

Felis Asia Convertible Bond Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 26. Juni 2024

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	9
Kennzahlen.....	10
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	11
Ergänzende Angaben.....	21
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	24

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Asset Manager	CATAM Asset Management AG Landstrasse 34 LI-9494 Schaan
Verwahrstelle	LGT Bank AG Herrengasse 12 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	CATAM Asset Management AG Landstrasse 34 LI-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Felis Asia Convertible Bond Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -A- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 969.25 auf CHF 983.67 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.49%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 1'320.23 auf CHF 1'342.28 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.67%.

Am 26. Juni 2024 belief sich das Fondsvermögen für den Felis Asia Convertible Bond Fund auf CHF 13.1 Mio. und es befanden sich 3'066 Anteile der Anteilsklasse -A- und 7'521 Anteile der Anteilsklasse -I- im Umlauf.



Felis Asia CB Fund – Halbjahresbericht per 26.6.2024

Ob und wann die US-Notenbank ihre Zinsen verändern würde stand das ganze erste Halbjahr im globalen Anlegerfokus. Zusätzlich wurde dies durch die Kurssprünge der beteiligten KI (künstliche Intelligenz) Unternehmen befeuert. Schleppende Makroindikatoren aus China halfen der Marktstimmung in Asien nicht.

Die Performance der asiatischen Aktienindizes über die ersten sechs Monate war dementsprechend durchzogen: der Hang Seng Index in Hong Kong legte +4% zu, A Shares in Shanghai +1% und der Hang Seng Tech Index verlor gar -6%. Australien stieg um +2%, Singapur um +3% und Indien +9%.

In Japan schreitet die von der Tokyo Stock Exchange initiierte Unternehmensreform (Erhöhung der Preis/Buchwerte und Return on Equity, Auflösung von Kreuzbeteiligungen, Erhöhung von Dividenden etc.) weiter voran und verhalf so dem Topix zu einem Halbjahresplus von +18%.

Auf politischer Ebene wurde in verschiedenen Ländern das Parlament neu gewählt. Im Januar gewann in Taiwan die bislang regierende Demokratische Fortschrittspartei (DPP). Dies wird die schwierige Beziehung mit China nicht verbessern, es wird aber unseres Erachtens auch nicht zu einer militärischen Eskalation kommen. Die taiwanische Halbleiterindustrie ist für China und die Weltwirtschaft zu bedeutend.

In Indien stellt Premier Modi nach den Wahlen zwar wieder die stärkste Partei, ist aber im neu zusammengestellten Parlament auf Koalitionen angewiesen.

Auch in Korea wurde ein neues Parlament gewählt und die liberale Oppositionskoalition errang einen komfortablen Sieg, welcher politisch für Premierminister Han drei weitere - nicht einfache - Regierungsjahre bedeutet. Das von der Regierung vorgeschlagene «Corporate Value-up Program»), eine Unternehmensreform ähnlich wie in Japan zur Steigerung des Shareholdervalues, wurde von der Finanzmarktaufsicht weiterentwickelt und sollte sich für den Aktienmarkt weiterhin positiv auswirken.

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Für die zweite Jahreshälfte erwarten wir eine Konsolidierung der chinesischen Wirtschaft, das BIP-Wachstum wird sich auf tieferen Niveaus einpendeln. Die Immobilienkrise scheint sich allmählich zu beruhigen, viele vorausbezahlte Wohnungen konnten den Käufern übergeben werden und die Regierung hat andere verschleppte Bauprojekte in den Sozialwohnungsbau integriert.

Auch für Japan bleiben wir weiterhin positiv. Die von der TSE angetriebenen Reformen sind noch nicht von allen Firmen aufgenommen worden und die Unternehmensgewinne sollten sich weiter stärker entwickeln als die Prognosen.

Das Neuemissionsvolumen stieg weiter an. In ganz Asien wurden über US\$ 16 Milliarden neue Wandler emittiert, davon US\$ 5.3 Milliarden aus Japan.

