

LionGlobal Asian Quality Bond Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2023

Asset Manager:



Anlageberater:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	9
Ausserbilanzgeschäfte	9
Erfolgsrechnung	10
Verwendung des Erfolgs	11
Veränderung des Nettofondsvermögens	12
Anzahl Anteile im Umlauf	13
Kennzahlen.....	15
Historische Ausschüttungen	17
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	19
Ergänzende Angaben.....	35
Weitere Angaben	39
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	42
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....	46

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 Stella-Klein-Löw-Weg 15 AT-1020 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 Jahresbericht des **LIONGlobal Asian Quality Bond Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 82.29 auf EUR 83.60 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 4.10%. Es befanden sich 36'662 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 79.90 auf EUR 81.48 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 1.70 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 4.17%. Es befanden sich 231'998.292 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von USD 94.44 auf USD 98.48 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 2.30 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 6.84%. Es befanden sich 95 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I2- ist seit dem 31. Dezember 2022 von USD 89.94 auf USD 96.61 gestiegen. Die Performance betrug 7.42%. Es befanden sich 35'058 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-L- ist seit dem 31. Dezember 2022 von USD 88.48 auf USD 92.56 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 6.99%. Es befanden sich 148'000 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-R- ist seit dem 31. Dezember 2022 von USD 92.40 auf USD 96.51 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 6.73%. Es befanden sich 82 Anteile im Umlauf.

Am 31. Dezember 2023 belief sich das Fondsvermögen für den LionGlobal Asian Quality Bond Fund auf USD 41.4 Mio.

MARKTRÜCKBLICK & AUSBLICK

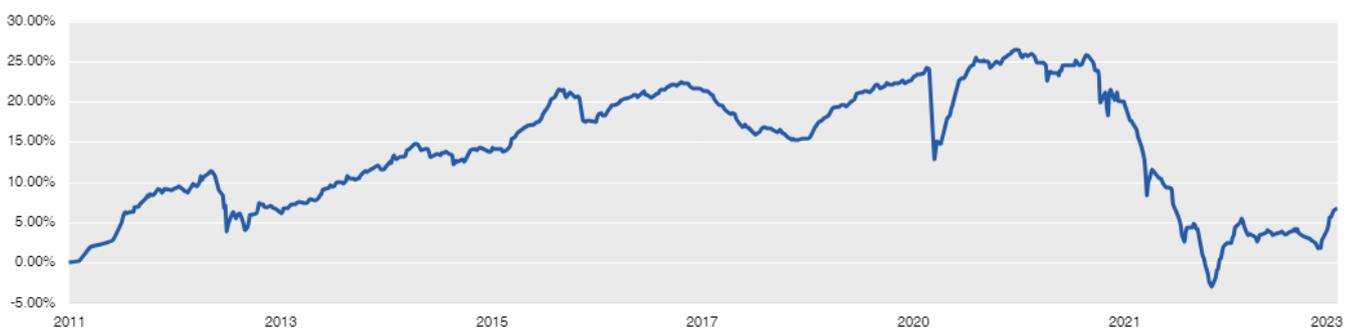
Die US-Notenbank hat ihren geldpolitischen Kurs nach der Sitzung des Offenmarktausschusses (FOMC) im Dezember 2023 eindeutig geändert, und es gibt Anzeichen dafür, dass die US-Leitzinsen in diesem Straffungszyklus ihren Höchststand erreicht haben. Der nächste Schritt wird eine Zinssenkung sein, die Frage ist nur, wann und um wie viel. Die Märkte begrüßten das Signal mit großem Interesse, und US-Treasuries verzeichneten eine weitere massive Rallye. Angesichts der sinkenden Leitzinsen drehten die Renditen an den Anleihemärkten dramatisch vom negativen in den positiven Bereich.

Bei den asiatischen Krediten erzielte der J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI-Index) eine Gesamtrendite von 7,42%, wobei der Anstieg des US-Leitzinses der Haupttreiber der Rendite war. Die Kreditspanne des Index bewegte sich während des gesamten Jahres in einer Bandbreite von 145-155 Basispunkten. In Bezug auf die Regionen schnitten Indonesien, die Philippinen und Thailand aufgrund ihres Engagements in längeren Laufzeiten besser ab.

Da sich die Spreads auf einem beträchtlich engen Niveau befinden, gehen wir weiterhin davon aus, dass die Gesamtrenditen in Zukunft von Carry-Renditen und nicht von einer weiteren Spread-Einengung bestimmt werden. Wir werden weiterhin eine Umschichtung vornehmen, um für gute Carrys zu diversifizieren.

