

LionGlobal Asian Quality Bond Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2025

Asset Manager:



Anlageberater:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	8
Ausserbilanzgeschäfte	8
Erfolgsrechnung	9
Veränderung des Nettofondsvermögens	10
Anzahl Anteile im Umlauf	11
Kennzahlen.....	13
Historische Ausschüttungen	15
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	18
Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")	29
Ergänzende Angaben.....	30
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	34

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	Lion Global Investors Limited 65 Chulia Street # 18-01 / OCBC Centre SG-49513 Singapur
Anlageberater	Impact Asset Management GmbH Am Belvedere 1 AT-1100 Wien
Verwahrstelle	LGT Bank AG Herrengasse 12 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 Halbjahresbericht des **LionGlobal Asian Quality Bond Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 82.99 auf EUR 82.09 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 2.50 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 2.00%. Es befanden sich 36'662 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 81.02 auf EUR 80.51 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 1.90%. Es befanden sich 231'547.292 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von USD 99.05 auf USD 98.57 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 3.50 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 3.15%. Es befanden sich 25 Anteile im Umlauf.

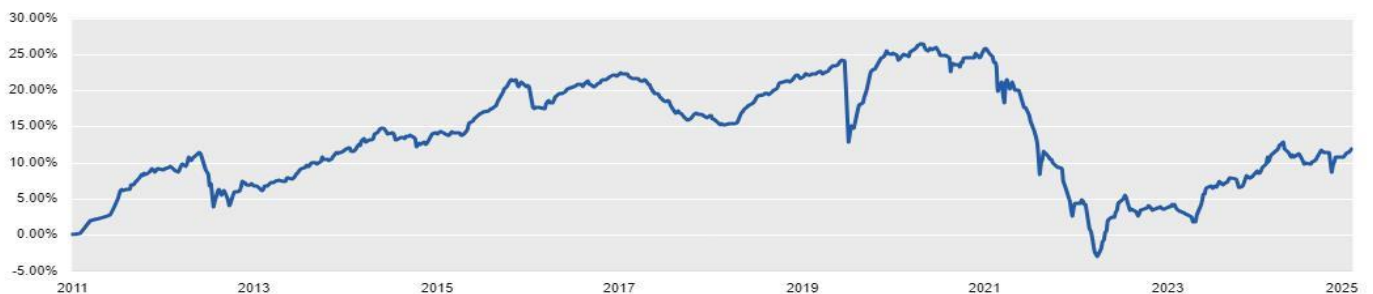
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I2- ist seit dem 31. Dezember 2024 von USD 101.67 auf USD 105.09 gestiegen. Die Performance betrug 3.36%. Es befanden sich 20'728 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-L- ist seit dem 31. Dezember 2024 von USD 93.37 auf USD 93.22 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 3.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 3.15%. Es befanden sich 148'000 Anteile im Umlauf.

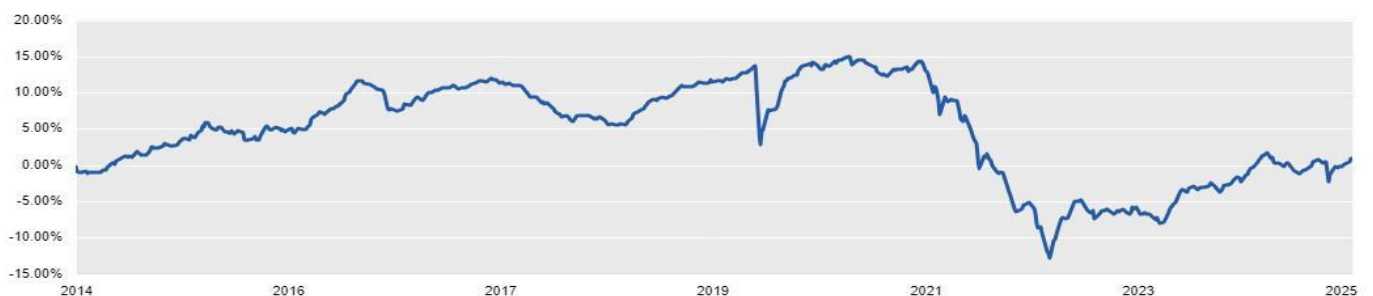
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-R- ist seit dem 31. Dezember 2024 von USD 97.27 auf USD 97.13 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 3.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 3.03%. Es befanden sich 83 Anteile im Umlauf.

Am 30. Juni 2025 belief sich das Fondsvermögen für den LionGlobal Asian Quality Bond Fund auf USD 41.4 Mio.