Sämtliche Fremdwährungen sind immer nahezu 100% abgesichert. Durch die gestiegene Zinsdifferenz zwischen der Hauptwährung der Investments (US\$ und HK\$) vs. der Fondswährung CHF sind die Absicherungskosten gestiegen.

Yves de Dardel
Fondsmanager Felis Asia CB Fund

CATAM Asset Management AG

Vermögensrechnung

	26. Juni 2024	28. Juni 2023
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	549'676.50	1'367'735.10
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	12'380'739.22	15'351'234.87
Derivate Finanzinstrumente	226'005.46	28'330.88
Sonstige Vermögenswerte	35'870.59	32'737.50
Gesamtfondsvermögen	13'192'291.77	16'780'038.35
Verbindlichkeiten	-81'058.32	-94'935.46
Nettofondsvermögen	13'111'233.45	16'685'102.89

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 - 26.06.2024	01.01.2023 - 28.06.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Aktien	0.00	21'093.56
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	65'585.32	50'614.01
Ertrag Bankguthaben	8'409.59	4'564.73
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	0.00	-694.77
Total Ertrag	73'994.91	75'577.53
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	72'655.30	98'620.93
Performance Fee	0.00	0.00
Verwahrstellengebühr	5'191.54	6'733.64
Revisionsaufwand	4'934.70	4'920.57
Passivzinsen	44.95	4'364.70
Sonstige Aufwendungen	24'703.45	30'017.31
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-995.78	-2'278.14
Total Aufwand	106'534.16	142'379.01
Nettoertrag	-32'539.25	-66'801.48
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'565'423.25	-83'280.07
Realisierter Erfolg	-1'597'962.50	-150'081.55
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'878'936.24	623'412.82
Gesamterfolg	280'973.74	473'331.27

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 26.06.2024
CHF

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	13'783'524.05
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-953'264.34
Gesamterfolg	280'973.74
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	13'111'233.45

Anzahl Anteile im Umlauf

Felis Asia Convertible Bond Fund -A-

01.01.2024 - 26.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'911
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-845
Anzahl Anteile am Ende der Periode	3'066

Felis Asia Convertible Bond Fund -I-

01.01.2024 - 26.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	7'569
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-48
Anzahl Anteile am Ende der Periode	7'521

Kennzahlen

Felis Asia Convertible Bond Fund	26.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	13'111'233.45	13'783'524.05	15'973'200.96
Transaktionskosten in CHF	46'647.95	73'726.11	23'665.17

Felis Asia Convertible Bond Fund -A-	26.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	3'015'939.00	3'790'728.46	5'344'976.56
Ausstehende Anteile	3'066	3'911	5'504
Inventarwert pro Anteil in CHF	983.67	969.25	971.11
Performance in %	1.49	-0.19	-13.86
Performance in % seit Liberierung am 02.07.2012	-1.63	-3.08	-2.89
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.03	1.99	1.95
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.03	1.99	1.95
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	0.00

Felis Asia Convertible Bond Fund -I-	26.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	10'095'294.45	9'992'795.59	10'628'224.40
Ausstehende Anteile	7'521	7'569	8'067
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'342.28	1'320.23	1'317.49
Performance in %	1.67	0.21	-13.37
Performance in % seit Liberierung am 29.01.1997	34.23	32.02	31.75
OGC/TER 1 in %	1.53	1.49	1.45

