

Best of Class Global CB Fund - Best of Class Global CB Portfolio

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2024

Asset Manager:



Anlageberater:



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	16
Ergänzende Angaben.....	23
Weitere Angaben	27
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	29
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....	30

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Asset Manager	CATAM Asset Management AG Landstrasse 34 LI-9494 Schaan
Anlageberater	INFIBA Vermögensverwaltungs AG Gagoz 73 LI-9496 Balzers
Verwahrstelle	VP Bank AG Aeulestrasse 6 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	CATAM Asset Management AG Landstrasse 34 LI-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **Best of Class Global CB Portfolio** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 115.53 auf CHF 117.62 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.81%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 96.07 auf CHF 97.25 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.23%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 110.27 auf EUR 114.68 gestiegen und erhöhte sich somit um 3.99%.

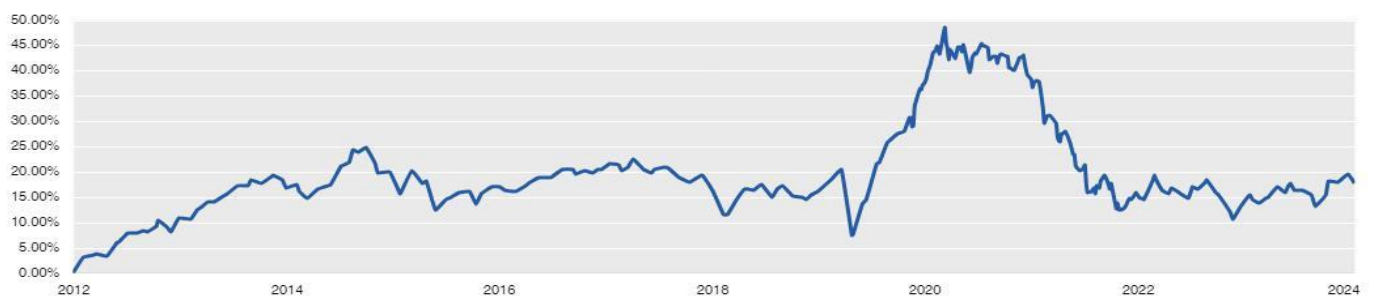
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 100.64 auf EUR 103.92 gestiegen und erhöhte sich somit um 3.26%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 148.96 auf USD 156.21 gestiegen und erhöhte sich somit um 4.87%.

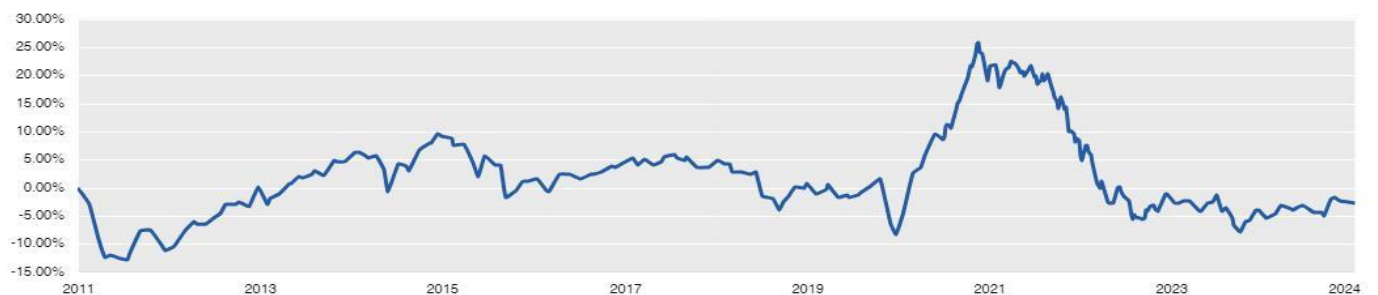
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 120.65 auf USD 125.95 gestiegen und erhöhte sich somit um 4.39%.

Am 31. Dezember 2024 belief sich das Fondsvermögen für den Best of Class Global CB Portfolio auf CHF 23.7 Mio. und es befanden sich 26'566 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I-, 36'080 Anteile der Anteilsklasse -CHF-R-, 122'530 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I-, 23'973 Anteile der Anteilsklasse -EUR-R-, 3'020 Anteile der Anteilsklasse -USD-I-, 10'145 Anteile der Anteilsklasse -USD-R- im Umlauf.

