

WAM Convertible Portfolio

OGAW nach liechtensteinischem Recht in
der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2023

Asset Manager:



WIL ASSET MANAGEMENT (Liechtenstein) AG

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettovermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	8
Kennzahlen.....	9
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	10
Ergänzende Angaben.....	16
Weitere Angaben	19

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
FL-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
FL-9494 Schaan

Asset Manager und Vertriebsstelle Wil Asset Management (Liechtenstein) AG
In der Blacha 20
FL-9498 Planken

Verwahrstelle NEUE BANK AG
Marktgass 20
FL-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer Ernst & Young AG
Schanzenstrasse 4a
CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrter Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **WAM Convertible Portfolio** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-A- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 842.52 auf CHF 867.72 gestiegen und erhöhte sich somit um 2.99%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-B- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 868.25 auf CHF 898.70 gestiegen und erhöhte sich somit um 3.51%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-A- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 1'837.89 auf EUR 1'913.99 gestiegen und erhöhte sich somit um 4.14%.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen für den WAM Convertible Portfolio auf EUR 43.3 Mio. und es befanden sich 8'582 Anteile der Anteilsklasse -CHF-A-, 8'378 Anteile der Anteilsklasse -CHF-B- und 14'608 Anteile der Anteilsklasse -EUR-A- im Umlauf.

Performance Chart EUR -A-



Performance Chart CHF -A-



Tätigkeitsbericht

Performance Chart CHF -B-



Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
0.000% JP Morgan Chase Bank / Siemens 18.02.2024	6.33%
0.625 % Kingsoft Corporation 29.04.2025	5.89%
2.500% SSR Mining 01.04.2039	4.43%
0.000% Glencore Funding 27.03.2025	4.05%
0.375% First Majestic Silver Convertible Notes / 15.01.2027	3.85%
0.150% Sika 05.06.2025	3.84%
0.000% SGX Treasury I Pte. 01.03.2024	3.83%
0.500% ON Semiconductor 01.03.2029	3.82%
0.000% HK Ex & Gearing 28.05.2024	3.56%
0.000% Anllian Capital 05.02.2025	3.51%
Total	43.12%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 0.500% ON Semiconductor 01.03.2029	US	Elektronik	2.94%
2 0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025	GB	Banken & andere Kreditinstitute	2.84%
3 1.875% BE Semiconductor Industries 06.04.2029	NL	Elektronik & Halbleiter	2.48%
4 1.875% Rheinmetall AG 07.02.2028	DE	Autofabrikation	2.44%
5 0.000% Citigroup Global Markets/L'Oreal 15.03.2028	LU	4010 Banken	2.13%
6			
7			
8			
9			
10			

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 0.000% America Movil / KPN 02.03.2024	NL	Telekommunikation	-3.87%
2 0.250% MongoDB 15.01.2026	US	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	-3.66%
3 0.500% BE Semiconductor Industries 06.12.2024	NL	Elektronik & Halbleiter	-3.45%
4 0.000% Geely Sweden 19.06.2024	SE	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-3.07%
5 0.250% Dexcom 15.11.2025	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-2.75%
6			
7			
8			
9			
10			

Vermögensrechnung

30. Juni 2023

EUR

Bankguthaben auf Sicht	186'734.34
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	43'321'114.07
Derivate Finanzinstrumente	-217'792.43
Sonstige Vermögenswerte	135'632.84
Gesamtfondsvermögen	43'425'688.82
Bankverbindlichkeiten	-0.15
Verbindlichkeiten	-131'143.30
Nettofondsvermögen	43'294'545.37

Ausserbilanzgeschäfte

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

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

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

01.01.2023 - 30.06.2023

EUR

Ertrag

Aktien	1'588.01
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	204'300.74
Ertrag Bankguthaben	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-377.09

Total Ertrag **205'511.66**

Aufwand

Verwaltungsgebühr	176'973.91
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	21'618.52
Revisionsaufwand	5'011.74
Passivzinsen	74.55
Sonstige Aufwendungen	37'434.84
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-437.92

