

LionGlobal Asian Quality Bond Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2022

Asset Manager:



Anlageberater:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	5
Ausserbilanzgeschäfte	5
Erfolgsrechnung	6
Verwendung des Erfolgs	7
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	9
Kennzahlen.....	11
Historische Ausschüttungen	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	15
Ergänzende Angaben.....	27
Weitere Angaben	35
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	37
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfer	41

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
Domizil, Administration und Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager	Lion Global Investors Limited 65 Chulia Street #18-01 OCBC Centre 049513 Singapur, Singapur
Anlageberater und Promoter	Impact Asset Management GmbH Schottenfeldgasse 20 A-1070 Wien
Verwahrstelle	LGT Bank AG Herrengasse 12 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **LionGlobal Asian Quality Bond Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 98,56 auf EUR 82,29 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 2,00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -14,62%. Es befanden sich 53'902.999 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 95,71 auf EUR 79,90 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 1,70 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -14,87%. Es befanden sich 232'023.292 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2021 von USD 110,30 auf USD 94,44 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 2,30 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -12,40%. Es befanden sich 10'095 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I2- ist seit dem 31. Dezember 2021 von USD 104,74 auf USD 89,94 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 2,30 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -12,05%. Es befanden sich 145'173 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-L- ist seit dem 31. Dezember 2021 von USD 103,17 auf USD 88,48 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 2,00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -12,40%. Es befanden sich 216'000 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-R- ist seit dem 31. Dezember 2021 von USD 107,80 auf USD 92,40 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 2,00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -12,52%. Es befanden sich 82 Anteile im Umlauf.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den LionGlobal Asian Quality Bond Fund auf USD 57,7 Mio."

MARKT RÜCKBLICK

Die zentralen Themen für die Märkte im Jahr 2022 waren die Geopolitik, die hartnäckige Inflation, die restriktiven Maßnahmen der Zentralbanken und die chinesische Nullzins-Politik. Infolgedessen waren die globalen Risikoanlagen von anhaltender Volatilität geprägt.

Der Einmarsch Russlands in die Ukraine löste einen Krieg aus, der die globalen Lieferketten unterbrach und die Energie- und Lebensmittelpreise in die Höhe schnellen ließ. Um die Inflation zu bekämpfen, strafften die Zentralbanken der Welt ihre

Geldpolitik aggressiv. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) hob die Zinssätze im Jahr 2022 um insgesamt 425 Basispunkte (Bp) an und brachte die Federal Funds Rate auf eine Spanne von 4,25 % bis 4,50 % - den höchsten Stand seit 2007. Angesichts einer zweistelligen Inflation hob die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen innerhalb von sechs Monaten um 250 Basispunkte an.

In China führte das Festhalten Pekings an seiner Nullzins-Politik zur Schließung wichtiger Produktionsstandorte und verschärfte die globalen Unsicherheiten weiter. Im Immobiliensektor drückte der Hypothekenboykott die Stimmung der Hauskäufer weiter, während die Bauträger weiterhin mit Liquiditätsgpässen zu kämpfen hatten. Die Behörden haben zwar Konjunkturmaßnahmen zur Unterstützung von Bauträgern ergriffen, diese waren jedoch weitgehend auf die Fertigstellung von Projekten ausgerichtet und nicht auf die Rettung des Sektors.

MARKT AUSBLICK

Zu Beginn des Jahres 2023 scheinen drei Monate der US-Verbraucherpreisindizes auf einen möglichen Wendepunkt für den US-Preisdruck hinzuweisen. Die US-Notenbank hat damit begonnen, ihre Zinserhöhungen von 75 Basispunkten pro Sitzung auf 50 Basispunkte zu reduzieren, und es sieht so aus, als würde sie bei ihrer ersten Sitzung des Offenmarktausschusses im Jahr 2023 auf 25 Basispunkte zurückgehen. Die Zinsmärkte dürften sich 2023 im Vergleich zum vergangenen Jahr stabiler entwickeln. Andere globale Zentralbanken, darunter die EZB, werden sich wahrscheinlich an der US-Notenbank orientieren.

In China hat der Gegenwind auf dem Kau- und Immobilienmarkt die Inflation gedämpft, so dass die People's Bank of China (PBoC) im Gegensatz zu den in den Industrieländern laufenden Strafungsmaßnahmen Spielraum für eine weitere Lockerung der Politik hat. Die jüngsten Schritte der politischen Entscheidungsträger zur Lockerung der strengen Covid-Kontrollmaßnahmen deuten ebenfalls darauf hin, dass sich China endlich wieder auf dem Weg der Öffnung befindet, was den Optimismus in Bezug auf die wirtschaftliche Entwicklung Chinas im Jahr 2023 weiter steigert.

Wir gehen davon aus, dass sich der Zinsmarkt stabilisiert und Kredite guter Qualität im Jahr 2023 besser abschneiden werden.

Lion Global Investors Limited

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
	USD	USD
Bankguthaben auf Sicht	5'988'909.00	7'373'128.65
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	50'444'500.05	97'962'499.97
Derivate Finanzinstrumente	874'107.73	386'363.17
Sonstige Vermögenswerte	585'335.80	1'221'371.38
Gesamtfondsvermögen	57'892'852.58	106'943'363.17
Verbindlichkeiten	-217'723.33	-373'798.37
Nettofondsvermögen	57'675'129.25	106'569'564.80

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

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
	USD	USD
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	3'296'177.40	4'686'396.15
Ertrag Bankguthaben	46'377.55	1'187.89
Sonstige Erträge	125.77	2'532.89
Einkauf laufender Erträge (ELE)	8'247.74	133'304.47
Total Ertrag	3'350'928.46	4'823'421.40
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	727'017.04	1'315'391.99
Verwahrstellengebühr	92'933.34	130'068.83
Revisionsaufwand	10'334.61	11'604.21
Passivzinsen	332.64	147.67
Sonstige Aufwendungen	227'908.27	45'703.79
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	630'353.02	96'484.75
Total Aufwand	1'688'878.92	1'599'401.24
Nettoertrag	1'662'049.54	3'224'020.16
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-10'878'254.88	-5'983'610.45
Realisierter Erfolg	-9'216'205.34	-2'759'590.29
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-4'552'144.63	-5'335'912.76
Gesamterfolg	-13'768'349.97	-8'095'503.05

Verwendung des Erfolgs

	-EUR-I	-EUR-R
Nettoertrag des Rechnungsjahres	129'849.66	493'876.20
Vortrag des Vorjahres	1'036'854.84	1'747'027.15
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	-571'498.97	-5'890.75
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	595'205.53	2'235'012.60
Zur Ausschüttung vorgesehener Nettoertrag	107'806.00	394'439.60
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	487'399.54	1'840'573.00
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil	2.00	1.70
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-1'265'658.96	-4'899'970.73
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	-3'886'105.49	-6'789'980.13
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	2'141'963.54	22'894.95
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	0.00	0.00
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	-3'009'800.91	-11'667'055.91
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil	0.00	0.00