Performance -CHF-I-

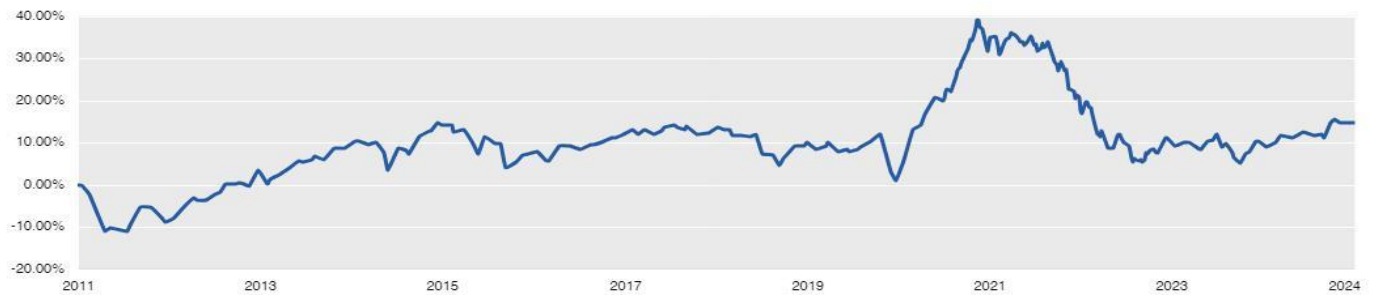


Performance -CHF-R-

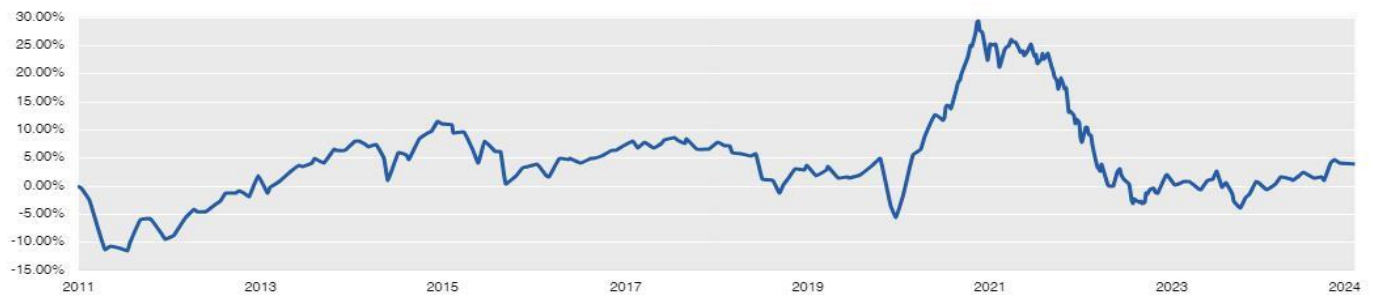


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

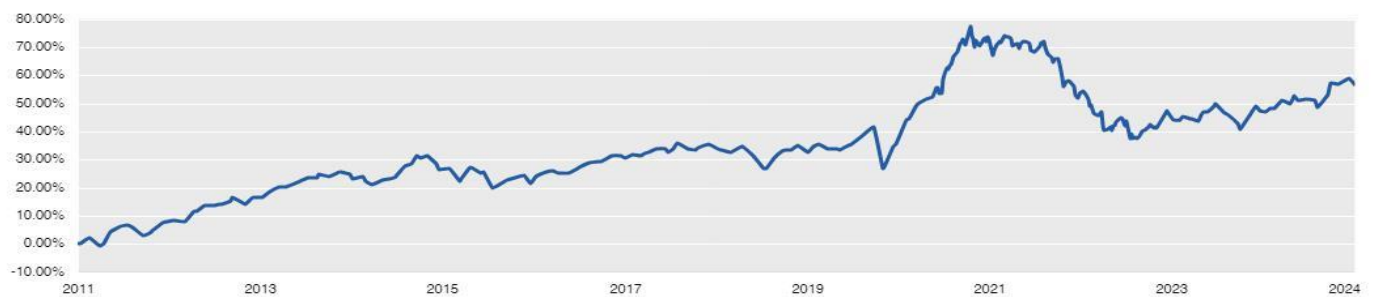
Performance -EUR-I-



Performance -EUR-R-

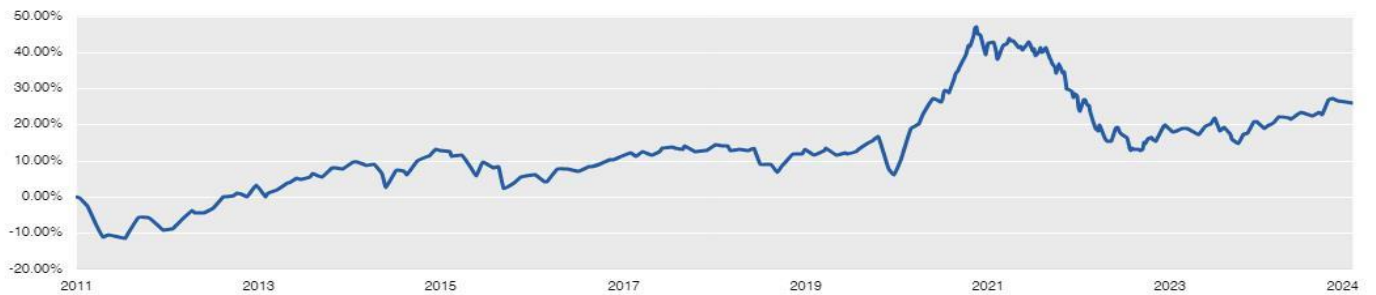


Performance -USD-I-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance -USD-R-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Franklin Templeton Investment Fund SICAV - Franklin Global Convertible Securities Fund	Global	Wandelobligationenfonds	10.48%
UBS Bond SICAV - Convert Global	Global	Wandelobligationenfonds	9.49%
CQS Funds PLC - Salar Fund	Global	Wandelobligationenfonds	9.26%
H.A.M. Global Convertible Bond Fund -CHF-A-	Liechtenstein	Wandelobligationenfonds	9.07%
Dynasty Global Convertibles -B-	Global	Wandelobligationenfonds	8.33%
Redwheel Funds SICAV - Redwheel Asia Convertibles Fund	Asien	Wandelobligationenfonds	8.16%
Quaero Capital Funds SICAV - Global Convertible Bonds -C	Global	Wandelobligationenfonds	8.15%
Calamos Global Convertible Fund -USD-	Global	Wandelobligationenfonds	8.11%
Schroder International Selection Fund -C-CHF-	Asien ex Japan	Wandelobligationenfonds	7.21%
JPMorgan Funds SICAV/Global Convertibles Fund EUR	Global	Wandelobligationenfonds	6.65%
Total			84.92%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in CHF	Investitionen in %
Quaero Capital Funds SICAV - Global Convertible Bonds -C	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1'900'733.25	34.32%
Calamos Global Convertible Fund -USD-	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1'819'001.50	32.85%
JPMorgan Funds SICAV/Global Convertibles Fund EUR	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	951'703.83	17.18%
Felis Asia Convertible Bond Fund -I-	Liechtenstein	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	460'264.00	8.31%