Total Aufwand **240'675.64**

Nettoertrag **-35'163.98**

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste 2'524'415.62

Realisierter Erfolg **2'489'251.64**

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste -724'095.68

Gesamterfolg **1'765'155.96**

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 30.06.2023

EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	42'569'629.34
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'040'239.93
Gesamterfolg	1'765'155.96
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	43'294'545.37

Anzahl Anteile im Umlauf

WAM Convertible Portfolio -EUR-A-

01.01.2023 - 30.06.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	14'981
Neu ausgegebene Anteile	25
Zurückgenommene Anteile	-398
Anzahl Anteile am Ende der Periode	14'608

WAM Convertible Portfolio -CHF-A-

01.01.2023 - 30.06.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'844
Neu ausgegebene Anteile	315
Zurückgenommene Anteile	-577
Anzahl Anteile am Ende der Periode	8'582

WAM Convertible Portfolio -CHF-B-

01.01.2023 - 30.06.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'528
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-150
Anzahl Anteile am Ende der Periode	8'378

Kennzahlen

WAM Convertible Portfolio	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	43'294'545.37	42'569'629.34	45'571'898.51
Transaktionskosten in EUR	23'740.18	25'270.32	34'560.74

WAM Convertible Portfolio -CHF-A-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	7'446'731.47	7'451'239.95	6'544'893.63
Ausstehende Anteile	8'582	8'844	6'802
Inventarwert pro Anteil in CHF	867.72	842.52	962.20
Performance in %	2.99	-12.44	-3.78
Performance in % seit Liberierung am 22.01.2021	-13.23	-15.75	-3.78
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.32	1.30	1.32
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.59
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.32	1.30	1.91
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	32'660.12

WAM Convertible Portfolio -CHF-B-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	7'529'339.92	7'404'473.94	8'623'984.59
Ausstehende Anteile	8'378	8'528	8'804
Inventarwert pro Anteil in CHF	898.70	868.25	979.55
Performance in %	3.51	-11.36	-2.04
Performance in % seit Liberierung am 22.01.2021	-10.13	-13.17	-2.04
OGC/TER 1 in %	0.30	0.30	0.30

WAM Convertible Portfolio -EUR-A-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	27'959'637.13	27'533'416.99	30'931'903.02
Ausstehende Anteile	14'608	14'981	15'016
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'913.99	1'837.89	2'059.93
Performance in %	4.14	-10.78	1.22
Performance in % seit Liberierung am 01.08.2005	91.40	83.79	105.99
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.32	1.30	1.29
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.88
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.32	1.30	2.17
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	291'104.39

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	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
USD	First Majestic Silv. Rg	0	28'200	191'800	5.65	992'902	2.29%
						992'902	2.29%
Wandelanleihe							
CHF	2.125% Idorsia 04.08.2028	0	0	1'200'000	50.50	620'520	1.43%
CHF	2.750% Zur Rose Finance 31.03.2025	0	0	1'100'000	89.50	1'008'089	2.33%
EUR	0.000% JP Morgan Chase Bank / Siemens 18.02.2024	200'000	0	2'600'000	105.50	2'743'000	6.34%
EUR	0.000% JPMorgan Chase Bank into LVMH 10.06.2024	100'000	100'000	600'000	113.16	678'960	1.57%
EUR	0.000% SGX Treasury I Pte. 01.03.2024	0	0	1'700'000	97.64	1'659'829	3.83%
EUR	1.875% Rheinmetall AG 07.02.2028	1'000'000	0	1'000'000	104.56	1'045'630	2.42%
EUR	2.125% GBL Exchangeable Bonds 29.11.2025 Reg S	700'000	0	700'000	99.42	695'968	1.61%
EUR	2.500% COSMO Pharmaceuticals 05.12.2023	0	0	400'000	97.77	391'096	0.90%
USD	0.000% STMicroelectronics 04.08.2027	400'000	400'000	400'000	121.01	443'497	1.02%
USD	0.125% Microchip Technology 15.11.2024	300'000	0	300'000	113.10	310'880	0.72%
						9'597'470	22.17%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						10'590'371	24.46%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Wandelanleihe

