

Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2023

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	8
Ausserbilanzgeschäfte	8
Erfolgsrechnung	9
Verwendung des Erfolgs	10
Veränderung des Nettovermögens	10
Anzahl Anteile im Umlauf	11
Kennzahlen.....	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	15
Ergänzende Angaben.....	30
Weitere Angaben	35
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	38
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....	41
Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale	45

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Asset Manager	Chameleon Asset Management AG Theaterstrasse 4 CH-4051 Basel
Verwahrstelle	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 119.02 auf CHF 122.68 gestiegen und erhöhte sich somit um 3.08%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I2- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 81.05 auf CHF 83.62 gestiegen und erhöhte sich somit um 3.17%.

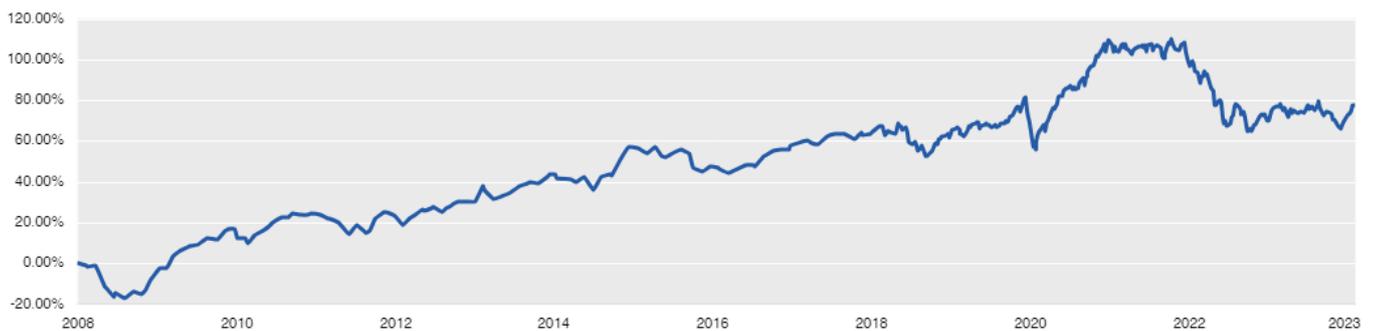
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-P- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 106.34 auf CHF 108.16 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.71%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 117.59 auf EUR 123.96 gestiegen und erhöhte sich somit um 5.41%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-P- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 169.71 auf EUR 177.66 gestiegen und erhöhte sich somit um 4.69%.

Am 31. Dezember 2023 belief sich das Fondsvermögen für den Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund auf EUR 148.8 Mio. und es befanden sich 859'411.860 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I-, 257'033.902 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I2-, 2'430 Anteile der Anteilsklasse -CHF-P-, 42'412 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I- und 38'880.243 Anteile der Anteilsklasse -EUR-P- im Umlauf.

Performance Chart -EUR-P-



Performance Chart -CHF-P-

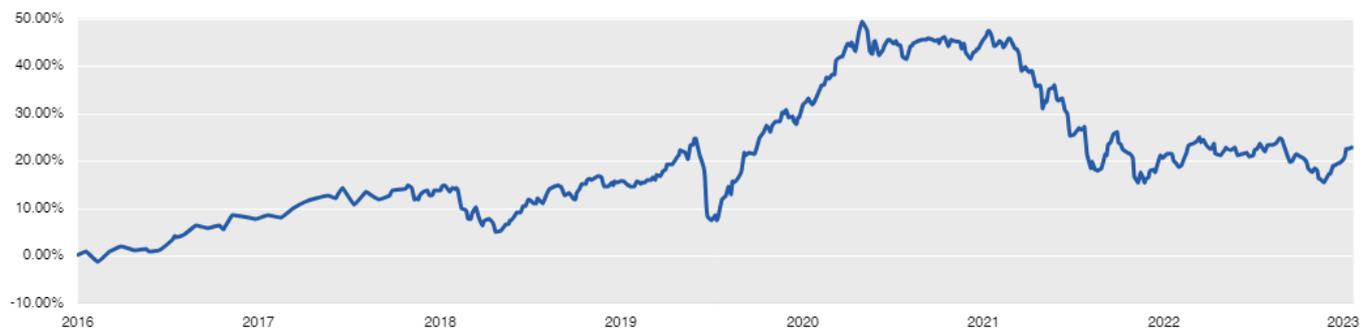


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

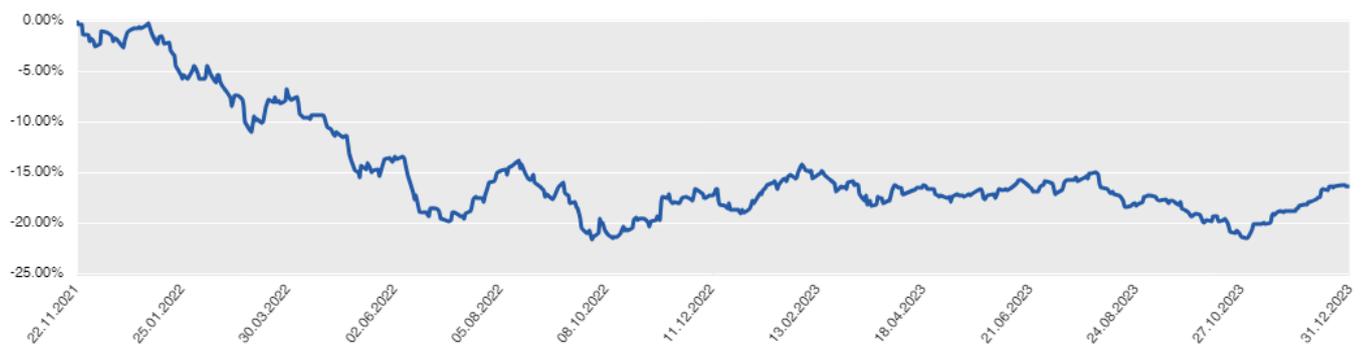
Performance Chart -EUR-I-



Performance Chart -CHF-I-



Performance Chart -CHF-I2-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
0.000% Schneider Electric 15.06.2026	Frankreich	Wandelanleihe	3.29%
0.050% Deutsche Post 30.06.2025	Deutschland	Wandelanleihe	2.94%
0.000% Prysmian 02.02.2026	Italien	Wandelanleihe	2.60%
3.250% ELM / Swiss RE 13.06.2024	Niederlande	Wandelanleihe	2.33%
0.000% JPMorgan Chase Bank into LVMH 10.06.2024	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	2.06%
0.000% JP Morgan Chase Bank / Siemens 18.02.2024	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	2.03%
0.000% Veolia Environnement 01.01.2025	Frankreich	Wandelanleihe	1.99%
0.000% JP Morgan / Sanofi 14.01.2025	Frankreich	Wandelanleihe	1.89%
2.000% Deutsche Lufthansa 17.11.2025	Deutschland	Wandelanleihe	1.80%
0.500% Cellnex Telecom 05.07.2028	Spanien	Wandelanleihe	1.78%
Total			22.72%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
0.500% ON Semiconductor 01.03.2029	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	2'686'530.30	4.40%
1.625% ELM 31.05.2030	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'739'266.65	2.85%
1.250% LG Chem 18.07.2028	Korea, Republik	Chemie	1'717'268.80	2.81%
0.400 % LEG Immobilien AG 30.06.2028	Deutschland	Immobilien	1'659'704.57	2.72%
0.500% Cellnex Telecom 05.07.2028	Spanien	Telekommunikation	1'629'372.62	2.67%
0.800% Iberdrola Finanzas Convertible EMTN Series IBE / 07.12.2027	Spanien	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'603'492.53	2.62%
0.000% Citigroup Global Markets/LOreal 15.03.2028	Luxemburg	Banken & andere Kreditinstitute	1'559'470.00	2.55%
2.500% Lenovo Group 26.08.2029	Hongkong	Computer & Netzwerkausrüster	1'455'587.53	2.38%
3.625% American Water Capital 15.06.2026	Vereinigte Staaten	Energie & Wasserversorgung	1'432'754.08	2.35%
0.875% Uber Technologies 01.12.2028	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	1'095'504.55	1.79%
Übrige	n.a.	n.a.	44'514'153.70	72.86%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			61'093'105.33	100.00%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestition in EUR	Desinvestition in %
0.000% Mondelez International Holdings 20.09.2024	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	4'482'054.40	12.25%
0.000% ON Semiconductor Corp 01.05.2027	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	2'639'600.35	7.21%
0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	1'973'665.00	5.39%
1.125% Splunk 15.09.2025	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	1'938'580.95	5.30%
Sika AG Rg	Schweiz	Chemie	1'566'888.55	4.28%
0.000% Geely Sweden 19.06.2024	Schweden	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'402'500.00	3.83%
0.125% Coupa Software 25.06.2025	Vereinigte Staaten	Diverse Dienstleistungen	1'123'036.55	3.07%
0.125% Etsy 01.09.2027	Vereinigte Staaten	Detailhandel, Warenhäuser	978'337.07	2.67%
0.000% EDENRED 06.09.2024	Frankreich	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	968'000.00	2.64%
0.000% STMicroelectronics 04.08.2027	Niederlande	Elektronik & Halbleiter	905'609.01	2.47%
Übrige	n.a.	n.a.	18'624'073.89	50.88%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			36'602'345.76	100.00%

