

WAM Convertible Portfolio

OGAW nach liechtensteinischem Recht in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht

per 31. Dezember 2024

Asset Manager:



 $\label{lem:verwaltungsgesellschaft:} Verwaltungsgesellschaft:$



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Verwendung des Erfolgs	9
Veränderung des Nettovermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	10
Kennzahlen	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	12
Ergänzende Angaben	21
Weitere Angaben	24
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers	26

Verwaltung und Organe

VerwaltungsgesellschaftIFM 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 Wil Asset Management (Liechtenstein) AG

In der Blacha 20 LI-9498 Planken

Verwahrstelle Neue Bank AG

Marktgass 20 LI-9490 Vaduz

Vertriebsstelle Wil Asset Management (Liechtenstein) AG

In der Blacha 20 LI-9498 Planken

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 Jahresbericht des WAM Convertible Portfolio vorlegen zu dürfen.

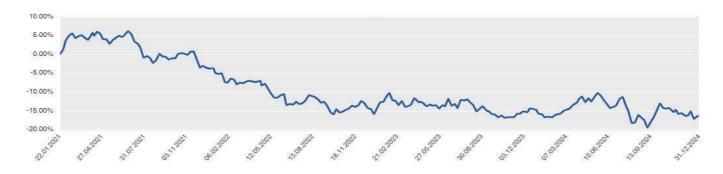
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-A- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 853.17 auf CHF 835.08 gesunken und reduzierte sich somit um 2.12%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-B- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 887.67 auf CHF 877.03 gesunken und reduzierte sich somit um 1.20%.

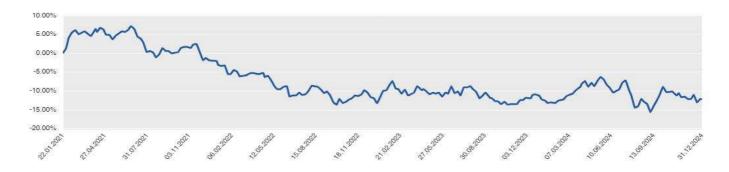
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-A- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 1'911.12 auf EUR 1'901.63 gesunken und reduzierte sich somit um 0.50%.

Am 31. Dezember 2024 belief sich das Fondsvermögen für den WAM Convertible Portfolio auf EUR 37.1 Mio. und es befanden sich 5'990 Anteile der Anteilsklasse -CHF-A-, 8'341 Anteile der Anteilsklasse -CHF-B- und 12'605 Anteile der Anteilsklasse -EUR-A- im Umlauf.