	-USD-I	-USD-I2
Nettoertrag des Rechnungsjahres	27'286.45	426'721.73
Vortrag des Vorjahres	70'916.51	2'794'824.62
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	0.00	-1'823'739.22
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	98'202.96	1'397'807.13
Zur Ausschüttung vorgesehener Nettoertrag	23'218.50	333'897.90
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	74'984.46	1'063'909.23
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil	2.30	2.30
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-128'792.85	-1'759'935.41
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	-6'607.23	-1'099'991.07
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	0.00	717'789.89
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	0.00	0.00
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	-135'400.08	-2'142'136.59
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil	0.00	0.00

Verwendung des Erfolgs

	-USD-L	-USD-R
Nettoertrag des Rechnungsjahres	546'699.89	201.45
Vortrag des Vorjahres	1'367'534.78	36'357.30
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	0.00	-35'823.11
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	1'914'234.67	735.64
Zur Ausschüttung vorgesehener Nettoertrag	432'000.00	164.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	1'482'234.67	571.64
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil	2.00	2.00
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-2'580'711.10	-1'036.70
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	-545'600.09	-3'388.71
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	0.00	3'338.92
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	0.00	0.00
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	-3'126'311.19	-1'086.49
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2022 - 31.12.2022 USD
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	106'569'564.80
Ausschüttung	-2'025'827.59
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-33'100'257.99
Gesamterfolg	-13'768'349.97
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	57'675'129.25

Anzahl Anteile im Umlauf

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-I-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	120'100.741
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-66'197.742
Anzahl Anteile am Ende der Periode	53'902.999

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-R-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	232'808.292
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-785.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	232'023.292

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	10'095
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	10'095

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I2-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	417'814
Neu ausgegebene Anteile	5'272
Zurückgenommene Anteile	-277'913
Anzahl Anteile am Ende der Periode	145'173

Anzahl Anteile im Umlauf

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-L-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	216'000
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	216'000

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-R-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	5'581
Neu ausgegebene Anteile	1
Zurückgenommene Anteile	-5'500
Anzahl Anteile am Ende der Periode	82

Kennzahlen

LionGlobal Asian Quality Bond Fund	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in USD	57'675'129.25	106'569'564.80	112'695'925.50
Transaktionskosten in USD	20'035.53	44'826.21	50'170.15

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-I-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	4'435'773.70	11'837'226.45	13'006'382.70
Ausstehende Anteile	53'902.999	120'100.741	122'951.875
Inventarwert pro Anteil in EUR	82.29	98.56	105.78
Performance in %	-14.62	-5.01	3.15
Performance in % seit Liberierung am 15.12.2011	2.52	20.08	26.40
OGC/TER 1 in %	1.42	1.40	1.38

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-R-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	18'538'428.65	22'281'761.80	23'981'889.15
Ausstehende Anteile	232'023.292	232'808.292	233'336.292
Inventarwert pro Anteil in EUR	79.90	95.71	102.78
Performance in %	-14.87	-5.29	2.77
Performance in % seit Liberierung am 12.02.2014	-7.26	8.94	15.02
OGC/TER 1 in %	1.67	1.65	1.63

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in USD	953'322.95	1'113'480.29	1'184'816.12
Ausstehende Anteile	10'095	10'095	10'095
Inventarwert pro Anteil in USD	94.44	110.30	117.37
Performance in %	-12.40	-4.12	4.86
Performance in % seit Liberierung am 15.12.2011	20.89	38.01	43.94
OGC/TER 1 in %	1.42	1.39	1.38

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I2-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in USD	13'056'281.38	43'763'667.46	41'929'979.05
Ausstehende Anteile	145'173	417'814	376'748
Inventarwert pro Anteil in USD	89.94	104.74	111.29
Performance in %	-12.05	-3.88	5.12
Performance in % seit Liberierung am 08.03.2017	-0.19	13.49	18.06
OGC/TER 1 in %	1.02	1.14	1.13

Kennzahlen

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-L-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in USD	19'111'161.05	22'285'561.13	23'680'187.33
Ausstehende Anteile	216'000	216'000	216'000
Inventarwert pro Anteil in USD	88.48	103.17	109.63
Performance in %	-12.40	-4.12	4.86
Performance in % seit Liberierung am 09.05.2017	-3.29	10.40	15.14
OGC/TER 1 in %	1.42	1.39	1.38

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-R-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in USD	7'576.51	601'623.51	640'242.91
Ausstehende Anteile	82	5'581	5'580
Inventarwert pro Anteil in USD	92.40	107.80	114.74
Performance in %	-12.52	-4.36	5.46
Performance in % seit Liberierung am 12.02.2014	10.18	25.95	31.70
OGC/TER 1 in %	1.74	1.64	1.63

Rechtliche Hinweise

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

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

Historische Ausschüttungen

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-I-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in EUR	Kapitalgewinne in EUR	Total pro Anteil in EUR
31.12.2012	19.04.2013	24.04.2013	n.a.	n.a.	2.10
31.12.2013	22.04.2014	25.04.2014	n.a.	n.a.	2.25
31.12.2014	23.04.2015	28.04.2015	3.00	0.00	3.00
31.12.2015	11.04.2016	14.04.2016	2.50	0.00	2.50
31.12.2016	03.04.2017	06.04.2017	2.50	0.00	2.50
31.12.2017	26.03.2018	29.03.2018	2.50	0.00	2.50
31.12.2018	15.04.2019	18.04.2019	2.00	0.00	2.00
31.12.2019	20.04.2020	23.04.2020	2.00	0.00	2.00
31.12.2020	08.04.2021	12.04.2021	2.00	0.00	2.00
31.12.2021	25.04.2022	27.04.2022	2.00	0.00	2.00

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-R-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in EUR	Kapitalgewinne in EUR	Total pro Anteil in EUR
31.12.2014	23.04.2015	28.04.2015	1.50	0.00	1.50
31.12.2015	11.04.2016	14.04.2016	2.20	0.00	2.20
31.12.2016	03.04.2017	06.04.2017	2.20	0.00	2.20
31.12.2017	26.03.2018	29.03.2018	2.20	0.00	2.20
31.12.2018	15.04.2019	18.04.2019	1.70	0.00	1.70
31.12.2019	20.04.2020	23.04.2020	1.70	0.00	1.70
31.12.2020	08.04.2021	12.04.2021	1.70	0.00	1.70
31.12.2021	25.04.2022	27.04.2022	1.70	0.00	1.70