CHF	0.150% Sika 05.06.2025	200'000	0	1'200'000	135.45	1'664'346	3.84%
CHF	3.25 % Basilea Pharmaceutica Conv. Bond 28.07.2027	800'000	0	1'000'000	99.65	1'020'377	2.36%
EUR	0.000% America Movil / KPN 02.03.2024	0	1'600'000	400'000	105.46	421'832	0.97%
EUR	0.000% Anllian Capital 05.02.2025	0	0	1'500'000	101.34	1'520'160	3.51%
EUR	0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025	1'200'000	0	1'200'000	104.80	1'257'600	2.90%
EUR	0.000% Citigroup Global Markets/L'Oreal 15.03.2028	900'000	0	900'000	107.46	967'176	2.23%
EUR	0.000% Geely Sweden 19.06.2024	200'000	1'000'000	100'000	137.67	137'670	0.32%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	0.000% JP Morgan / Sanofi 14.01.2025	300'000	0	300'000	105.68	317'049	0.73%
EUR	0.000% Nexi 24.02.2028	0	0	700'000	75.15	526'050	1.22%
EUR	1.875% BE Semiconductor Industries 06.04.2029	1'000'000	0	1'000'000	115.84	1'158'400	2.68%
EUR	2.125% AMS 03.11.2027	0	0	1'300'000	66.26	861'341	1.99%
HKD	0.000% HK Ex & Glearing 28.05.2024	0	0	14'000'000	94.25	1'542'839	3.56%
HKD	0.625 % Kingsoft Corporation 29.04.2025	0	0	20'000'000	109.00	2'548'988	5.89%
HKD	0.900% China Yuhua Education 27.12.2024	0	0	8'000'000	51.11	478'055	1.10%
HKD	2.750% Cathay Pacific Finance III Limited 05.02.2026	6'000'000	0	6'000'000	104.37	732'235	1.69%
JPY	0 % SBI Holdings Inc 25.07.2025	30'000'000	0	30'000'000	108.73	206'729	0.48%
USD	0.000% Airbnb Inc 15.03.2026	0	0	1'200'000	87.77	965'021	2.23%
USD	0.000% Ford Motor 15.03.2026	0	600'000	800'000	109.38	801'762	1.85%
USD	0.000% Glencore Funding 27.03.2025	600'000	0	1'800'000	106.24	1'752'128	4.05%
USD	0.000% NextEra Energy -144A- CVN / 15.06.2024	900'000	0	1'000'000	93.93	860'597	1.99%
USD	0.000% Tequ Mayflower / Hope Education 02.03.2026	0	0	1'000'000	81.61	747'698	1.73%
USD	0.375% Akamai Technologies 01.09.2027	0	0	500'000	97.29	445'723	1.03%
USD	0.375% First Majestic Silver Convertible Notes / 15.01.2027	0	0	2'500'000	72.72	1'665'816	3.85%
USD	0.500% ON Semiconductor 01.03.2029	1'600'000	0	1'600'000	112.75	1'652'897	3.82%
USD	1.000% Progress Software 15.04.2026	300'000	0	300'000	110.17	302'837	0.70%
USD	1.000% Qiagen 13.11.2024	600'000	200'000	800'000	106.43	780'123	1.80%
USD	1.125% Splunk 15.09.2025	0	0	1'200'000	100.25	1'102'276	2.55%
USD	1.250% Alnylam Pharma Conv. Bonds 15.09.2027 -144A	100'000	0	200'000	95.74	175'434	0.41%
USD	1.250% Guidewire Software 15.03.2025	300'000	0	300'000	94.50	259'754	0.60%
USD	1.500% Jazz Investments 15.08.2024	0	0	200'000	95.47	174'947	0.40%
USD	1.750% SK hynix Inc 11.04.2030	400'000	0	400'000	122.78	449'980	1.04%
USD	2.375% Sea 01.12.2025	0	0	1'000'000	101.80	932'732	2.15%
USD	2.500% SSR Mining 01.04.2039	700'000	0	1'900'000	109.68	1'909'371	4.41%
USD	3.000% Vingroup Joint Stock Company 20.04.2026	0	0	1'200'000	83.84	921'811	2.13%
USD	3.375% Lenovo Group 24.01.2024	200'000	200'000	900'000	129.15	1'065'000	2.46%
USD	7.500% Lightning eMotors 15.05.2024	0	0	800'000	55.12	403'989	0.93%
						32'730'743	75.60%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						32'730'743	75.60%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						43'321'114	100.06%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-217'792	-0.50%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-217'792	-0.50%
EUR	Kontokorrentguthaben					186'734	0.43%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					135'633	0.31%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						43'425'689	100.30%
abzüglich:							
EUR	Bankverbindlichkeiten					-0	0.00%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-131'143	-0.30%
NETTOFONDSVERMÖGEN						43'294'545	100.00%