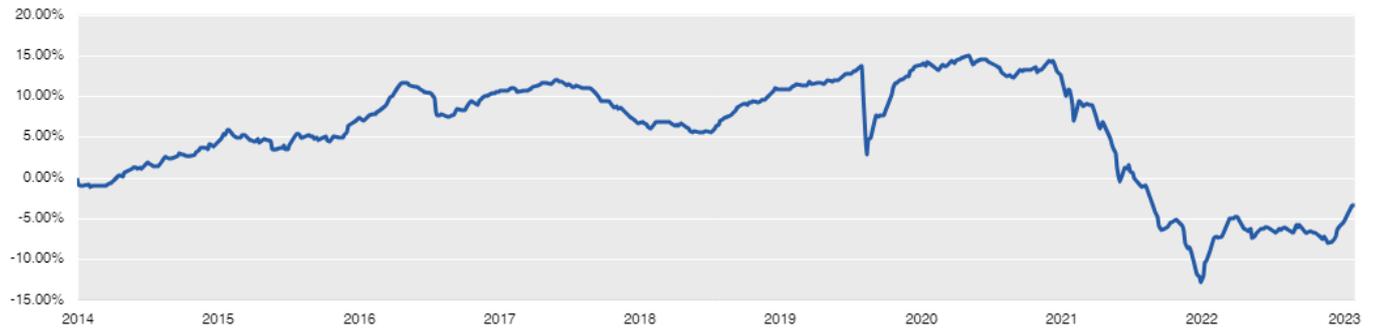
Lion Global Investors Limited

Performance Chart -EUR-I-

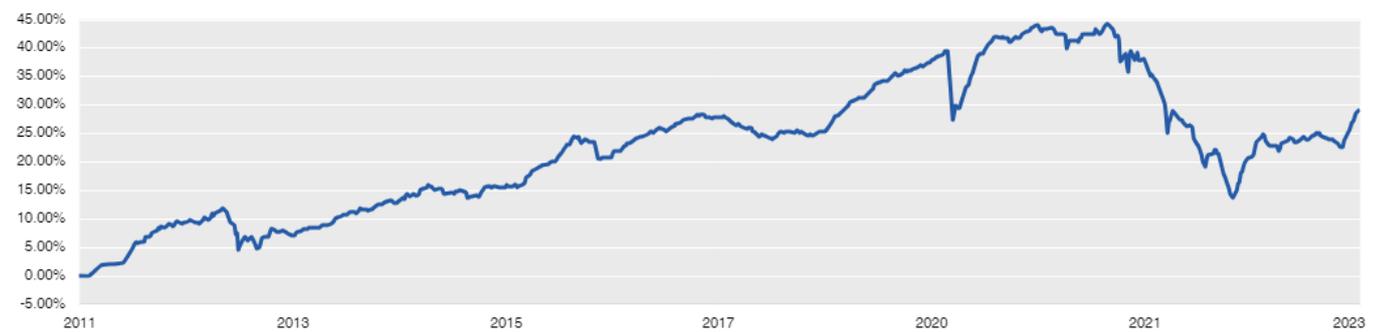


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

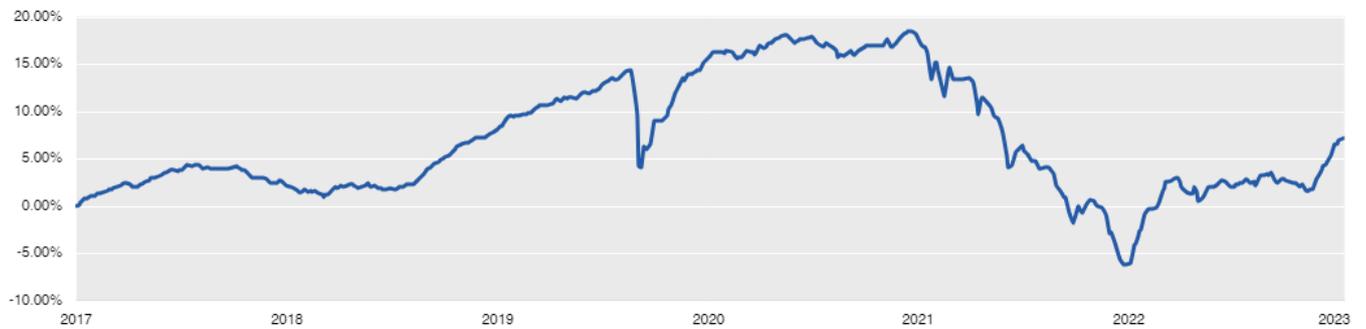
Performance Chart -EUR-R-



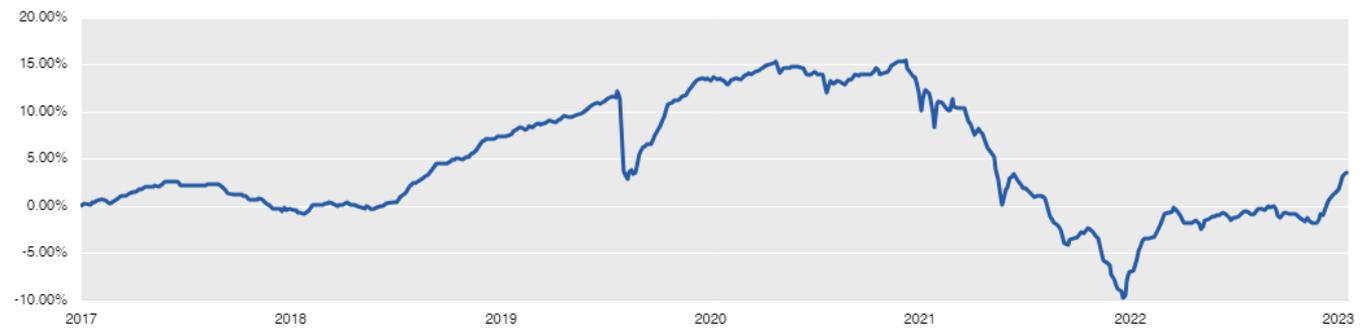
Performance Chart -USD-I-



Performance Chart -USD-I2-

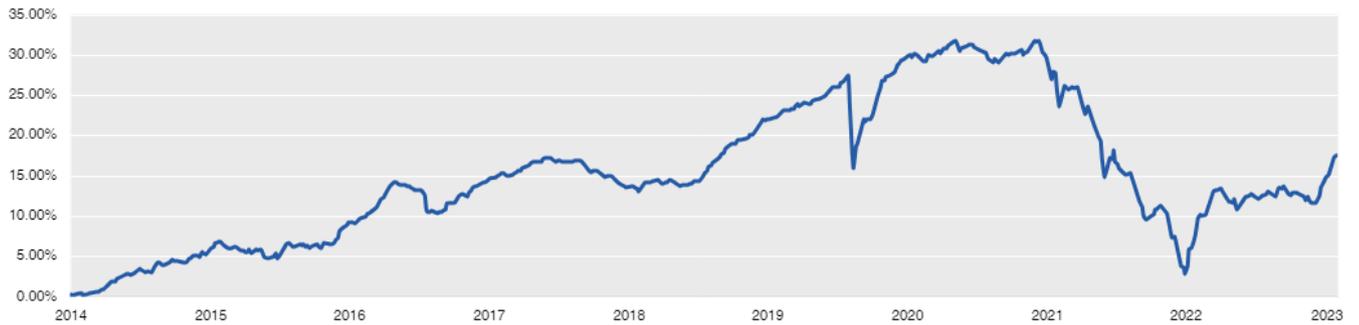


Performance Chart -USD-L-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance Chart -USD-R-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
5.748% Mizuho Financial 06.07.2034	Japan	Anleihen	2.58%
6.255% Macquarie Group 07.12.2034	Australien	Anleihen	2.54%
3.500% Thaioil Treasury Center 17.10.2049	Thailand	Anleihen	2.25%
1.402% Sumitomo Mitsui Financial Group 17.09.2026	Japan	Anleihen	2.21%
3.733% Bangkok Bank Public 25.09.2034	Hongkong	Anleihen	2.17%
2.950% Prudential 03.11.2033	Grossbritannien	Anleihen	2.12%
Barclays PLC Floating open End	Grossbritannien	Wandelanleihe	1.83%
2.125% SK Battery America Incorporation 26.01.2026	Vereinigte Staaten	Anleihen	1.80%
3.125% BNP Paribas 22.02.2032	Frankreich	Anleihen	1.77%
6.500 % Rizal Commercial Banking Corporation open End	Philippinen	Anleihen	1.76%
Total			21.03%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in USD	Investitionen in %
5.748% Mizuho Financial 06.07.2034	Japan	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'034'287.00	6.27%
5.300% Credit Agricole Notes Reg S /12.07.2028	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	1'000'000.00	6.06%
6.255% Macquarie Group 07.12.2034	Australien	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'000'000.00	6.06%
3.733% Bangkok Bank Public 25.09.2034	Hongkong	Banken & andere Kreditinstitute	871'266.00	5.28%
Barclays PLC Floating open End	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	739'481.05	4.48%
5.464% S'tomo Mitsu Financial Notes / 13.01.2026	Japan	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	550'000.00	3.33%
Standard Chartered Bonds Floating Rate 09.01.2029	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	500'000.00	3.03%
5.200% Macquarie Bank 15.06.2026	Australien	Banken & andere Kreditinstitute	500'000.00	3.03%
5.500% Export Import Bank of India Nts 18.01.2033	Indien	Banken & andere Kreditinstitute	499'355.00	3.03%
5.500% Sumitomo Mitsui Turst Bank 09.03.2028	Japan	Banken & andere Kreditinstitute	499'310.00	3.02%
Übrige	n.a.	n.a.	9'313'248.77	56.42%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			16'506'947.82	100.00%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestition in USD	Desinvestition in %
Meiji Yasuda 20.10.2045 floating rate	Japan	Versicherungen	1'503'350.00	5.25%
3.970% CRCC Chengan open end	Hongkong	Baugewerbe & Baumaterial	1'033'052.71	3.61%
6.500% Sumitomo Life Insurance 20.09.2073	Japan	Versicherungen	1'026'000.00	3.59%
3.200% MUFG Global SrN-S Reg S / 26.02.2023	Japan	Banken & andere Kreditinstitute	1'016'000.00	3.55%
5.950% China Overseas Finance 08.05.2024	Kaimaninseln	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'015'133.33	3.55%
5.300% Credit Agricole Notes Reg S /12.07.2028	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	1'013'922.26	3.54%
2.950% Prudential 03.11.2033	Grossbritannien	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	876'375.00	3.06%
3.425% CCCI Treasure open end	Britische Jungferninseln	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	787'327.22	2.75%
3.030% Singapore Airlines 28.03.2024	Singapur	Verkehr & Transport	756'185.51	2.64%
5.000% Chalieco Hong Kong open end	Hongkong	Nichteisenmetalle	750'000.00	2.62%
Übrige	n.a.	n.a.	18'834'530.61	65.83%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			28'611'876.64	100.00%

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
	USD	USD
Bankguthaben auf Sicht	135'214.10	5'988'909.00
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	40'623'352.95	50'444'500.05
Derivate Finanzinstrumente	309'997.84	874'107.73
Sonstige Vermögenswerte	494'589.27	585'335.80
Gesamtfondsvermögen	41'563'154.16	57'892'852.58
Bankverbindlichkeiten	-601.00	0.00
Verbindlichkeiten	-173'936.90	-217'723.33
Nettofondsvermögen	41'388'616.26	57'675'129.25