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in USD	Kapitalgewinne in USD	Total pro Anteil in USD
31.12.2012	19.04.2013	24.04.2013	n.a.	n.a.	2.91
31.12.2013	22.04.2014	25.04.2014	n.a.	n.a.	3.10
31.12.2014	23.04.2015	28.04.2015	3.00	0.00	3.00
31.12.2015	11.04.2016	14.04.2016	2.50	0.00	2.50
31.12.2016	03.04.2017	06.04.2017	3.00	0.00	3.00
31.12.2017	26.03.2018	29.03.2018	3.00	0.00	3.00
31.12.2018	15.04.2019	18.04.2019	2.30	0.00	2.30
31.12.2019	20.04.2020	23.04.2020	2.30	0.00	2.30
31.12.2020	08.04.2021	12.04.2021	2.30	0.00	2.30
31.12.2021	25.04.2022	27.04.2022	2.30	0.00	2.30

Historische Ausschüttungen

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-R-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in USD	Kapitalgewinne in USD	Total pro Anteil in USD
31.12.2014	23.04.2015	28.04.2015	1.86	1.14	3.00
31.12.2015	11.04.2016	14.04.2016	2.01	0.19	2.20
31.12.2016	03.04.2017	06.04.2017	2.70	0.00	2.70
31.12.2017	26.03.2018	29.03.2018	2.70	0.00	2.70
31.12.2018	15.04.2019	18.04.2019	2.00	0.00	2.00
31.12.2019	20.04.2020	23.04.2020	2.00	0.00	2.00
31.12.2020	08.04.2021	12.04.2021	2.00	0.00	2.00
31.12.2021	25.04.2022	27.04.2022	2.00	0.00	2.00

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I2-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in USD	Kapitalgewinne in USD	Total pro Anteil in USD
31.12.2017	26.03.2018	29.03.2018	1.50	0.00	1.50
31.12.2018	15.04.2019	18.04.2019	2.30	0.00	2.30
31.12.2019	20.04.2020	23.04.2020	2.30	0.00	2.30
31.12.2020	08.04.2021	12.04.2021	2.30	0.00	2.30
31.12.2021	25.04.2022	27.04.2022	2.30	0.00	2.30

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-L-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in USD	Kapitalgewinne in USD	Total pro Anteil in USD
31.12.2017	26.03.2018	29.03.2018	1.00	0.00	1.00
31.12.2018	15.04.2019	18.04.2019	2.00	0.00	2.00
31.12.2019	20.04.2020	23.04.2020	2.00	0.00	2.00
31.12.2020	08.04.2021	12.04.2021	2.00	0.00	2.00
31.12.2021	25.04.2022	27.04.2022	2.00	0.00	2.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
SGD	1.800% Temasek Financial Private Limited 24.11.2026	0	0	500'000	92.29	344'201	0.60%
SGD	2.180% FLCT Treasury 26.07.2028	0	0	500'000	85.07	317'260	0.55%
SGD	3.00 % HSBC Institutional Trust Services open End	0	0	500'000	92.82	346'174	0.60%
SGD	3.030% Singapore Airlines 28.03.2024	0	0	1'000'000	97.01	723'570	1.25%
SGD	3.125% BNP Paribas 22.02.2032	1'000'000	0	1'000'000	92.31	688'521	1.19%
SGD	3.150% DBS Trustee open End	0	0	1'000'000	91.08	679'309	1.18%
SGD	3.375% Aviva Singlife Holdings 24.02.2031	0	0	500'000	93.65	349'262	0.61%
USD	1.500% PT Indonesia Infrastructure 27.01.2026	0	0	1'000'000	85.53	855'300	1.48%
USD	1.600% CCBL 1 Corporation Limited 15.09.2026	0	0	300'000	88.13	264'399	0.46%
USD	1.658% Dua Capital 11.05.2026	0	0	200'000	87.88	175'750	0.30%
USD	2.000% CDBL 04.03.2026	0	0	200'000	90.87	181'740	0.32%
USD	2.125% China Modern Dairy Holdings 14.07.2026	0	0	750'000	86.23	646'725	1.12%
USD	2.625% Far East Horizon 03.03.2024	0	0	250'000	91.09	227'713	0.39%
USD	2.750% Nippon Life Insurance Company 21.01.2051	0	0	750'000	80.05	600'375	1.04%
USD	2.950% Prudential 03.11.2033	0	0	2'000'000	81.55	1'631'000	2.83%
USD	3.000% Singapore Airlines 20.07.2026	0	0	350'000	92.85	324'975	0.56%
USD	3.200% MUFG Global SrN-S Reg S / 26.02.2023	1'000'000	0	1'000'000	99.44	994'400	1.72%
USD	3.375% Bluestar Finance 16.07.2024	0	1'000'000	200'000	96.61	193'210	0.33%
USD	3.375% REC 25.07.2024	0	0	300'000	96.33	288'990	0.50%
USD	3.425% CCCI Treasury open end	0	0	800'000	95.36	762'880	1.32%
USD	3.541% PT Indofood CBP Sukses Makmur 27.04.2032	0	0	400'000	82.52	330'060	0.57%
USD	3.625% BUSAN BANK 25.07.2026	0	0	600'000	90.97	545'808	0.95%
USD	3.650% CCCI open end	0	0	250'000	92.59	231'475	0.40%
USD	3.800% Perusahaan Penerbit SBSN 23.06.2050	0	0	300'000	78.09	234'255	0.41%
USD	3.875% Poly Real Estate Finance 25.03.2024	0	0	400'000	96.32	385'260	0.67%
USD	4.000% Powerlong Real Estate Holdings 14.07.2023	237'500	0	237'500	36.00	85'500	0.15%
USD	4.000% Shougang Group 23.05.2024	0	0	200'000	97.86	195'710	0.34%
USD	4.200% Vanke Real Estate 07.06.2024	0	0	250'000	96.89	242'228	0.42%
USD	4.250% China Overseas Finance 26.04.2023	200'000	0	200'000	99.49	198'980	0.35%
USD	4.375% Adani Ports & Special Economic 03.07.2029	0	0	350'000	84.58	296'013	0.51%
USD	4.500% GLP PTELtd open End	0	0	200'000	51.33	102'660	0.18%
USD	4.500% Longfor Group Holdings 16.01.2028	0	0	600'000	80.50	483'000	0.84%
USD	4.625% Bank Rakyat Indonesia 20.07.2023	250'000	0	250'000	99.81	249'513	0.43%
USD	4.750% Korean Air Lines 23.09.2025	200'000	0	200'000	98.99	197'980	0.34%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	4.750% Woori Bank Medium Term Notes Subordinated Tranche 3 Reg 30.04.20224	400'000	0	400'000	98.53	394'118	0.68%
USD	4.875% Huarong Finance II 22.11.2026	0	0	300'000	89.68	269'025	0.47%
USD	5.000% Fukoku Mutual Life open end	0	0	750'000	96.13	720'975	1.25%
USD	5.100% Dai-ichi Life Insurance	0	0	1'000'000	97.83	978'300	1.70%
USD	5.100% Nippon Life Insurance Company 16.10.2044	0	0	639'000	98.29	628'073	1.09%
USD	5.125% RKPF Overseas 26.07.2026	0	0	250'000	70.92	177'305	0.31%
USD	5.275 % Kasikornbank open End	0	0	1'000'000	94.92	949'150	1.65%
USD	5.315% PT Freeport Indonesia 14.04.2032	200'000	0	200'000	92.53	185'050	0.32%
USD	5.325% Sampo Japan Insurance 28.03.2073	0	0	250'000	99.73	249'325	0.43%
USD	5.500% Greenko Wind Projects 06.04.2025	400'000	0	400'000	93.95	375'788	0.65%
USD	5.875% Shinhan Financier Group open end	0	0	550'000	98.96	544'269	0.94%
USD	6.000% Yuzhou Properties 25.10.2023	0	0	200'000	9.28	18'568	0.03%
USD	6.350% Yuzhou Group Holdings Company Limited 13.01.2027	0	0	200'000	9.28	18'552	0.03%
USD	6.500% Sumitomo Life Insurance 20.09.2073	0	0	1'000'000	99.84	998'350	1.73%
USD	7.000% UBS Group Funding open end	0	0	300'000	98.80	296'385	0.51%
USD	Meiji Yasuda 20.10.2045 floating rate	0	0	1'500'000	97.63	1'464'510	2.54%
						22'641'936	39.26%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						22'641'936	39.26%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Anleihen