Performance - CHF-A-

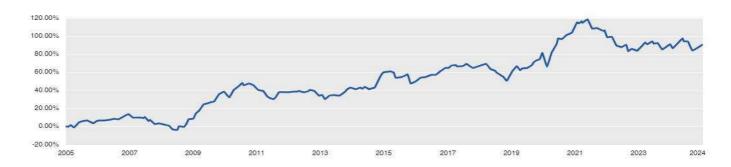


Performance - CHF-B-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance -EUR-A-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
0.000% Merrill Lynch BAC/Total Energies 30.01.2026	Niederlande	Wandelanleihe	9.31%
Goldman Sachs Finance Corp International 10.05.27	Jersey	Wandelanleihe	6.50%
0.000% Glencore Funding 27.03.2025	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	5.64%
0.500% ON Semiconductor 01.03.2029	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	4.45%
4.250% Stillwater Mining 28.11.2028	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	4.38%
1.000% Gold Pole Capital Company Ltd. 25.06.2029	Hongkong	Wandelanleihe	4.12%
0.000% Anllian Capital 05.02.2025	Hongkong	Wandelanleihe	4.08%
0.000% STMicrelectronics 04.08.2027	Niederlande	Wandelanleihe	3.95%
1.970% Schneider Electric 27.11.2030	Frankreich	Wandelanleihe	3.44%
3.000% MP Materials Corp 01.03.2030	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	3.30%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen	Investitionen
			in EUR	in %
Goldman Sachs Finance Corp	Jersey	Finanz-, Beteiligungs- & andere	2'213'541.97	11.08%
International 10.05.27	30130 y	diversif. Ges.	2 210 041.77	11.0076
0.500% Coinbase Global Inc 01.06.2026	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	1'588'696.82	7.96%
1.000% Gold Pole Capital Company Ltd. 25.06.2029	Hongkong	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'529'106.17	7.66%
4.250% Stillwater Mining 28.11.2028	Vereinigte Staaten	Edelmetalle & Edelsteine	1'440'683.73	7.21%
1.970% Schneider Electric 27.11.2030	Frankreich	Elektrische Geräte & Komponenten	1'182'442.69	5.92%
3.000% MP Materials Corp 01.03.2030	Vereinigte Staaten	Bergbau, Kohle & Stahl	1'118'555.64	5.60%
2.625% Parsons Corporation 01.03.2029	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	1'047'321.15	5.24%
Giga-Byte Technology on TWD/USD 27.07.2028	Taiwan	Computer & Netzwerkausrüster	1'012'820.98	5.07%
Goldman Sachs Finance Corp International 15.03.27	Jersey	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	843'207.06	4.22%
1.875% BE Semiconductor Industries 06.04.2029	Niederlande	Elektronik & Halbleiter	787'286.46	3.94%
Übrige	n.a.	n.a.	7'205'605.60	36.08%
Total Investitionen in der Geschä	Managaria da		19'969'268.26	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen	Desinvestitionen
			in EUR	in %
0.375% First Majestic Silver Convertible Notes / 15.01.2027	Kanada	Edelmetalle & Edelsteine	1'909'814.20	7.61%
1.875% Rheinmetall AG 07.02.2028	Deutschland	Fahrzeuge	1'712'420.00	6.82%
0.000% SGX Treasury I Pte. 01.03.2024	Singapur	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'699'300.00	6.77%
1.875% BE Semiconductor Industries 06.04.2029	Niederlande	Elektronik & Halbleiter	1'657'910.44	6.61%
0.625 % Kingsoft Corporation 29.04.2025	Kaimaninseln	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	1'610'567.85	6.42%
2.500% SSR Mining 01.04.2039	Kanada	Edelmetalle & Edelsteine	1'536'310.53	6.12%
0.500% Coinbase Global Inc 01.06.2026	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	1'257'883.75	5.01%
0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	1'183'500.00	4.72%
2.375% Sea 01.12.2025	Kaimaninseln	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	1'164'919.07	4.64%
3.000% Vingroup Joint Stock Company 20.04.2026	Vietnam	Immobilien	1'156'691.83	4.61%
Übrige	n.a.	n.a.	10'202'850.02	40.66%
Total Desinvestitionen in der Ges	chäftsperiode		25'092'167.68	100.00%

Vermögensrechnung

31.	Deze	mber	2024
-----	------	------	------

EUR

Gesamtfondsvermögen	37'218'604.82
Sonstige Vermögenswerte	79'917.18
Derivate Finanzinstrumente	-32'749.92
Wertpapiere und andere Anlagewerte	35'801'800.67
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Bankguthaben auf Sicht	1'369'636.89

Bankverbindlichkeiten 0.00
Verbindlichkeiten -120'103.51

Nettofondsvermögen 37'098'501.31

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 - 31.12.2024
Ertrag	EUR
Aktien	2'219.22
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	335'110.78
Ertrag Bankguthaben	17'999.11
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-76.73
Total Ertrag	355'252.38
Aufwand	
Verwaltungsgebühr	320'762.42
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	39'972.68
Revisionsaufwand	10'374.08
Passivzinsen	1'627.61
Sonstige Aufwendungen	73'410.02
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-12'646.36
Total Aufwand	433'500.45
Nettoertrag	-78'248.07
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	144'312.07
Realisierter Erfolg	66'064.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-631'843.15
Gesamterfolg	-565'779.15

Verwendung des Erfolgs

01.01.2024 - 31.12.2024

EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-78'248.07
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-78'248.07
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-78'248.07
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 31.12.2024

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode 41'459'533.44 Saldo aus dem Anteilsverkehr -3'795'252.98 Gesamterfolg -565'779.15 37'098'501.31 Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode

Anzahl Anteile im Umlauf

WAM Convertible Portfolio -EUR-A-	01.01.2024 - 31.12.2024
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	13'390
Neu ausgegebene Anteile	30
Zurückgenommene Anteile	-815
Anzahl Anteile am Ende der Periode	12'605
WAM Convertible Portfolio -CHF-A-	01.01.2024 - 31.12.2024
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'500
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-2'510
Anzahl Anteile am Ende der Periode	5'990
WAM Convertible Portfolio -CHF-B-	01.01.2024 - 31.12.2024
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'472
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-131
Anzahl Anteile am Ende der Periode	8'341