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	3'793'669.13	58'011.46
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	140'565'918.13	110'226'960.89
Derivate Finanzinstrumente	4'548'661.27	248'595.24
Sonstige Vermögenswerte	202'821.94	120'428.43
Gesamtfondsvermögen	149'111'070.47	110'653'996.02
Bankverbindlichkeiten	-574.37	0.00
Verbindlichkeiten	-306'832.01	-241'937.44
Nettofondsvermögen	148'803'664.09	110'412'058.58

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.

Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	EUR	EUR
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	649'878.86	493'040.53
Ertrag Bankguthaben	91'828.32	8'109.15
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-71'162.87	-9'904.03
Total Ertrag	670'544.31	491'245.65
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	631'491.86	630'716.56
Performance Fee	0.00	0.00
Verwahrstellengebühr	116'705.54	116'537.46
Revisionsaufwand	10'163.64	9'787.34
Passivzinsen	4'757.27	5'285.04
Sonstige Aufwendungen	213'907.65	221'203.21
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-17'643.85	-31'044.26
Total Aufwand	959'382.11	952'485.35
Nettoertrag	-288'837.80	-461'239.70
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'769'834.93	-1'831'172.85
Realisierter Erfolg	1'480'997.13	-2'292'412.55
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	10'513'723.50	-18'426'281.11
Gesamterfolg	11'994'720.63	-20'718'693.66

Verwendung des Erfolgs

01.01.2023 - 31.12.2023
EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-288'837.80
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-288'837.80
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-288'837.80
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 31.12.2023
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	110'412'058.58
Saldo aus dem Anteilsverkehr	26'396'884.88
Gesamterfolg	11'994'720.63
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	148'803'664.09

Anzahl Anteile im Umlauf

Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-I-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	555'170.818
Neu ausgegebene Anteile	315'431.042
Zurückgenommene Anteile	-11'190.000

Anzahl Anteile am Ende der Periode

859'411.860

Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-I2-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	343'572.508
Neu ausgegebene Anteile	44'622.180
Zurückgenommene Anteile	-131'160.786

Anzahl Anteile am Ende der Periode

257'033.902

Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-P-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'630
Neu ausgegebene Anteile	2'100
Zurückgenommene Anteile	-8'300

Anzahl Anteile am Ende der Periode

2'430

Chameleon Sustainable Global CB Fund -EUR-I-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	62'904.665
Neu ausgegebene Anteile	2'750.000
Zurückgenommene Anteile	-23'242.665

Anzahl Anteile am Ende der Periode

42'412.000

Anzahl Anteile im Umlauf

Chameleon Sustainable Global CB Fund -EUR-P-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	41'400.989
Neu ausgegebene Anteile	30.000
Zurückgenommene Anteile	-2'550.746
Anzahl Anteile am Ende der Periode	38'880.243

Kennzahlen

Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	148'803'664.09	110'412'058.58	140'170'862.02
Transaktionskosten in EUR	22'143.49	30'582.26	66'101.77

Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-I-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	105'434'740.56	66'073'759.96	91'906'758.28
Ausstehende Anteile	859'411.860	555'170.818	630'250.386
Inventarwert pro Anteil in CHF	122.68	119.02	145.83
Performance in %	3.08	-18.39	2.66
Performance in % seit Liberierung am 17.05.2016	22.68	19.02	45.83
OGC/TER 1 in %	0.78	0.79	0.80

Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-I2-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	21'492'613.35	27'845'055.06	32'772'813.82
Ausstehende Anteile	257'033.902	343'572.508	330'328
Inventarwert pro Anteil in CHF	83.62	81.05	99.21
Performance in %	3.17	-18.31	-0.79
Performance in % seit Liberierung am 22.11.2021	-16.38	-18.95	-0.79
OGC/TER 1 in %	0.68	0.69	0.67

Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-P-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	262'823.42	917'689.67	1'528'221.69
Ausstehende Anteile	2'430	8'630	11'620
Inventarwert pro Anteil in CHF	108.16	106.34	131.52
Performance in %	1.71	-19.15	1.90
Performance in % seit Liberierung am 19.10.2015	8.16	6.34	31.52
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.51	1.49	1.51
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.04
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.51	1.49	1.54
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	439.91

Kennzahlen

Chameleon Sustainable Global CB Fund -EUR-I-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	5'257'391.67	7'397'154.36	9'438'531.57
Ausstehende Anteile	42'412	62'904.665	66'174.665
Inventarwert pro Anteil in EUR	123.96	117.59	142.63
Performance in %	5.41	-17.55	3.24
Performance in % seit Liberierung am 16.01.2017	23.96	17.59	42.63
OGC/TER 1 in %	0.79	0.79	0.80

Chameleon Sustainable Global CB Fund -EUR-P-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	6'907'525.75	7'026'126.24	8'924'935.97
Ausstehende Anteile	38'880.243	41'400.989	43'047.014
Inventarwert pro Anteil in EUR	177.66	169.71	207.33
Performance in %	4.69	-18.15	2.49
Performance in % seit Liberierung am 23.05.2008	77.66	69.71	107.33
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.48	1.49	1.51
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.06
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.48	1.49	1.55
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	3'632.44

Rechtliche Hinweise

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

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Wandelanleihe							
EUR	0,000 % RAG- Stiftung / Evonik 17.06.2026 DE000A3E44N7	0	0	2'000'000	93.43	1'868'600	1.26%
EUR	0.000% Edenred 14.06.2028 FR0014003YP6	16'000	0	16'000	66.00	1'056'000	0.71%
EUR	0.000% JP Morgan Chase Bank / Siemens 18.02.2024 XS2303829308	0	0	2'700'000	111.65	3'014'415	2.03%
EUR	0.000% JPMorgan Chase Bank into LVMH 10.06.2024 XS2352315571	0	0	3'000'000	102.42	3'072'570	2.06%
EUR	0.000% Schneider Electric 15.06.2026 FR0014000OG2	0	2'500	25'000	195.93	4'898'200	3.29%
EUR	0.000% Veolia Environnement 01.01.2025 FR0013444148	20'000	0	95'000	31.15	2'959'250	1.99%
EUR	0.050% Deutsche Post 30.06.2025 DE000A2G87D4	500'000	0	4'500'000	97.16	4'372'335	2.94%
EUR	0.400 % LEG Immobilien AG 30.06.2028 DE000A289T23	2'000'000	0	2'000'000	86.12	1'722'400	1.16%
EUR	0.500% Cellnex Telecom 05.07.2028 XS2021212332	1'500'000	0	2'500'000	105.54	2'638'500	1.77%
EUR	1.875% Glanbia Co-Operative Society Ltd - Exchangable Bonds - S 27.01.2027 Exchg into Glanbia PLC Reg S XS2436579978	200'000	0	200'000	101.16	202'320	0.14%
EUR	2.000% Deutsche Lufthansa 17.11.2025 DE000A3H2UK7	900'000	400'000	2'500'000	107.04	2'676'000	1.80%
EUR	2.250% Elis 22.09.2029 FR001400AFJ9	600'000	0	600'000	127.94	767'640	0.52%
EUR	2.625% Wendel 27.03.2026 FR001400GVB0	500'000	0	500'000	97.43	487'150	0.33%
EUR	5.000% TUI 16.04.2028 DE000A3E5KG2	0	0	500'000	97.00	484'995	0.33%
JPY	0.000% Nippon Flour Mills 20.06.2025 XS1837042909	50'000'000	0	50'000'000	108.15	346'958	0.23%
USD	0.000% Qiagen 17.12.2027 DE000A286LP0	0	600'000	2'400'000	90.52	1'965'203	1.32%
USD	0.000% STMicroelectronics 04.08.2027 XS2211997239	400'000	800'000	2'400'000	120.47	2'615'306	1.76%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	0.125% Microchip Technology 15.11.2024 US595017AU87	0	0	500'000	109.11	493'477	0.33%
USD	3.250% ELM / Swiss RE 13.06.2024 XS1592282740	800'000	400'000	3'200'000	119.77	3'466'697	2.33%
						39'108'016	26.28%

TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

39'108'016 26.28%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Wandelanleihe

CHF	1.625% ELM 31.05.2030 XS2627116176	1'600'000	0	1'600'000	107.44	1'846'742	1.24%
EUR	0.000% Soitec 01.10.2025 FR0014000105	0	0	5'000	188.62	943'085	0.63%
EUR	0.000% America Movil / KPN 02.03.2024 XS2308171383	0	500'000	2'500'000	100.42	2'510'450	1.69%
EUR	0.000% Anllian Capital 05.02.2025 XS2089160506	800'000	0	800'000	99.26	794'080	0.53%
EUR	0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025 XS2341843006	1'000'000	2'000'000	2'000'000	98.35	1'967'000	1.32%
EUR	0.000% BNP Paribas SA 13.05.2025 FR0014008OH3	400'000	0	1'900'000	120.45	2'288'550	1.54%
EUR	0.000% Citigroup Global Markets/L'Oreal 15.03.2028 XS2566032095	1'500'000	0	1'500'000	110.96	1'664'355	1.12%
EUR	0.000% DiaSorin 05.05.2028 XS2339426004	0	0	300'000	82.58	247'752	0.17%
EUR	0.000% JP Morgan / Deutsche Telekom 29.04.2025 XS2470870366	600'000	300'000	2'100'000	111.20	2'335'137	1.57%
EUR	0.000% JP Morgan / Sanofi 14.01.2025 XS2431434971	800'000	0	2'800'000	100.66	2'818'396	1.89%
EUR	0.000% Pirelli & C. 22.12.2025 XS2276552598	400'000	400'000	1'500'000	98.97	1'484'505	1.00%
EUR	0.000% POSCO 01.09.2026 XS2376482423	900'000	0	1'900'000	115.70	2'198'300	1.48%
EUR	0.000% Prysmian 02.02.2026 XS2294704007	800'000	0	3'500'000	110.66	3'872'960	2.60%
EUR	0.000% Selena 25.06.2025 FR0013520681	800'000	0	1'800'000	94.39	1'699'002	1.14%
EUR	0.000% Umicore 23.06.2025 BE6322623669	0	800'000	700'000	93.61	655'235	0.44%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	0.700% Accor 07.12.2027 FR0013521085	8'000	0	33'000	47.92	1'581'360	1.06%
EUR	0.800% Iberdrola Finanzas Convertible EMTN Series IBE / 07.12.2027 XS2557565830	1'600'000	0	1'800'000	100.67	1'812'060	1.22%
EUR	1.125% International Consolidated Airlines 18.05.2028 XS2343113101	0	0	2'000'000	89.11	1'782'100	1.20%
EUR	1.500% Amadeus 09.04.2025 XS2154448059	0	0	500'000	123.32	616'580	0.41%
EUR	1.500% Basic-Fit 17.06.2028 XS2354329190	0	0	1'000'000	89.34	893'400	0.60%
EUR	1.875% BE Semiconductor Industries 06.04.2029 XS2465773070	0	300'000	700'000	135.27	946'918	0.64%
EUR	1.970% Schneider Electric 27.11.2030 FR001400M9F9	500'000	0	500'000	108.09	540'455	0.36%
EUR	2.000% Bechtle Aktiengesellschaft 08.12.2030 DE000A382293	700'000	0	700'000	106.22	743'540	0.50%
EUR	2.000% SPIE Convertible Bond 17.01.2028 FR001400F2K3	1'000'000	0	1'000'000	103.62	1'036'200	0.70%
EUR	2.375% UBISOFT Entertainment 15.11.2028 FR001400DV38	0	0	500'000	97.94	489'680	0.33%
EUR	2.750% Voestalpine 28.04.2028 AT0000A33R11	800'000	0	800'000	98.46	787'672	0.53%
GBP	1.625% WH Smith 07.05.2026 XS2339232147	0	0	1'000'000	90.85	1'046'790	0.70%
HKD	2.750% Cathay Pacific Finance III Limited 05.02.2026 XS2287867563	0	0	4'000'000	104.92	486'037	0.33%
JPY	0.000% ANA Holdings 10.12.2031 XS2413708442	0	0	80'000'000	112.67	578'349	0.39%
JPY	0.000% DMG MORI 08.07.2024 XS2357278204	110'000'000	0	110'000'000	112.00	790'480	0.53%
JPY	0.000% Nippon Steel Corp 05.10.2026 XS2387597573	0	0	200'000'000	133.25	1'709'926	1.15%
JPY	0.000% TOHO HOLDINGS 16.06.2028 XS2631868937	50'000'000	0	50'000'000	120.24	385'731	0.26%
SGD	1.625% Singapore Airlines 03.12.2025 XS2260025296	0	750'000	750'000	126.85	651'993	0.44%
USD	0.000% Dropbox 01.03.2028 US26210CAD65	300'000	0	300'000	100.62	273'047	0.18%
USD	0.000% Vail Resorts 01.01.2026 US91879QAN97	0	0	300'000	89.29	242'307	0.16%
USD	0.000% Airbnb Inc 15.03.2026 US009066AB74	900'000	0	1'400'000	90.20	1'142'265	0.77%
USD	0.000% Barclays / Visa 18.02.2025 US06739GCF46	100'000	0	600'000	108.76	590'257	0.40%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	0.000% Bill.com Holdings Convertible Notes / 01.12.2025 US090043AB64	0	0	250'000	93.75	212'004	0.14%
USD	0.000% Camtek 01.12.2026 US13469VAA61	300'000	0	300'000	128.58	348'924	0.23%
USD	0.000% Cloudflare Conv. Notes 15.08.2026 US18915MAC10	0	0	750'000	90.44	613'556	0.41%
USD	0.000% Enphase Energy 01.03.2028 US29355AAK34	400'000	0	900'000	89.48	728'484	0.49%
USD	0.000% Expedia Group 15.02.2026 US30212PBE43	0	0	1'000'000	94.95	858'879	0.58%
USD	0.000% Ford Motor 15.03.2026 US345370CZ16	0	500'000	2'400'000	99.63	2'162'778	1.45%
USD	0.000% Marriott Vacations Worldwide 15.01.2026 US57164YAD94	0	0	400'000	87.74	317'461	0.21%
USD	0.000% NextEra Energy -144A- CVN / 15.06.2024 US65341BAE65	0	0	500'000	96.98	438'630	0.29%
USD	0.000% NextEra Energy Partners 15.11.2025 US65341BAD82	600'000	0	600'000	88.10	478'156	0.32%
USD	0.000% NICE 15.09.2025 US653656AB42	400'000	0	900'000	95.25	775'425	0.52%
USD	0.000% PDD Holdings Incorporation 01.12.2025 US722304AC65	1'000'000	0	1'000'000	102.77	929'606	0.62%
USD	0.000% Shift4 Payments 15.12.2025 US82452JAB52	300'000	0	700'000	111.58	706'508	0.47%
USD	0.125 % Etsy 01.10.2026 US29786AAJ51	700'000	0	700'000	115.37	730'480	0.49%
USD	0.125 % Okta 01.09.2025 US679295AD75	0	0	1'000'000	92.21	834'126	0.56%
USD	0.125 % Shopify 01.11.2025 US82509LAA52	0	0	600'000	94.05	510'437	0.34%