CNY	4.700% Far East Horizon 09.02.2024	0	0	3'100'000	91.83	412'664	0.72%
USD	1.250% Hyundai Capital Services 08.02.2026	0	0	200'000	87.01	174'010	0.30%
USD	1.402% Sumitomo Mitsui Financial Group 17.09.2026	0	0	1'000'000	87.36	873'550	1.51%
USD	1.625% CICC Hong Kong Finance 2016 MTN 26.01.2024	0	0	450'000	96.25	433'103	0.75%
USD	1.750% PT Hyundai Motor Manufacturing Indonesia 06.05.2026	0	0	200'000	86.18	172'350	0.30%
USD	1.875 % Euro Medium Term 12.08.2025	0	0	200'000	90.20	180'400	0.31%
USD	1.875% NH Investment & Securities 07.10.2026	0	0	750'000	87.33	654'953	1.14%
USD	2.125% SK Battery America Incorporation 26.01.2026	0	0	800'000	86.11	688'840	1.19%
USD	2.220% BCEG 02.07.2026	0	0	200'000	89.92	179'840	0.31%
USD	2.250 % REC 01.09.2026	0	0	400'000	88.38	353'520	0.61%
USD	2.250 % Yunda Holding investment 19.08.2025	0	0	400'000	88.66	354'620	0.61%
USD	2.375 % China Great Wall International Holdings 18.08.2030	0	0	450'000	73.92	332'627	0.58%
USD	2.375 % Shanghai Port Group BVI Development 2 Co Ltd. 13.07.2030	0	0	250'000	83.43	208'563	0.36%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	2.450% China Overseas Gand Oceans Finance 09.02.2026	0	0	400'000	82.00	328'000	0.57%
USD	2.500 % Globe Telecom Inc 23.07.2030	0	0	300'000	81.75	245'235	0.43%
USD	2.500% Blue Bright 04.06.2025	0	0	300'000	92.29	276'873	0.48%
USD	2.500% Foxconn 28.10.2030	0	0	200'000	80.61	161'210	0.28%
USD	2.693% Semiconductor Manufacturing 27.02.2025	0	0	300'000	92.59	277'764	0.48%
USD	2.700% Minor International Public open End	200'000	0	700'000	87.90	615'300	1.07%
USD	2.750 % Euro Medium Term 12.08.2030	0	0	250'000	78.00	194'988	0.34%
USD	2.871% HSBC Holdings 22.11.2032	0	0	500'000	75.77	378'850	0.66%
USD	2.950% Chinalco Capital holdings 24.02.2027	200'000	0	200'000	91.97	183'930	0.32%
USD	2.950% GLP China Holdings Limited 29.03.2026	0	0	200'000	72.75	145'500	0.25%
USD	3.000 % Euro Medium Term Notes Goodman HK 22.07.2030	0	0	200'000	81.17	162'342	0.28%
USD	3.000% Dah Sing Bank 02.11.2031	0	0	400'000	87.80	351'180	0.61%
USD	3.000% Globe Telecom Inc 23.07.2035	0	0	300'000	73.44	220'320	0.38%
USD	3.000% Sinochem Offshore Capital open End	0	0	200'000	97.96	195'912	0.34%
USD	3.100% Minor International Publich Co Open End	400'000	0	600'000	97.13	582'750	1.01%
USD	3.125 % Zhongan Online P&C Insurance Co 16.07.2025	0	0	400'000	86.00	344'000	0.60%
USD	3.250% BOC Aviation 29.04.2025	0	0	200'000	94.57	189'146	0.33%
USD	3.250% Power Finance 16.09.2024	0	0	200'000	95.92	191'840	0.33%
USD	3.343% Kasikombank Public 02.10.2031	0	0	500'000	87.92	439'600	0.76%
USD	3.350% CNAC Finbridge Company Limited open End	0	0	500'000	98.33	491'625	0.85%
USD	3.375% Huarong Finance 24.02.2030	0	0	250'000	76.54	191'350	0.33%
USD	3.466% Bangkok Bank Public 23.09.2036	0	0	200'000	79.38	158'760	0.28%
USD	3.500% REC Limited Series 6 Tranche 1 12.12.2024	0	0	500'000	95.77	478'850	0.83%
USD	3.500% Thaioil Treasury Center 17.10.2049	0	0	1'350'000	60.88	821'880	1.43%
USD	3.750% PT Bank Negara Indonesia 30.03.2026	0	0	500'000	92.13	460'625	0.80%
USD	3.750% PT Hutama Karya 11.05.2030	0	0	200'000	90.75	181'500	0.31%
USD	3.875% Bluest Finan Road Twon / Open End	0	0	700'000	99.28	694'953	1.20%
USD	3.882% GENM Capital Labuan Limited 19.04.2031	0	0	500'000	76.28	381'400	0.66%
USD	3.900% AYC Finance open End	0	0	500'000	65.12	325'615	0.56%
USD	3.970% CRCC Chengan open end	0	0	1'350'000	97.23	1'312'538	2.28%
USD	3.975% Network i2i Limited open End	0	0	550'000	88.08	484'440	0.84%
USD	4.000% Azure Orbit IV International Finance 25.01.2028	0	0	400'000	93.68	374'700	0.65%
USD	4.000% China Huadian Overseas open end	0	1'000'000	300'000	97.75	293'250	0.51%
USD	4.000% China State Construction Finance open end	0	0	200'000	96.63	193'250	0.34%
USD	4.125 % Megaworld Corporation Notes Reg S / 30.07.2027	0	0	600'000	91.87	551'214	0.96%
USD	4.125% Jollibee World 24.01.2026	0	0	300'000	95.44	286'320	0.50%
USD	4.125% Nwd Finance open End	0	0	500'000	73.40	366'985	0.64%
USD	4.200 % Adani Ports & Special Economic Zone 04.08.2027	0	0	500'000	88.29	441'450	0.77%
USD	4.200% PT Bank Tabungan Negara 23.01.2025	0	0	200'000	91.38	182'750	0.32%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	4.250% Franshion Brilliant 23.07.2029	0	0	200'000	79.25	158'500	0.27%
USD	4.250% Leader Goal International open end	0	0	200'000	99.95	199'900	0.35%
USD	4.300% Dianjian Haiyu open end	0	0	750'000	98.08	735'570	1.28%
USD	4.300% PT Bank Negara Indonesia open End	0	0	500'000	77.21	386'050	0.67%
USD	4.350% Kookmin Bank open end	0	0	650'000	95.04	617'747	1.07%
USD	4.350% TML Holdings Pte 09.06.2026	0	0	200'000	90.44	180'870	0.31%
USD	4.400% Krung Thai Bank Public Company Limited open End	0	0	400'000	89.34	357'360	0.62%
USD	4.400% Shriram Transport Finance 13.03.2024	0	0	350'000	97.07	339'745	0.59%
USD	4.450% CIFI Holdings 17.08.2026	0	0	350'000	26.01	91'032	0.16%
USD	4.625% Resorts World 16.04.2029	0	0	500'000	71.41	357'025	0.62%
USD	4.625% Resorts World Las Vegas 06.04.2031	0	0	200'000	68.21	136'410	0.24%
USD	4.745% PT Indofood CBP Sukses Makmur 09.06.2051	0	0	200'000	73.71	147'420	0.26%
USD	4.750% REC 19.05.2023	0	0	200'000	99.65	199'302	0.35%
USD	4.750% Sino-Ocean Land Treasure IV 05.08.2029	0	0	250'000	55.64	139'108	0.24%
USD	4.850 % Star Energy Geothermal Darajat II Limited 14.10.2038	0	0	400'000	83.86	335'440	0.58%
USD	5.000% Chalico Hong Kong open end	0	0	750'000	99.36	745'200	1.29%
USD	5.000% Studio City Finance Ltd 15.01.2029	0	0	200'000	74.10	148'190	0.26%
USD	5.100% AC Energy Finance International open End	0	0	200'000	77.00	154'000	0.27%
USD	5.350% Peak Re open End	0	0	700'000	80.08	560'588	0.97%
USD	5.500% CIFI Holdings 23.01.2023	400'000	0	400'000	33.59	134'368	0.23%
USD	5.550% Times China Holdings Limited 04.06.2024	0	0	200'000	19.71	39'420	0.07%
USD	5.900% Kyobo Life Insurance 15.05.2052	200'000	0	200'000	93.20	186'400	0.32%
USD	5.950% China Overseas Finance 08.05.2024	1'000'000	0	1'000'000	99.85	998'500	1.73%
USD	6.000% Standard Chartered PLC / Open End	0	0	600'000	96.57	579'390	1.00%
USD	6.200 % Times China Holdings 22.03.2026	0	0	200'000	16.48	32'960	0.06%
USD	6.500 % Rizal Commercial Banking Corporation open End	0	0	750'000	86.78	650'850	1.13%
USD	8.100% Ronshine China Holdings 09.06.2023	0	0	200'000	6.99	13'988	0.02%
						27'802'564	48.21%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						27'802'564	48.21%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						50'444'500	87.46%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
USD	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					871'608	1.51%
USD	Forderungen aus Futures					2'500	0.00%
USD	Verbindlichkeiten aus Futures					0	0.00%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						874'108	1.52%
USD	Kontokorrentguthaben					5'988'909	10.38%
USD	Sonstige Vermögenswerte					585'336	1.01%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						57'892'853	100.38%
USD	Forderungen und Verbindlichkeiten					-217'723	-0.38%
NETTOFONDSVERMÖGEN						57'675'129	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			
Anleihen			
SGD	3.750% Straits Trading Co Ltd. 29.10.2025	0	500'000
SGD	4.200% RBC Investor open end	0	250'000
SGD	5.375% HSBC Institutional Trust Services open End	0	500'000
USD	0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 20.10.2022	3'000'000	3'000'000
USD	2.700% AIA Group open End	0	200'000
USD	2.750% State Grid Overseas Investment 04.05.2022	244'000	244'000
USD	3.125% CNAC Finbridge Company 19.06.2022	0	500'000
USD	3.250% Huarong Finance 13.11.2024	0	1'000'000
USD	3.375% China Reinsurance 09.03.2022	0	400'000
USD	3.375% Xingsheng 25.07.2022	0	1'000'000
USD	3.500% CNAC Finbridge 19.07.2022	0	1'270'000
USD	3.750% Weichai International open end	0	500'000
USD	3.900% Chang Development 12.09.2022	0	1'000'000
USD	3.949% Adani Electricity Mumbai 12.02.2030	0	250'000
USD	4.000% Adani Transmission 03.08.2026	0	600'000
USD	4.000% BOCOM Leasing 22.01.2022	0	550'000
USD	4.000% Powerlong 25.07.2022	0	1'000'000
USD	4.250% GOHL Capitul Limeted 24.01.2027	0	1'000'000
USD	4.350% Far East Horizon open end	0	1'000'000
USD	4.375% Adani Green Energy 08.09.2024	0	250'000
USD	4.500% Huarong Finance 2017 open End	0	1'000'000
USD	4.625% Minejesa Capital 10.08.2030	0	1'128'000
USD	4.700% China Oil And Gas Group 30.06.2021	0	300'000
USD	4.750% Shimao Group Holdings 03.07.2022	0	800'000
USD	4.763% PT Freeport Indonesia 14.04.2027	200'000	200'000
USD	5.500% Wynn Macau 15.01.2026	0	200'000
USD	5.625% Minejesa Capital 10.08.2037	0	500'000
USD	5.950% Fortune Star BVI 19.10.2025	0	200'000
USD	5.950% Sunac China Holdings 26.04.2024	0	450'000
USD	6.500 % Sunac China Holdings 09.07.2023	0	400'000
USD	6.950% Wanda Properties Overseas 05.12.2022	0	220'000
USD	7.250% Sunac China Holdings 14.06.2022	0	700'000
USD	7.650% Central China Real Estate Ltd 27.08.2023	250'000	250'000
USD	7.750% Standard Chartered open end	0	1'000'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
CNY	3.850% Vanke Real Estate 13.06.2022	0	3'000'000
SGD	4.850% UBS Group open end	0	1'000'000
SGD	ANZ Banking Group Fixed/Variable Notes 02.12.2032	750'000	750'000
USD	1.250% CMB International Leasing Management 16.09.2024	800'000	800'000
USD	1.737% Zhejiang Energy International Limited 20.07.2026	0	700'000
USD	2.125% Kookmin Bank 15.02.2025	300'000	300'000
USD	2.125% New Orient Education & Technology Group Inc 02.08.2025	0	500'000
USD	2.500% Shinhan Card Co 27.01.2027	500'000	500'000
USD	2.587% PTTEP Treasury 10.06.2027	0	200'000
USD	2.700% Country Garden Holdings 12.07.2026	200'000	200'000
USD	3.125% Country Garden Holdings 22.10.2025	0	500'000
USD	3.125% SoftBank Group 06.01.2025	0	1'000'000
USD	3.300% Gentling New York 15.02.2026	0	450'000
USD	3.750% Huarong Finance 2017 27.04.2022	0	500'000
USD	3.750% NTPC 03.04.2024	0	650'000
USD	3.766% RHB Bk Berhad 19.02.2024	1'000'000	1'000'000
USD	3.950% Longfor Group Holdings 16.09.2029	0	1'000'000
USD	4.000% SoftBank Group 06.07.2026	0	750'000
USD	4.200 % Country Garden Holdings 06.02.2026	0	500'000
USD	4.250% Logan Group Company Limited 12.07.2025	0	500'000
USD	4.375% NTPC 26.11.2024	0	250'000
USD	4.500 % Li & Fung 18.08.2025	0	1'000'000
USD	4.625% CNAC 14.03.2023	0	1'000'000
USD	4.625% New Metro Global 15.10.2025	0	200'000
USD	4.75% Jilibee World 24.06.2030	0	400'000
USD	4.750% MGM China Holdings 01.02.2027	0	200'000
USD	4.800% LS Finance 18.06.2026	0	500'000
USD	4.900% TMB Bank Public Company open end	0	750'000
USD	4.950% Gemdale Ever Prosperity Investment 12.08.2024	0	250'000
USD	4.950% West China Cement 08.07.2026	0	300'000
USD	5.000% Dah Sing 15.01.2029	0	1'000'000
USD	5.125% Yanlord Land 20.05.2026	0	200'000
USD	5.250% Sino-Ocean 30.04.2022	0	200'000
USD	5.375% CA Magnum Holdings 31.10.2026	0	200'000
USD	5.400% Country Garden 27.05.2025	0	250'000
USD	5.500% Agile Group Holdings 17.05.2026	0	700'000
USD	5.750% Greenland Global Investment 26.09.2022	0	200'000
USD	5.800% SPIC open end	0	250'000
USD	5.875% IIFL Finance 20.04.2023	200'000	400'000
USD	5.950% China SCE Group Holdings Limited 29.09.2024	0	300'000
USD	5.980% Zhenro Properties Group Limited 13.04.2022	0	500'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	6.000 % RKPF Overseas 04.09.2025	0	250'000
USD	6.125 % Euro Medium Term Notes Greenland GI 22.04.2023	0	250'000
USD	6.125% Shimao Property Holdings 21.02.2024	0	1'750'000
USD	6.375% Honghua Group 01.08.2022	0	300'000
USD	6.450% ReNew Power 27.09.2022	0	250'000
USD	6.750% Fortune Star 02.07.2023	0	500'000
USD	6.750% Medco Platinum Road 30.01.2025	0	300'000
USD	6.85 % Fortune 02.07.2024	0	350'000
USD	6.875% Central China Real Estate 08.08.2022	0	250'000
USD	6.875% Wanda Proper 23.07.2023	0	500'000
USD	7.000% China SCE Group Holdings 02.05.2025	0	400'000
USD	7.000% SMC Global Power Holdings Corporation open End	0	1'120'000
USD	7.125% China Hongqiao Group 22.07.2022	0	750'000
USD	7.250% Central China Real Estate 24.04.2023	1'000'000	1'000'000
USD	8.750% Ronshine China 25.10.2022	0	1'000'000
USD	Kyobo Life Insurance 24.07.2047	0	1'500'000
USD	Soar Wise floating rate open end	0	700'000
Wandelanleihe			
USD	7.750% Standard Chartered open End	300'000	300'000
NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
USD	6.500% Zhenro Properties Group 01.09.2022	0	250'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
12.01.2023	EUR	USD	4'250'000.00	4'376'144.25
12.01.2023	EUR	USD	17'800'000.00	18'328'321.80
12.01.2023	EUR	USD	120'000.00	126'610.68
12.01.2023	EUR	USD	180'000.00	189'916.02
12.01.2023	EUR	USD	30'000.00	31'991.94
12.01.2023	EUR	USD	400'000.00	426'559.20