Kennzahlen

WAM Convertible Portfolio	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	37'098'501.31	41'459'533.44	42'569'629.34
Transaktionskosten in EUR	25'402.69	36'844.72	25'270.32
WAM Convertible Portfolio -CHF-A-	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	5'002'132.14	7'251'905.85	7'451'239.95
Ausstehende Anteile	5'990	8'500	8'844
Inventarwert pro Anteil in CHF	835.08	853.17	842.52
Performance in %	-2.12	1.26	-12.44
Performance in % seit Liberierung am 22.01.2021	-16.49	-14.68	-15.75
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.31	1.30	1.30
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.31	1.30	1.30
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	0.00
WAM Convertible Portfolio -CHF-B-	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	7'315'343.38	7'520'329.50	7'404'473.94
Ausstehende Anteile	8'341	8'472	8'528
Inventarwert pro Anteil in CHF	877.03	887.67	868.25
Performance in %	-1.20	2.24	-11.36
Performance in % seit Liberierung am 22.01.2021	-12.30	-11.23	-13.17
OGC/TER 1 in %	0.31	0.30	0.30
WAM Convertible Portfolio -EUR-A-	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	23'970'083.41	25'589'913.91	27'533'416.99
Ausstehende Anteile	12'605	13'390	14'981
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'901.63	1'911.12	1'837.89
Performance in %	-0.50	3.98	-10.78
Performance in % seit Liberierung am 01.08.2005	90.16	91.11	83.79
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.31	1.30	1.30
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.31	1.30	1.30
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

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.

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Bestand per	Kurs	Kurswert	% des
	ISIN			31.12.2024		in EUR	NIW
WERT	PAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						
BÖRSI	ENNOTIERTE ANLAGEWERTE						
Aktieı	n						
USD	First Majestic Silv. Rg CA32076V1031	0.00	20'000.00	171'800.00	5.49	910'882	2.46%
						910'882	2.46%
Wand	lelanleihe						
CHF	2.125% Idorsia 04.08.2028 CH1128004079	0.00	0.00	1'200'000.00	26.15	334'460	0.90%
CHF	3.000% DocMorris Finance 03.05.2029	400'000.00	0.00	400'000.00	65.55	279'462	0.75%
EUR	CH1314941399 0.000% Anllian Capital 05.02.2025	0.00	0.00	1'500'000.00	100.79	1'511'790	4.08%
EUR	XS2089160506 0.125% Remy Cointreau 07.09.2026 FR0013200995	5'000.00	0.00	7'500.00	103.99	779'925	2.10%
USD	0.000% STMicrelectronics 04.08.2027 XS2211997239	400'000.00	0.00	1'600'000.00	94.85	1'465'629	3.95%
USD	10.000% Vingroup Joint Stock Company 13.11.2028	400'000.00	0.00	400'000.00	102.50	395'959	1.07%
USD	X\$2698425985 Giga-Byte Technology on TWD/USD 27.07.2028	1'000'000.00	0.00	1'200'000.00	98.00	1'135'727	3.06%
USD	XS2653508528 Goldman Sachs Finance Corp International 15.03.27 XS2688837207	800'000.00	0.00	800'000.00	121.22	936'558	2.52%
						6'839'511	18.44%
TOTAL	. BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE					7'750'394	20.89%