Rechtliche Hinweise

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

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 26.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Hybride, strukturierte Instrumente							
Schweiz							
USD	Bank Julius Bär / Tracker Certificate on Equities 18.02.2025 CH1111025719	0.00	0.00	8'000.00	77.15	553'937	4.22%
						553'937	4.22%
Wandelanleihe							
Australien							
AUD	3.500% Dexus Finance 24.11.2027 XS2487637527	0.00	0.00	1'000'000.00	102.47	611'380	4.66%
						611'380	4.66%
Britische Jungferninseln							
USD	2.500% Universe Trek Exchangeable Notes 08.07.2025 Guaranteed Exch into Far East Horizo Reg S XS2193653818	0.00	250'000.00	500'000.00	102.04	457'882	3.49%
						457'882	3.49%
Jersey							
USD	Goldman Sachs Finance Corp International 15.03.27 XS2688837207	1'000'000.00	700'000.00	300'000.00	114.64	308'668	2.35%
						308'668	2.35%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 26.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
Kaimaninseln							
USD	4.500% Wynn Macau 07.03.2029 USG98149AL45	400'000.00	0.00	600'000.00	103.23	555'910	4.24%
						555'910	4.24%
Taiwan							
USD	ADI Corp Floating 30.09.2006 XS0067154194	0.00	0.00	250'000.00	0.00	0	0.00%
USD	Giga-Byte Technology on TWD/USD 27.07.2028 XS2653508528	0.00	200'000.00	400'000.00	102.00	366'180	2.79%
						366'180	2.79%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						2'853'957	21.77%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Wandelanleihe							
Britische Jungferninseln							
EUR	0.000% Anllian Capital 05.02.2025 XS2089160506	0.00	0.00	1'000'000.00	100.25	961'137	7.33%
						961'137	7.33%
Hongkong							
USD	0.000% Xiaomi Best Time International 17.12.2027 XS2269112863	500'000.00	0.00	500'000.00	93.53	419'729	3.20%
USD	1.000% Gold Pole Capital Company Ltd. 25.06.2029 XS2849520650	600'000.00	0.00	600'000.00	102.60	552'496	4.21%
USD	2.500% Lenovo Group 26.08.2029 XS2523390867	250'000.00	250'000.00	500'000.00	138.26	620'442	4.73%
						1'592'667	12.15%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 26.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
Japan							
JPY	0.000% ANA Holdings 10.12.2031 XS2413708442	0.00	0.00	40'000'000.00	110.78	247'436	1.89%
JPY	0.000% DAIFUKU 14.09.2028 XS2676373694	100'000'000.0 0	0.00	100'000'000.0 0	109.20	609'773	4.65%
JPY	0.000% Ferrotec Holdings 23.06.2028 XS2633836304	0.00	0.00	80'000'000.00	106.75	476'874	3.64%
JPY	0.000% IBIDEN 14.03.2031 XS2774311224	100'000'000.0 0	0.00	100'000'000.0 0	109.02	608'762	4.64%
JPY	0.000% JFE Holdings 28.09.2028 XS2682313585	0.00	0.00	80'000'000.00	104.62	467'367	3.56%
JPY	0.000% KANSAI PAINT 08.03.2029 XS2771423170	70'000'000.00	0.00	70'000'000.00	107.10	418'632	3.19%
JPY	0.000% Nagoya Railroad 17.06.2033 XS2829204762	100'000'000.0 0	0.00	100'000'000.0 0	102.13	570'266	4.35%
JPY	0.000% Sanrio Co 14.12.2028 XS2726459816	0.00	40'000'000.00	60'000'000.00	129.95	435'384	3.32%
						3'834'495	29.25%
Jersey							
USD	Goldman Sachs Finance Corp International 10.05.27 XS2688718373	700'000.00	0.00	700'000.00	97.11	610'087	4.65%
						610'087	4.65%
Kaimaninseln							
HKD	0.625 % Kingsoft Corporation 29.04.2025 XS2158580493	0.00	2'000'000.00	4'000'000.00	101.70	467'454	3.57%
HKD	2.750% Cathay Pacific Finance III Limited 05.02.2026 XS2287867563	0.00	0.00	8'000'000.00	105.42	969'096	7.39%
USD	0.000% China Milk Products Group 05.01.2012 XS0278964720	0.00	0.00	300'000.00	0.00	0	0.00%
USD	0.000% Tequ Mayflower / Hope Education 02.03.2026 XS2307183694-1	0.00	0.00	600'000.00	49.33	265'615	2.03%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 26.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
USD	1.000% Bosideng International 17.12.2024 XS2090962775	0.00	300'000.00	300'000.00	111.46	300'117	2.29%
						2'002'282	15.27%
Korea, Republik							
USD	2.625% Kakao 29.04.2029 XS2802119821	600'000.00	0.00	600'000.00	97.70	526'115	4.01%
						526'115	4.01%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						9'526'782	72.66%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						12'380'739	94.43%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					227'971	1.74%
CHF	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-1'966	-0.01%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						226'005	1.72%
CHF	Kontokorrentguthaben					549'677	4.19%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					35'871	0.27%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						13'192'292	100.62%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-81'058	-0.62%
NETTOFONDSVERMÖGEN						13'111'233	100.00%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
China			
HKD	BYD Company Ltd CNE100000296	22'000	22'000
Singapur			
SGD	Genting Singapore Rg SGXE21576413	0	400'000
Wandelanleihe			
Indien			
USD	2.500% Castex Technologies 21.09.2017 XS0828492206	0	1'000'000
Kaimaninseln			
USD	0.000% Poseidon Finance 01.02.2025 XS1759625491	0	1'000'000
Singapur			
SGD	3.250% Straits Trading 13.02.2028 XS2505918610	0	750'000
Taiwan			
USD	0.000% United Microelectronics Conv. 07.07.2026 XS2358241243	0	500'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Wandelanleihe			