Ausserbilanzgeschäfte

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

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

Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	USD	USD
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	1'735'227.08	3'296'177.40
Ertrag Bankguthaben	52'916.01	46'377.55
Sonstige Erträge	83.98	125.77
Einkauf laufender Erträge (ELE)	17'841.86	8'247.74
Total Ertrag	1'806'068.93	3'350'928.46
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	451'841.90	727'017.04
Verwahrstellengebühr	52'407.82	92'933.34
Revisionsaufwand	11'016.16	10'334.61
Passivzinsen	0.10	332.64
Sonstige Aufwendungen	151'160.78	227'908.27
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	73'163.16	630'353.02
Total Aufwand	739'589.92	1'688'878.92
Nettoertrag	1'066'479.01	1'662'049.54
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'675'189.92	-10'878'254.88
Realisierter Erfolg	-608'710.91	-9'216'205.34
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	4'641'511.09	-4'552'144.63
Gesamterfolg	4'032'800.18	-13'768'349.97

Verwendung des Erfolgs

	-EUR-I-	-EUR-R-	-USD-I-
	EUR	EUR	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	83'297.20	467'002.06	256.76
Vortrag des Vorjahres	1'036'854.84	1'747'027.15	70'916.51
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	-331'640.42	-188.24	-70'249.14
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	788'511.62	2'213'840.97	924.13
Zur Ausschüttung vorgesehener Nettoertrag	109'986.00	579'995.73	380.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	678'525.62	1'633'845.24	544.13
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil	3.00	2.50	4.00
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-83'337.26	-569'795.03	-565.11
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	-3'886'105.49	-6'789'980.13	-6'607.23
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	1'242'979.84	731.61	6'545.05
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	0.00	0.00	0.00
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne	0.00	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	-2'726'462.91	-7'359'043.55	-627.29
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil	0.00	0.00	0.00

	-USD-I2-	-USD-L-	-USD-R-
	USD	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	103'157.88	367'645.57	193.60
Vortrag des Vorjahres	2'794'824.62	1'367'534.78	36'357.30
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	-2'119'899.11	-430'520.21	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	778'083.39	1'304'660.14	36'550.90
Zur Ausschüttung vorgesehener Nettoertrag	0.00	518'000.00	287.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	778'083.39	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	786'660.14	36'263.90
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil	0.00	3.50	3.50
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-197'675.56	-817'847.98	-473.11
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	-1'099'991.07	-545'600.09	-3'388.71
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	834'352.92	171'762.99	0.00
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	0.00	0.00	0.00
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne	0.00	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	-463'313.71	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	-1'191'685.08	-3'861.82
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil	0.00	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2023 - 31.12.2023
USD

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	57'675'129.25
Ausschüttung	-821'811.94
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-19'497'501.23
Gesamterfolg	4'032'800.18
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	41'388'616.26

Anzahl Anteile im Umlauf

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-I-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	53'902.999
Neu ausgegebene Anteile	9'259.000
Zurückgenommene Anteile	-26'499.999

Anzahl Anteile am Ende der Periode

36'662.000

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-R-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	232'023.292
Neu ausgegebene Anteile	1.000
Zurückgenommene Anteile	-26.000