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Wandelanleihe			
EUR	0.000% SAFRAN 01.04.2028	300	300
EUR	1.750% Do & Co AG 28.01.2026	0	400'000
USD	0.000% Xero Investments 02.12.2025	0	1'000'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Wandelanleihe			
EUR	0.500% BE Semiconductor Industries 06.12.2024	0	1'000'000
EUR	3.500% MBT Systems 08.07.2027	0	500'000
SGD	1.625% Singapore Airlines 03.12.2025	0	1'000'000
USD	0.000% Kakao Corp. 28.04.2023	0	1'200'000
USD	0.000% ON Semiconductor Corp 01.05.2027	0	100'000
USD	0.250% Dexcom 15.11.2025	0	1'200'000
USD	0.250% MongoDB 15.01.2026	500'000	1'100'000
USD	0.500% Square 15.05.2023	0	300'000
USD	1.000 % Alteryx 01.08.2026	0	1'000'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
11.07.2023	EUR	USD	24'000'000.00	26'395'200.00
18.09.2023	CHF	EUR	4'551'480.00	4'700'000.00
18.09.2023	CHF	EUR	4'357'800.00	4'500'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
09.01.2023	USD	EUR	7'003'500.00	7'000'000.00
09.01.2023	USD	EUR	7'261'100.00	7'000'000.00
16.03.2023	EUR	CHF	7'000'000.00	6'878'200.00
16.03.2023	EUR	CHF	6'800'000.00	6'681'680.00
16.03.2023	EUR	CHF	2'100'000.00	2'076'480.00
16.03.2023	CHF	EUR	2'076'480.00	2'100'000.00
16.03.2023	EUR	CHF	2'500'000.00	2'472'000.00
16.03.2023	CHF	EUR	2'472'000.00	2'500'000.00
11.04.2023	EUR	USD	19'500'000.00	20'845'500.00
11.04.2023	USD	EUR	20'845'500.00	19'500'000.00
16.06.2023	CHF	EUR	4'565'110.00	4'700'000.00
16.06.2023	EUR	CHF	4'700'000.00	4'565'110.00
16.06.2023	CHF	EUR	4'370'850.00	4'500'000.00
16.06.2023	EUR	CHF	4'500'000.00	4'370'850.00
11.07.2023	EUR	USD	24'000'000.00	26'395'200.00
18.09.2023	CHF	EUR	4'551'480.00	4'700'000.00
18.09.2023	CHF	EUR	4'357'800.00	4'500'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	17.03.2023	6.50	1'100	1'100	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	21.04.2023	6.00	1'100	1'100	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	21.04.2023	7.00	1'100	1'100	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.05.2023	6.00	1'050	1'050	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.05.2023	7.00	900	900	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	16.06.2023	6.00	968	968	0