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
Japan			
JPY	0.000% DAIWA HOUSE INDUSTRY 30.03.2029 XS2743016193	100'000'000	100'000'000
JPY	0.000% TAIYO YUDEN 18.10.2030 XS2700269660	0	100'000'000
Kaimaninseln			
HKD	0.000% Zhongsheng Group 21.05.2025 XS2171663227	0	5'000'000
USD	4.5000% Wynn Macau 07.03.2029 US98313RAJ59	0	400'000
Korea, Republik			
USD	1.250% LG Chem 18.07.2028 XS2647856348	0	600'000
USD	1.750% SK hynix Inc 11.04.2030 XS2607736407	0	200'000
USD	2.500% L&F Co 26.04.2030 XS2615199176	0	600'000
Vereinigte Staaten			
HKD	0.000% Citigroup Global Markets / AIA Group 26.02.2026 XS2565604704	0	4'000'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
08.08.2024	CHF	AUD	592'396.00	1'000'000.00
08.08.2024	CHF	EUR	968'302.40	1'000'000.00
08.08.2024	CHF	HKD	1'381'740.00	12'000'000.00
08.08.2024	CHF	JPY	2'975'880.00	500'000'000.00
08.08.2024	CHF	USD	5'832'690.50	6'500'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
05.02.2024	AUD	CHF	1'000'000.00	570'384.00
05.02.2024	JPY	CHF	320'000'000.00	1'908'419.20
05.02.2024	EUR	CHF	1'000'000.00	942'035.00
05.02.2024	HKD	CHF	22'000'000.00	2'446'752.00
05.02.2024	SGD	CHF	970'000.00	630'920.01
05.02.2024	USD	CHF	7'500'000.00	6'516'187.50
05.02.2024	CHF	USD	436'536.40	500'000.00
05.02.2024	JPY	CHF	100'000'000.00	604'792.00
05.02.2024	CHF	EUR	93'044.25	100'000.00
05.02.2024	CHF	USD	417'977.15	500'000.00
05.02.2024	SGD	CHF	600'000.00	386'984.82
05.02.2024	CHF	SGD	386'984.82	600'000.00
05.02.2024	CHF	JPY	584'830.00	100'000'000.00
05.02.2024	JPY	CHF	100'000'000.00	584'830.00
06.05.2024	CHF	USD	5'214'810.70	6'100'000.00
06.05.2024	USD	CHF	6'100'000.00	5'214'810.70
06.05.2024	CHF	HKD	2'411'714.80	22'000'000.00
06.05.2024	HKD	CHF	22'000'000.00	2'411'714.80
06.05.2024	CHF	AUD	558'917.00	1'000'000.00
06.05.2024	AUD	CHF	1'000'000.00	558'917.00
06.05.2024	CHF	EUR	834'157.80	900'000.00
06.05.2024	EUR	CHF	900'000.00	834'157.80
06.05.2024	CHF	USD	524'842.80	600'000.00
06.05.2024	USD	CHF	600'000.00	524'842.80
06.05.2024	HKD	CHF	3'000'000.00	338'258.10