USD	0.125% Bentley Systems 15.01.2026 US08265TAB52	200'000	0	800'000	99.00	716'403	0.48%
USD	0.125% Block Inc 01.03.2025 US852234AF05	0	1'000'000	500'000	97.80	442'320	0.30%
USD	0.125% Datadog 15.06.2025 US23804LAB99	0	0	500'000	140.03	633'326	0.43%
USD	0.125% Zscaler 01.07.2025 US98980GAB86	800'000	0	1'300'000	151.95	1'786'767	1.20%
USD	0.250% Dexcom 15.11.2025 US252131AK39	900'000	250'000	1'650'000	104.30	1'556'685	1.05%
USD	0.250% John Bean Technologies 15.05.2026 US477839AB04	0	0	600'000	90.90	493'341	0.33%
USD	0.250% MACOM Technology Solution Holding 15.03.26 US55405YAB65	250'000	0	250'000	123.68	279'687	0.19%
USD	0.250% MongoDB 15.01.2026 US60937PAD87	0	0	400'000	197.91	716'060	0.48%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	0.250% Nutanix 01.10.2027 US67059NAH17	800'000	0	800'000	103.58	749'553	0.50%
USD	0.250% Tyler Technologies 15.03.2026 US902252AB17	450'000	0	700'000	100.60	636'984	0.43%
USD	0.375% Akamai Technologies 01.09.2027 US00971TAL52	700'000	0	1'800'000	111.07	1'808'389	1.22%
USD	0.375% Insulet 01.09.2026 US45784PAK75	500'000	0	700'000	115.25	729'745	0.49%
USD	0.500% Axon Enterprise 15.12.2027 US05464CAB72	1'000'000	0	1'000'000	125.86	1'138'437	0.77%
USD	0.500% Coinbase Global Inc 01.06.2026 US19260QAB32	0	0	600'000	91.17	494'823	0.33%
USD	0.500% Five9 01.06.2025 US338307AD33	300'000	0	800'000	96.21	696'221	0.47%
USD	0.500% Lumentum Holdings 15.12.2026 US55024UAD19	0	0	500'000	89.00	402'525	0.27%
USD	0.500% ON Semiconductor 01.03.2029 US682189AT21	2'700'000	0	2'700'000	105.26	2'570'748	1.73%
USD	0.599 Biomarin Pharmaceutical 01.08.2024 US09061GAH48	0	0	250'000	97.75	221'049	0.15%
USD	0.750 % Snap 01.08.2026 US83304AAB26	800'000	0	800'000	107.38	777'044	0.52%
USD	0.750% Insmed 01.06.2028 US457669AB50	400'000	0	400'000	114.12	412'909	0.28%
USD	0.875% Uber Technologies 01.12.2028 US90353TAL44	1'100'000	0	1'100'000	109.55	1'090'057	0.73%
USD	1.000% Alnylam Pharmaceuticals 15.09.2027 US02043QAB32	550'000	0	550'000	98.75	491'284	0.33%
USD	1.000% Exact Sciences 15.01.2025 US30063PAA30	600'000	0	600'000	114.55	621'675	0.42%
USD	1.000% Halozyme Therapeutics 15.08.2028 US40637HAF64	550'000	0	550'000	93.00	462'677	0.31%
USD	1.000% Middleby 01.09.2025 US596278AB74	300'000	0	600'000	122.54	665'066	0.45%
USD	1.000% Progress Software 15.04.2026 US743312AB62	600'000	0	600'000	105.35	571'739	0.38%
USD	1.000% Qiagen 13.11.2024 XS1908221507	800'000	0	800'000	102.85	744'263	0.50%
USD	1.000% Repligen 15.12.2028 US759916AC34	700'000	0	700'000	111.96	708'914	0.48%
USD	1.000% ShockWave Medical 15.08.2028 US82489TAA25	500'000	0	500'000	97.39	440'489	0.30%
USD	1.125% LCI Industries 15.05.2026 US501812AB77	0	0	1'500'000	98.63	1'338'168	0.90%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	1.250% Guidewire Software 15.03.2025 US40171VAA89	700'000	0	700'000	110.41	699'093	0.47%
USD	1.250% LG Chem 18.07.2028 XS2647856348	1'800'000	0	1'800'000	96.12	1'564'999	1.05%
USD	1.250% Rapid7 15.03.2029 US753422AG97	400'000	0	400'000	110.95	401'439	0.27%
USD	1.250% Sarepta Therapeutics 15.09.2027 US803607AD25	300'000	0	300'000	101.25	274'757	0.18%
USD	1.250% Southwest Airlines 01.05.2025 US844741BG22	1'100'000	0	1'100'000	101.63	1'011'173	0.68%
USD	1.250% Workiva 15.08.2028 US98139AAC99	700'000	0	700'000	101.51	642'746	0.43%
USD	1.500% Bharti Airtel 17.02.2025 USY0889VAB63	0	0	600'000	169.22	918'386	0.62%
USD	1.500% Winnebago Industries 01.04.2025 US974637AB61	0	0	500'000	126.02	569'957	0.38%
USD	1.750% Patrick Industries 01.12.2028 US703343AG80	700'000	0	700'000	114.17	722'925	0.49%
USD	1.750% SK hynix Inc 11.04.2030 XS2607736407	600'000	0	600'000	140.19	760'826	0.51%
USD	2.000% Live Nation Entertainment 15.02.2025 US538034AU37	200'000	0	700'000	105.87	670'378	0.45%
USD	2.250% Burlington Stores 15.04.2025 US122017AB26	0	0	600'000	108.39	588'276	0.40%
USD	2.250% Conmed Corp 15.06.2027 US207410AH48	400'000	0	400'000	100.30	362'905	0.24%
USD	2.250% Vishay Intertechnology 15.06.2025 US928298AP38	800'000	0	800'000	98.60	713'509	0.48%
USD	2.375% Sea 01.12.2025 US81141RAF73	0	0	500'000	95.56	432'198	0.29%
USD	2.500% Advanced Energy Industries 15.09.2028 US007973AD29	400'000	0	400'000	106.11	383'927	0.26%
USD	2.500% Lenovo Group 26.08.2029 XS2523390867	1'400'000	0	1'400'000	135.93	1'721'313	1.16%
USD	2.500% Ormat Technologies 15.07.2027 US686688AB85	1'000'000	0	1'000'000	102.44	926'621	0.62%
USD	2.500% Post Holdings 15.08.2027 US737446AT14	1'000'000	0	1'000'000	100.00	904'550	0.61%
USD	2.75% Zillow Group Inc 15.05.2025 US98954MAH43	600'000	0	1'100'000	110.56	1'100'087	0.74%
USD	3.000% Freshpet 01.04.2028 US358039AA39	250'000	0	250'000	144.46	326'683	0.22%
USD	3.250% Wayfair 15.09.2027 US94419LAP67	600'000	0	600'000	123.01	667'612	0.45%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	3.625% American Water Capital 15.06.2026 US03040WBB00	1'550'000	0	1'550'000	100.17	1'404'477	0.94%
USD	CyberArk Software 15.11.2024 US23248VAB18	0	0	750'000	142.50	966'765	0.65%