Anzahl Anteile am Ende der Periode

231'998.292

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	10'095
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-10'000

Anzahl Anteile am Ende der Periode

95

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I2-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	145'173
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-110'115

Anzahl Anteile am Ende der Periode

35'058

Anzahl Anteile im Umlauf

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-L-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	216'000
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-68'000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	148'000

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-R-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	82
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	82

Kennzahlen

LionGlobal Asian Quality Bond Fund	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in USD	41'388'616.26	57'675'129.25	106'569'564.80
Transaktionskosten in USD	18'773.67	20'035.53	44'826.21

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-I-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	3'065'069.22	4'435'773.70	11'837'226.45
Ausstehende Anteile	36'662	53'902.999	120'100.741
Inventarwert pro Anteil in EUR	83.60	82.29	98.56
Performance in %	4.10	-14.62	-5.01
Performance in % seit Liberierung am 15.12.2011	6.72	2.52	20.08
OGC/TER 1 in %	1.52	1.42	1.40

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -EUR-R-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	18'902'602.19	18'538'428.65	22'281'761.80
Ausstehende Anteile	231'998.292	232'023.292	232'808.292
Inventarwert pro Anteil in EUR	81.48	79.90	95.71
Performance in %	4.17	-14.87	-5.29
Performance in % seit Liberierung am 12.02.2014	-3.40	-7.26	8.94
OGC/TER 1 in %	1.77	1.67	1.65

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in USD	9'355.90	953'322.95	1'113'480.29
Ausstehende Anteile	95	10'095	10'095
Inventarwert pro Anteil in USD	98.48	94.44	110.30
Performance in %	6.84	-12.40	-4.12
Performance in % seit Liberierung am 15.12.2011	29.17	20.89	38.01
OGC/TER 1 in %	1.50	1.42	1.39

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I2-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in USD	3'386'815.73	13'056'281.38	43'763'667.46
Ausstehende Anteile	35'058	145'173	417'814
Inventarwert pro Anteil in USD	96.61	89.94	104.74
Performance in %	7.42	-12.05	-3.88
Performance in % seit Liberierung am 08.03.2017	7.22	-0.19	13.49
OGC/TER 1 in %	1.10	1.02	1.14

Kennzahlen

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-L-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in USD	13'698'773.96	19'111'161.05	22'285'561.13
Ausstehende Anteile	148'000	216'000	216'000
Inventarwert pro Anteil in USD	92.56	88.48	103.17
Performance in %	6.99	-12.40	-4.12
Performance in % seit Liberierung am 09.05.2017	3.46	-3.29	10.40
OGC/TER 1 in %	1.51	1.42	1.39

LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-R-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in USD	7'914.21	7'576.51	601'623.51
Ausstehende Anteile	82	82	5'581
Inventarwert pro Anteil in USD	96.51	92.40	107.80
Performance in %	6.73	-12.52	-4.36
Performance in % seit Liberierung am 12.02.2014	17.59	10.18	25.95
OGC/TER 1 in %	1.77	1.74	1.64

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

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

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

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

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
SGD	3.00 % HSBC Institutional Trust Services open End SGXF50149396	0	0	500'000	96.91	367'111	0.89%
SGD	3.125% BNP Paribas 22.02.2032 FR0014008JF7	0	0	1'000'000	95.55	723'919	1.75%
SGD	3.150% DBS Trustee open End SGXF42870141	0	0	1'000'000	95.10	720'540	1.74%
USD	1.500% PT Indonesia Infrastructure 27.01.2026 XS2291793573	0	500'000	500'000	90.36	451'775	1.09%
USD	1.600% CCBL 1 Corporation Limited 15.09.2026 XS2384580051	0	0	300'000	91.34	274'029	0.66%
USD	1.658% Dua Capital 11.05.2026 XS2337152982	0	0	200'000	92.68	185'350	0.45%
USD	2.000% CDBL 04.03.2026 XS2297060126	0	0	200'000	94.02	188'030	0.45%
USD	2.125% China Modern Dairy Holdings 14.07.2026 XS2355517728	0	500'000	250'000	88.48	221'188	0.53%
USD	2.750% Nippon Life Insurance Company 21.01.2051 USJ54675BA04	0	0	750'000	83.16	623'685	1.51%
USD	2.950% Prudential 03.11.2033 XS2403426427	0	1'000'000	1'000'000	87.35	873'500	2.11%
USD	3.000% Singapore Airlines 20.07.2026 XS2284332769	0	0	350'000	95.50	334'250	0.81%
USD	3.375% Bluestar Finance 16.07.2024 XS2018600168	0	0	200'000	98.81	197'620	0.48%
USD	3.375% REC 25.07.2024 XS2013002824	0	0	300'000	98.81	296'415	0.72%
USD	3.625% BUSAN BANK 25.07.2026 XS1452410571	0	0	600'000	94.12	564'708	1.36%
USD	3.650% CCCI open end XS2102905168	0	0	250'000	94.90	237'238	0.57%
USD	3.800% Perusahaan Penerbit SBSN 23.06.2050 US71567RAQ92	0	0	300'000	83.52	250'560	0.61%
USD	3.875% Poly Real Estate Finance 25.03.2024 XS1964389800	0	0	400'000	99.14	396'560	0.96%
USD	4.000% Shougang Group 23.05.2024 XS1992940913	0	0	200'000	99.32	198'630	0.48%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	4.375% Adani Ports & Special Economic 03.07.2029 USY00130RP42	0	0	350'000	86.48	302'663	0.73%
USD	4.500% GLP PTELtd open End XS2340147813	0	0	200'000	31.65	63'290	0.15%
USD	4.750% Korean Air Lines 23.09.2025 XS2528304723	0	0	200'000	99.51	199'010	0.48%
USD	4.750% Woori Bank Medium Term Notes Subordinated Tranche 3 Reg 30.04.2024 US98105HAC43	0	0	400'000	99.70	398'812	0.96%
USD	4.875% Melco Resorts Finance 06.06.2025 USG5975LAA47	200'000	0	200'000	97.38	194'750	0.47%
USD	5.100% Dai-ichi Life Insurance open End USJ09748AC83	0	500'000	500'000	99.23	496'150	1.20%
USD	5.100% Nippon Life Insurance Company 16.10.2044 USJ54675AB95	0	0	639'000	99.36	634'910	1.53%
USD	5.275 % Kasikornbank open End XS2242131071	0	500'000	500'000	95.97	479'825	1.16%
USD	5.315% PT Freeport Indonesia 14.04.2032 USY7141BAB90	0	0	200'000	98.48	196'952	0.48%
USD	5.500% Export Import Bank of India Nts 18.01.2033 US30216KAG76	500'000	0	500'000	103.31	516'530	1.25%
USD	5.500% Philippinen Notes 17.01.2048 US718286CX35	200'000	0	200'000	105.56	211'120	0.51%
USD	5.625% Posco Notes Reg S 17.01.2026 USY7S272AF91	250'000	0	250'000	100.97	252'425	0.61%
USD	6.250% SK hynix Notes 17.01.2026 USY8085FBJ85	200'000	0	200'000	101.31	202'620	0.49%
USD	6.500% SK hynix Inc Nts Reg S 17.01.2033 USY8085FBL32	200'000	0	200'000	105.68	211'360	0.51%
USD	6.820% Westpac Banking 17.11.2033 US961214FP35	200'000	0	200'000	109.31	218'620	0.53%
USD	7.000% UBS Group Funding open end USH4209UAT37	0	0	300'000	100.09	300'270	0.73%
USD	BPCE Medium Term Notes Reg S Fixed to Floating Rate / 18.01.2027 US05584KAN81	250'000	0	250'000	100.79	251'978	0.61%
USD	Standard Chartered Bonds Floating Rate 09.01.2029 USG84228FQ64	500'000	0	500'000	102.61	513'025	1.24%
						12'749'416	30.80%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
Wandelanleihe							
SGD	Barclays PLC Floating open End XS2592840586	1'000'000	0	1'000'000	99.83	756'338	1.83%
						756'338	1.83%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						13'505'754	32.63%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Anleihen