Dynasty Global Convertibles -B-	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	406'415.17	7.34%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			5'538'117.75	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in CHF	Desinvestitionen in %
WAM Convertible Portfolio -CHF- A-	Liechtenstein	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	2'012'859.20	20.29%
Mirabaud Sicav - Sustainable Convertibles Global	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1'821'415.72	18.36%
Lazard Convertible Global Sicav -USD-	Frankreich	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1'721'796.89	17.35%
Schroder Internation Selection Fund SICAV - Global Convertible Bond	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1'146'404.59	11.55%
Schroder International Selection Fund -C-CHF-	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	589'709.70	5.94%
Redwheel Funds SICAV - Redwheel Asia Convertibles Fund	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	589'307.97	5.94%
UBS Bond SICAV - Convert Global	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	408'877.63	4.12%
Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund -CHF-I	Liechtenstein	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	407'913.00	4.11%
CQS Funds PLC - Salar Fund	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	368'346.54	3.71%
Franklin Templeton Investment Fund SICAV - Franklin Global Convertible Securities Fund	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	354'430.12	3.57%
Übrige	n.a.	n.a.	500'922.90	5.05%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			9'921'984.27	100.00%

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2024 CHF	31. Dezember 2023 CHF
Bankguthaben auf Sicht	1'026'214.73	667'816.92
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	22'906'957.63	25'429'479.79
Derivate Finanzinstrumente	-102'016.29	-28'650.21
Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00
Gesamtfondsvermögen	23'831'156.07	26'068'646.50
Verbindlichkeiten	-91'534.28	-92'427.92
Nettofondsvermögen	23'739'621.78	25'976'218.58

