USD	2.871% HSBC Holdings 22.11.2032 US404280CY37	0.00	0.00	500'000.00	82.39	411'950	1.03%
USD	2.950% Chinalco Capital holdings 24.02.2027 XS2435557959	0.00	0.00	200'000.00	94.24	188'480	0.47%
USD	2.950% GLP China Holdings Limited 29.03.2026 XS2314779427	0.00	0.00	200'000.00	86.47	172'940	0.43%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	3.000 % Euro Medium Term Notes Goodman HK 22.07.2030 XS2198897121	0.00	0.00	200'000.00	85.55	171'098	0.43%
USD	3.000% Dah Sing Bank 02.11.2031 XS2393542548	0.00	0.00	800'000.00	93.40	747'160	1.86%
USD	3.000% Globe Telecom Inc 23.07.2035 XS2207510582	0.00	0.00	300'000.00	77.86	233'565	0.58%
USD	3.050% Meituan Dianpin 28.10.2030 USG59669AC89	200'000.00	0.00	200'000.00	86.24	172'480	0.43%
USD	3.125 % Zhongan Online P&C Insurance Co 16.07.2025 XS2178448861	0.00	0.00	400'000.00	96.78	387'132	0.96%
USD	3.250% BOC Aviation 29.04.2025 US09681MAM01	0.00	0.00	200'000.00	98.09	196'170	0.49%
USD	3.250% Power Finance 16.09.2024 XS2049301042	0.00	0.00	200'000.00	99.50	199'000	0.50%
USD	3.343% Kasikornbank Public 02.10.2031 XS2056558088	0.00	0.00	500'000.00	93.41	467'050	1.16%
USD	3.375% Sumitomo Life Insurance Company 15.04.2081 USJ77549AN39	200'000.00	0.00	200'000.00	86.17	172'340	0.43%
USD	3.398% PT Indofood CBP Sukses Makmur 09.06.2031 XS2349180104	200'000.00	0.00	200'000.00	87.48	174'950	0.44%
USD	3.500% Thaioil Treasury Center 17.10.2049 US88323AAE29	0.00	0.00	1'350'000.00	67.62	912'870	2.28%
USD	3.733% Bangkok Bank Public 25.09.2034 USY0606WCA63	0.00	0.00	1'000'000.00	88.55	885'450	2.21%
USD	3.882% GENM Capital Labuan Limited 19.04.2031 USY2700RAA06	0.00	0.00	500'000.00	87.74	438'700	1.09%
USD	3.900% AYC Finance open End XS2388867751	0.00	0.00	500'000.00	61.57	307'850	0.77%
USD	3.975% Network i2i Limited open End USV6703DAC84	0.00	0.00	550'000.00	95.20	523'573	1.30%
USD	4.000% Azure Orbit IV International Finance 25.01.2028 XS1748890313	0.00	0.00	400'000.00	96.07	384'260	0.96%
USD	4.125% Jollibee World 24.01.2026 XS2191510713	0.00	0.00	300'000.00	97.77	293'310	0.73%
USD	4.125% STE TransCore Holdings 23.05.2026 XS2620557285	0.00	0.00	500'000.00	98.12	490'575	1.22%
USD	4.200 % Adani Ports & Special Economic Zone 04.08.2027 USY00130VS35	0.00	0.00	500'000.00	92.86	464'275	1.16%
USD	4.200% PT Bank Tabungan Negara 23.01.2025 XS2099372802	0.00	0.00	200'000.00	98.48	196'960	0.49%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	4.250% Franshion Brilliant 23.07.2029 XS2030348903	0.00	0.00	200'000.00	76.12	152'240	0.38%
USD	4.300% PT Bank Negara Indonesia open End XS2385923722	0.00	0.00	500'000.00	93.13	465'635	1.16%
USD	4.350% Kookmin Bank open end USY4822WCT54	0.00	250'000.00	400'000.00	100.00	400'000	1.00%
USD	4.350% TML Holdings Pte 09.06.2026 XS2350621517	0.00	0.00	200'000.00	96.47	192'930	0.48%
USD	4.400% Krung Thai Bank Public Company Limited open End XS2313655677	0.00	0.00	400'000.00	95.09	380'340	0.95%
USD	4.625% Resorts World 16.04.2029 USU76198AA52	0.00	0.00	500'000.00	89.80	449'000	1.12%
USD	4.625% Resorts World Las Vegas 06.04.2031 USU76198AB36	0.00	0.00	200'000.00	86.68	173'350	0.43%