SGD	4.500 HSBC Holdings 07.06.2029 XS2630484744	500'000	0	500'000	101.91	386'067	0.93%
SGD	4.850% Credit Agricole 27.02.2033 FR001400G5U4	500'000	0	500'000	99.40	376'548	0.91%
USD	1.250% Hyundai Capital Services 08.02.2026 USY3815NBC49	0	0	200'000	91.91	183'810	0.44%
USD	1.402% Sumitomo Mitsui Financial Group 17.09.2026 US86562MCH16	0	0	1'000'000	91.08	910'800	2.20%
USD	1.625% CICC Hong Kong Finance 2016 MTN 26.01.2024 XS2289592433	0	0	450'000	99.74	448'830	1.08%
USD	1.750% PT Hyundai Motor Manufacturing Indonesia 06.05.2026 XS2338042828	0	0	200'000	91.95	183'890	0.44%
USD	1.875 % Euro Medium Term 12.08.2025 XS2207824843	0	0	200'000	94.77	189'530	0.46%
USD	1.875% NH Investment & Securities 07.10.2026 XS2380610910	0	0	750'000	90.97	682'275	1.65%
USD	2.125% SK Battery America Incorporation 26.01.2026 XS2288890671	0	0	800'000	92.41	739'240	1.79%
USD	2.220% BCEG 02.07.2026 XS2356271168	0	0	200'000	92.57	185'140	0.45%
USD	2.250 % REC 01.09.2026 XS2306847232	0	0	400'000	92.44	369'760	0.89%
USD	2.250 % Yunda Holding investment 19.08.2025 XS2191421291	0	0	400'000	91.57	366'260	0.88%
USD	2.375 % China Great Wall International Holdings 18.08.2030 XS2206799004	0	0	450'000	77.22	347'468	0.84%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	2.450% China Overseas Gand Oceans Finance 09.02.2026 XS2295983410	0	0	400'000	83.64	334'572	0.81%
USD	2.500 % Globe Telecom Inc 23.07.2030 XS2207510319	0	0	300'000	81.97	245'895	0.59%
USD	2.500% Foxconn 28.10.2030 XS2236363227	0	0	200'000	84.66	169'320	0.41%
USD	2.700% Minor International Public open End XS2362785656	0	0	700'000	93.12	651'840	1.57%
USD	2.750 % Euro Medium Term 12.08.2030 XS2207824926	0	0	250'000	85.51	213'763	0.52%
USD	2.871% HSBC Holdings 22.11.2032 US404280CY37	0	0	500'000	82.04	410'200	0.99%
USD	2.950% Chinalco Capital holdings 24.02.2027 XS2435557959	0	0	200'000	94.44	188'870	0.46%
USD	2.950% GLP China Holdings Limited 29.03.2026 XS2314779427	0	0	200'000	58.09	116'170	0.28%
USD	3.000 % Euro Medium Term Notes Goodman HK 22.07.2030 XS2198897121	0	0	200'000	85.65	171'304	0.41%
USD	3.000% Dah Sing Bank 02.11.2031 XS2393542548	400'000	0	800'000	90.36	722'840	1.75%
USD	3.000% Globe Telecom Inc 23.07.2035 XS2207510582	0	0	300'000	74.96	224'880	0.54%
USD	3.125 % Zhongan Online P&C Insurance Co 16.07.2025 XS2178448861	0	0	400'000	92.21	368'844	0.89%
USD	3.250% BOC Aviation 29.04.2025 US09681MAM01	0	0	200'000	97.31	194'610	0.47%
USD	3.250% Power Finance 16.09.2024 XS2049301042	0	0	200'000	98.44	196'880	0.48%
USD	3.343% Kasikornbank Public 02.10.2031 XS2056558088	0	0	500'000	92.05	460'250	1.11%
USD	3.500% REC Limited Series 6 Tranche 1 12.12.2024 XS2084421630	0	0	500'000	98.17	490'850	1.19%
USD	3.500% Thaioil Treasury Center 17.10.2049 US88323AAE29	0	0	1'350'000	68.21	920'768	2.22%
USD	3.733% Bangkok Bank Public 25.09.2034 USY0606WCA63	1'000'000	0	1'000'000	88.87	888'700	2.15%
USD	3.750% Competition Team Technologies 12.03.2024 XS1891723030	250'000	0	250'000	99.64	249'088	0.60%
USD	3.882% GENM Capital Labuan Limited 19.04.2031 USY2700RAA06	0	0	500'000	85.96	429'800	1.04%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	3.900% AYC Finance open End XS2388867751	0	0	500'000	61.66	308'300	0.74%
USD	3.970% CRCC Chengan open end XS2014269018	0	1'050'000	300'000	99.13	297'390	0.72%
USD	3.975% Network i2i Limited open End USV6703DAC84	0	0	550'000	93.11	512'105	1.24%
USD	4.000% Azure Orbit IV International Finance 25.01.2028 XS1748890313	0	0	400'000	96.53	386'100	0.93%
USD	4.000% China State Construction Finance open end XS2084426514	0	0	200'000	98.40	196'806	0.48%
USD	4.125% Jollibee World 24.01.2026 XS2191510713	0	0	300'000	96.93	290'790	0.70%
USD	4.125% STE TransCore Holdings 23.05.2026 XS2620557285	500'000	0	500'000	98.63	493'150	1.19%
USD	4.200 % Adani Ports & Special Economic Zone 04.08.2027 USY00130VS35	0	0	500'000	89.99	449'950	1.09%
USD	4.200% PT Bank Tabungan Negara 23.01.2025 XS2099372802	0	0	200'000	97.97	195'930	0.47%
USD	4.250% Franshion Brilliant 23.07.2029 XS2030348903	0	0	200'000	65.10	130'200	0.31%
USD	4.300% PT Bank Negara Indonesia open End XS2385923722	0	0	500'000	88.63	443'125	1.07%
USD	4.350% Kookmin Bank open end USY4822WCT54	0	0	650'000	98.75	641'875	1.55%
USD	4.350% TML Holdings Pte 09.06.2026 XS2350621517	0	0	200'000	95.55	191'100	0.46%
USD	4.400% Krung Thai Bank Public Company Limited open End XS2313655677	0	0	400'000	93.03	372'100	0.90%
USD	4.400% Shriram Transport Finance 13.03.2024 USY7758EEG27	0	0	350'000	99.33	347'638	0.84%
USD	4.500% Korea Ocean Business Corporation 03.05.2028 XS2614258403	200'000	0	200'000	99.13	198'260	0.48%
USD	4.625% Resorts World 16.04.2029 USU76198AA52	0	0	500'000	87.84	439'175	1.06%
USD	4.625% Resorts World Las Vegas 06.04.2031 USU76198AB36	0	0	200'000	82.72	165'440	0.40%
USD	4.745% PT Indofood CBP Sukses Makmur 09.06.2051 XS2343321399	0	0	200'000	81.46	162'920	0.39%
USD	4.954% KODIT Global 25.05.2026 XS2618701002	200'000	0	200'000	99.89	199'780	0.48%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	5.000% Studio City Finance Ltd 15.01.2029 USG85381AG95	0	0	200'000	83.97	167'930	0.41%
USD	5.100% AC Energy Finance International open End XS2258819874	0	0	200'000	77.11	154'220	0.37%
USD	5.125% Shinhan Financial 24.07.2028 USY7749XBA82	250'000	0	250'000	100.11	250'263	0.60%
USD	5.150% PT Pertamina Geothermal Energy 27.04.2028 USY7140EAA65	200'000	0	200'000	100.23	200'450	0.48%
USD	5.200% Macquarie Bank 15.06.2026 US55608RBM16	500'000	0	500'000	100.58	502'900	1.22%
USD	5.375% GS-Caltex 07.08.2028 USY29011DG83	200'000	0	200'000	101.20	202'408	0.49%
USD	5.375% SK On 11.05.2026 XS2612749908	200'000	0	200'000	100.60	201'190	0.49%
USD	5.500% DOOSAN ENERBILITY 17.07.2026 XS2644967304	200'000	0	200'000	101.32	202'636	0.49%
USD	5.667% Mizuho Financial Group 27.05.2029 US60687YCP25	400'000	0	400'000	102.47	409'860	0.99%
USD	5.754% Mizuho Financial Group 22.05.2034 US60687YCT47	300'000	0	300'000	104.05	312'159	0.75%
USD	6.000% Standard Chartered PLC / Open End USG84228EH74	0	0	600'000	99.00	593'970	1.44%
USD	6.255% Macquarie Group 07.12.2034 US55608KBQ76	1'000'000	0	1'000'000	104.68	1'046'800	2.53%
USD	6.375% Shanghai Commercial Bank 28.02.2023 XS2531672892	250'000	0	250'000	101.31	253'275	0.61%
USD	6.500 % Rizal Commercial Banking Corporation open End XS2219370660	0	0	750'000	94.72	710'400	1.72%
USD	6.750% The Bank of East Asia 15.03.2027 XS2592797398	250'000	0	250'000	100.47	251'175	0.61%
USD	6.875% MIRAE ASSET SECURITIES 26.07.2026 XS2651633609	500'000	0	500'000	102.21	511'060	1.23%
USD	Dah Sing Bank Floating 15.11.2033 XS2701169901	250'000	0	250'000	103.99	259'963	0.63%
USD	SocieteGenerale Notes Reg S Floating Rate / 12.01.2027 US83368TBQ04	400'000	0	400'000	101.87	407'488	0.98%
						26'079'339	63.01%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						26'079'339	63.01%
NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
USD	5.748% Mizuho Financial 06.07.2034 US60687YDB20	1'000'000	0	1'000'000	103.83	1'038'260	2.51%
						1'038'260	2.51%
TOTAL NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE						1'038'260	2.51%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						40'623'353	98.15%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
USD	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					310'013	0.75%
USD	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-15	0.00%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						309'998	0.75%
USD	Kontokorrentguthaben					135'214	0.33%
USD	Sonstige Vermögenswerte					494'589	1.19%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						41'563'154	100.42%
USD	Bankverbindlichkeiten					-601	0.00%
USD	Forderungen und Verbindlichkeiten					-173'937	-0.42%
NETTOFONDSVERMÖGEN						41'388'616	100.00%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