USD	Wolfspeed 15.02.2028 US977852AB88	2'000'000	0	2'000'000	67.81	1'226'804	0.82%
						101'457'902	68.18%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						101'457'902	68.18%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						140'565'918	94.46%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					4'949'223	3.33%
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-400'562	-0.27%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						4'548'661	3.06%
EUR	Kontokorrentguthaben					3'793'669	2.55%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					202'822	0.14%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						149'111'070	100.21%
EUR	Bankverbindlichkeiten					-574	0.00%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-306'832	-0.21%
NETTOFONDSVERMÖGEN						148'803'664	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 ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CHF	Sika AG Rg CH0418792922	6'402	6'402
Wandelanleihe			
EUR	0.875% LEG Immobilien 01.09.2025 DE000A2GSDH2	600'000	900'000
EUR	2.125% GBL Exchangeable Bonds 29.11.2025 Reg S BE6339419812	300'000	300'000
JPY	0.000% Park24 Co 24.02.2028 XS2584105055	50'000'000	50'000'000
JPY	0.000% Senko Group Holdings 18.03.2025 XS2307769203	50'000'000	50'000'000
USD	0.000% Carrefour 27.03.2024 FR0013326204	0	800'000
USD	0.000% RingCentral 01.03.2025 US76680RAF47	0	400'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Wandelanleihe			
CHF	0.150% Sika 05.06.2025 CH0413990240	0	1'500'000
EUR	0.000% EDENRED 06.09.2024 FR0013444395	6'000	16'000
EUR	0.000% Geely Sweden 19.06.2024 XS1933947951	0	1'000'000
EUR	0.000% Mondelez International Holdings 20.09.2024 XS2388456456	0	4'600'000
EUR	3.500% MBT Systems 08.07.2027 CH1118223390	0	600'000
HKD	0.000% Citigroup Global / Longfor 25.07.2024 XS2133036603	0	6'000'000
HKD	0.000% Zhongsheng Group 21.05.2025 XS2171663227	0	2'000'000
JPY	0.000% DAIFUKU 14.09.2028 XS2676373694	50'000'000	50'000'000
JPY	0.000% Nipro Corp 25.09.2026 XS2382923790	60'000'000	60'000'000
JPY	0.000% Seino Holdings 31.03.2026 XS2315948849	50'000'000	50'000'000
USD	0.000% Illumina 15.08.2023 US452327AK54	0	750'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
USD	0.000% ON Semiconductor Corp 01.05.2027 US682189AS48	0	1'750'000
USD	0.000% SolarEdge Technologies 15.09.2025 US83417MAD65	0	500'000
USD	0.000% Uber Technologies 15.12.2025 US90353TAJ97	800'000	800'000
USD	0.125% Coupa Software 25.06.2025 US22266LAC00	0	1'250'000
USD	0.125% Etsy 01.09.2027 US29786AAL08	0	1'250'000
USD	0.125% Snap 01.03.2028 US83304AAG13	0	700'000
USD	0.125% Snap 01.03.2028 US83304AAH95	700'000	700'000
USD	0.250% MP Materials 01.04.2026 US553368AA93	0	400'000
USD	0.250% Sunnova Energy international 01.12.2026 US86745KAF12	0	250'000
USD	0.250% Wolfspeed 15.02.2028 US977852AA06	500'000	2'000'000
USD	0.375% Exact Sciences 15.03.2027 US30063PAB13	300'000	800'000
USD	0.375% HubSpot 01.06.2025 US443573AD20	0	250'000
USD	0.500% Axon Enterprise 15.12.2027 US05464CAA99	750'000	1'000'000
USD	0.750% Booking Holdings 01.05.2025 US09857LAN82	0	400'000
USD	1.000% Halozyme Therapeutics CVN -144A- 15.08.2028 US40637HAE99	0	550'000
USD	1.000% Xometry 01.02.2027 US98423FAA75	0	200'000
USD	1.000% Xometry 01.02.2027 US98423FAB58	200'000	200'000
USD	1.125% Splunk 15.09.2025 US848637AD65	400'000	1'900'000
USD	1.250% Alnylam Pharma Conv. Bonds 15.09.2027 -144A US02043QAA58	0	550'000
USD	1.250% Luminar Technologies 15.12.2026 US550424AA34	0	500'000
USD	1.250% Sarepta Therap Conv. Nts 15.09.2027 -144A- US803607AC42	0	300'000
USD	1.750% Lithium Americas Convertible Notes /15.01.2027 US53680QAA67	0	500'000
USD	2.500% L&F Co 26.04.2030 XS2615199176	200'000	200'000
USD	2.500% Ormat Technologies 15.07.2027 US686688AA03	0	750'000
USD	2.500% Post Holdings -144A- Convertible Notes 15.08.2027 US737446AS31	0	1'000'000
USD	2.875% HTA Group 18.03.2027 XS2317281710	0	200'000
USD	3.750% Farfetch Convertible Notes / 01.05.2027 US30744WAD92	0	250'000
USD	4.000% SunPower 15.01.2023 US867652AL32	0	250'000
USD	6.500% Moxeon Solar Tech. CVN / 15.07.2025 US57779BAB09	0	250'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
16.02.2024	CHF	EUR	100'000.00	105'141.42
16.02.2024	CHF	EUR	941'100.00	1'000'000.00
16.02.2024	CHF	EUR	9'433.00	10'000.00
16.02.2024	CHF	EUR	1'886'600.00	2'000'000.00
16.02.2024	CHF	EUR	1'893'400.00	2'000'000.00
16.02.2024	CHF	EUR	942'400.00	1'000'000.00
16.02.2024	CHF	EUR	210'595.00	220'000.00
16.02.2024	CHF	EUR	25'750'025.00	26'900'000.00
16.02.2024	CHF	EUR	94'097'675.00	98'300'000.00
16.02.2024	EUR	CHF	1'500'000.00	1'437'900.00
16.02.2024	EUR	CHF	800'000.00	767'760.00
16.02.2024	EUR	CHF	3'300'000.00	3'099'030.00
16.02.2024	EUR	CHF	1'566'334.26	1'500'000.00
16.02.2024	EUR	GBP	913'137.77	800'000.00
16.02.2024	EUR	HKD	470'145.75	4'000'000.00
16.02.2024	EUR	JPY	4'745'177.79	770'000'000.00
16.02.2024	EUR	SGD	511'910.45	750'000.00
16.02.2024	EUR	USD	4'564'959.37	5'000'000.00
16.02.2024	EUR	USD	59'354'661.29	64'750'000.00
16.02.2024	JPY	EUR	270'000'000.00	1'748'931.21