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.01.2022	USD	EUR	13'177'768.50	11'700'000.00
24.01.2022	USD	EUR	24'835'025.25	22'050'000.00
24.01.2022	USD	EUR	255'150.00	225'000.00
24.01.2022	EUR	USD	225'000.00	255'150.00
24.01.2022	USD	EUR	204'120.00	180'000.00
24.01.2022	EUR	USD	180'000.00	204'120.00
24.01.2022	USD	EUR	182'560.00	160'000.00
24.01.2022	EUR	USD	160'000.00	182'560.00
24.01.2022	USD	EUR	365'120.00	320'000.00
24.01.2022	EUR	USD	320'000.00	365'120.00
24.02.2022	EUR	USD	11'180'000.00	12'702'157.00
24.02.2022	USD	EUR	12'702'157.00	11'180'000.00
24.02.2022	EUR	USD	21'300'000.00	24'199'995.00
24.02.2022	USD	EUR	24'199'995.00	21'300'000.00
24.03.2022	EUR	USD	21'300'000.00	24'117'564.00
24.03.2022	USD	EUR	24'117'564.00	21'300'000.00
24.03.2022	EUR	USD	11'180'000.00	12'658'890.40
24.03.2022	USD	EUR	12'658'890.40	11'180'000.00
24.03.2022	USD	EUR	112'972.40	100'000.00
24.03.2022	EUR	USD	100'000.00	112'972.40
24.03.2022	USD	EUR	760'853.80	700'000.00
24.03.2022	EUR	USD	700'000.00	760'853.80
24.03.2022	USD	EUR	413'034.92	380'000.00
24.03.2022	EUR	USD	380'000.00	413'034.92