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	1.800% Temasek Financial Private Limited 24.11.2026 SGXF88630292	0	500'000
SGD	2.180% FLCT Treasury 26.07.2028 SGXF31305620	0	500'000
SGD	3.030% Singapore Airlines 28.03.2024 SGXF93746596	0	1'000'000
SGD	3.375% Aviva Singlife Holdings 24.02.2031 SGXF86578394	0	500'000
USD	2.625% Far East Horizon 03.03.2024 XS2302544353	0	250'000
USD	3.200% MUFG Global SrN-S Reg S / 26.02.2023 USJ0423YBF00	0	1'000'000
USD	3.425% CCCI Treasure open end XS2102904864	0	800'000
USD	3.541% PT Indofood CBP Sukses Makmur 27.04.2032 XS2399787899	0	400'000
USD	4.000% Powerlong Real Estate Holdings 14.07.2023 XS2500700633	0	237'500
USD	4.200% Vanke Real Estate 07.06.2024 XS1958532829	0	250'000
USD	4.250% China Overseas Finance 26.04.2023 XS1811821054	0	200'000
USD	4.500% Longfor Group Holdings 16.01.2028 XS1743535491	0	600'000
USD	4.625% Bank Rakyat Indonesia 20.07.2023 XS1852235586	0	250'000
USD	4.750% Airport Authority Notes Reg S / 12.01.2028 USY000AKAF44	400'000	400'000
USD	4.875% Airport Authority Notes Reg S / 12.01.2033 USY000AKAH00	200'000	200'000
USD	4.875% Huarong Finance II 22.11.2026 XS1515240015	0	300'000
USD	5.000% Fukoku Mutual Life open end XS1262602532	0	750'000
USD	5.125% RKPF Overseas 26.07.2026 XS2356173406	0	250'000
USD	5.300% Credit Agricole Notes Reg S / 12.07.2028 US22535EAC12	1'000'000	1'000'000
USD	5.325% Sompo Japan Insurance 28.03.2073 USJ7620TAB73	0	250'000
USD	5.464% S'tomo Mitsu Financial Notes / 13.01.2026 US86562MCT53	550'000	550'000
USD	5.500% Greenko Wind Projects 06.04.2025 USV3856JAA17	0	400'000
USD	5.875% Shinhan Financier Group open end XS1856024432	0	550'000
USD	6.000% Yuzhou Properties 25.10.2023 XS1508493498	0	200'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
USD	6.350% Yuzhou Group Holdings Company Limited 13.01.2027 XS2277549155	0	200'000
USD	6.500% Sumitomo Life Insurance 20.09.2073 USJ77549AA18	0	1'000'000
USD	Meiji Yasuda 20.10.2045 floating rate USJ41838AA14	0	1'500'000