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.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Ertrag Bankguthaben	13'139.31	6'962.81
Sonstige Erträge	0.00	25.23
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-9'584.33	-11'933.07
Total Ertrag	3'554.98	-4'945.03
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	226'693.47	251'280.57
Performance Fee	0.00	0.00
Verwahrstellengebühr	18'962.67	21'041.30
Revisionsaufwand	9'888.51	9'906.29
Passivzinsen	82.19	148.66
Sonstige Aufwendungen	77'918.80	93'342.80
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-31'524.83	-31'433.32
Total Aufwand	302'020.81	344'286.30
Nettoertrag	-298'465.83	-349'231.33
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-479'230.12	-300'775.95
Realisierter Erfolg	-777'695.95	-650'007.28
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'856'160.37	25'395.36
Gesamterfolg	1'078'464.42	-624'611.92

Verwendung des Erfolgs

01.01.2024 - 31.12.2024
CHF

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-298'465.83
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	-298'465.83
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-298'465.83
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 31.12.2024
CHF

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	25'976'218.58
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-3'315'061.22
Gesamterfolg	1'078'464.42
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	23'739'621.78

Anzahl Anteile im Umlauf

Best of Class Global CB Portfolio -CHF-I-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	35'720
Neu ausgegebene Anteile	3'856
Zurückgenommene Anteile	-13'010

Anzahl Anteile am Ende der Periode

26'566

Best of Class Global CB Portfolio -CHF-R-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	46'640
Neu ausgegebene Anteile	740
Zurückgenommene Anteile	-11'300

Anzahl Anteile am Ende der Periode

36'080

Best of Class Global CB Portfolio -EUR-I-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	126'233
Neu ausgegebene Anteile	1'985
Zurückgenommene Anteile	-5'688

Anzahl Anteile am Ende der Periode

122'530

Best of Class Global CB Portfolio -EUR-R-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	24'773
Neu ausgegebene Anteile	3'000
Zurückgenommene Anteile	-3'800

Anzahl Anteile am Ende der Periode

23'973

Anzahl Anteile im Umlauf

Best of Class Global CB Portfolio -USD-I-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'185
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-5'165

Anzahl Anteile am Ende der Periode

3'020

Best of Class Global CB Portfolio -USD-R-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	10'476
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-331

Anzahl Anteile am Ende der Periode

10'145

Kennzahlen

Best of Class Global CB Portfolio	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	23'739'621.78	25'976'218.58	28'627'381.56
Transaktionskosten in CHF	11'677.76	5'952.52	4'679.88

Best of Class Global CB Portfolio -CHF-I-	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	3'124'712.13	4'126'792.04	5'146'771.08
Ausstehende Anteile	26'566	35'720	44'905
Inventarwert pro Anteil in CHF	117.62	115.53	114.61
Performance in %	1.81	0.80	-16.94
Performance in % seit Liberierung am 12.07.2012	17.62	15.53	14.61
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.12	2.22	1.27
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.12	2.22	1.27
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	0.00

Best of Class Global CB Portfolio -CHF-R-	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	3'508'922.01	4'480'591.70	4'453'131.00
Ausstehende Anteile	36'080	46'640	46'460
Inventarwert pro Anteil in CHF	97.25	96.07	95.85
Performance in %	1.23	0.23	-17.42
Performance in % seit Liberierung am 16.06.2011	-2.75	-3.93	-4.15
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.69	2.80	1.84
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.69	2.80	1.84
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	0.00

Best of Class Global CB Portfolio -EUR-I-	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	14'051'207.21	13'919'889.72	13'416'228.47
Ausstehende Anteile	122'530	126'233	126'415
Inventarwert pro Anteil in EUR	114.68	110.27	107.48
Performance in %	3.99	2.59	-16.79
Performance in % seit Liberierung am 16.06.2011	14.68	10.27	7.48
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.12	2.23	1.27
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.12	2.23	1.27
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

Kennzahlen

Best of Class Global CB Portfolio -EUR-R-	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	2'491'379.52	2'493'132.94	3'055'488.82
Ausstehende Anteile	23'973	24'773	31'368
Inventarwert pro Anteil in EUR	103.92	100.64	98.65
Performance in %	3.26	2.02	-17.30
Performance in % seit Liberierung am 16.06.2011	3.92	0.64	-1.35
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.69	2.80	1.84
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.69	2.80	1.84
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

Best of Class Global CB Portfolio -USD-I-	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in USD	471'762.16	1'219'206.58	1'069'152.43
Ausstehende Anteile	3'020	8'185	8'185
Inventarwert pro Anteil in USD	156.21	148.96	141.18
Performance in %	4.87	5.51	-14.95
Performance in % seit Liberierung am 22.09.2011	56.21	48.96	41.18
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.10	2.24	1.27
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.10	2.24	1.27
Performanceabhängige Vergütung in USD	0.00	0.00	0.00