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.04.2022	EUR	USD	20'000'000.00	21'996'000.00
25.04.2022	USD	EUR	21'996'000.00	20'000'000.00
25.04.2022	EUR	USD	10'400'000.00	11'437'920.00
25.04.2022	USD	EUR	11'437'920.00	10'400'000.00
25.05.2022	EUR	USD	8'080'000.00	8'837'500.00
25.05.2022	USD	EUR	8'837'500.00	8'080'000.00
25.05.2022	EUR	USD	20'300'000.00	22'203'125.00
25.05.2022	USD	EUR	22'203'125.00	20'300'000.00
25.05.2022	USD	EUR	213'919.60	200'000.00
25.05.2022	EUR	USD	200'000.00	213'919.60
25.05.2022	USD	EUR	641'758.80	600'000.00
25.05.2022	EUR	USD	600'000.00	641'758.80
27.06.2022	EUR	USD	19'600'000.00	20'791'915.20
27.06.2022	USD	EUR	20'791'915.20	19'600'000.00
27.06.2022	EUR	USD	7'770'000.00	8'242'509.24
27.06.2022	USD	EUR	8'242'509.24	7'770'000.00
27.06.2022	USD	EUR	169'033.12	160'000.00
27.06.2022	EUR	USD	160'000.00	169'033.12
27.06.2022	USD	EUR	422'582.80	400'000.00
27.06.2022	EUR	USD	400'000.00	422'582.80
27.07.2022	EUR	USD	7'610'000.00	8'061'356.71
27.07.2022	USD	EUR	8'061'356.71	7'610'000.00
27.07.2022	EUR	USD	19'200'000.00	20'338'771.20
27.07.2022	USD	EUR	20'338'771.20	19'200'000.00
27.07.2022	USD	EUR	169'472.96	160'000.00
27.07.2022	EUR	USD	160'000.00	169'472.96
27.07.2022	USD	EUR	158'880.90	150'000.00
27.07.2022	EUR	USD	150'000.00	158'880.90
27.07.2022	USD	EUR	130'024.70	130'000.00
27.07.2022	EUR	USD	130'000.00	130'024.70
27.07.2022	USD	EUR	300'057.00	300'000.00
27.07.2022	EUR	USD	300'000.00	300'057.00
27.07.2022	USD	EUR	853'842.00	850'000.00
27.07.2022	EUR	USD	850'000.00	853'842.00
27.07.2022	USD	EUR	901'430.10	900'000.00
27.07.2022	EUR	USD	900'000.00	901'430.10
25.08.2022	EUR	USD	5'600'000.00	5'722'029.60
25.08.2022	USD	EUR	5'722'029.60	5'600'000.00
25.08.2022	EUR	USD	18'330'000.00	18'729'429.03
25.08.2022	USD	EUR	18'729'429.03	18'330'000.00
26.09.2022	EUR	USD	18'650'000.00	18'580'416.85
26.09.2022	USD	EUR	18'580'416.85	18'650'000.00
26.09.2022	EUR	USD	5'550'000.00	5'529'292.95
26.09.2022	USD	EUR	5'529'292.95	5'550'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
26.10.2022	EUR	USD	18'550'000.00	18'379'302.90
26.10.2022	USD	EUR	18'379'302.90	18'550'000.00
26.10.2022	EUR	USD	5'550'000.00	5'498'928.90
26.10.2022	USD	EUR	5'498'928.90	5'550'000.00
26.10.2022	USD	EUR	1'135'779.84	1'170'000.00
26.10.2022	EUR	USD	1'170'000.00	1'135'779.84
26.10.2022	USD	EUR	533'913.60	550'000.00
26.10.2022	EUR	USD	550'000.00	533'913.60
26.10.2022	USD	EUR	4'292'400.00	4'380'000.00
26.10.2022	EUR	USD	4'380'000.00	4'292'400.00
26.10.2022	USD	EUR	17'640'000.00	18'000'000.00
26.10.2022	EUR	USD	18'000'000.00	17'640'000.00
25.11.2022	EUR	USD	4'270'000.00	4'194'318.52
25.11.2022	USD	EUR	4'194'318.52	4'270'000.00
25.11.2022	EUR	USD	17'600'000.00	17'288'057.60
25.11.2022	USD	EUR	17'288'057.60	17'600'000.00
25.11.2022	USD	EUR	72'241.82	70'000.00
25.11.2022	EUR	USD	70'000.00	72'241.82
12.01.2023	EUR	USD	4'250'000.00	4'376'144.25
12.01.2023	EUR	USD	17'800'000.00	18'328'321.80
12.01.2023	EUR	USD	120'000.00	126'610.68
12.01.2023	EUR	USD	180'000.00	189'916.02
12.01.2023	EUR	USD	30'000.00	31'991.94
12.01.2023	EUR	USD	400'000.00	426'559.20