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Anleihen

CNY	4.700% Far East Horizon 09.02.2024 XS2286604181	0	3'100'000
SGD	5.250% United Overseas Bank open End SGXF92643398	250'000	250'000
USD	2.375 % Shanghai Port Group BVI Development 2 Co Ltd. 13.07.2030 XS2187635375	0	250'000
USD	2.500% Blue Bright 04.06.2025 XS2179842898	0	300'000
USD	2.693% Semiconductor Manufacturing 27.02.2025 XS2101828452	0	300'000
USD	3.000% Sinochem Offshore Capital open End XS2249462529	0	200'000
USD	3.100% Minor International Public Co Open End XS2191371769	0	600'000
USD	3.350% CNAC Finbridge Company Limited open End XS2226808322	0	500'000
USD	3.375% Huarong Finance 24.02.2030 XS2122990810	0	250'000
USD	3.466% Bangkok Bank Public 23.09.2036 USY0606WCC20	0	200'000
USD	3.750% PT Bank Negara Indonesia 30.03.2026 XS2314514477	0	500'000
USD	3.750% PT Hutama Karya 11.05.2030 USY7141MAA72	0	200'000
USD	3.875% Bluest Finan Road Twon / Open End XS2183820617	0	700'000
USD	4.000% China Huadian Overseas open end XS2001168447	0	300'000
USD	4.125 % Megaworld Corporation Notes Reg S / 30.07.2027 XS2209978639	0	600'000
USD	4.125% Nwd Finance open End XS2348062899	0	500'000
USD	4.250% Leader Goal International open end XS1649890891	0	200'000
USD	4.300% Dianjian Haiyu open end XS2008565116	0	750'000
USD	4.375% The Korea Development 15.02.2033 US500630DX39	200'000	200'000
USD	4.375% Thr Korea Development 15.02.2028 US500630DW55	200'000	200'000
USD	4.450% CIFI Holdings 17.08.2026 XS2342908949	0	350'000
USD	4.750% REC 19.05.2023 US74947MAC64	0	200'000
USD	4.750% Sino-Ocean Land Treasure IV 05.08.2029 XS2034822564	0	250'000
USD	4.850 % Star Energy Geothermal Darajat II Limited 14.10.2038 USG8438NAB31	0	400'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
USD	5.000% Chalieco Hong Kong open end XS2079799024	0	750'000
USD	5.275% Toyota Motor 13.07.2026 US892331AP43	250'000	250'000
USD	5.350% Peak Re open End XS2239623437	0	700'000
USD	5.353% Sumitomo Mitsui Financial 25.04.2028 XS2613209753	200'000	200'000
USD	5.500% CIFI Holdings 23.01.2023 XS1750975200	0	400'000
USD	5.500% Sumitomo Mitsui Turst Bank 09.03.2028 USJ7771YSA66	500'000	500'000
USD	5.550% Times China Holdings Limited 04.06.2024 XS2348280962	0	200'000
USD	5.650% Sumitomo Mitsui Trust Bank 09.03.2026 USJ7771YRZ27	350'000	350'000
USD	5.900% Kyobo Life Insurance 15.05.2052 USY50800AA26	0	200'000
USD	5.950% China Overseas Finance 08.05.2024 XS1063561499	0	1'000'000
USD	6.200 % Times China Holdings 22.03.2026 XS2234266976	0	200'000
USD	7.950% Diamond II Limited 28.07.2026 USV28479AA77	200'000	200'000
USD	8.100% Ronshine China Holdings 09.06.2023 XS2090949160	0	200'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.01.2024	EUR	USD	18'100'000.00	19'745'796.80
17.01.2024	EUR	USD	2'320'000.00	2'530'952.96
17.01.2024	EUR	USD	400'000.00	442'455.20
17.01.2024	EUR	USD	350'000.00	387'148.30