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	WAM Convertible Portfolio			
Anteilklassen	EUR-A	CHF-A	EUR-B ¹	CHF-B
ISIN-Nummer	LI0021303222	LI0570943253	LI0021303230	LI0570943303
Liberierung	1. August 2005	22. Januar 2021	1. August 2005	22. Januar 2021
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)			
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)	Schweizer Franken (CHF)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember			
Erstes Rechnungsjahr	vom 1. August 2005 bis 31. Dezember 2005			
Erfolgsverwendung	thesaurierend			
Max. Ausgabeaufschlag	3%	3%	0%	0%
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des OGAW	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilklasse in eine andere Anteilklasse	keine	keine	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.% p.a.	1.% p.a.	keine	keine
Performance Fee	10%	10%	keine	keine
Hurdle Rate	nein	nein	keine	keine
High Watermark	ja	ja	keine	keine
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a.			
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% 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	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben			
Kursinformationen				
Bloomberg	WAMCPEA LE	WAMCPEA LE	WAMCPEB LE	WAMCPEB LE
Telekurs	2.130.322	57.094.325	2.130.323	57.094.330
Reuters	2130322X.CHE	57094325X.CHE	2130323X.CHE	57094330X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com			

¹ Alle Anteile wurden per 26.03.2021 zurückgenommen

Ergänzende Angaben

Publikationen des Fonds	<p>Die konstituierenden Dokumente, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.</p>
TER Berechnung	<p>Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.</p>
Transaktionskosten	<p>Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.</p>
Bewertungsgrundsätze	<p>Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 überprüfbar bewerteten Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. 6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanpruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen festlegt. 7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. 8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

Ergänzende Angaben

	<p>9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder 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.</p>																																								
Angaben zur Vergütungspolitik	<p>Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.</p>																																								
Wechselkurse per Berichtsdatum	<table border="0"> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>CHF</td> <td>0.9766</td> <td>CHF</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>1.0240</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>HKD</td> <td>8.5524</td> <td>HKD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.1169</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>JPY</td> <td>157.7910</td> <td>JPY</td> <td>100</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.6337</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>USD</td> <td>1.0914</td> <td>USD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.9162</td> </tr> </table>	EUR	1	=	CHF	0.9766	CHF	1	=	EUR	1.0240	EUR	1	=	HKD	8.5524	HKD	1	=	EUR	0.1169	EUR	1	=	JPY	157.7910	JPY	100	=	EUR	0.6337	EUR	1	=	USD	1.0914	USD	1	=	EUR	0.9162
EUR	1	=	CHF	0.9766	CHF	1	=	EUR	1.0240																																
EUR	1	=	HKD	8.5524	HKD	1	=	EUR	0.1169																																
EUR	1	=	JPY	157.7910	JPY	100	=	EUR	0.6337																																
EUR	1	=	USD	1.0914	USD	1	=	EUR	0.9162																																
Hinterlegungsstellen	SIX SIS AG, Zürich																																								
Vertriebsländer	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>AT</th> <th>CH</th> <th>DE</th> <th>FL</th> <th>FR</th> <th>GB</th> <th>SWE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Private Anleger</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Professionelle Anleger</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Qualifizierte Anleger</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	Private Anleger				✓				Professionelle Anleger				✓				Qualifizierte Anleger															
	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE																																		
Private Anleger				✓																																					
Professionelle Anleger				✓																																					
Qualifizierte Anleger																																									
Risikomanagement																																									
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach																																								
ESG Kriterien	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.																																								

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"² sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li 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 Gesellschaft³

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	4.53 – 4.58 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.05 Mio.
davon variable Vergütung ⁴	CHF	0.48 – 0.54 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ⁵		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		49

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

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

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

² 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.