USD	4.745% PT Indofood CBP Sukses Makmur 09.06.2051 XS2343321399	0.00	0.00	200'000.00	82.93	165'860	0.41%
USD	4.75% Jllibee World 24.06.2030 XS2194913443	200'000.00	0.00	200'000.00	95.72	191'430	0.48%
USD	5.000% Studio City Finance Ltd 15.01.2029 USG85381AG95	0.00	0.00	200'000.00	88.15	176'290	0.44%
USD	5.100% AC Energy Finance International open End XS2258819874	0.00	0.00	200'000.00	79.78	159'550	0.40%
USD	5.109% Sumitomo Mitsui Finance and Leasing 23.01.2029 XS2736475208	200'000.00	0.00	200'000.00	99.03	198'050	0.49%
USD	5.125% Hyundai Capital Services 05.02.2029 USY3815NBH36	200'000.00	0.00	200'000.00	99.42	198'840	0.50%
USD	5.125% Korea Mine Rehabilitation and Mineral Resources 08.05.2029 XS2790212828	200'000.00	0.00	200'000.00	99.19	198'380	0.49%
USD	5.125% Shinhan Financial 24.07.2028 USY7749XBA82	0.00	0.00	250'000.00	99.00	247'488	0.62%
USD	5.150% PT Pertamina Geothermal Energy 27.04.2028 USY7140EAA65	0.00	0.00	200'000.00	99.14	198'280	0.49%
USD	5.250% Singapore Airlines 21.03.2034 XS2787854673	200'000.00	0.00	200'000.00	103.00	206'000	0.51%
USD	5.280% PT Bank Negara Indonesia 05.04.2029 XS2785437901	300'000.00	0.00	300'000.00	99.30	297'885	0.74%
USD	5.375% AIA Group 05.04.2034 US00131MAQ69	200'000.00	0.00	200'000.00	97.50	194'992	0.49%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	5.375% Metropolitan Bank 06.03.2029 XS2774954650	250'000.00	0.00	250'000.00	100.31	250'775	0.63%
USD	5.500% Metropolitan Bank & Trust 06.03.2034 XS2774954577	300'000.00	0.00	300'000.00	99.62	298'845	0.74%
USD	5.550% SMBC Aviation Capital Finance 03.04.2034 USG82296AL16	400'000.00	0.00	400'000.00	98.38	393'500	0.98%
USD	5.667% Mizuho Financial Group 27.05.2029 US60687YCP25	0.00	0.00	400'000.00	101.29	405'160	1.01%
USD	5.750% Shinhan Bank 15.04.2034 USY7770HAB43	500'000.00	0.00	500'000.00	99.13	495'625	1.24%
USD	5.754% Mizuho Financial Group 22.05.2034 US60687YCT47	0.00	0.00	300'000.00	101.34	304'020	0.76%
USD	5.875% Sumitomo Life Insurance Company open End USJ77549AP86	200'000.00	0.00	200'000.00	97.75	195'500	0.49%
USD	6.000% MIRAE ASSET SECUTITIES 26.01.2029 XS2739009855	200'000.00	0.00	200'000.00	101.29	202'570	0.50%
USD	6.000% Standard Chartered PLC / Open End USG84228EH74	0.00	0.00	600'000.00	98.76	592'530	1.48%
USD	6.255% Macquarie Group 07.12.2034 US55608KBQ76	0.00	0.00	1'000'000.00	104.08	1'040'800	2.59%
USD	6.375% Shanghai Commercial Bank 28.02.2023 XS2531672892	0.00	0.00	250'000.00	101.94	254'850	0.64%
USD	6.500 % Rizal Commercial Banking Corporation open End XS2219370660	0.00	0.00	750'000.00	99.08	743'100	1.85%
USD	6.600% Sumitomo Mitsui Financial Group open End US86562MDK36	400'000.00	0.00	400'000.00	99.45	397'800	0.99%
USD	6.625% Far East Horizon 16.04.2027 XS2800583606	200'000.00	0.00	200'000.00	100.36	200'720	0.50%
USD	6.750% Bank of East Asia 27.06.2034 XS2813323685	250'000.00	0.00	250'000.00	99.16	247'895	0.62%
USD	6.750% The Bank of East Asia 15.03.2027 XS2592797398	0.00	0.00	250'000.00	100.85	252'125	0.63%
USD	6.875% MIRAE ASSET SECURITIES 26.07.2026 XS2651633609	0.00	0.00	500'000.00	101.82	509'105	1.27%