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
12.01.2023	USD	EUR	4'376'144.25	4'250'000.00
12.01.2023	USD	EUR	18'328'321.80	17'800'000.00
12.01.2023	USD	EUR	126'610.68	120'000.00
12.01.2023	USD	EUR	189'916.02	180'000.00
12.01.2023	USD	EUR	31'991.94	30'000.00
12.01.2023	USD	EUR	426'559.20	400'000.00
12.01.2023	USD	EUR	264'184.75	250'000.00
12.01.2023	EUR	USD	250'000.00	264'184.75
12.01.2023	USD	EUR	578'605.50	550'000.00
12.01.2023	EUR	USD	550'000.00	578'605.50
13.02.2023	EUR	USD	18'470'000.00	19'872'150.05
13.02.2023	USD	EUR	19'872'150.05	18'470'000.00
13.02.2023	EUR	USD	3'600'000.00	3'873'294.00
13.02.2023	USD	EUR	3'873'294.00	3'600'000.00
13.02.2023	EUR	USD	320'000.00	347'812.48
13.02.2023	USD	EUR	347'812.48	320'000.00
13.02.2023	USD	EUR	553'495.86	510'000.00
13.02.2023	EUR	USD	510'000.00	553'495.86
13.03.2023	EUR	USD	18'800'000.00	20'217'802.00
13.03.2023	USD	EUR	20'217'802.00	18'800'000.00
13.03.2023	EUR	USD	3'090'000.00	3'323'032.35
13.03.2023	USD	EUR	3'323'032.35	3'090'000.00
13.03.2023	USD	EUR	440'092.36	410'000.00
13.03.2023	EUR	USD	410'000.00	440'092.36
13.03.2023	USD	EUR	424'561.60	400'000.00
13.03.2023	EUR	USD	400'000.00	424'561.60

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
13.03.2023	USD	EUR	212'280.80	200'000.00
13.03.2023	EUR	USD	200'000.00	212'280.80
13.03.2023	EUR	USD	360'000.00	384'191.64
13.03.2023	USD	EUR	384'191.64	360'000.00
13.04.2023	EUR	USD	2'640'000.00	2'790'641.04
13.04.2023	USD	EUR	2'790'641.04	2'640'000.00
13.04.2023	EUR	USD	18'600'000.00	19'661'334.60
13.04.2023	USD	EUR	19'661'334.60	18'600'000.00
13.04.2023	USD	EUR	654'469.20	600'000.00
13.04.2023	EUR	USD	600'000.00	654'469.20
13.04.2023	USD	EUR	87'262.56	80'000.00
13.04.2023	EUR	USD	80'000.00	87'262.56
15.05.2023	EUR	USD	2'570'000.00	2'802'502.76
15.05.2023	USD	EUR	2'802'502.76	2'570'000.00
15.05.2023	EUR	USD	18'160'000.00	19'802'898.88
15.05.2023	USD	EUR	19'802'898.88	18'160'000.00
15.06.2023	EUR	USD	2'570'000.00	2'816'514.40
15.06.2023	USD	EUR	2'816'514.40	2'570'000.00
15.06.2023	EUR	USD	18'200'000.00	19'945'744.00
15.06.2023	USD	EUR	19'945'744.00	18'200'000.00
17.07.2023	EUR	USD	2'570'000.00	2'780'046.10
17.07.2023	USD	EUR	2'780'046.10	2'570'000.00
17.07.2023	EUR	USD	18'200'000.00	19'687'486.00
17.07.2023	USD	EUR	19'687'486.00	18'200'000.00
17.08.2023	EUR	USD	18'200'000.00	20'317'078.60
17.08.2023	USD	EUR	20'317'078.60	18'200'000.00
17.08.2023	EUR	USD	2'710'000.00	3'025'235.33
17.08.2023	USD	EUR	3'025'235.33	2'710'000.00
18.09.2023	EUR	USD	2'730'000.00	2'988'309.87
18.09.2023	USD	EUR	2'988'309.87	2'730'000.00
18.09.2023	EUR	USD	18'220'000.00	19'943'958.18
18.09.2023	USD	EUR	19'943'958.18	18'220'000.00
18.10.2023	EUR	USD	2'730'000.00	2'937'930.45
18.10.2023	USD	EUR	2'937'930.45	2'730'000.00
18.10.2023	EUR	USD	18'220'000.00	19'607'726.30
18.10.2023	USD	EUR	19'607'726.30	18'220'000.00
18.10.2023	USD	EUR	31'722.21	30'000.00
18.10.2023	EUR	USD	30'000.00	31'722.21
18.10.2023	USD	EUR	126'888.84	120'000.00
18.10.2023	EUR	USD	120'000.00	126'888.84
17.11.2023	EUR	USD	18'100'000.00	19'097'310.00
17.11.2023	USD	EUR	19'097'310.00	18'100'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.11.2023	EUR	USD	2'700'000.00	2'848'770.00
17.11.2023	USD	EUR	2'848'770.00	2'700'000.00
17.11.2023	USD	EUR	401'070.24	380'000.00
17.11.2023	EUR	USD	380'000.00	401'070.24
17.01.2024	EUR	USD	18'100'000.00	19'745'796.80
17.01.2024	EUR	USD	2'320'000.00	2'530'952.96
17.01.2024	EUR	USD	400'000.00	442'455.20
17.01.2024	EUR	USD	350'000.00	387'148.30

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Futures

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

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

keine vorhanden

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

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

keine vorhanden

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	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	1.4671	AUD 1 = USD	0.6816
	USD 1 = CHF	0.8420	CHF 1 = USD	1.1876
	USD 1 = CNY	7.0906	CNY 1 = USD	0.1410
	USD 1 = EUR	0.9045	EUR 1 = USD	1.1055
	USD 1 = SGD	1.3199	SGD 1 = USD	0.7576
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.

Weitere Angaben

Vergütungspolitik (ungeprüft)

Vergütungsinformationen

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

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"¹ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2023.

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

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft²

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	5.03 – 5.08 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.55 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.48 – 0.53 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ⁴		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2023		49

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

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

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

¹ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

² Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

³ Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

⁴ Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Weitere Angaben

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

Weitere Angaben

Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

Vergütungsinformationen betreffend die Vermögensverwaltungsgesellschaft Lion Global Investors Limited, Singapur

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

(Teil-)fonds LionGlobal Asian Quality Bond Fund

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

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 ¹⁾	SGD 41'318'226.--
davon feste Vergütung	SGD 38'552'367.--
davon variable Vergütung ²⁾	SGD 2'765'859.--
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2023	170

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

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

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

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

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

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

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

Veröffentlichungen

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

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

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

2. Zahlstelle

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Publikationen

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

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

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

5.1 Retrozessionen

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

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

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

5.2 Rabatte

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

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

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

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

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

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

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

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



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

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

Bericht des Wirtschaftsprüfers des LionGlobal Asian Quality Bond Fund

Bern, 26. April 2024

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2023



Prüfungsurteil

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

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht (Seiten 9 bis 38) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des LionGlobal Asian Quality Bond Fund zum 31. Dezember 2023 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.



Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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



Sonstige Informationen

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

MSc 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