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.02.2023	HKD	EUR	11'500'000.00	1'402'883.84
17.02.2023	JPY	EUR	290'000'000.00	2'009'841.29
17.02.2023	SGD	EUR	1'500'000.00	1'045'514.74
17.02.2023	EUR	CHF	925'000.00	904'187.50
17.02.2023	EUR	CHF	27'900'000.00	27'272'250.00
17.02.2023	CHF	EUR	1'500'000.00	1'533'585.52
17.02.2023	EUR	CHF	66'800'000.00	65'297'000.00
17.02.2023	USD	EUR	49'150'000.00	46'970'565.75
17.02.2023	GBP	EUR	800'000.00	909'297.57
17.02.2023	CHF	EUR	293'670.00	300'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.02.2023	EUR	CHF	2'900'000.00	2'883'470.00
17.02.2023	CHF	EUR	2'883'470.00	2'900'000.00
17.02.2023	CHF	EUR	1'480'200.00	1'500'000.00
17.02.2023	EUR	CHF	1'500'000.00	1'480'200.00
17.02.2023	CHF	EUR	493'400.00	500'000.00
17.02.2023	EUR	CHF	500'000.00	493'400.00
17.02.2023	CHF	EUR	14'802.00	15'000.00
17.02.2023	EUR	CHF	15'000.00	14'802.00
19.05.2023	CHF	EUR	66'823'600.00	68'000'000.00
19.05.2023	EUR	CHF	68'000'000.00	66'823'600.00
19.05.2023	CHF	EUR	25'058'850.00	25'500'000.00
19.05.2023	EUR	CHF	25'500'000.00	25'058'850.00
19.05.2023	CHF	EUR	923'738.00	940'000.00
19.05.2023	EUR	CHF	940'000.00	923'738.00
19.05.2023	EUR	HKD	1'370'516.03	11'500'000.00
19.05.2023	HKD	EUR	11'500'000.00	1'370'516.03
19.05.2023	EUR	JPY	2'038'664.32	290'000'000.00
19.05.2023	JPY	EUR	290'000'000.00	2'038'664.32
19.05.2023	EUR	USD	45'806'150.98	49'150'000.00
19.05.2023	USD	EUR	49'150'000.00	45'806'150.98
19.05.2023	EUR	GBP	897'162.72	800'000.00
19.05.2023	GBP	EUR	800'000.00	897'162.72
19.05.2023	EUR	SGD	1'047'632.35	1'500'000.00
19.05.2023	SGD	EUR	1'500'000.00	1'047'632.35
19.05.2023	EUR	CHF	1'525'475.44	1'500'000.00
19.05.2023	CHF	EUR	1'500'000.00	1'525'475.44
19.05.2023	EUR	CHF	10'000.00	9'890.00
19.05.2023	CHF	EUR	9'890.00	10'000.00
19.05.2023	EUR	CHF	300'000.00	296'700.00
19.05.2023	CHF	EUR	296'700.00	300'000.00
19.05.2023	EUR	CHF	150'000.00	147'150.00
19.05.2023	CHF	EUR	147'150.00	150'000.00
19.05.2023	USD	EUR	500'000.00	455'331.94
19.05.2023	EUR	USD	455'331.94	500'000.00
19.05.2023	USD	EUR	500'000.00	453'473.61
19.05.2023	EUR	USD	453'473.61	500'000.00
19.05.2023	USD	EUR	400'000.00	363'339.09
19.05.2023	EUR	USD	363'339.09	400'000.00
19.05.2023	CHF	EUR	585'180.00	600'000.00
19.05.2023	EUR	CHF	600'000.00	585'180.00
19.05.2023	CHF	EUR	487'650.00	500'000.00
19.05.2023	EUR	CHF	500'000.00	487'650.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
18.08.2023	CHF	EUR	66'031'240.00	68'200'000.00
18.08.2023	EUR	CHF	68'200'000.00	66'031'240.00
18.08.2023	CHF	EUR	25'270'020.00	26'100'000.00
18.08.2023	EUR	CHF	26'100'000.00	25'270'020.00
18.08.2023	CHF	EUR	755'196.00	780'000.00
18.08.2023	EUR	CHF	780'000.00	755'196.00
18.08.2023	EUR	CHF	1'549'266.68	1'500'000.00
18.08.2023	CHF	EUR	1'500'000.00	1'549'266.68
18.08.2023	EUR	USD	43'879'801.51	47'750'000.00
18.08.2023	USD	EUR	47'750'000.00	43'879'801.51
18.08.2023	EUR	GBP	916'170.41	800'000.00
18.08.2023	GBP	EUR	800'000.00	916'170.41
18.08.2023	EUR	HKD	1'352'495.65	11'500'000.00
18.08.2023	HKD	EUR	11'500'000.00	1'352'495.65
18.08.2023	EUR	SGD	1'029'371.40	1'500'000.00
18.08.2023	SGD	EUR	1'500'000.00	1'029'371.40
18.08.2023	EUR	JPY	1'969'573.49	290'000'000.00
18.08.2023	JPY	EUR	290'000'000.00	1'969'573.49
18.08.2023	CHF	EUR	292'500.00	300'000.00
18.08.2023	EUR	CHF	300'000.00	292'500.00
18.08.2023	CHF	EUR	487'500.00	500'000.00
18.08.2023	EUR	CHF	500'000.00	487'500.00
18.08.2023	CHF	EUR	292'950.00	300'000.00
18.08.2023	EUR	CHF	300'000.00	292'950.00
18.08.2023	EUR	CHF	710'000.00	686'996.00
18.08.2023	CHF	EUR	686'996.00	710'000.00
18.08.2023	SGD	EUR	750'000.00	506'004.59
18.08.2023	EUR	SGD	506'004.59	750'000.00
18.08.2023	CHF	EUR	14'439.00	15'000.00
18.08.2023	EUR	CHF	15'000.00	14'439.00
18.08.2023	EUR	USD	901'144.45	1'000'000.00
18.08.2023	USD	EUR	1'000'000.00	901'144.45
18.08.2023	HKD	EUR	5'500'000.00	635'375.39
18.08.2023	EUR	HKD	635'375.39	5'500'000.00
18.08.2023	CHF	EUR	1'439'100.00	1'500'000.00
18.08.2023	EUR	CHF	1'500'000.00	1'439'100.00
18.08.2023	EUR	CHF	500'000.00	481'500.00
18.08.2023	CHF	EUR	481'500.00	500'000.00
18.08.2023	EUR	CHF	500'000.00	479'150.00
18.08.2023	CHF	EUR	479'150.00	500'000.00
18.08.2023	EUR	CHF	300'000.00	288'630.00
18.08.2023	CHF	EUR	288'630.00	300'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
18.08.2023	CHF	EUR	60'000.00	62'558.65
18.08.2023	EUR	CHF	62'558.65	60'000.00
17.11.2023	EUR	GBP	931'315.48	800'000.00
17.11.2023	GBP	EUR	800'000.00	931'315.48
17.11.2023	EUR	SGD	506'107.02	750'000.00
17.11.2023	SGD	EUR	750'000.00	506'107.02
17.11.2023	EUR	HKD	700'852.70	6'000'000.00
17.11.2023	HKD	EUR	6'000'000.00	700'852.70
17.11.2023	EUR	CHF	1'572'821.64	1'500'000.00
17.11.2023	CHF	EUR	1'500'000.00	1'572'821.64
17.11.2023	EUR	USD	44'508'353.88	48'750'000.00
17.11.2023	USD	EUR	48'750'000.00	44'508'353.88
17.11.2023	CHF	EUR	142'965.00	150'000.00
17.11.2023	EUR	CHF	150'000.00	142'965.00
17.11.2023	CHF	EUR	25'450'440.00	26'700'000.00
17.11.2023	EUR	CHF	26'700'000.00	25'450'440.00
17.11.2023	CHF	EUR	65'675'480.00	68'900'000.00
17.11.2023	EUR	CHF	68'900'000.00	65'675'480.00
17.11.2023	EUR	JPY	1'841'854.56	290'000'000.00
17.11.2023	JPY	EUR	290'000'000.00	1'841'854.56
17.11.2023	CHF	EUR	66'563.00	70'000.00
17.11.2023	EUR	CHF	70'000.00	66'563.00
17.11.2023	EUR	CHF	100'000.00	95'190.00
17.11.2023	CHF	EUR	95'190.00	100'000.00
17.11.2023	CHF	EUR	190'340.00	200'000.00
17.11.2023	EUR	CHF	200'000.00	190'340.00
17.11.2023	EUR	JPY	2'544'367.41	400'000'000.00
17.11.2023	JPY	EUR	400'000'000.00	2'544'367.41
17.11.2023	EUR	USD	14'846'432.22	16'000'000.00
17.11.2023	USD	EUR	16'000'000.00	14'846'432.22
17.11.2023	CHF	EUR	27'183'300.00	28'500'000.00
17.11.2023	EUR	CHF	28'500'000.00	27'183'300.00
17.11.2023	EUR	JPY	509'878.90	80'000'000.00
17.11.2023	JPY	EUR	80'000'000.00	509'878.90
17.11.2023	CHF	EUR	955'900.00	1'000'000.00
17.11.2023	EUR	CHF	1'000'000.00	955'900.00
16.02.2024	CHF	EUR	100'000.00	105'141.42
16.02.2024	CHF	EUR	941'100.00	1'000'000.00
16.02.2024	CHF	EUR	9'433.00	10'000.00
16.02.2024	CHF	EUR	1'886'600.00	2'000'000.00
16.02.2024	CHF	EUR	1'893'400.00	2'000'000.00
16.02.2024	CHF	EUR	942'400.00	1'000'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
16.02.2024	CHF	EUR	210'595.00	220'000.00
16.02.2024	CHF	EUR	25'750'025.00	26'900'000.00
16.02.2024	CHF	EUR	94'097'675.00	98'300'000.00
16.02.2024	EUR	CHF	1'500'000.00	1'437'900.00
16.02.2024	EUR	CHF	800'000.00	767'760.00
16.02.2024	EUR	CHF	3'300'000.00	3'099'030.00
16.02.2024	EUR	CHF	1'566'334.26	1'500'000.00
16.02.2024	EUR	GBP	913'137.77	800'000.00
16.02.2024	EUR	HKD	470'145.75	4'000'000.00
16.02.2024	EUR	JPY	4'745'177.79	770'000'000.00
16.02.2024	EUR	SGD	511'910.45	750'000.00
16.02.2024	EUR	USD	4'564'959.37	5'000'000.00
16.02.2024	EUR	USD	59'354'661.29	64'750'000.00
16.02.2024	JPY	EUR	270'000'000.00	1'748'931.21