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
06.05.2024	CHF	HKD	338'258.10	3'000'000.00
06.05.2024	HKD	CHF	5'000'000.00	564'337.00
06.05.2024	CHF	HKD	564'337.00	5'000'000.00
06.05.2024	CHF	USD	870'781.00	1'000'000.00
06.05.2024	USD	CHF	1'000'000.00	870'781.00
06.05.2024	USD	CHF	300'000.00	268'371.09
06.05.2024	CHF	USD	268'371.09	300'000.00
07.05.2024	CHF	JPY	2'954'410.00	500'000'000.00
07.05.2024	JPY	CHF	500'000'000.00	2'954'410.00
07.05.2024	JPY	CHF	50'000'000.00	295'746.00
07.05.2024	CHF	JPY	295'746.00	50'000'000.00
07.05.2024	CHF	JPY	589'759.00	100'000'000.00
07.05.2024	JPY	CHF	100'000'000.00	589'759.00
07.05.2024	CHF	JPY	327'170.25	55'000'000.00
07.05.2024	JPY	CHF	55'000'000.00	327'170.25
07.05.2024	JPY	CHF	60'000'000.00	356'937.00
07.05.2024	CHF	JPY	356'937.00	60'000'000.00
08.08.2024	CHF	AUD	592'396.00	1'000'000.00
08.08.2024	CHF	EUR	968'302.40	1'000'000.00
08.08.2024	CHF	HKD	1'381'740.00	12'000'000.00
08.08.2024	CHF	JPY	2'975'880.00	500'000'000.00
08.08.2024	CHF	USD	5'832'690.50	6'500'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
keine vorhanden		

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
keine vorhanden		

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Felis Asia Convertible Bond Fund	
Anteilklassen	-A-	-I-
ISIN-Nummer	LI0181841169	LI0005564955
Liberierung	2. Juli 2012	29. Januar 1997
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)	
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 1997	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 3%	max. 3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	0.25%	0.25%
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1.5%	max. 1%
Performance Fee	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
max. Verwahrstellengebühr	0.08%	
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	PRINACA LE	PRINACB LE
Telekurs	18184116	556495

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	CHF 1 = AUD	1.6760	AUD 1 = CHF	0.5966
	CHF 1 = CNY	8.0957	CNY 1 = CHF	0.1235
	CHF 1 = EUR	1.0430	EUR 1 = CHF	0.9588
	CHF 1 = HKD	8.7025	HKD 1 = CHF	0.1149
	CHF 1 = JPY	179.0831	JPY 100 = CHF	0.5584
	CHF 1 = SGD	1.5141	SGD 1 = CHF	0.6605
	CHF 1 = USD	1.1142	USD 1 = CHF	0.8975
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI			
Professionelle Anleger	LI			
Qualifizierte Anleger	CH			
ESG	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.			
Publikation des Fonds	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. „Teilfonds im Überblick“, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.			
Hinterlegungsstellen	Euroclear Bank, Brussels SIX SIS AG, Zürich			
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 qualifizierte Anleger in der Schweiz

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

1. Vertreter

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

2. Zahlstelle

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

4.1 Retrozessionen

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

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

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

4.2 Rabatte

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

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

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

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

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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



IFM Independent Fund Management AG

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