Best of Class Global CB Portfolio -USD-R-	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in USD	1'277'753.90	1'263'896.39	1'486'609.76
Ausstehende Anteile	10'145	10'476	13'910
Inventarwert pro Anteil in USD	125.95	120.65	15.51
Performance in %	4.39	4.44	-15.44
Performance in % seit Liberierung am 16.06.2011	25.95	20.65	15.51
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.68	2.82	1.85
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.68	2.82	1.85
Performanceabhängige Vergütung in USD	0.00	0.00	0.00

Kennzahlen

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 31.12.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Wandelobligationenfonds							
CHF	Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund -CHF-I LI0324221808	0.00	3'300.00	11'000.00	125.87	1'384'570	5.83%
CHF	Felis Asia Convertible Bond Fund - I- LI0005564955	350.00	200.00	1'000.00	1'363.34	1'363'340	5.74%
CHF	H.A.M. Global Convertible Bond Fund -CHF-A- LI0045967341	0.00	130.00	1'200.00	1'793.80	2'152'560	9.07%
CHF	Schroder International Selection Fund -C-CHF- LU0473185485	0.00	4'500.00	12'600.00	135.90	1'712'372	7.21%
EUR	CQS Funds PLC - Salar Fund IE00B520F527	0.00	2'300.00	13'400.00	174.92	2'199'106	9.26%
EUR	Dynasty Global Convertibles -B- LU1280365633	3'400.00	0.00	16'400.00	128.51	1'977'380	8.33%
EUR	Quaero Capital Funds SICAV - Global Convertible Bonds -C LU2114352243	17'500.00	0.00	17'500.00	117.84	1'934'818	8.15%
EUR	UBS Bond SICAV - Convert Global LU0396331836	0.00	2'000.00	11'000.00	218.40	2'254'004	9.49%
USD	Calamos Global Convertible Fund -USD- IE00BKRVJC04	143'000.00	0.00	143'000.00	14.86	1'924'926	8.11%
USD	Franklin Templeton Investment Fund SICAV - Franklin Global Convertible Securities Fund LU0727122698	0.00	16'414.06	104'635.00	26.25	2'488'757	10.48%
USD	JPMorgan Funds SICAV/Global Convertibles Fund EUR LU1569815241	9'700.00	0.00	15'300.00	113.84	1'578'201	6.65%
USD	Redwheel Funds SICAV - Redwheel Asia Convertibles Fund LU1832427501	0.00	5'000.00	15'000.00	142.51	1'936'925	8.16%
						22'906'958	96.49%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						22'906'958	96.49%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						22'906'958	96.49%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					20'953	0.09%
CHF	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-122'969	-0.52%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-102'016	-0.43%
CHF	Kontokorrentguthaben					1'026'215	4.32%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						23'831'156	100.39%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-91'534	-0.39%
NETTOFONDSVERMÖGEN						23'739'622	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
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Wandelobligationenfonds			
CHF	WAM Convertible Portfolio -CHF-A- LI0570943253	0	2'420
EUR	Mirabaud Sicav - Sustainable Convertibles Global LU0963989560	0	14'000
USD	Lazard Convertible Global Sicav -USD- FR0013185550	0	1'300
USD	Schroder Internation Selection Fund SICAV - Global Convertible Bond LU0351442933	0	7'100