Performance -EUR-I-



Performance -EUR-R

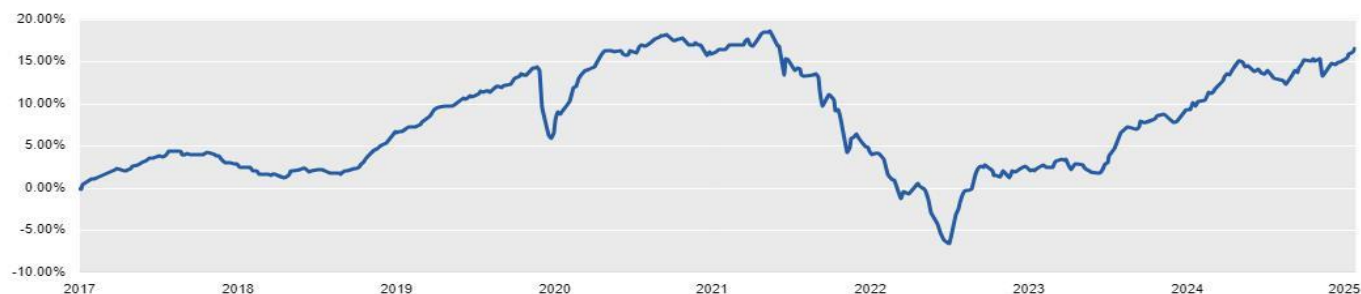


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

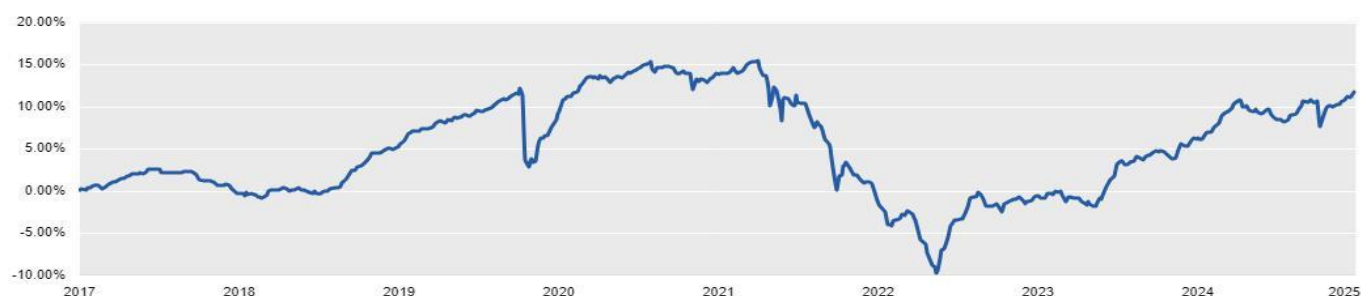
Performance -USD-I-



Performance -USD-I2-

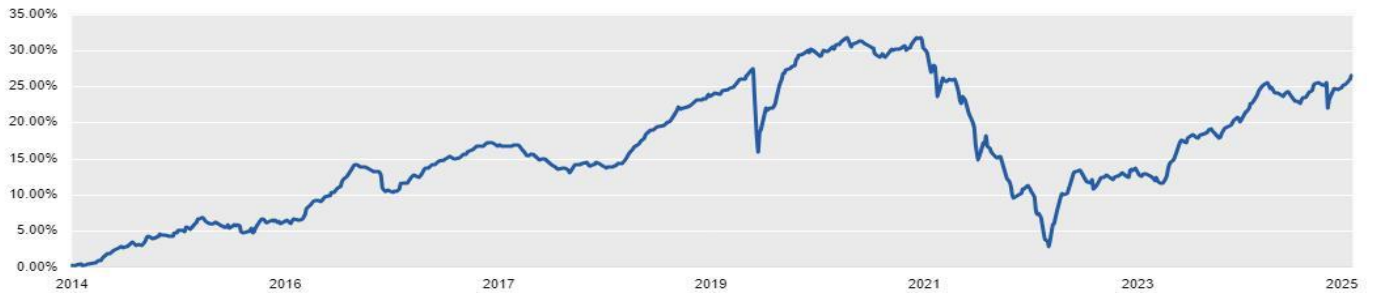


Performance -USD-L-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance -USD-R



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
2.700% Minor International Public open End	Thailand	Anleihen	2.87%
5.748% Mizuho Financial 06.07.2034	Japan	Anleihen	2.57%
6.255% Macquarie Group 07.12.2034	Australien	Anleihen	2.57%
7.625% Standard Chartered open End	Grossbritannien	Anleihen	2.53%
3.733% Bangkok Bank Public 25.09.2034	Hongkong	Anleihen	2.27%
2.950% Prudential 03.11.2033	Grossbritannien	Anleihen	2.25%
2.125% SK Battery America Incorporation 26.01.2026	Vereinigte Staaten	Anleihen	1.91%
3.980% Frasers Centerpoint open End	Singapur	Anleihen	1.89%
3.000% Dah Sing Bank 02.11.2031	Hongkong	Anleihen	1.88%
6.500 % Rizal Commercial Banking Corporation open End	Philippinen	Anleihen	1.85%
Total			22.60%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in USD	Investitionen in %
7.625% Standard Chartered open End	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	1'013'326.39	7.25%
6.950% HSBC Holdings open End	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	998'669.86	7.14%
6.056% Bangkok Bank 25.03.2040	Thailand	Banken & andere Kreditinstitute	900'000.00	6.44%
3.980% Frasers Centerpoint open End	Singapur	Immobilien	780'970.71	5.59%
Vedanta Resources Finance Floating 24.07.2030	Grossbritannien	Diverse Dienstleistungen	599'668.54	4.29%
8.000% Barclays PLC open End	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	516'236.11	3.69%
6.450% Sumitomo Mitsui Financial open End	Japan	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	500'000.00	3.58%
Standard Chartered PLC Floating 21.01.2029	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	500'000.00	3.58%
5.340% Petronas Capital 03.04.2035	Malaysia	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	500'000.00	3.58%
6.228% Standard Chartered 21.01.2036	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	500'000.00	3.58%
Übrige	n.a.	n.a.	7'171'369.77	51.30%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			13'980'241.38	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in USD	Desinvestitionen in %
Barclays PLC Floating open End	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	780'692.33	6.31%
3.150% DBS Trustee open End	Singapur	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	728'482.54	5.89%
3.500% Thaiol Treasury Center 17.10.2049	Thailand	Erdöl/-gas	720'616.39	5.83%
6.000% Standard Chartered PLC / Open End	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	610'420.67	4.94%
6.228% Standard Chartered 21.01.2036	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	526'781.00	4.26%
Standard Chartered PLC Floating 21.01.2029	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	512'959.72	4.15%
6.950% HSBC Holdings open End	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	509'271.53	4.12%
5.340% Petronas Capital 03.04.2035	Malaysia	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	506'250.00	4.09%
3.875% Global Logistic Properties 04.06.2025	Singapur	Div. nicht klassierbare/klassierte Ges.	500'000.00	4.04%
3.125 % Zhongan Online P&C Insurance Co 16.07.2025	China	Versicherungen	400'000.00	3.23%
Übrige	n.a.	n.a.	6'573'710.04	53.15%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			12'369'184.22	100.00%

Vermögensrechnung

	30. Juni 2025 USD	28. Juni 2024 USD
Bankguthaben auf Sicht	621'784.04	463'354.21
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	39'854'459.82	39'429'613.00
Derivate Finanzinstrumente	588'442.33	-74'982.33
Sonstige Vermögenswerte	538'384.23	486'705.59
Gesamtfondsvermögen	41'603'070.42	40'304'690.47
Verbindlichkeiten	-185'291.56	-180'794.03
Nettofondsvermögen	41'417'778.86	40'123'896.44