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des
AN EII	NEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFEN	STEHENDEN MAR	KT GEHANDELTE	ANLAGEWERTE			
Wand	elanleihe						
CHF	3.25 % Basilea Pharmaceutica Conv. Bond 28.07.2027 CH0554992062	0.00	250'000.00	750'000.00	103.35	826'157	2.23%
EUR	0.000% Citigroup Global Markets/LOreal 15.03.2028 X\$2566032095	200'000.00	400'000.00	700'000.00	101.42	709'961	1.91%
EUR	0.000% JP Morgan / Sanofi 14.01.2025	0.00	100'000.00	400'000.00	99.79	399'160	1.08%
EUR	XS2431434971 0.000% Merrill Lynch BAC/Total Energies 30.01.2026 XS2576250448	0.00	400'000.00	3'500'000.00	98.73	3'455'410	9.31%
EUR	1.875% BE Semiconductor Industries 06.04.2029 X\$2465773070	600'000.00	1'100'000.00	500'000.00	141.83	709'160	1.91%
EUR	1.970% Schneider Electric 27.11.2030 FR001400M9F9	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	127.31	1'273'140	3.43%
EUR	2.000% Bechtle Aktiengesellschaft 08.12.2030	600'000.00	0.00	700'000.00	95.31	667'163	1.80%
EUR	DE000A382293 2.125% AMS 03.11.2027 DE000A283WZ3	0.00	0.00	1'300'000.00	76.80	998'400	2.69%
HKD	0.625 % Kingsoft Corporation 29.04.2025 X\$2158580493	0.00	12'000'000.00	8'000'000.00	109.75	1'091'663	2.94%
HKD	0.900% China Yuhua Education 27.12.2024 (PxF) X\$2089158609	0.00	0.00	8'000'000.00	35.50	353'112	0.95%
JPY	0.000% TORIDOLL Holdings 20.06.2031 X\$2833372514	100'000'000.0	0.00	100'000'000.0	106.44	653'816	1.76%
USD	0.000% Glencore Funding 27.03.2025 X\$1799614232	400'000.00	0.00	2'200'000.00	98.52	2'093'237	5.64%
USD	0.000% Hon Hai Precision Industry 05.08.2026 X\$2363250759	800'000.00	0.00	800'000.00	112.23	867'070	2.34%
USD	0.000% Tequ Mayflower / Hope Education 02.03.2026 X\$2307183694	0.00	0.00	1'000'000.00	46.44	448'525	1.21%
USD	0.000% WuXi AppTec Limited 19.10.2025	200'000.00	0.00	200'000.00	98.45	190'157	0.51%
USD	XS2919099650 0.000% Xiaomi Best Time International 17.12.2027	200'000.00	0.00	200'000.00	111.76	215'869	0.58%
USD	X\$2269112863 0.125 % Etsy 01.10.2026 U\$29786AAJ51	100'000.00	0.00	100'000.00	96.72	93'403	0.25%
USD	0.250% JD.com 01.06.2029 US47215PAH91	600'000.00	0.00	600'000.00	106.50	617'136	1.66%

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Bestand per	Kurs	Kurswert	% des
	ISIN			31.12.2024		in EUR	NIW
USD	0.375% Akamai Technologies	0.00	100'000.00	600'000.00	100.51	582'408	1.57%
03D	01.09.2027 US00971TAL52	0.00	100 000.00	000 000.00	100.51	302 400	1.57 /6
USD	0.500% Coinbase Global Inc 01.06.2026 US19260QAB32	1'600'000.00	1'400'000.00	900'000.00	105.86	920'130	2.48%
USD	0.500% ON Semiconductor 01.03.2029 US682189AU93	1'800'000.00	0.00	1'800'000.00	94.75	1'647'164	4.44%
USD	1.000% Alnylam Pharmaceuticals 15.09.2027 US02043QAB32	0.00	800'000.00	200'000.00	106.93	206'536	0.56%
USD	1.000% Gold Pole Capital Company Ltd. 25.06.2029 XS2849520650	1'600'000.00	0.00	1'600'000.00	98.90	1'528'210	4.12%
USD	2.625% Kakao 29.04.2029 XS2802119821	800'000.00	0.00	800'000.00	96.15	742'858	2.00%
USD	2.625% Parsons Corporation 01.03.2029 US70202LAC63	1'000'000.00	500'000.00	500'000.00	117.61	567'914	1.53%
USD	3.000% MP Materials Corp 01.03.2030 US553368AC59	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	104.59	1'212'101	3.27%
USD	4.250% Stillwater Mining 28.11.2028 XS2725834043	1'400'000.00	0.00	1'800'000.00	93.17	1'619'663	4.37%
USD	4.625% Nio 15.10.2030 US62914VAK26	500'000.00	0.00	500'000.00	69.64	336'276	0.91%
USD	4.750% Equinox Gold 15.10.2028 US29446YAC03	600'000.00	0.00	600'000.00	106.31	616'034	1.66%
USD	7.500% Lightning eMotors 15.05.2024 US53228RAA32	0.00	0.00	800'000.00	0.00	0	0.00%
USD	Goldman Sachs Finance Corp International 10.05.27 XS2688718373	2'400'000.00	0.00	2'400'000.00	103.96	2'409'573	6.50%
						28'051'407	75.61%
			I AA A DYT OFII A N	IDEITE ANI ACEWE	RTF	28'051'407	75.61%
TOTAL	. AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM (OFFENSTEHENDEN	I MARKI GEHAN	TOLLIE ANLAGEWI			
TOTAL	. AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM (OFFENSTEHENDEN	MARKI GEHAN	DELIE ANLAGEWI			
	. AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM (I MARKI GEHAN	DELIE ANLAGEM		35'801'801	96.50%
TOTAL	<u> </u>		I MARKI GEHAN	DELIE ANLAGEM			