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Futures

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
USD 5Y Treasury Notes	31.03.2023	0	20	-20

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
USD 5Y Treasury Notes	31.03.2022	20	0	0
USD 5Y Treasury Notes	30.06.2022	20	20	0
USD 5Y Treasury Notes	30.09.2022	20	20	0
USD 5Y Treasury Notes	30.12.2022	20	20	0
USD 5Y Treasury Notes	31.03.2023	0	20	-20

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	LionGlobal Asian Quality Bond Fund		
Anteilsklassen	USD-I	USD-I2	USD-R
ISIN-Nummer	LI0141834411	LI0193820359	LI0141834437
Liberierung	15. Dezember 2011	8. März 2017	12. Februar 2014
Rechnungswährung des Fonds	US-Dollar (USD)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	US-Dollar (USD)	US-Dollar (USD)	US-Dollar (USD)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 15. Dezember 2011 bis 31. Dezember 2012		
Erfolgsverwendung	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Max. Ausgabeaufschlag	3%	3%	3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid und Vertrieb	1% p.a.	0.60% p.a.	1.25% p.a.
Max. Gebühr für Administration und Risikomanagement	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
Max. Verwahrstellengebühr	0.125% p.a. oder min. CHF 15'000.--		
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	APMABUI LE	APMAUII LE	APMABUR LE
Telekurs	14.183.441	19.382.035	14.183.443
Reuters	14183441X.CHE	19382035X.CHE	14183443X.CHE

Ergänzende Angaben

	LionGlobal Asian Quality Bond Fund	
Anteilklassen	USD-L	USD-L2
ISIN-Nummer	LI0355155123	LI0355155131
Liberierung	9. Mai 2017	offen
Rechnungswährung des Fonds	US-Dollar (USD)	
Referenzwährung der Anteilklassen	US-Dollar (USD)	US-Dollar (USD)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 15. Dezember 2011 bis 31. Dezember 2012	
Erfolgsverwendung	ausschüttend	
Max. Ausgabeaufschlag	4%	4%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid und Vertrieb	1.0% p.a.	0.75% p.a.
Max. Gebühr für Administration und Risikomanagement	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.125% p.a. oder min. CHF 15'000.--	
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	LGCABUL LE	offen
Telekurs	35.515.512	35.515.513
Reuters	35515512X.CHE	35515513X.CHE

Ergänzende Angaben

	LionGlobal Asian Quality Bond Fund		
Anteilklassen	EUR-I	EUR-I2	EUR-R
ISIN-Nummer	LI0141834445	LI0193826190	LI0141834452
Liberierung	15. Dezember 2011	6. September 2017	12. Februar 2014
Rechnungswährung des Fonds	US-Dollar (USD)		
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 15. Dezember 2011 bis 31. Dezember 2012		
Erfolgsverwendung	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Max. Ausgabeaufschlag	3%	3%	3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid und Vertrieb	1% p.a.	0.60% p.a.	1.25% p.a.
Max. Gebühr für Administration und Risikomanagement	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
Max. Verwahrstellengebühr	0.125% p.a. oder min. CHF 15'000.--		
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	APMABEI LE	APMAEII LE	APMABER LE
Telekurs	14.183.444	19.382.619	14.183.445
Reuters	14183444X.CHE	19382619X.CHE	14183445X.CHE

Hinweis zum LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-I2-

Alle Anteile der Anteilsklasse -EUR-I2- wurden per 9. November 2018 zurückgenommen.