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

	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 28.06.2024
	USD	USD
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	964'098.79	868'667.37
Ertrag Bankguthaben	18'217.21	13'472.97
Sonstige Erträge	35.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	0.98	0.00
Total Ertrag	982'351.98	882'140.34
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	222'401.37	218'082.81
Verwahrstellengebühr	25'425.88	25'081.32
Revisionsaufwand	5'757.03	5'559.57
Passivzinsen	420.38	-0.09
Sonstige Aufwendungen	78'908.79	74'012.66
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	25'849.61	19.16
Total Aufwand	358'763.06	322'755.43
Nettoertrag	623'588.92	559'384.91
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'517'271.05	-693'327.27
Realisierter Erfolg	2'140'859.97	-133'942.36
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'174'184.69	123'511.87
Gesamterfolg	3'315'044.66	-10'430.49

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2025 - 30.06.2025 USD
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	40'005'202.84
Ausschüttung	-1'072'498.14
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'520'447.97
Nutznutzungsertrag	0.00
Gesamterfolg	3'315'044.66
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	40'727'301.39

Anzahl Anteile im Umlauf

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-I-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	36'662
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0

Anzahl Anteile am Ende der Periode

36'662

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-R-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	231'972.292
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-425.000

Anzahl Anteile am Ende der Periode

231'547.292

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	25
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0

Anzahl Anteile am Ende der Periode

25

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I2-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	35'058
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-14'330

Anzahl Anteile am Ende der Periode

20'728

Anzahl Anteile im Umlauf

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-L-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	148'000
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0

Anzahl Anteile am Ende der Periode

148'000

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-R-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	82
Neu ausgegebene Anteile	1
Zurückgenommene Anteile	0

Anzahl Anteile am Ende der Periode

83

Kennzahlen

LionGlobal Asian Quality Bond Fund	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in USD	41'417'778.86	40'005'202.84	41'388'616.26
Transaktionskosten in USD	12'748.04	15'784.97	18'773.67
LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-I-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	3'009'507.37	3'042'405.82	3'065'069.22
Ausstehende Anteile	36'662	36'662	36'662
Inventarwert pro Anteil in EUR	82.09	82.99	83.60
Performance in %	2.00	2.96	4.10
Performance in % seit Liberierung am 15.12.2011	12.08	9.88	6.72
OGC/TER 1 in %	1.53	1.52	1.52
LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-R-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	18'642'139.70	18'794'861.84	18'902'602.19
Ausstehende Anteile	231'547.292	231'972.292	231'998.292
Inventarwert pro Anteil in EUR	80.51	81.02	81.48
Performance in %	1.90	2.60	4.17
Performance in % seit Liberierung am 12.02.2014	0.99	-0.89	-3.40
OGC/TER 1 in %	1.78	1.77	1.77
LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in USD	2'464.26	2'476.37	9'355.90
Ausstehende Anteile	25	25	95
Inventarwert pro Anteil in USD	98.57	99.05	98.48
Performance in %	3.15	4.83	6.84
Performance in % seit Liberierung am 15.12.2011	39.67	35.40	29.17
OGC/TER 1 in %	1.49	1.51	1.50
LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I2-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in USD	2'178'254.36	3'564'488.12	3'386'815.73
Ausstehende Anteile	20'728	35'058	35'058
Inventarwert pro Anteil in USD	105.09	101.67	96.61
Performance in %	3.36	5.25	7.42
Performance in % seit Liberierung am 08.03.2017	16.63	12.84	7.22
OGC/TER 1 in %	1.13	1.12	1.10

Kennzahlen

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-L-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in USD	13'797'270.38	13'818'652.32	13'698'773.96
Ausstehende Anteile	148'000	148'000	148'000
Inventarwert pro Anteil in USD	93.22	93.37	92.56
Performance in %	3.15	4.83	6.99
Performance in % seit Liberierung am 09.05.2017	11.88	8.46	3.46
OGC/TER 1 in %	1.53	1.52	1.51

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-R-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in USD	8'061.64	7'976.24	7'914.21
Ausstehende Anteile	83	82	82
Inventarwert pro Anteil in USD	97.13	97.27	96.51
Performance in %	3.03	4.57	6.73
Performance in % seit Liberierung am 12.02.2014	26.69	22.97	17.59
OGC/TER 1 in %	1.78	1.77	1.77

Rechtliche Hinweise

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

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

Historische Ausschüttungen

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-I-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in EUR
31.12.2012	19.04.2013	24.04.2013	Realisierter Erfolg	2.10
31.12.2013	23.04.2014	25.04.2014	Realisierter Erfolg	2.25
31.12.2014	23.04.2015	28.04.2015	Realisierter Erfolg	3.00
31.12.2015	11.04.2016	14.04.2016	Realisierter Erfolg	2.50
31.12.2016	03.04.2017	06.04.2017	Realisierter Erfolg	2.50
31.12.2017	26.03.2018	29.03.2018	Realisierter Erfolg	2.50
31.12.2018	15.04.2019	18.04.2019	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2019	20.04.2020	23.04.2020	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2020	08.04.2021	12.04.2021	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2021	25.04.2022	27.04.2022	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2022	04.04.2023	06.04.2023	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2023	16.04.2024	18.04.2024	Realisierter Erfolg	3.00
31.12.2024	15.04.2025	17.04.2025	Realisierter Erfolg	2.50

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-R-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in EUR
31.12.2014	23.04.2015	28.04.2015	Realisierter Erfolg	1.50
31.12.2015	11.04.2016	14.04.2016	Realisierter Erfolg	2.20
31.12.2016	03.04.2017	06.04.2017	Realisierter Erfolg	2.20
31.12.2017	26.03.2018	29.03.2018	Realisierter Erfolg	2.20
31.12.2018	15.04.2019	18.04.2019	Realisierter Erfolg	1.70
31.12.2019	20.04.2020	23.04.2020	Realisierter Erfolg	1.70
31.12.2020	08.04.2021	12.04.2021	Realisierter Erfolg	1.70
31.12.2021	25.04.2022	27.04.2022	Realisierter Erfolg	1.70
31.12.2022	04.04.2023	06.04.2023	Realisierter Erfolg	1.70
31.12.2023	16.04.2024	18.04.2024	Realisierter Erfolg	2.50
31.12.2024	15.04.2025	17.04.2025	Realisierter Erfolg	2.00