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Bestand per	Kurs	Kurswert	% des
	ISIN			31.12.2024		in EUR	NIW
TOTAL	. DERIVATE FINANZINSTRUMENTE					-32'750	-0.09%
EUR	Kontokorrentguthaben					1'369'637	3.69%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					79'917	0.22%
GESA	MTFONDSVERMÖGEN					37'218'605	100.32%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-120'104	-0.32%
NETTC	DFONDSVERMÖGEN					37'098'501	100.00%

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

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

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäuf
	ISIN		
BÖRSEN	NOTIERTE ANLAGEWERTE		
Wande	lanleihe		
CHF	2.750% Doc Morris Finance B.V. 31.03.2025 CH0536893594	0	1'100'000
EUR	0.000% JP Morgan Chase Bank / Siemens 18.02.2024 XS2303829308	0	600'000
EUR	0.000% JPMorgan Chase Bank into LVMH 10.06.2024 XS2352315571	0	600'000
EUR	0.000% SGX Treasury Pte. 01.03.2024 XS2295233501	0	1'700'000
EUR	0.000% Veolia Environnement 01.01.2025	5'000	5'000
EUR	FR0013444148 0.050% Deutsche Post 30.06.2025	100'000	100'000
EUR	DE000A2G87D4 1.875% Rheinmetall AG 07.02.2028	0	1'000'000
EUR	DE000A30V8S3 2.125% GBL Exchangeable Bonds 29.11.2025 Reg S	0	700'000
	BE6339419812 0.125% Microchip Technology 15.11.2024	200'000	500'000
USD AN EINE	US595017AU87 EM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEW	VERTE	
AN EINE	US595017AU87	VERTE	
AN EINE Wande	US595017AU87 EM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEW		
AN EINE	US595017AU87 EM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEW lanleihe 0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025	VERTE	1′200′000
AN EINE Wande	US595017AU87 EM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEW lanleihe 0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025 XS2341843006 0.000% Nexi 24.02.2028		1'200'000
AN EINE Wandel EUR EUR	US595017AU87 EM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEW lanleihe 0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025 XS2341843006 0.000% Nexi 24.02.2028 XS2305842903	0	700'000
AN EINE Wande l EUR	US595017AU87 EM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEM lanleihe 0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025 XS2341843006 0.000% Nexi 24.02.2028 XS2305842903 3.500% MBT Systems 08.07.2027 CH1118223390	0	
AN EINE Wandel EUR EUR	US595017AU87 EM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEM lanleihe 0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025 XS2341843006 0.000% Nexi 24.02.2028 XS2305842903 3.500% MBT Systems 08.07.2027 CH1118223390 0.000% HK Ex & Glearing 28.05.2024	0	700'000
AN EINE Wandel EUR EUR EUR HKD	US595017AU87 EM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEM lanleihe 0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025 XS2341843006 0.000% Nexi 24.02.2028 XS2305842903 3.500% MBT Systems 08.07.2027 CH1118223390 0.000% HK Ex & Glearing 28.05.2024 XS2344373134 0.375% First Majestic Silver Convertible Notes / 15.01.2027	0 0 0	700'000 300'000
AN EINE Wandel EUR EUR EUR HKD	US595017AU87 EM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEM lanleihe 0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025 XS2341843006 0.000% Nexi 24.02.2028 XS2305842903 3.500% MBT Systems 08.07.2027 CH1118223390 0.000% HK Ex & Glearing 28.05.2024 XS2344373134 0.375% First Majestic Silver Convertible Notes / 15.01.2027 US32076VAD55 0.500% ON Semiconductor 01.03.2029	0 0 0	700'000 300'000 8'000'000
AN EINE Wandel EUR EUR EUR UR USD	US595017AU87 EM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEM lanleihe 0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025 XS2341843006 0.000% Nexi 24.02.2028 XS2305842903 3.500% MBT Systems 08.07.2027 CH1118223390 0.000% HK Ex & Glearing 28.05.2024 XS2344373134 0.375% First Majestic Silver Convertible Notes / 15.01.2027 US32076VAD55 0.500% ON Semiconductor 01.03.2029 US682189AT21 1.000% Progress Software 15.04.2026	0 0 0 0	700'000 300'000 8'000'000 2'500'000
AN EINE Wandel EUR EUR EUR USD USD	US595017AU87 EM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEM lanleihe 0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025 XS2341843006 0.000% Nexi 24.02.2028 XS2305842903 3.500% MBT Systems 08.07.2027 CH1118223390 0.000% HK Ex & Glearing 28.05.2024 XS2344373134 0.375% First Majestic Silver Convertible Notes / 15.01.2027 US32076VAD55 0.500% ON Semiconductor 01.03.2029 US682189AT21 1.000% Progress Software 15.04.2026 US743312AB62 1.000% Qiagen 13.11.2024	0 0 0 0 0	700'000 300'000 8'000'000 2'500'000 1'600'000
AN EINE Wandel EUR EUR HKD USD USD	EM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEM lanleihe 0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025 X\$2341843006 0.000% Nexi 24.02.2028 X\$2305842903 3.500% MBT Systems 08.07.2027 CH1118223390 0.000% HK Ex & Glearing 28.05.2024 X\$2344373134 0.375% First Majestic Silver Convertible Notes / 15.01.2027 U\$32076VAD55 0.500% ON Semiconductor 01.03.2029 U\$682189AT21 1.000% Progress Software 15.04.2026 U\$743312AB62 1.000% Qiagen 13.11.2024 X\$1908221507 1.250% Guidewire Software 15.03.2025	0 0 0 0 0 0 0 200'000	700'000 300'000 8'000'000 2'500'000 1'600'000
AN EINE Wandel EUR EUR HKD USD USD USD	EM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEW lanleihe 0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025 XS2341843006 0.000% Nexi 24.02.2028 XS2305842903 3.500% MBT Systems 08.07.2027 CH1118223390 0.000% HK Ex & Glearing 28.05.2024 XS2344373134 0.375% First Majestic Silver Convertible Notes / 15.01.2027 US32076VAD55 0.500% ON Semiconductor 01.03.2029 US682189AT21 1.000% Progress Software 15.04.2026 US743312AB62 1.000% Qiagen 13.11.2024 XS1908221507 1.250% Guidewire Software 15.03.2025 US40171VAA89 1.750% SK hynix Inc 11.04.2030	0 0 0 0 0 0 0 200'000	700'000 300'000 8'000'000 2'500'000 1'600'000 700'000
AN EINE Wandel EUR EUR EUR	EM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEW lanleihe 0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025 XS2341843006 0.000% Nexi 24.02.2028 XS2305842903 3.500% MBT Systems 08.07.2027 CH1118223390 0.000% HK Ex & Glearing 28.05.2024 XS2344373134 0.375% First Majestic Silver Convertible Notes / 15.01.2027 US32076VAD55 0.500% ON Semiconductor 01.03.2029 US682189AT21 1.000% Progress Software 15.04.2026 US743312AB62 1.000% Qiagen 13.11.2024 XS1908221507 1.250% Guidewire Software 15.03.2025 US40171VAA89	0 0 0 0 0 0 200'000 0	700'000 300'000 8'000'000 2'500'000 1'600'000 700'000 800'000