USD	7.875% Standard Chartered open End USG84228GE26	250'000.00	0.00	250'000.00	100.36	250'895	0.63%
USD	Dah Sing Bank Floating 15.11.2033 XS2701169901	0.00	0.00	250'000.00	104.75	261'875	0.65%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	SocieteGenerale Notes Reg S Floating Rate / 12.01.2027 US83368TBQ04	0.00	0.00	400'000.00	100.56	402'220	1.00%
						27'019'322	67.34%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						27'019'322	67.34%
NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
USD	5.700% SMBC Aviation Capital Finance 25.07.2033 USG82296AJ69	200'000.00	0.00	200'000.00	99.94	199'880	0.50%
USD	5.748% Mizuho Financial 06.07.2034 US60687YDB20	0.00	0.00	1'000'000.00	101.80	1'017'961	2.54%
						1'217'841	3.04%
TOTAL NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE						1'217'841	3.04%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						39'429'613	98.27%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
USD	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-74'982	-0.19%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-74'982	-0.19%
USD	Kontokorrentguthaben					463'354	1.15%
USD	Sonstige Vermögenswerte					486'706	1.21%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						40'304'690	100.45%
USD	Forderungen und Verbindlichkeiten					-180'794	-0.45%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
USD	1.875% Vereinigte Staaten von Amerika 15.11.2051 US912810TB44	1'000'000	1'000'000
USD	3.650% CCCI open end XS2102905168	0	250'000
USD	3.875% Poly Real Estate Finance 25.03.2024 XS1964389800	0	400'000
USD	4.000% Shougang Group 23.05.2024 XS1992940913	0	200'000
USD	4.750% Woori Bank Medium Term Notes Subordinated Tranche 3 Reg 30.04.2024 US98105HAC43	0	400'000
USD	5.100% Dai-ichi Life Insurance open End USJ09748AC83	0	500'000
USD	5.100% Nippon Life Insurance Company 16.10.2044 USJ54675AB95	0	639'000
USD	7.000% UBS Group Funding open end USH4209UAT37	0	300'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
SGD	4.500 HSBC Holdings 07.06.2029 XS2630484744	0	500'000
SGD	4.850% Credit Agricole 27.02.2033 FR001400G5U4	0	500'000
USD	1.625% CICC Hong Kong Finance 2016 MTN 26.01.2024 XS2289592433	0	450'000
USD	3.500% REC Limited Series 6 Tranche 1 12.12.2024 XS2084421630	0	500'000
USD	3.750% Competition Team Technologies 12.03.2024 XS1891723030	0	250'000
USD	3.970% CRCC Chengan open end XS2014269018	0	300'000
USD	4.000% China State Construction Finance open end XS2084426514	0	200'000
USD	4.400% Shriram Transport Finance 13.03.2024 USY7758EEG27	0	350'000
USD	4.500% Korea Ocean Business Corporation 03.05.2028 XS2614258403	0	200'000
USD	4.954% KODIT Global 25.05.2026 XS2618701002	0	200'000
USD	5.200% Macquarie Bank 15.06.2026 US55608RBM16	0	500'000
USD	5.375% GS-Caltex 07.08.2028 USY29011DG83	0	200'000
USD	5.375% SK On 11.05.2026 XS2612749908	0	200'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
USD	5.500% DOOSAN ENERBILITY 17.07.2026 XS2644967304	0	200'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.07.2024	EUR	USD	3'000'000.00	3'227'505.00
24.07.2024	EUR	USD	18'550'000.00	19'956'739.25