Historische Ausschüttungen

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in USD
31.12.2012	19.04.2013	24.04.2013	Realisierter Erfolg	2.91
31.12.2013	23.04.2014	25.04.2014	Realisierter Erfolg	3.10
31.12.2014	23.04.2015	28.04.2015	Realisierter Erfolg	3.00
31.12.2015	11.04.2016	14.04.2016	Realisierter Erfolg	2.50
31.12.2016	03.04.2017	06.04.2017	Realisierter Erfolg	3.00
31.12.2017	26.03.2018	29.03.2018	Realisierter Erfolg	3.00
31.12.2018	15.04.2019	18.04.2019	Realisierter Erfolg	2.30
31.12.2019	20.04.2020	23.04.2020	Realisierter Erfolg	2.30
31.12.2020	08.04.2021	12.04.2021	Realisierter Erfolg	2.30
31.12.2021	25.04.2022	27.04.2022	Realisierter Erfolg	2.30
31.12.2022	04.04.2023	06.04.2023	Realisierter Erfolg	2.30
31.12.2023	16.04.2024	18.04.2024	Realisierter Erfolg	4.00
31.12.2024	15.04.2025	17.04.2025	Realisierter Erfolg	3.50

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-L-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in USD
31.12.2017	26.03.2018	29.03.2018	Realisierter Erfolg	1.00
31.12.2018	15.04.2019	18.04.2019	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2019	20.04.2020	23.04.2020	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2020	08.04.2021	12.04.2021	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2021	25.04.2022	27.04.2022	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2022	04.04.2023	06.04.2023	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2023	16.04.2024	18.04.2024	Realisierter Erfolg	3.50
31.12.2024	15.04.2025	17.04.2025	Realisierter Erfolg	3.00

Historische Ausschüttungen

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-R-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in USD
31.12.2014	23.04.2015	28.04.2015	Realisierter Erfolg	3.00
31.12.2015	11.04.2016	14.04.2016	Realisierter Erfolg	2.20
31.12.2016	03.04.2017	06.04.2017	Realisierter Erfolg	2.70
31.12.2017	26.03.2018	29.03.2018	Realisierter Erfolg	2.70
31.12.2018	15.04.2019	18.04.2019	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2019	20.04.2020	23.04.2020	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2020	08.04.2021	12.04.2021	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2021	25.04.2022	27.04.2022	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2022	04.04.2023	06.04.2023	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2023	16.04.2024	18.04.2024	Realisierter Erfolg	3.50
31.12.2024	15.04.2025	17.04.2025	Realisierter Erfolg	3.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
USD	1.500% PT Indonesia Infrastructure 27.01.2026 XS2291793573	0.00	0.00	500'000.00	95.85	479'225	1.16%
USD	1.658% Dua Capital 11.05.2026 XS2337152982	0.00	0.00	200'000.00	97.66	195'310	0.47%
USD	2.125% China Modern Dairy Holdings 14.07.2026 XS2355517728	0.00	0.00	250'000.00	97.17	242'925	0.59%
USD	2.750% Nippon Life Insurance Company 21.01.2051 USJ54675BA04	0.00	0.00	750'000.00	87.31	654'788	1.58%
USD	2.950% Prudential 03.11.2033 XS2403426427	0.00	0.00	1'000'000.00	92.83	928'300	2.24%
USD	3.000% Singapore Airlines 20.07.2026 XS2284332769	0.00	0.00	350'000.00	98.59	345'065	0.83%
USD	3.625% BUSAN BANK 25.07.2026 XS1452410571	0.00	0.00	600'000.00	98.75	592'494	1.43%
USD	3.800% Perusahaan Penerbit SBSN 23.06.2050 US71567RAQ92	0.00	0.00	300'000.00	74.29	222'870	0.54%
USD	4.375% Adani Ports & Special Economic 03.07.2029 USY00130RP42	0.00	0.00	350'000.00	93.98	328'913	0.79%
USD	4.500% GLP PTE Ltd open End XS2340147813	0.00	0.00	200'000.00	52.11	104'220	0.25%
USD	4.750% Korean Air Lines 23.09.2025 XS2528304723	0.00	0.00	200'000.00	100.00	200'000	0.48%
USD	5.250% Nwd Finance (Bvi) Ltd open End XS2132986741	0.00	0.00	250'000.00	28.97	72'413	0.17%
USD	5.275 % Kasikornbank open End XS2242131071	0.00	0.00	500'000.00	99.45	497'250	1.20%
USD	5.315% PT Freeport Indonesia 14.04.2032 USY7141BAB90	0.00	0.00	200'000.00	100.11	200'216	0.48%
USD	5.500% China Cinda 2020 Management 23.01.2030 XS2860787709	0.00	0.00	200'000.00	102.74	205'480	0.50%
USD	5.500% Export Import Bank of India Nts 18.01.2033 US30216KAG76	0.00	0.00	500'000.00	103.77	518'845	1.25%
USD	5.625% Posco Notes Reg S 17.01.2026 USY7S272AF91	0.00	0.00	250'000.00	100.48	251'188	0.61%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	5.902% National Australia Bank 14.01.2036 USQ6535DCJ11	500'000.00	0.00	500'000.00	101.66	508'300	1.23%
USD	6.250% SK hynix Notes 17.01.2026 USY8085FBJ85	0.00	0.00	200'000.00	100.83	201'660	0.49%
USD	6.820% Westpac Banking 17.11.2033 US961214FP35	0.00	0.00	200'000.00	109.15	218'300	0.53%
USD	Australia & New Zealand Banking Floating 30.09.2035 USQ0954PVQ28	0.00	0.00	300'000.00	97.85	293'535	0.71%
USD	Vedanta Resources Finance Floating 24.07.2030 USG9T27HAL88	600'000.00	0.00	600'000.00	99.07	594'420	1.44%
						7'855'715	18.97%

TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

7'855'715 18.97%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Anleihen

SGD	3.580% AIA Group 11.06.2035 XS3087685544	250'000.00	0.00	250'000.00	102.01	200'270	0.48%
SGD	3.980% Frasers Centerpoint open End SGXF19697014	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	99.85	784'155	1.89%
USD	1.250% Hyundai Capital Services 08.02.2026 USY3815NBC49	0.00	0.00	200'000.00	97.89	195'780	0.47%
USD	1.750% PT Hyundai Motor Manufacturing Indonesia 06.05.2026 XS2338042828	0.00	0.00	200'000.00	97.68	195'350	0.47%
USD	1.875 % Euro Medium Term 12.08.2025 XS2207824843	0.00	0.00	200'000.00	99.70	199'400	0.48%
USD	1.875% NH Investment & Securities 07.10.2026 XS2380610910	0.00	0.00	750'000.00	96.66	724'950	1.75%
USD	2.125% SK Battery America Incorporation 26.01.2026 XS2288890671	0.00	0.00	800'000.00	97.77	782'120	1.89%
USD	2.250 % REC 01.09.2026 XS2306847232	0.00	0.00	400'000.00	97.21	388'840	0.94%
USD	2.250 % Yunda Holding investment 19.08.2025 XS2191421291	0.00	0.00	400'000.00	99.65	398'600	0.96%
USD	2.375 % China Great Wall International Holdings 18.08.2030 XS2206799004	0.00	0.00	450'000.00	87.57	394'065	0.95%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	2.450% China Overseas Gand Oceans Finance 09.02.2026 XS2295983410	0.00	0.00	400'000.00	97.90	391'616	0.95%
USD	2.500 % Globe Telecom Inc 23.07.2030 XS2207510319	0.00	0.00	300'000.00	89.48	268'440	0.65%
USD	2.500% Foxconn 28.10.2030 XS2236363227	0.00	0.00	200'000.00	89.84	179'670	0.43%
USD	2.700% Minor International Public open End XS2362785656	0.00	0.00	1'200'000.00	98.02	1'176'180	2.84%
USD	2.750 % Euro Medium Term 12.08.2030 XS2207824926	0.00	0.00	250'000.00	92.46	231'138	0.56%
USD	2.871% HSBC Holdings 22.11.2032 US404280CY37	0.00	0.00	500'000.00	87.86	439'300	1.06%
USD	2.950% GLP China Holdings Limited 29.03.2026 XS2314779427	0.00	0.00	200'000.00	94.36	188'720	0.46%
USD	3.000% Dah Sing Bank 02.11.2031 XS2393542548	0.00	0.00	800'000.00	96.77	774'120	1.87%
USD	3.000% Globe Telecom Inc 23.07.2035 XS2207510582	0.00	0.00	300'000.00	80.97	242'895	0.59%
USD	3.343% Kasikornbank Public 02.10.2031 XS2056558088	0.00	0.00	500'000.00	97.48	487'375	1.18%
USD	3.375% Sumitomo Life Insurance Company 15.04.2081 USJ77549AN39	0.00	0.00	200'000.00	89.23	178'460	0.43%
USD	3.500% Thaioil Treasury Center 17.10.2049 US88323AAE29	0.00	1'100'000.00	250'000.00	62.13	155'325	0.38%
USD	3.733% Bangkok Bank Public 25.09.2034 USY0606WCA63	0.00	0.00	1'000'000.00	92.93	929'300	2.24%
USD	3.882% GENM Capital Labuan Limited 19.04.2031 USY2700RAA06	0.00	0.00	500'000.00	89.75	448'750	1.08%
USD	3.900% AYC Finance open End XS2388867751	0.00	0.00	500'000.00	63.15	315'750	0.76%
USD	3.975% Network i2i Limited open End USV6703DAC84	0.00	0.00	550'000.00	98.81	543'455	1.31%
USD	4.125% Jollibee World 24.01.2026 XS2191510713	0.00	0.00	300'000.00	99.76	299'265	0.72%
USD	4.200 % Adani Ports & Special Economic Zone 04.08.2027 USY00130VS35	0.00	0.00	500'000.00	96.92	484'575	1.17%
USD	4.250% Franshion Brilliant 23.07.2029 XS2030348903	0.00	0.00	200'000.00	89.06	178'120	0.43%
USD	4.300% PT Bank Negara Indonesia open End XS2385923722	0.00	0.00	500'000.00	95.89	479'465	1.16%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	4.350% TML Holdings Pte 09.06.2026 XS2350621517	0.00	0.00	200'000.00	99.46	198'920	0.48%
USD	4.400% Krung Thai Bank Public Company Limited open End XS2313655677	0.00	0.00	400'000.00	98.51	394'020	0.95%
USD	4.625% Resorts World 16.04.2029 USU76198AA52	0.00	0.00	500'000.00	88.28	441'400	1.07%
USD	4.625% Resorts World Las Vegas 06.04.2031 USU76198AB36	0.00	0.00	200'000.00	81.76	163'522	0.39%
USD	4.745% PT Indofood CBP Sukses Makmur 09.06.2051 XS2343321399	0.00	0.00	200'000.00	80.99	161'970	0.39%
USD	4.75% Jllibee World 24.06.2030 XS2194913443	0.00	0.00	200'000.00	99.86	199'710	0.48%
USD	4.875% MTR Corp (CI) Ltd open End XS3094282269	350'000.00	0.00	350'000.00	100.02	350'053	0.85%
USD	4.950% Petronas Capital 03.01.2031 USY68856BD76	500'000.00	0.00	500'000.00	101.68	508'400	1.23%
USD	5.000% HPHT Fin 21 21.02.2030 XS2991145033	300'000.00	200'000.00	100'000.00	100.95	100'945	0.24%
USD	5.000% Studio City Finance Ltd 15.01.2029 USG85381AG95	0.00	0.00	200'000.00	91.72	183'430	0.44%
USD	5.005% Standard Chartered 15.10.2030 XS2914003533	0.00	0.00	350'000.00	100.88	353'091	0.85%
USD	5.100% Woodside Finance 12.09.2034 US980236AR40	0.00	0.00	250'000.00	96.76	241'890	0.58%
USD	5.125% Hyundai Capital Services 05.02.2029 USY3815NBH36	0.00	0.00	200'000.00	100.96	201'910	0.49%
USD	5.300% CathayLife Singapore 05.09.2039 XS2885079702	0.00	0.00	200'000.00	97.64	195'270	0.47%
USD	5.450% Nanshan Life Pte 11.09.2034 XS2888260564	0.00	0.00	400'000.00	93.96	375'832	0.91%
USD	5.500% Metropolitan Bank & Trust 06.03.2034 XS2774954577	0.00	0.00	300'000.00	102.10	306'300	0.74%
USD	5.500% Mirae Asset Securities 31.07.2027 XS2861753924	0.00	0.00	200'000.00	101.59	203'180	0.49%
USD	5.625% MTR Corp (CI) Ltd open End XS3094282343	200'000.00	0.00	200'000.00	100.72	201'440	0.49%
USD	5.650% Cikarang List 12.03.2035 USY7140QAA95	200'000.00	0.00	200'000.00	99.36	198'710	0.48%
USD	5.667% Mizuho Financial Group 27.05.2029 US60687YCP25	0.00	0.00	400'000.00	103.26	413'020	1.00%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	5.700% SMBC Aviation Capital Finance 25.07.2033 USG82296AJ69	0.00	0.00	200'000.00	101.90	203'800	0.49%
USD	5.748% Mizuho Financial 06.07.2034 US60687YDB20	0.00	0.00	1'000'000.00	103.72	1'037'190	2.50%
USD	5.750% Shinhan Bank 15.04.2034 USY7770HAB43	0.00	0.00	500'000.00	101.98	509'900	1.23%
USD	5.800% Meiji Yasuda Life Insurance 11.09.2054 USJ41838AP82	0.00	0.00	350'000.00	98.40	344'383	0.83%
USD	5.900% Varanasi Aura 28.02.2034 USY9350HAA06	400'000.00	0.00	400'000.00	102.59	410'340	0.99%
USD	6.000% MIRAE ASSET SECUTITIES 26.01.2029 XS2739009855	0.00	0.00	200'000.00	103.51	207'010	0.50%
USD	6.056% Bangkok Bank 25.03.2040 USY0616GAA14	900'000.00	200'000.00	700'000.00	99.95	699'615	1.69%
USD	6.100% Meiji Yasuda Life Ins. 11.06.2055 USJ41838AQ65	500'000.00	0.00	500'000.00	100.25	501'250	1.21%