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	
	ISIN			
USD	3.000% Vingroup Joint Stock Company 20.04,2026	0	1'200'000	
USD	XS2332809412 4.625% Nio 15.10.2030	200'000	500'000	
USD	US62914VAH96 4.750% Equinox Gold 15.10.2028	0	600'000	
	US29446YAA47			

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
27.03.2025	EUR	USD	5'000'000.00	5'231'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Verkaul	Kauf	Verkauf	Kauf	Fälligkeit
Betrag	Betrag			
20'900'000.00	22'103'840.00	EUR	USD	11.01.2024
5'277'160.00	5'600'000.00	CHF	EUR	19.03.2024
5'394'953.75	5'725'000.00	CHF	EUR	19.03.2024
22'956'560.00	20'900'000.00	USD	EUR	11.04.2024
20'900'000.00	22'956'560.00	EUR	USD	11.04.2024
9'900'000.00	10'795'950.00	EUR	USD	11.04.2024
10'795'950.00	9'900'000.00	USD	EUR	11.04.2024
3'200'000.00	3'064'000.00	EUR	CHF	20.06.2024
3'064'000.00	3'200'000.00	CHF	EUR	20.06.2024
3'500'000.00	3'351'250.00	EUR	CHF	20.06.2024
3'351'250.00	3'500'000.00	CHF	EUR	20.06.2024
5'449'000.00	5'000'000.00	USD	EUR	11.07.2024
5'000'000.00	5'449'000.00	EUR	USD	11.07.2024
5'561'000.00	5'000'000.00	USD	EUR	23.09.2024
5'000'000.00	5'561'000.00	EUR	USD	23.09.2024
5'433'000.00	5'000'000.00	USD	EUR	10.10.2024
5'000'000.00	5'433'000.00	EUR	USD	10.10.2024
5'583'000.00	5'000'000.00	USD	EUR	23.10.2024
5'000'000.00	5'583'000.00	EUR	USD	23.10.2024
5'434'000.00	5'000'000.00	USD	EUR	25.11.2024
5'000'000.00	5'434'000.00	EUR	USD	25.11.2024
5'244'000.00	5'000'000.00	USD	EUR	27.12.2024
5'000'000.00	5'244'000.00	EUR	USD	27.12.2024
5'231'000.00	5'000'000.00	USD	EUR	27.03.2025