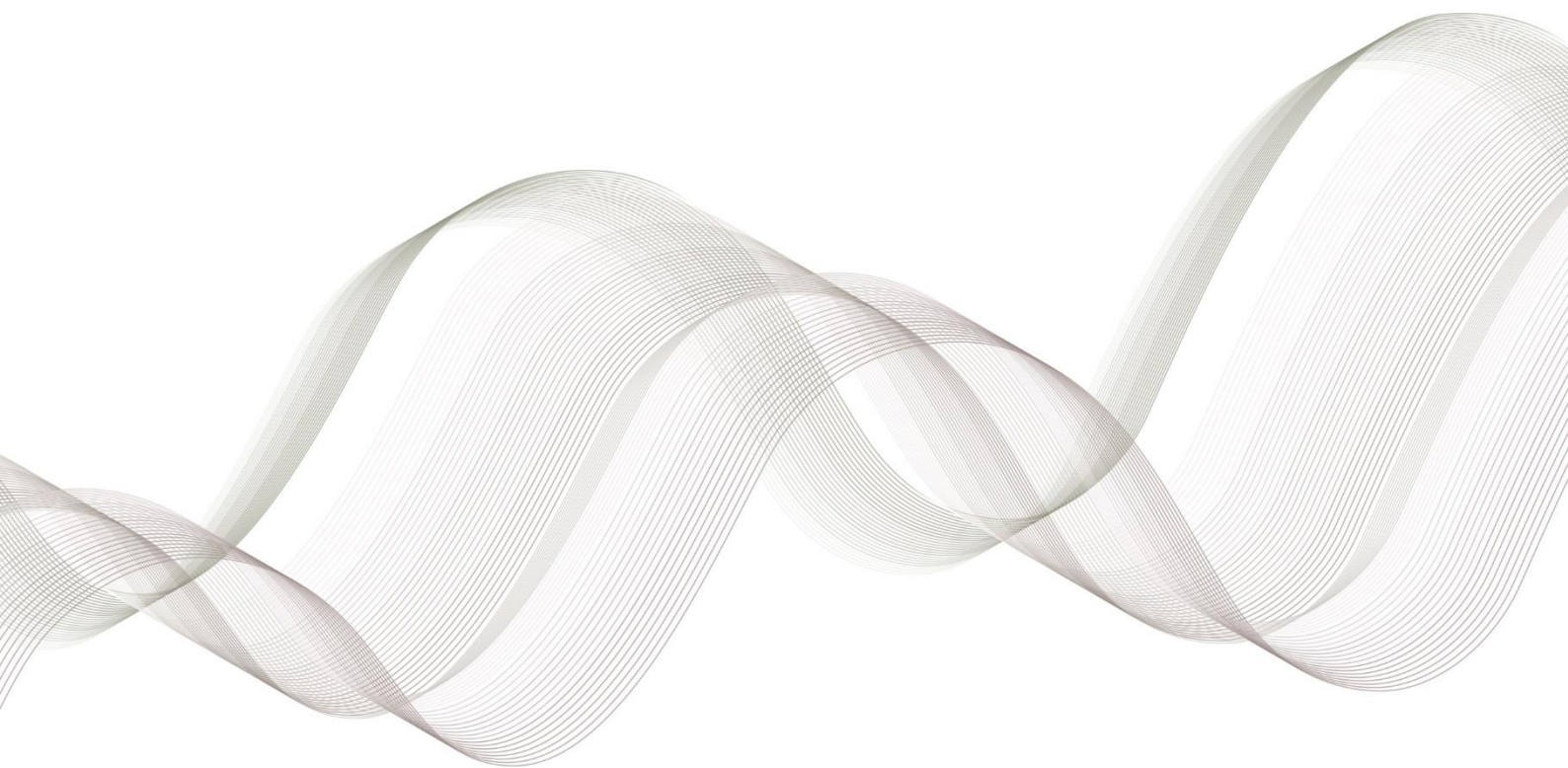
³ Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

⁴ Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

⁵ Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Weitere Angaben

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft laufenden Kalenderjahr 2022	im abge-	CHF	2.50 – 2.51 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	2.42 Mio.
davon variable Vergütung ²		CHF	0.08 – 0.09 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022			39



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