USD	6.150% Shriram Finance 03.04.2028 USY775M1CJ07	0.00	0.00	400'000.00	100.09	400'348	0.97%
USD	6.200% Dai-ichi Life Holdings open End USJ1121LAA38	250'000.00	0.00	250'000.00	101.15	252'863	0.61%
USD	6.255% Macquarie Group 07.12.2034 US55608KBQ76	0.00	0.00	1'000'000.00	106.07	1'060'700	2.56%
USD	6.375% Shanghai Commercial Bank 28.02.2023 XS2531672892	0.00	0.00	250'000.00	102.21	255'513	0.62%
USD	6.450% Sumitomo Mitsui Financial open End US86562MDW73	500'000.00	0.00	500'000.00	98.10	490'520	1.18%
USD	6.500 % Rizal Commercial Banking Corporation open End XS2219370660	0.00	0.00	750'000.00	99.82	748'613	1.81%
USD	6.508% BPCE 18.01.2035 USF11494CB90	200'000.00	0.00	200'000.00	103.34	206'670	0.50%
USD	6.600% Sumitomo Mitsui Financial Group open End US86562MDK36	0.00	0.00	400'000.00	100.17	400'680	0.97%
USD	6.625% Far East Horizon 16.04.2027 XS2800583606	0.00	0.00	200'000.00	101.42	202'830	0.49%
USD	6.750% Bank of East Asia 27.06.2034 XS2813323685	0.00	0.00	250'000.00	101.15	252'863	0.61%
USD	6.750% The Bank of East Asia 15.03.2027 XS2592797398	0.00	0.00	250'000.00	101.07	252'663	0.61%
USD	6.875% MIRAE ASSET SECURITIES 26.07.2026 XS2651633609	0.00	0.00	500'000.00	102.28	511'405	1.23%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	6.875% Muangthai Capital Public 30.09.2028 XS2892939575	0.00	0.00	200'000.00	100.03	200'050	0.48%
USD	6.950% HSBC Holdings open End US404280EV79	1'000'000.00	500'000.00	500'000.00	100.78	503'890	1.22%
USD	7.000% Nomura Holdings open End US65535HCC16	200'000.00	0.00	200'000.00	101.32	202'630	0.49%
USD	7.375% BNP Paribas open End USF1067PAG12	400'000.00	0.00	400'000.00	101.30	405'200	0.98%
USD	7.625% Standard Chartered open End USG84228GP72	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	101.52	1'015'150	2.45%
USD	7.875% Standard Chartered open End USG84228GE26	0.00	0.00	250'000.00	104.13	260'325	0.63%
USD	8.000% Barclays PLC open End US06738EBX22	500'000.00	0.00	500'000.00	104.66	523'315	1.26%
USD	Allianz Floating 03.09.2054 USX10001AD18	0.00	0.00	200'000.00	99.60	199'200	0.48%
USD	Credit Agricole Floating open End USF2280BAA47	0.00	0.00	500'000.00	97.80	488'975	1.18%
USD	Dah Sing Bank Floating 15.11.2033 XS2701169901	0.00	0.00	250'000.00	105.03	262'563	0.63%
USD	Floating Rate Elect Global Investments open End XS3012400746	350'000.00	0.00	350'000.00	96.87	339'028	0.82%
USD	Mizuho Financial Group Floating 13.05.2031 US60687YDH99	200'000.00	0.00	200'000.00	101.68	203'360	0.49%
USD	Woori Bank Floating open End USY9700WAB29	0.00	0.00	200'000.00	101.59	203'176	0.49%
USD	Zurich Finance Ireland 23.04.2055 XS2924856896	0.00	0.00	200'000.00	97.14	194'270	0.47%
						31'998'745	77.26%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						31'998'745	77.26%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						39'854'460	96.23%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
USD	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					588'442	1.42%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						588'442	1.42%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	Kontokorrentguthaben					621'784	1.50%
USD	Sonstige Vermögenswerte					538'384	1.30%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						41'603'070	100.45%
USD	Forderungen und Verbindlichkeiten					-185'292	-0.45%
NETTOFONDSVERMÖGEN						41'417'779	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			
Anleihen			
SGD	3.00 % HSBC Institutional Trust Services open End SGXF50149396	0	500'000
SGD	3.150% DBS Trustee open End SGXF42870141	0	1'000'000
USD	3.875% Global Logistic Properties 04.06.2025 XS1242348164	500'000	500'000
USD	4.875% Melco Resorts Finance 06.06.2025 USG5975LAA47	0	200'000
USD	6.000% Nanyang Commercial Bank Ltd. 06.08.2034 XS2842544491	0	250'000
USD	6.500% SK hynix Inc Nts Reg S 17.01.2033 USY8085FBL32	0	200'000
Wandelanleihe			
SGD	Barclays PLC Floating open End XS2592840586	0	1'000'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
AUD	6.277% Nsw Electricity Networks Finance 11.03.2055 AU3CB0319408	200'000	200'000
SGD	Standard Chartered open End XS2845033682	0	500'000
USD	3.000 % Euro Medium Term Notes Goodman HK 22.07.2030 XS2198897121	0	200'000
USD	3.125 % Zhongan Online P&C Insurance Co 16.07.2025 XS2178448861	0	400'000
USD	3.250% BOC Aviation 29.04.2025 US09681MAM01	0	200'000
USD	3.398% PT Indofood CBP Sukses Makmur 09.06.2031 XS2349180104	0	200'000
USD	4.000% Azure Orbit IV International Finance 25.01.2028 XS1748890313	0	400'000
USD	4.200% PT Bank Tabungan Negara 23.01.2025 XS2099372802	0	200'000
USD	4.375% Korea Railroad 27.05.2028 XS3056037321	200'000	200'000
USD	4.625% KOBC 09.05.2030 XS3056053799	200'000	200'000
USD	4.750% CDBL Funding 1 27.05.2030 XS3063717113	200'000	200'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
USD	5.100% AC Energy Finance International open End XS2258819874	0	200'000
USD	5.109% Sumitomo Mitsui Finance and Leasing 23.01.2029 XS2736475208	0	200'000
USD	5.150% PT Pertamina Geothermal Energy 27.04.2028 USY7140EAA65	0	200'000
USD	5.244% Standard Chartered 13.05.2031 XS3068732455	300'000	300'000
USD	5.250% Pertamina Hulu Eg 21.05.2030 US74449AAA97	300'000	300'000
USD	5.280% PT Bank Negara Indonesia 05.04.2029 XS2785437901	0	300'000
USD	5.332% Jollibee World 02.04.2030 XS3034372584	200'000	200'000
USD	5.340% Petronas Capital 03.04.2035 USY68856BE59	500'000	500'000
USD	5.375% AIA Group 05.04.2034 US00131MAQ69	0	200'000
USD	5.450% CLP Power Hong Kong Financing open End XS2964354570	200'000	200'000
USD	5.875% Far East Horizon 05.03.2028 XS2886144232	0	350'000
USD	5.898% ANZ Bank New Zealand 10.07.2034 USQ0426YAY97	0	200'000
USD	6.000% Standard Chartered PLC / Open End USG84228EH74	0	600'000
USD	6.228% Standard Chartered 21.01.2036 XS2979655904	500'000	500'000
USD	Nippon Life Insurance Floating 30.04.2055 USJ54675BE26	200'000	200'000
USD	Standard Chartered PLC Floating 21.01.2029 XS2979655813	500'000	500'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
23.07.2025	EUR	USD	18'500'000.00	21'253'336.50
23.07.2025	EUR	USD	2'980'000.00	3'423'510.42