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.01.2024	USD	EUR	19'745'796.80	18'100'000.00
17.01.2024	USD	EUR	2'530'952.96	2'320'000.00
17.01.2024	USD	EUR	442'455.20	400'000.00
17.01.2024	USD	EUR	387'148.30	350'000.00
17.01.2024	EUR	USD	360'000.00	394'689.96
17.01.2024	USD	EUR	394'689.96	360'000.00
17.01.2024	EUR	USD	300'000.00	328'908.30
17.01.2024	USD	EUR	328'908.30	300'000.00
20.02.2024	EUR	USD	3'040'000.00	3'335'515.36
20.02.2024	USD	EUR	3'335'515.36	3'040'000.00
20.02.2024	EUR	USD	18'800'000.00	20'627'529.20
20.02.2024	USD	EUR	20'627'529.20	18'800'000.00
20.02.2024	EUR	USD	200'000.00	217'963.20
20.02.2024	USD	EUR	217'963.20	200'000.00
20.02.2024	EUR	USD	40'000.00	43'592.64
20.02.2024	USD	EUR	43'592.64	40'000.00
20.02.2024	USD	EUR	20'485'800.00	19'000'000.00
20.02.2024	EUR	USD	19'000'000.00	20'485'800.00
20.02.2024	USD	EUR	3'320'856.00	3'080'000.00
20.02.2024	EUR	USD	3'080'000.00	3'320'856.00
20.03.2024	EUR	USD	3'070'000.00	3'314'728.12
20.03.2024	USD	EUR	3'314'728.12	3'070'000.00
20.03.2024	EUR	USD	18'900'000.00	20'406'632.40
20.03.2024	USD	EUR	20'406'632.40	18'900'000.00
22.04.2024	EUR	USD	19'000'000.00	20'732'382.00
22.04.2024	USD	EUR	20'732'382.00	19'000'000.00
22.04.2024	EUR	USD	3'080'000.00	3'360'828.24
22.04.2024	USD	EUR	3'360'828.24	3'080'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.04.2024	USD	EUR	733'196.07	690'000.00
22.04.2024	EUR	USD	690'000.00	733'196.07
22.04.2024	USD	EUR	128'574.96	121'000.00
22.04.2024	EUR	USD	121'000.00	128'574.96
22.05.2024	EUR	USD	18'240'000.00	19'526'175.36
22.05.2024	USD	EUR	19'526'175.36	18'240'000.00
22.05.2024	EUR	USD	2'940'000.00	3'147'311.16
22.05.2024	USD	EUR	3'147'311.16	2'940'000.00
24.06.2024	EUR	USD	18'520'000.00	20'184'355.36
24.06.2024	USD	EUR	20'184'355.36	18'520'000.00
24.06.2024	EUR	USD	2'990'000.00	3'258'705.32
24.06.2024	USD	EUR	3'258'705.32	2'990'000.00
24.07.2024	EUR	USD	3'000'000.00	3'227'505.00
24.07.2024	EUR	USD	18'550'000.00	19'956'739.25