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
18.02.2025	CHF	EUR	7'940'700.00	8'500'000.00
18.02.2025	CHF	USD	7'053'240.00	7'950'000.00
18.02.2025	EUR	CHF	2'280'000.00	2'132'484.00
18.02.2025	EUR	CHF	12'750'000.00	11'925'075.00
18.02.2025	USD	CHF	430'000.00	382'012.00
18.02.2025	USD	CHF	1'170'000.00	1'039'428.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
31.01.2024	USD	CHF	8'800'000.00	7'570'640.00
31.01.2024	EUR	CHF	8'300'000.00	7'827'730.00
28.03.2024	CHF	USD	945'560.00	1'100'000.00
28.03.2024	CHF	USD	1'031'520.00	1'200'000.00
28.03.2024	CHF	EUR	12'726'450.00	13'500'000.00
28.03.2024	CHF	EUR	2'262'480.00	2'400'000.00
28.03.2024	CHF	EUR	7'896'500.00	8'500'000.00
28.03.2024	EUR	CHF	8'500'000.00	7'896'500.00
28.03.2024	CHF	USD	7'969'170.00	9'300'000.00
28.03.2024	USD	CHF	9'300'000.00	7'969'170.00
28.03.2024	CHF	EUR	189'160.00	200'000.00
28.03.2024	EUR	CHF	200'000.00	189'160.00
28.03.2024	USD	CHF	1'300'000.00	1'139'060.00
28.03.2024	CHF	USD	1'139'060.00	1'300'000.00
28.06.2024	EUR	CHF	12'560'000.00	12'210'832.00
28.06.2024	CHF	EUR	12'210'832.00	12'560'000.00
28.06.2024	EUR	CHF	2'100'000.00	2'041'620.00
28.06.2024	CHF	EUR	2'041'620.00	2'100'000.00
28.06.2024	USD	CHF	1'140'000.00	1'019'046.00
28.06.2024	CHF	USD	1'019'046.00	1'140'000.00
28.06.2024	USD	CHF	1'100'000.00	983'290.00
28.06.2024	CHF	USD	983'290.00	1'100'000.00
28.06.2024	CHF	EUR	8'757'900.00	9'000'000.00
28.06.2024	EUR	CHF	9'000'000.00	8'757'900.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.06.2024	CHF	USD	7'166'400.00	8'000'000.00
28.06.2024	USD	CHF	8'000'000.00	7'166'400.00
28.06.2024	EUR	CHF	1'700'000.00	1'645'600.00
28.06.2024	CHF	EUR	1'645'600.00	1'700'000.00
30.08.2024	USD	CHF	1'050'000.00	934'290.00
30.08.2024	CHF	USD	934'290.00	1'050'000.00
30.08.2024	CHF	USD	7'828'480.00	8'800'000.00
30.08.2024	USD	CHF	8'800'000.00	7'828'480.00
30.08.2024	EUR	CHF	13'500'000.00	12'869'550.00
30.08.2024	CHF	EUR	12'869'550.00	13'500'000.00
30.08.2024	CHF	EUR	6'961'280.00	7'300'000.00
30.08.2024	EUR	CHF	7'300'000.00	6'961'280.00
30.08.2024	EUR	CHF	2'200'000.00	2'097'260.00
30.08.2024	CHF	EUR	2'097'260.00	2'200'000.00
30.08.2024	USD	CHF	1'150'000.00	1'023'270.00
30.08.2024	CHF	USD	1'023'270.00	1'150'000.00
30.08.2024	CHF	USD	178'240.00	200'000.00
30.08.2024	USD	CHF	200'000.00	178'240.00
30.08.2024	USD	CHF	800'000.00	678'880.00
30.08.2024	CHF	USD	678'880.00	800'000.00
31.10.2024	EUR	CHF	12'500'000.00	11'681'250.00
31.10.2024	CHF	EUR	11'681'250.00	12'500'000.00
31.10.2024	CHF	EUR	7'940'700.00	8'500'000.00
31.10.2024	EUR	CHF	8'500'000.00	7'940'700.00
31.10.2024	CHF	USD	6'704'800.00	8'000'000.00
31.10.2024	USD	CHF	8'000'000.00	6'704'800.00
31.10.2024	EUR	CHF	2'200'000.00	2'055'900.00
31.10.2024	CHF	EUR	2'055'900.00	2'200'000.00
31.10.2024	USD	CHF	900'000.00	754'020.00
31.10.2024	CHF	USD	754'020.00	900'000.00
31.10.2024	USD	CHF	1'150'000.00	963'470.00
31.10.2024	CHF	USD	963'470.00	1'150'000.00
31.10.2024	CHF	USD	405'408.00	480'000.00
31.10.2024	USD	CHF	480'000.00	405'408.00
20.12.2024	EUR	CHF	2'300'000.00	2'156'250.00
20.12.2024	CHF	EUR	2'156'250.00	2'300'000.00
20.12.2024	USD	CHF	420'000.00	362'250.00
20.12.2024	CHF	USD	362'250.00	420'000.00
20.12.2024	EUR	CHF	12'600'000.00	11'812'500.00
20.12.2024	CHF	EUR	11'812'500.00	12'600'000.00
20.12.2024	USD	CHF	1'150'000.00	991'875.00
20.12.2024	CHF	USD	991'875.00	1'150'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.12.2024	CHF	EUR	7'959'400.00	8'500'000.00
20.12.2024	EUR	CHF	8'500'000.00	7'959'400.00
20.12.2024	CHF	USD	6'891'200.00	8'000'000.00
20.12.2024	USD	CHF	8'000'000.00	6'891'200.00
18.02.2025	CHF	EUR	7'940'700.00	8'500'000.00
18.02.2025	CHF	USD	7'053'240.00	7'950'000.00
18.02.2025	EUR	CHF	2'280'000.00	2'132'484.00
18.02.2025	EUR	CHF	12'750'000.00	11'925'075.00
18.02.2025	USD	CHF	430'000.00	382'012.00
18.02.2025	USD	CHF	1'170'000.00	1'039'428.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund -CHF-I	LI0324221808	0.78%
Felis Asia Convertible Bond Fund -I-	LI0005564955	1.49%
H.A.M. Global Convertible Bond Fund -CHF-A-	LI0045967341	1.30%