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
15.01.2025	USD	EUR	19'759'152.60	18'810'000.00
15.01.2025	USD	EUR	3'193'398.40	3'040'000.00
18.02.2025	EUR	USD	18'660'000.00	19'101'383.64
18.02.2025	USD	EUR	19'101'383.64	18'660'000.00
18.02.2025	EUR	USD	3'020'000.00	3'091'435.08
18.02.2025	USD	EUR	3'091'435.08	3'020'000.00
18.03.2025	EUR	USD	18'850'000.00	19'700'116.15
18.03.2025	USD	EUR	19'700'116.15	18'850'000.00
18.03.2025	EUR	USD	3'050'000.00	3'187'551.95
18.03.2025	USD	EUR	3'187'551.95	3'050'000.00
22.04.2025	EUR	USD	19'000'000.00	20'638'123.00
22.04.2025	USD	EUR	20'638'123.00	19'000'000.00
22.04.2025	EUR	USD	3'070'000.00	3'334'686.19
22.04.2025	USD	EUR	3'334'686.19	3'070'000.00
22.05.2025	EUR	USD	3'010'000.00	3'426'484.67
22.05.2025	USD	EUR	3'426'484.67	3'010'000.00
22.05.2025	EUR	USD	18'590'000.00	21'162'242.53
22.05.2025	USD	EUR	21'162'242.53	18'590'000.00
23.06.2025	EUR	USD	2'970'000.00	3'351'012.39
23.06.2025	USD	EUR	3'351'012.39	2'970'000.00
23.06.2025	EUR	USD	18'450'000.00	20'816'895.15
23.06.2025	USD	EUR	20'816'895.15	18'450'000.00
23.06.2025	USD	EUR	34'030.50	30'000.00
23.06.2025	EUR	USD	30'000.00	34'030.50
23.07.2025	EUR	USD	18'500'000.00	21'253'336.50
23.07.2025	EUR	USD	2'980'000.00	3'423'510.42

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		

Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")

Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und zur Wiederverwendung von Barsicherheiten (SFTR-Verordnung EU 2015/2365, im Folgenden „SFTR“)

Zum Bilanzstichtag hat der Fonds/Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die den Veröffentlichungspflichten der SFTR unterliegen. Dementsprechend sind keine Informationen über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten zu melden.