Optionen

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Тур	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.01.2024	5.00	200	0	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.01.2024	6.00	200	0	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.01.2024	6.50	200	0	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.01.2024	7.00	200	0	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	16.02.2024	5.00	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	16.02.2024	5.50	150	150	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	15.03.2024	5.00	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	15.03.2024	5.50	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.04.2024	5.50	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.04.2024	6.00	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	17.05.2024	6.00	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	21.06.2024	5.50	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.07.2024	5.50	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	23.08.2024	5.50	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	27.09.2024	6.00	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	08.11.2024	6.50	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	20.12.2024	7.00	200	200	0

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesesllschaft IFM Independent Fund Management AG

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

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	WAM Convertible Portfolio					
Anteilsklassen	-CHF-A-	-CHF-B-	-EUR-A-			
ISIN-Nummer	LI0570943253	LI0570943303	LI0021303222			
Liberierung	22. Januar 2021	22. Januar 2021	1. August 2005			
Rechnungswährung des Fonds	22. 3411041 2021	Euro (EUR)	1.7.09031 2000			
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)			
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember			
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezembei	31. Dezember 2005	31. Dezember			
	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend			
Erfolgsverwendung Auszaha zufachlass						
Ausgabeaufschlag	max. 3%	max. 3%	max. 3%			
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner			
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds Umtauschgebühr beim Wechsel von einer	max. 0.25%	max. 0.25%	max. 0.25%			
Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine			
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1%	keine	max. 1%			
Performance Fee	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	keine	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.			
max. Administrationsgebühr	0.2	20% oder min. CHF 25'000 p.	a.			
max. Verwahrstellengebühr		0.15%				
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 Net	tovermögens des Einzelfonds	resp. Umbrellafonds			
Errichtungskosten	werder	n linear über 3 Jahre abgesch	rieben			
Internet		www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com				
Kursinformationen						
Bloomberg	WAMCPCA LE	WAMCPCB LE	WAMCPEA LE			
Telekurs	57094325	57094330	2130322			

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR EUR EUR	1 1 1	= = = =	CHF HKD JPY USD	0.9382 8.0428 162.7995 1.0355	CHF HKD JPY USD		= = =	EUR EUR EUR EUR	1.0658 0.1243 0.6143 0.9658
Vertriebsländer										
Private Anleger	LI									
Professionelle Anleger	LI									
Qualifizierte Anleger										
ESG	Die die EU-Krite	sem erien	Finc für ö	ınzprod ökologis	ukt zugrunde liege sche nachhaltige V	nden Inves Virtschaftsc	stitione aktivität	n be ten.	erücksichtig	en nicht die
Publikation des Fonds	Anlage Überbli Halbjah dauerh Zahlste	bed ck", nresk afte llen	lingu die beric n Do und	ungen s Basisin ht, sofe atenträg bei alle	handvertrag bzw. owie der Anhang formationsblätter (ern deren Publikatio ger bei der Verwalt en Vertriebsstellen i ischer Anlagefond	A "OGAW PRIIP-KID), on bereits ungsgesell m In- und	/ im Ük sowie erfolgte schaft, Auslan	derb der e, sir der d so	lick" bzw." neueste nd kostenlo Verwahrst wie auf de	"Teilfonds im Jahres- und is auf einem elle, bei den er Web-Seite
Hinterlegungsstellen					SIX SIS A	AG, Zürich				
TER Berechnung					er in der CESR-Guid gelegten Methode			_		in der CESR-
Transaktionskosten	Rechnu	Jng (des I	onds se	berücksichtigen s eparat ausgewiese nem Kauf oder Ver	n bzw. abg	gerechi	net v	vurden und	d in direktem
Angaben zur Vergütungspolitik	Verwal gemeir über aufsich Vergüt einer in soll da Massna Vergüt praxis o	tung nsam die tsrec ungs ternas dahma ungs der v	sge chtlic grur en V Eing en, poli rerw	sellscho nlagen Verwalt chen ndsätze Veisung ehen um Ir tik zu e altungs Anlege	Vorgaben im und –praktiken. D zur Vergütungspol übermässiger Risikteressenskonflikte rreichen. Informatigesellschaft sind im stellt die Verw	Gesetz ü JCITSG) un Investme Hinblick ie detaillie tik und –pr ken verhir zu verme onen zur on	ber be d den entfond auf erte Au axis ge ndern eiden aktuelle unter w	estim für A Is die sges erege und sow en V ww.	nmte Orga NFM nach (AIFMG) e Gestal staltung ho elt. Die inte d enthält vie eine fergütungsj ifm.li veröff	anismen für dem Gesetz geltenden tung ihrer at die IFM in rne Weisung geeignete nachhaltige politik und – fentlicht. Auf
Risikomanagement										
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Comm	itme	nt-A	pproac	h					