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

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

keine vorhanden

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

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

keine vorhanden

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund		
Anteilsklassen	-CHF-I-	-CHF-I2-	-CHF-P-
ISIN-Nummer	LI0324221808	LI1146685311	LI0292265704
Liberierung	17. Mai 2016	22. November 2021	19. Oktober 2015
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2008		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	keiner	max. 2%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.5%	max. 0.4%	max. 1.2%
Performance Fee	keine	keine	10% und 15% auf jährliche Rendite über 5% bzw. 10%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
max. Verwahrstellengebühr	0.15%		
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		
Kursinformationen			
Bloomberg	CCBFCHI LE	CCBFGCH LE	CCBFCHF LE
Telekurs	32422180	114668531	29226570

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund	
Anteilsklassen	-EUR-I-	-EUR-P-
ISIN-Nummer	LI0324221725	LI0037862872
Liberierung	16. Januar 2017	23. Mai 2008
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2008	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	max. 2%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.5%	max. 1.2%
Performance Fee	keine	10% und 15% auf jährliche Rendite über 5% bzw. 10%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
max. Verwahrstellengebühr	0.15%	
Aufsichtsabgabe		
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.	
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.	
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.	
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds	
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	
Kursinformationen		
Bloomberg	CCBFEUI LE	LLBCCBG LE
Telekurs	32422172	3786287

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR 1 = CHF	0.9309	CHF 1 = EUR	1.0743
	EUR 1 = GBP	0.8679	GBP 1 = EUR	1.1522
	EUR 1 = HKD	8.6350	HKD 1 = EUR	0.1158
	EUR 1 = JPY	155.8547	JPY 100 = EUR	0.6416
	EUR 1 = SGD	1.4592	SGD 1 = EUR	0.6853
	EUR 1 = USD	1.1055	USD 1 = EUR	0.9045
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI, DE, AT, CH			
Professionelle Anleger	LI, DE, AT			
Qualifizierte Anleger	CH			
Publikation des Fonds	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. "Teilfonds im Überblick", die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.			
Hinterlegungsstellen	SIX SIS AG, Zürich			
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.			
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.			
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermäßiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.			
Risikomanagement				
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach			

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft und die Neue Bank AG, Vaudz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, haben beschlossen, den Prospekt inklusive fondsspezifische Angänge und Treuhandvertrag abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Aktualisierung der Artikel 8 SFDR Passagen bzw. die Hinzufügung des Anhang D "Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung".

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund

Anhang A: OGAW im Überblick

F Anlagegrundsätze des OGAW

Anpassung der Anlagepolitik

(...)

Der OGAW wird mindestens 51% seines Vermögens in Unternehmen investieren, die an die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale angepasst sind.

Informationen in Bezug auf die ökologischen und sozialen Merkmale des OGAW sind dem Anhang D "Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung" zu entnehmen.

(...)

(...)

Derivate, sonstige übertragbare Wertpapiere, Barmittel und geldnahe Instrumente unterliegen eventuell nicht denselben ESG-Beschränkungen wie andere im Finanzprodukt gehaltene Wertpapiere.

(...)

(...)

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Weitere Ausführungen zur nachhaltigen Ausrichtung des Anlagefonds sowie zu den Angaben gemäss Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor ("Offenlegungsverordnung") sind dem Anhang D "Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung" zu entnehmen.

Es gilt zu beachten, dass Anlagen neben den Chancen auf Kursgewinne und Ertrag auch Risiken enthalten, da die Kurse unter die Einstandspreise fallen können. Auch bei sorgfältiger Auswahl der zu erwerbenden Anlagen kann das Verlustrisiko durch Vermögensverfall nicht ausgeschlossen werden.

(...)

Anhang D: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Hinzufügung des Anhang D" Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung"

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 02. Mai 2023 genehmigt. Die Änderungen traten per 05. Mai 2023 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 2023.

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 2023	CHF	5.03 – 5.08 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.55 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.48 – 0.53 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 2023		49

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2023	Anzahl Teilfonds		Verwaltetes Vermögen
in UCITS	104	CHF	3'426 Mio.
in AIF	87	CHF	2'249 Mio.
in IU	2	CHF	4 Mio.
Total	193	CHF	5'679 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für " Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	2.25 – 2.29 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.88 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.36 – 0.40 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2023		11

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 im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	2.78 – 2.79 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.67 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.11 – 0.12 Mio.
 Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2023		 38

Weitere Angaben

Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

Vergütungsinformationen betreffend die Vermögensverwaltungsgesellschaft Chameleon Asset Management, 4051 Basel/CH

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

(Teil-)fonds Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund

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

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 ¹⁾	CHF 800'000.--
davon feste Vergütung	CHF 800'000.--
davon variable Vergütung ²⁾	CHF 0.--
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2023	5

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

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

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

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

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

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

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

Veröffentlichungen

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

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

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

2. Zahlstelle

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Publikationen

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

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

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

5.1 Retrozessionen

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

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

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

5.2 Rabatte

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

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

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

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

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

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



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

Telefon +41 58 286 61 11
www.ey.com/de_ch

Bericht des Wirtschaftsprüfers des Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund

Bern, 24. April 2024

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2023



Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht (Seiten 8 bis 34) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund zum 31. Dezember 2023 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.

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



4

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

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
(Leitender Prüfer)

BSc in Betriebswirtschaftslehre

Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299005LHJZ12YGFH912

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zur Erreichung des Anlageziels des OGAW kommt ein mehrstufiger Nachhaltigkeitsprozess zur Anwendung, welcher aus klar definierten sowie messbaren Ausschluss- und Positivkriterien besteht:

- I. **Tätigkeitsbasierte negative Prüfung:**
Zur Erreichung seines Anlageziels legt der Asset Manager in einem **ersten Schritt** für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände **Ausschlusskriterien** bzw. Schwellenwerte fest.

Dabei werden Unternehmen ausgeschlossen, welche bedeutende Einnahmen aus folgenden Geschäftsfeldern erzielen:

- Alkohol¹
- Tabak¹
- Glücksspiel¹
- konventionelle oder kontroverse Waffen¹
- Kohle¹
- Erwachsenenunterhaltung¹

Die vorgenannten Ausschlüsse gelten nur bei direkten Investitionen.

II. Normenbasierte negative Prüfung:

Im Mittelpunkt dieses **zweiten Schrittes** steht die Prüfung und Bewertung von Kontroversen und möglichen Verwicklungen in unethische Geschäftspraktiken. Bei der Prüfung werden insbesondere mögliche Verstösse gegen die folgenden internationalen Standards berücksichtigt:

- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen
- die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO)
- die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs)
- der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und
- die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Zur Durchführung dieser Analyse verwendet der Asset Manager von einem oder mehreren externen ESG-Researchdienst gelieferten Daten.

III. Positivkriterien:

In einem **dritten Schritt** werden zur Erfüllung ökologischer und sozialer Merkmale den Vermögensgegenständen des OGAW ein ESG-Rating zugeordnet. Das ESG-Rating zeigt die Exponierung jedes Unternehmens gegenüber den wichtigsten ESG-Faktoren auf. Es basiert auf der feingliedrigen Aufschlüsselung der Geschäftstätigkeit, der Hauptprodukte und Segmente, der Standorte, der Vermögenswerte und der Einnahmen sowie anderer relevanter Messgrössen wie der Produktionsauslagerung etc. Der OGAW setzt in seinem Anlageuniversum keine Mindest-Scores für die investierten Unternehmen voraus. Deshalb spielt die Nachhaltigkeit auf Portfolioebene eine entscheidende Rolle.

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 51% des NFV gemäss den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren. Per 31.12.2023 wurden diese Merkmale für 87.92% des Portfolios erfüllt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Anteil direkter Investitionen mit Verletzungen gegen die Ausschlusskriterien;
- Anteil von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen eine der zehn Prinzipien des UN Global Compact Compliance (UNGC) der Vereingten Nationen verstossen;

¹ Ausschluss, wenn Umsatz >5% von Gesamtumsatz aus Produktion

- Anteil von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen die UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP) verstossen;
- Anteil von direkten Investitionen, die schwerwiegend gegen die International Labour Organization's (ILO) conventions verstossen;
- Durchschnittlicher ESG-Score des Finanzprodukts;
- Bei Investitionen in Aktien- und Anleihefonds müssen diese entweder als Produkt nach Artikel 8 oder Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 eingestuft sein.