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	LionGlobal Asian Quality Bond Fund		
Anteilsklassen	-EUR-I-	-EUR-R	-USD-I-
ISIN-Nummer	LI0141834445	LI0141834452	LI0141834411
Liberierung	15. Dezember 2011	12. Februar 2014	15. Dezember 2011
Rechnungswährung des Fonds	US Dollar (USD)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2012		
Erfolgsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
Ausgabeaufschlag	max. 3%	max. 3%	max. 3%
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. 1%	max. 1.25%	max. 1%
Performance Fee	keine	keine	keine
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	0.125% oder min. CHF 15'000.-- p.a.		
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		
Kursinformationen			
Bloomberg	APMABEI LE	APMABER LE	APMABUI LE
Telekurs	14183444	14183445	14183441

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	LionGlobal Asian Quality Bond Fund		
Anteilsklassen	-USD-L-	-USD-R	-USD-I2-
ISIN-Nummer	LI0355155123	LI0141834437	LI0193820359
Liberierung	9. Mai 2017	12. Februar 2014	8. März 2017
Rechnungswährung des Fonds	US Dollar (USD)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	US Dollar (USD)	US Dollar (USD)	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2012		
Erfolgsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 4%	max. 3%	max. 3%
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. 1%	max. 1.25%	max. 0.6%
Performance Fee	keine	keine	keine
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	0.125% oder min. CHF 15'000.-- p.a.		
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		
Kursinformationen			
Bloomberg	LGCABUL LE	APMABUR LE	APMAUII LE
Telekurs	35515512	14183443	19382035

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	USD 1 = AUD	1.5251	AUD 1 = USD	0.6557
	USD 1 = CHF	0.7953	CHF 1 = USD	1.2574
	USD 1 = CNY	7.1637	CNY 1 = USD	0.1396
	USD 1 = EUR	0.8514	EUR 1 = USD	1.1746
	USD 1 = SGD	1.2733	SGD 1 = USD	0.7853
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI, DE, AT, CH			
Professionelle Anleger	LI, DE, AT, IT			
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	Citibank NA, Singapore Euroclear Bank, Brussels			
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.

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 ausbezahlt werden.

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

Der Verkaufsprospekt, die 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 Aufwendungserstattungen 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: foreignfunds0540@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, Bahnhofstrasse 74, CH-8001 Zürich (ab 01.10.2025).

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.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

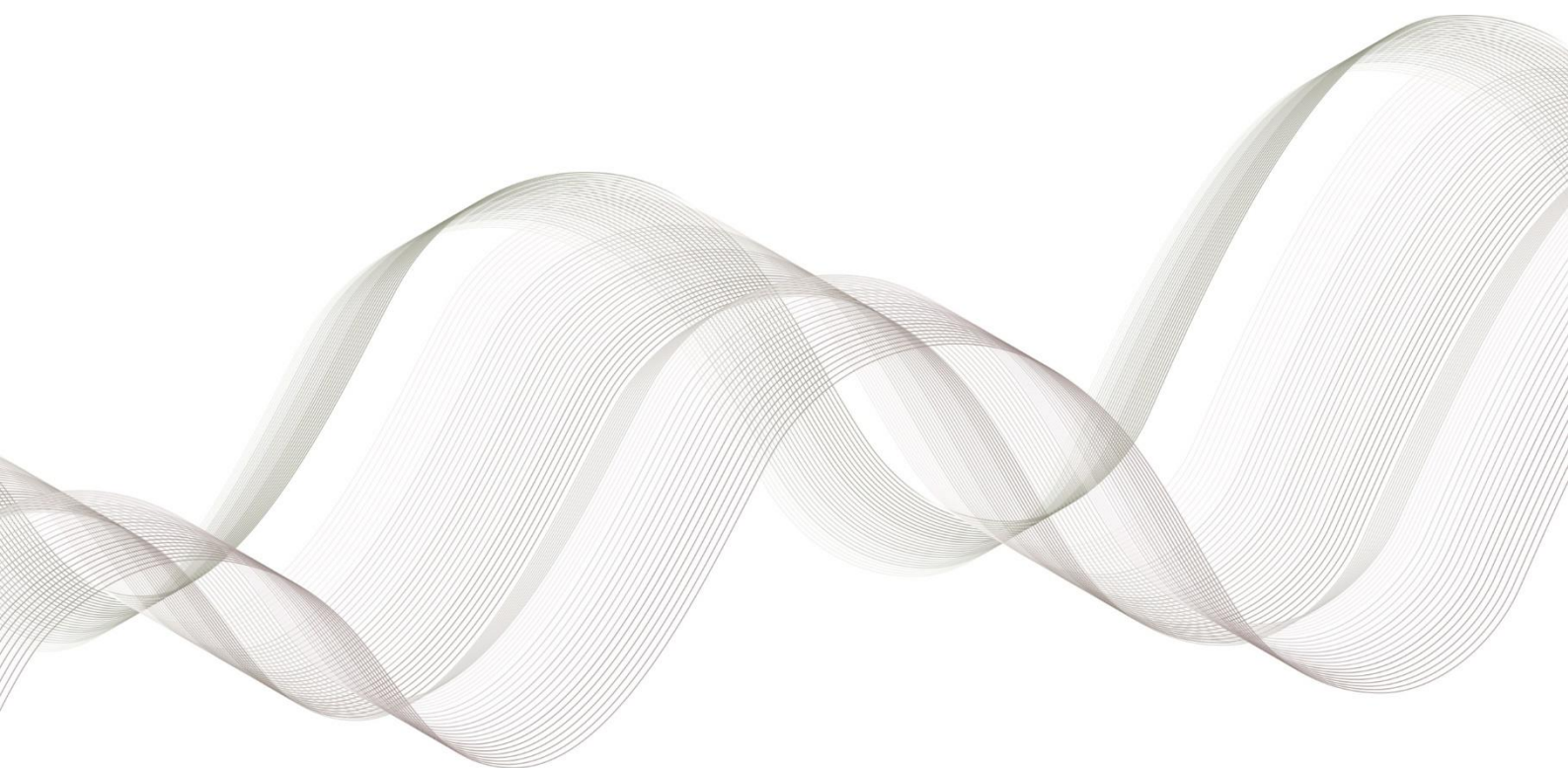
Hinweise für qualifizierte Anleger Italien

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in Italien zu vertreiben bei der italienischen Aufsichtsbehörde CONSOB (www.consob.it) angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb an qualifizierte Anleger in Italien berechtigt.

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie auf deren Web-Seite www.ifm.li, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen, bei allen Vertretern und Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.

Kontakt- und Informationsstelle für Anleger in Italien:

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



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