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

- 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.

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" 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 2024.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf 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 Gesellschaft²

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	5.11 – 5.17 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.60 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.51 – 0.57 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ⁴ An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine keine

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dez	ember 2024		47
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2024	Anzahl Teilfonds		Verwaltetes Vermögen
in UCITS	106	CHF	3'698 Mio.
in AlF	90	CHF	2'567 Mio.
in IU	2	CHF	3 Mio.
Total	198	CHF	6'268 Mio.
Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft			
Gesamtvergütung für " Identifizierte Mitarbeitende" der Gesell abgelaufenen Kalenderjahr 2024	lschaft im	CHF	2.19 – 2.23 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	1.82 Mio.
davon variable Vergütung ²		CHF	0.37 – 0.41 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellscho 31. Dezember 2024	aft per		11
Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft	t	CHF	2.92 – 2.94 Mio.
im abgelaufenen Kalenderjahr 2024		CHF	2.78 Mio.
davon feste Vergütung davon variable Vergütung ²		CHF	2.76 Mio. 0.14 – 0.16 Mio.
davon valiable vergolong-		CIII	0.14 - 0.16 //10.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft			36
per 31. Dezember 2024			

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.

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2024

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.

Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Weitere Angaben

Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

Vergütungsinformationen betreffend die Vermögensverwaltungsgesellschaft Wil Asset Management (Liechtenstein) AG, Planken LI

Die Verwaltungsgesellschaft/AIFM hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgende (Teil-)fonds

(Teil-)fonds WAM Convertible Portfolio

an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: «VV-Gesellschaft») delegiert. Nur ein Anteil der im folgenden ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für die gelisteten (Teil-)Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024 ¹⁾
CHF 198'000.-davon feste Vergütung
davon variable Vergütung ²⁾
CHF 30'000.--

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2024

Verwaltungsrat ausgewiesen.

2

¹⁾ Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. die Bruttoentschädigung an den

²⁾ Die variable Vergütung umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von ggf. ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.



Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a Postfach CH-3001 Bern Telefon +41 58 286 61 11 www.ey.com/de_ch

Bericht des Wirtschaftsprüfers des WAM Convertible Portfolio

Bern, 28. Februar 2025

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2024



Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des WAM Convertible Portfolio geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2024, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht (Seiten 7 bis 23) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des WAM Convertible Portfolio zum 31. Dezember 2024 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt "Prüfungsurteil" genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörenden Bericht.



2

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.



Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.



3

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.



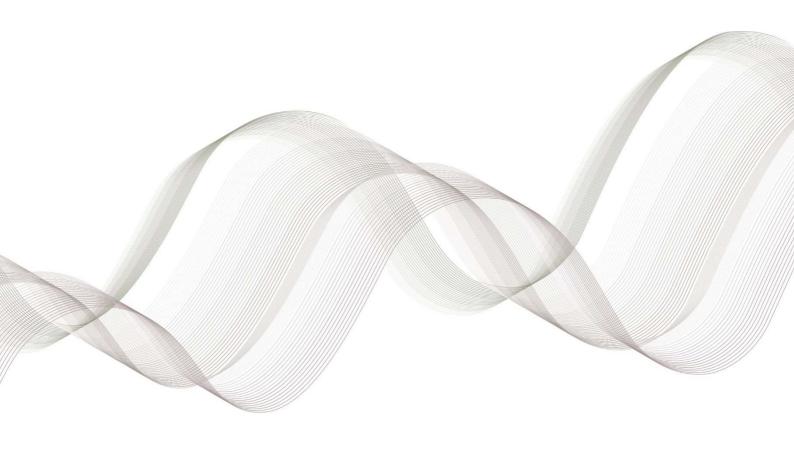
4

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer (Leitender Prüfer)

MSc in Betriebswirtschaftslehre





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