Ergänzende Angaben

	LionGlobal Asian Quality Bond Fund	
Anteilklassen	EUR-L	EUR-L2
ISIN-Nummer	LI0355155107	LI0355155115
Liberierung	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	US-Dollar (USD)	
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 15. Dezember 2011 bis 31. Dezember 2012	
Erfolgsverwendung	ausschüttend	
Max. Ausgabeaufschlag	4%	4%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid und Vertrieb	1.0% p.a.	0.75% p.a.
Max. Gebühr für Administration und Risikomanagement	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.125% p.a. oder min. CHF 15'000.--	
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	offen	offen
Telekurs	35.515.510	35.515.511
Reuters	35515510X.CHE	35515511X.CHE

Ergänzende Angaben

	LionGlobal Asian Quality Bond Fund		
Anteilklassen	CHF-I	CHF-I2	CHF-R
ISIN-Nummer	LI0193826257	LI0193826299	LI0193826364
Liberierung	offen	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	US-Dollar (USD)		
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 15. Dezember 2011 bis 31. Dezember 2012		
Erfolgsverwendung	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Max. Ausgabeaufschlag	3%	3%	3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid und Vertrieb	1% p.a.	0.60% p.a.	1.25% p.a.
Max. Gebühr für Administration und Risikomanagement	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
Max. Verwahrstellengebühr	0.125% p.a. oder min. CHF 15'000.--		
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	offen	offen	offen
Telekurs	19.382.625	19.382.629	19.382.636
Reuters	19382625X.CHE	19382629X.CHE	19382636X.CHE

Ergänzende Angaben

Internet	<p>www.ifm.li</p> <p>www.lafv.li</p> <p>www.fundinfo.com</p>
Publikationen des Fonds	<p>Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag mit den Besonderen Bestimmungen zur Anlagepolitik 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.</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 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 Rücknahmepreis 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.

Ergänzende Angaben

	<p>7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</p> <p>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <p>9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzumutbar erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.</p>							
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	USD	1 =	AUD	1.4712	AUD	1 =	USD	0.6797
	USD	1 =	CHF	0.9247	CHF	1 =	USD	1.0814
	USD	1 =	CNY	6.9186	CNY	1 =	USD	0.1445
	USD	1 =	EUR	0.9359	EUR	1 =	USD	1.0685
	USD	1 =	SGD	1.3407	SGD	1 =	USD	0.7459
Hinterlegungsstellen	<p>Citibank NA, Singapur Euroclear Bank, Brüssel UBS AG, Zürich</p>							
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	IT	GB	SWE	
Private Anleger	✓	✓	✓	✓				
Professionelle Anleger	✓		✓	✓	✓			
Qualifizierte Anleger		✓						
Risikomanagement								
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach							

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft hat mit Zustimmung der LGT Bank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, beschlossen, den Prospekt inklusive fondsspezifische Anhänge und Treuhandvertrag abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Änderung der Erfolgsverwendung der I2 Anteilklassen, bei gleichzeitiger Reduktion der max. Gebühr für Anlageentscheidungen und Vertrieb. Gleichzeitig wurde der Name des Anlageberaters aktualisiert. Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Prospekt, Treuhandvertrag und fondsspezifische Anhänge

Namensänderung des Anlageberaters auf neu **Impact Asset Management GmbH**
vormals: C-QUADRAT Asset Management GmbH

Anhang A zum Treuhandvertrag

Der OGAW im Überblick

<i>Erfolgsverwendung</i>	Bei den Anteilklassen USD-I2, EUR-I2 und CHF-I2 neu thesaurierend.
<i>Max. Gebühr für Anlageentscheidung und Vertrieb</i>	Bei den Anteilklassen USD-I2, EUR-I2 und CHF-I2 Reduktion auf 0.60% p.a. (bislang 0.75%)
<i>Max. Verwahrstellengebühr</i>	Reduktion auf 0.125% p.a. (bislang 0.135% p.a.) oder min. CHF 15'000.-- p.a.

Anlagegrundsätze des OGAW

[...]
Die diesem OGAW (Finanzprodukt) zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten
[...]

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 3. Januar 2022 genehmigt. Die Änderungen traten per 5. Januar 2022 in Kraft.

Weitere Angaben

Vergütungspolitik (ungeprüft)

Vergütungsinformationen

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

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"¹ 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 Gesellschaft²

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	4.53 – 4.58 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.05 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.48 – 0.54 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ⁴		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

¹ 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.

² 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.

³ Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

⁴ 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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

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

2. Zahlstelle

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) oder das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

4. Publikationen

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

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

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

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

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.

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in der Schweiz keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

Einrichtung nach § 306a KAGB:

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
Postfach 355
FL-9494 Schaan
Email: info@ifm.li

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

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

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

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, der Treuhandvertrag des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder unter www.ifm.li oder auch bei der liechtensteinischen Verwahrstelle erhältlich.

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

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

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

Veröffentlichungen

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

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

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
- Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind

oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,

- die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- die Umwandlung eines EU-OGAW in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

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

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
[E-Mail: foreignfonds0540@erstebank.at](mailto:foreignfonds0540@erstebank.at)

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für qualifizierte Anleger in Italien

Der OGAW ist in Italien ausschliesslich zum Vertrieb an **qualifizierte Anleger** zugelassen.

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



Ernst & Young AG
Schanzenstrasse 4a
Postfach
CH-3001 Bern

Telefon +41 58 286 61 11
Fax +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

Bericht des Wirtschaftsprüfers des LionGlobal Asian Quality Bond Fund

Bern, 20. April 2023

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des LionGlobal Asian Quality Bond Fund (Seiten 5 bis 34) geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2022, 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 ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des LionGlobal Asian Quality Bond Fund zum 31. Dezember 2022 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 dazugehörigen Bericht.

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.

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.

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)

Bsc in Betriebsökonomie