Informationen zum ESG-Score des Finanzprodukts:

Portfolio-Score²

Jahr	Minimum	Maximum	Durchschnitt	Ende der Periode
2022	78.53	83.83	79.96	78.67
2023	75.26	78.67	77.54	76.21*

* Ratingsignifikanz: 94.84 (max. 100)

Während der Berichtsperiode konnten keine Verletzungen gegen die definierten Ausschlusskriterien festgestellt werden. Per 31.12.2023 wurden für 87.92% (Mindestquote gemäss vorvertraglichen Informationen: 51%) der Investitionen die definierten Nachhaltigkeitsindikatoren eingehalten. Bei den restlichen Investitionen handelt es sich um Investitionen gemäss "#2 Andere Investitionen". Während des Bezugszeitraums wurden keine Investitionen in Aktien- und Anleihefonds getätigt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Aufgrund der eingesetzten Nachhaltigkeitsmethodik ist in den Jahren 2022 und 2023 zu keinen Verletzungen der Nachhaltigkeitsindikatoren gekommen. Informationen zu der Portfolio-Score Entwicklung können der obenstehenden Tabellen entnommen werden.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

² Bewertungsscala: 0 = niedrigster Wert / 100 = höchster Wert

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

— Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

— Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren nicht.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.01.2023 –
31.12.2023

Grösste Positionen	Sektor	in % NIW	Land
0.000% Schneider Electric 15.06.2026	Industrie	3.3	FR
0.050% Deutsche Post 30.06.2025	Industrie	2.95	DE
0.000% Prysmian 02.02.2026	Kommunikation	2.61	IT
3.250% ELM / Swiss RE 13.06.2024	Finanzdienstleister	2.34	NL
0.000% JPMorgan Chase Bank into LVMH 10.06.2024	Finanzdienstleister	2.07	US
0.000% JP Morgan Chase Bank / Siemens 18.02.2024	Finanzdienstleister	2.03	US
0.000% Veolia Environnement 01.01.2025	Versorger	1.99	FR
0.000% JP Morgan / Sanofi 14.01.2025	Konsumgüter (nicht zyklisch)	1.9	FR
2.000% Deutsche Lufthansa 17.11.2025	Industrie	1.81	DE
0.500% Cellnex Telecom 05.07.2028	Technologie	1.78	ES
0.000% STMicroelectronics 04.08.2027	Technologie	1.76	NL
0.500% ON Semiconductor 01.03.2029	Industrie	1.74	US
0.000% America Movil / KPN 02.03.2024	Kommunikation	1.69	NL
0.000% JP Morgan / Deutsche Telekom 29.04.2025	Finanzdienstleister	1.57	US
0.000% BNP Paribas SA 13.05.2025	Finanzdienstleister	1.54	FR

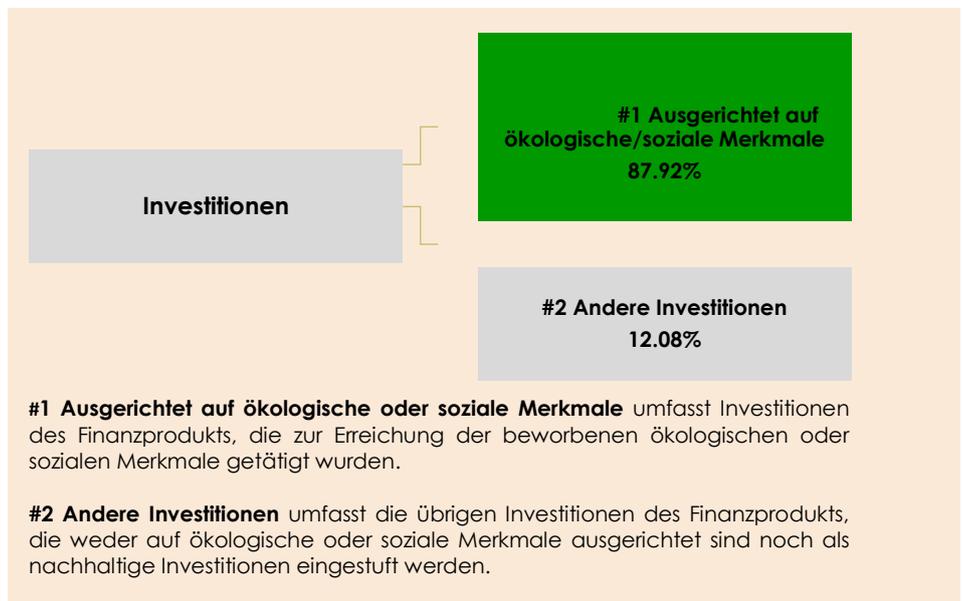


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	in % NIW	in % NIW
Diverse Branchen	Diverse Branchen	0.45	0.45
Energie	Kohle	1.69	1.69

Finanzdienstleister	Banken	8.34	17.46
	Finanzdienstleister	6.38	
	Versicherung	2.34	
	Spar- / Kreditinstitute	0.40	
Immobilien	Immobilien	1.16	1.16
Industrie	Elektronik	8.64	19.52
	Transportunternehmen	6.27	
	Baugewerbe	2.10	
	Elektrozubehör	1.10	
	Maschinen / Gerätebau	0.98	
	Umweltkontrolle	0.44	
Kommunikation	Internet	10.03	16.44
	Telekommunikation	5.78	
	Medien	0.63	
Konsumgüter (nicht zyklisch)	Pharma	4.27	10.24
	Biotechnologie	3.37	
	Nahrungsmittel	1.21	
	Verschiedene Dienstleistungen	0.90	
	Healthcare-Produkte	0.49	
	Autofabrikation	3.17	10.06
Konsumgüter (zyklisch)	Freizeit	2.23	
	Detailhandel	2.13	
	Fluglinien	1.53	
	Autozulieferer	1.00	
Liquidität	Liquidität	5.13	5.13
Rohstoffe / Zwischenprodukte	Chemikalien	2.32	3.80
	Eisen / Stahl	1.48	
	Technologie	Software	3.25
Technologie	Halbleiterindustrie	2.74	
	Telekommunikations-Ausrüster	1.78	
	Computer / Hardware	1.17	
	IT-Dienstleistungen	0.42	
Versorger	Wasser	4.68	4.68



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.“

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert³?

³ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

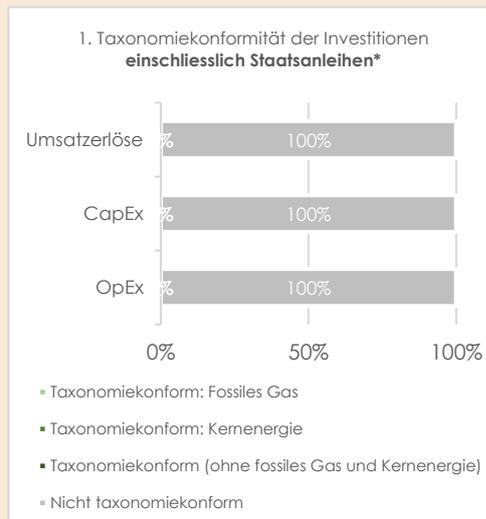
Keine Angaben

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein:

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar, da die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar, da die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investition mit einem Umweltziel?

Dieses Finanzprodukt beabsichtigt nicht, Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 gelten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäss der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt beabsichtigt nicht, Anlagen zu tätigen, die als sozial nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 gelten.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die "Anderen Investitionen" teilen sich per 31.12.2023 wie folgt auf:

1. Barmittel und Barmitteläquivalente zu Liquiditätszwecken
2. Derivative Finanzinstrumente
3. Anlagen zu Diversifizierungszwecken oder Anlagen, für die Daten fehlen und keinen Mindestschutzvorschriften in Bezug auf E&S folgen

Aufgrund der Natur der Anlagen unter Punkt 1 und 2 werden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften festgelegt.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Asset Manager verfügt über ein unabhängiges internes Risikomanagement, welches mittels geeigneter technischer Systeme die spezifischen Anforderungen die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergeben, überwacht (ex-ante Prüfung).

Das Investmentuniversum wird regelmässig hinsichtlich Einhaltung dieser Kriterien überprüft und entsprechend aktualisiert. Die Einhaltung des jeweils gültigen Anlageuniversums wird täglich kontrolliert.

Die Überwachung der Einhaltung der nachhaltigen Ziele sowie der zu deren Erreichung angewandten nachhaltigen Investmentprozesse ist durch die tägliche Prüfung aller Transaktionen (ex-post Prüfung) und Bestände des Finanzproduktes durch Investment Compliance sichergestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist überzeugt, durch eine aktive Stimmrechtsausübung einen Beitrag zu den Werten und Verhaltensweisen von Unternehmen zu leisten. Mit den Engagements der Verwaltungsgesellschaft ermutigt sie Unternehmen Best-practice Corporate Governance Standards anzunehmen. Bei der Stimmrechtsausübung berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft die interne Weisung betreffend der Stimmrechtspolitik. In der Gestaltung des Engagements mit Firmen, arbeitet die Verwaltungsgesellschaft eng mit einem Proxy Voting Anbieter zusammen und kombiniert dessen Analyse mit der Anlagepolitik des Fonds.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert für die Feststellung, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist, bestimmt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



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