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.
-------------	------	----------------------------

keine vorhanden

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
-------------	------	----------------------------

keine vorhanden

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	LionGlobal Asian Quality Bond Fund		
Anteilsklassen	-EUR-I-	-EUR-R	-USD-I-
ISIN-Nummer	LI0141834445	LI0141834452	LI0141834411
Liberierung	15. Dezember 2011	12. Februar 2014	15. Dezember 2011
Rechnungswährung des Fonds	US Dollar (USD)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2012		
Erfolgsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
Ausgabeaufschlag	max. 3%	max. 3%	max. 3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1%	max. 1.25%	max. 1%
Performance Fee	keine	keine	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
max. Verwahrstellengebühr	0.125% oder min. CHF 15'000.-- p.a.		
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	APMABEI LE	APMABER LE	APMABUI LE
Telekurs	14183444	14183445	14183441

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	LionGlobal Asian Quality Bond Fund		
Anteilsklassen	-USD-L-	-USD-R	-USD-I2-
ISIN-Nummer	LI0355155123	LI0141834437	LI0193820359
Liberierung	9. Mai 2017	12. Februar 2014	8. März 2017
Rechnungswährung des Fonds	US Dollar (USD)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	US Dollar (USD)	US Dollar (USD)	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2012		
Erfolgsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 4%	max. 3%	max. 3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1%	max. 1.25%	max. 0.6%
Performance Fee	keine	keine	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
max. Verwahrstellengebühr	0.125% oder min. CHF 15'000.-- p.a.		
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	LGCABUL LE	APMABUR LE	APMAUII LE
Telekurs	35515512	14183443	19382035

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	USD 1 = AUD	1.4985	AUD 1 = USD	0.6673
	USD 1 = CHF	0.8988	CHF 1 = USD	1.1126
	USD 1 = CNY	7.2671	CNY 1 = USD	0.1376
	USD 1 = EUR	0.9335	EUR 1 = USD	1.0713
	USD 1 = SGD	1.3558	SGD 1 = USD	0.7376
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI, DE, AT, CH			
Professionelle Anleger	LI, DE, AT, IT			
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	Citibank NA, Singapore Euroclear Bank, Brussels			
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 nachprüfbaren Bewertungsmodellen 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 nachprüfbaren Bewertungsmodellen 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 nachprüfbaren Bewertungsmodellen 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 Anleger in Deutschland

Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

Einrichtung nach § 306a KAGB:

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
LI-9494 Schaan
Email: info@ifm.li

Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahmeanträge und Umtauschanträge für die Anteile werden nach Massgabe der Verkaufsunterlagen verarbeitet.

Anleger werden von der Einrichtung darüber informiert, wie die vorstehend genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden.

Die IFM Independent Fund Management AG hat Verfahren eingerichtet und Vorkehrungen in Bezug auf die Wahrnehmung und Sicherstellung von Anlegerrechten nach Art. 15 der Richtlinie 2009/65/EG getroffen. Die Einrichtung erleichtert den Zugang im Geltungsbereich dieses Gesetzes und Anleger können bei der Einrichtung hierüber Informationen erhalten.

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, der Treuhandvertrag bzw. Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder elektronisch unter www.ifm.li oder bei der liechtensteinischen Verwahrstelle erhältlich.

Bei der Einrichtung sind kostenlos auch die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise sowie sonstige Angaben und Unterlagen, die im Fürstentum Liechtenstein zu veröffentlichen sind (z.B. die relevanten Verträge und Gesetze), erhältlich.

Die Einrichtung stellt Anlegern relevante Informationen über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt, auf einem dauerhaften Datenträger zur Verfügung.

Die Einrichtung fungiert ausserdem als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der BaFin.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger mittels dauerhaften Datenträgers nach § 167 KAGB in deutscher Sprache und grundsätzlich in elektronischer Form informiert:

- a) Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- b) Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschliesslich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines EU-OGAW in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäss den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien
Email: foreignfonds0540@erstebank.at

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 Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Publikationen

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

5.1 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.

5.2 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.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters begründet. Gerichtsstand ist der Sitz des Vertreters oder der Sitz oder Wohnort des Anlegers.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für qualifizierte Anleger Italien

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in Italien zu vertreiben bei der italienischen Aufsichtsbehörde CONSOB (www.consob.it) angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb an qualifizierte Anleger in Italien berechtigt.

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie auf deren Web-Seite www.ifm.li, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen, bei allen Vertretern und Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.

Kontakt- und Informationsstelle für Anleger in Italien:

IFM Independent Fund Management AG

Landstrasse 30

Postfach 355

FL-9494 Schaan

Email: info@ifm.li



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