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
Calamos Global Convertible Fund -USD-	IE00BKRVJC04	0.92%
CQS Funds PLC - Salar Fund	IE00B520F527	1.25%
Dynasty Global Convertibles -B-	LU1280365633	0.77%
Franklin Templeton Investment Fund SICAV - Franklin Global Convertible Securities Fund	LU0727122698	0.86%
JPMorgan Funds SICAV/Global Convertibles Fund EUR	LU1569815241	0.95%
Quaero Capital Funds SICAV - Global Convertible Bonds -C	LU2114352243	1.20%
Redwheel Funds SICAV - Redwheel Asia Convertibles Fund	LU1832427501	0.81%
Schroder International Selection Fund -C-CHF-	LU0473185485	1.04%
UBS Bond SICAV - Convert Global	LU0396331836	0.77%

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Best of Class Global CB Fund - Best of Class Global CB Portfolio		
Anteilsklassen	-CHF-I-	-CHF-R-	-EUR-I-
ISIN-Nummer	LI0126894562	LI0126894521	LI0126894588
Liberierung	12. Juli 2012	16. Juni 2011	16. Juni 2011
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2012		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	max. 2%	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	max. 0.5%	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Pauschalgebühr	max. 1.06%	max. 1.63%	max. 1.06%
Performance Fee	5% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	keine
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	BCGCITC LE	BCGCBRS LE	BCGCBIE LE
Telekurs	12689456	12689452	12689458

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Best of Class Global CB Fund - Best of Class Global CB Portfolio		
Anteilsklassen	-EUR-R-	-USD-I-	-USD-R-
ISIN-Nummer	LI0126894547	LI0126894596	LI0126894554
Liberierung	16. Juni 2011	22. September 2011	16. Juni 2011
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	US Dollar (USD)	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2012		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 2%	keiner	max. 2%
Rücknahmeabschlag	max. 0.5%	keiner	max. 0.5%
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Pauschalgebühr	max. 1.63%	max. 1.06%	max. 1.63%
Performance Fee	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	5% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.
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	BCGCBRE LE	BCGCBIU LE	BCGCBRU LE
Telekurs	12689454	12689459	12689455

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	CHF 1 = EUR 1.0658 CHF 1 = USD 1.1036	EUR 1 = CHF 0.9382 USD 1 = CHF 0.9061
Vertriebsländer		
Private Anleger	LI	
Professionelle Anleger	LI	
Qualifizierte Anleger	CH	
ESG	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.	
Publikation des Fonds	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. "Teilfonds im Überblick", die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.	
Hinterlegungsstellen	-International Fund Services & Asset Management S.A., Luxembourg -SIX SIS AG, Olten -UBS Switzerland 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 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.

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 2024.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf www.ifm.li abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft²

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

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 47

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2024	Anzahl Teilfonds		Verwaltetes Vermögen
in UCITS	106	CHF	3'698 Mio.
in AIF	90	CHF	2'567 Mio.
in IU	2	CHF	3 Mio.
Total	198	CHF	6'268 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	2.19 – 2.23 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.82 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.37 – 0.41 Mio.

Gesamtzahl der **Identifizierten** Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 11

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	2.92 – 2.94 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.78 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.14 – 0.16 Mio.

Gesamtzahl der **anderen** Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 36

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

Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

Vergütungsinformationen betreffend die Vermögensverwaltungsgesellschaft CATAM Asset Management AG, Schaan/LI

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

(Teil-)fonds Best of Class Global CB Portfolio

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

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024 ¹⁾	CHF 3'178'013.-
davon feste Vergütung	CHF 1'601'170.-
davon variable Vergütung ²⁾	CHF 1'576'843.-

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2024	27
--	----

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 qualifizierte Anleger in der Schweiz

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

1. Vertreter

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

2. Zahlstelle

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

4.1 Retrozessionen

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

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

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

4.2 Rabatte

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

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

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

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

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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



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

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

Bericht des Wirtschaftsprüfers des Best of Class Global CB Fund - Best of Class Global CB Portfolio

Bern, 24. April 2025

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2024



Prüfungsurteil

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

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht (Seiten 8 bis 26) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Best of Class Global CB Fund - Best of Class Global CB Portfolio zum 31. Dezember 2024 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.



Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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



Sonstige Informationen

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

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



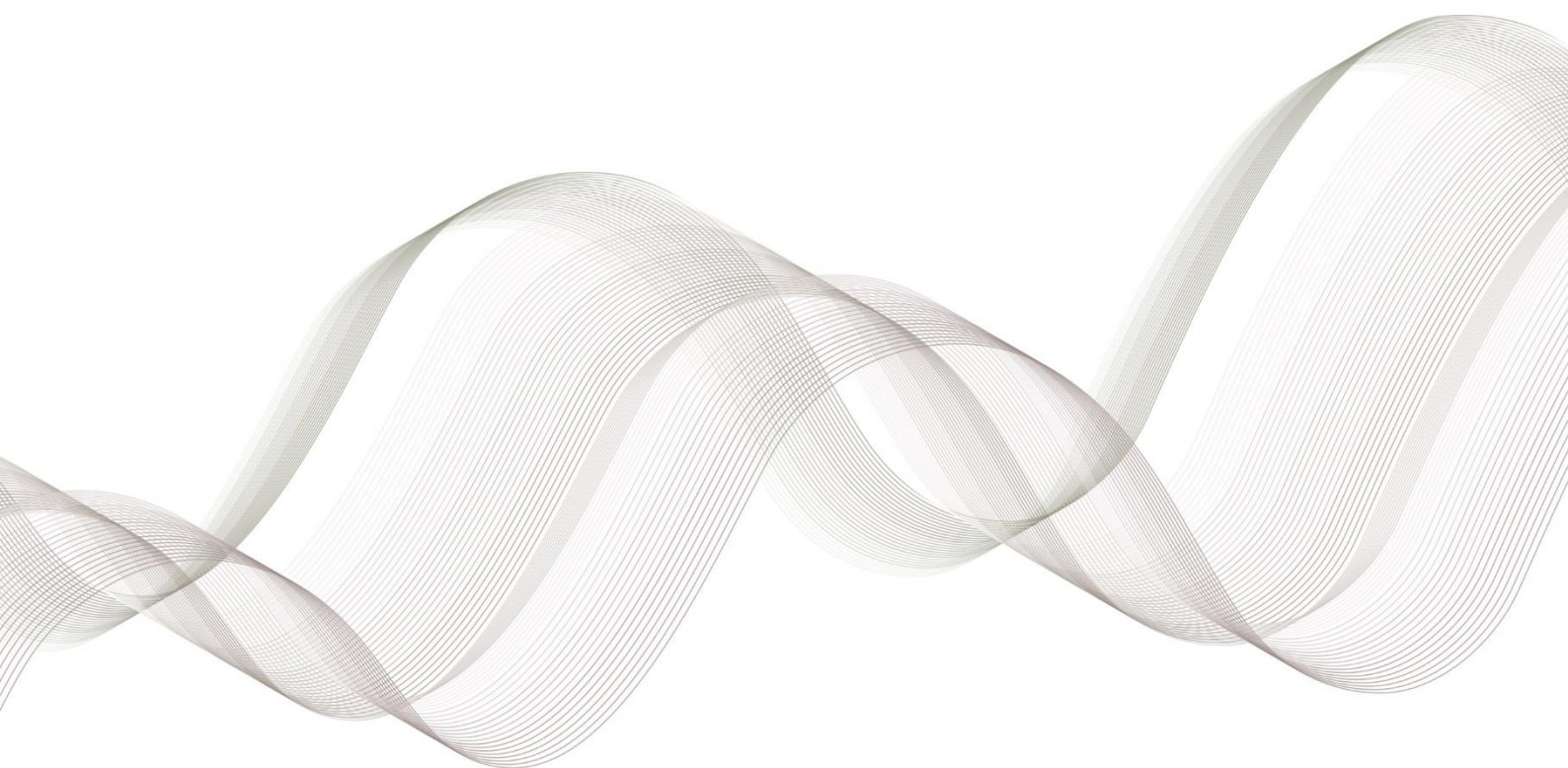
4

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



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