

WAM Convertible Portfolio

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 28. Juni 2024

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Veränderung des Nettofondsvermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	10
Kennzahlen.....	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	13
Ergänzende Angaben.....	21

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	Wil Asset Management (Liechtenstein) AG In der Blacha 20 LI-9498 Planken
Verwahrstelle	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	Wil Asset Management (Liechtenstein) AG In der Blacha 20 LI-9498 Planken
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 **WAM Convertible Portfolio** vorlegen zu dürfen.

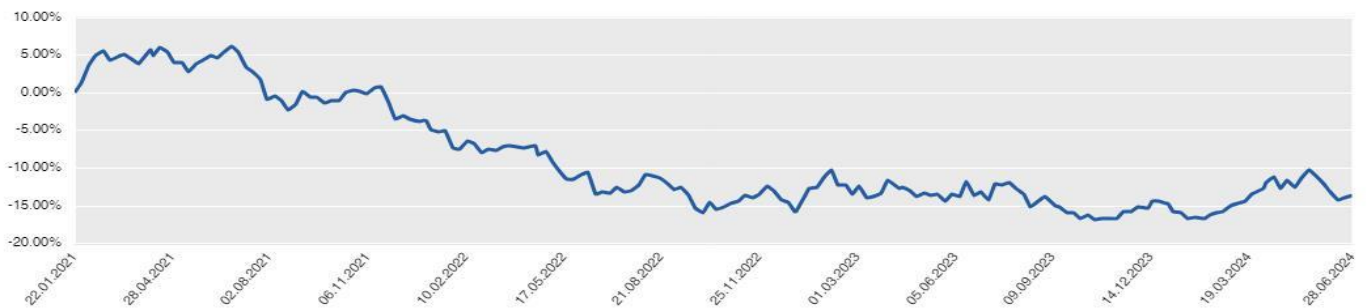
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-A- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 853.17 auf CHF 864.00 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.27%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-B- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 887.67 auf CHF 903.83 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.82%.

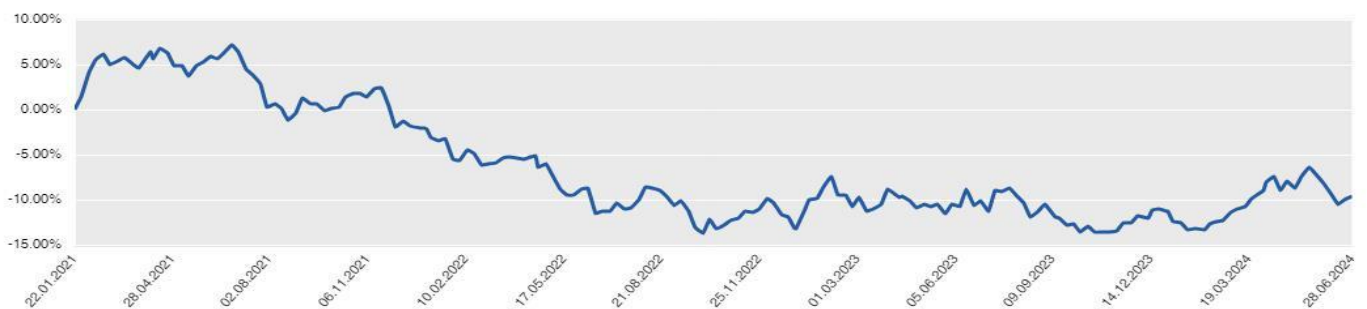
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-A- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 1'911.12 auf EUR 1'918.98 gestiegen und erhöhte sich somit um 0.41%.

Am 28. Juni 2024 belief sich das Fondsvermögen für den WAM Convertible Portfolio auf EUR 40.5 Mio. und es befanden sich 8'475 Anteile der Anteilsklasse -CHF-A-, 8'341 Anteile der Anteilsklasse -CHF-B- und 13'080 Anteile der Anteilsklasse -EUR-A- im Umlauf.

Performance -CHF-A-

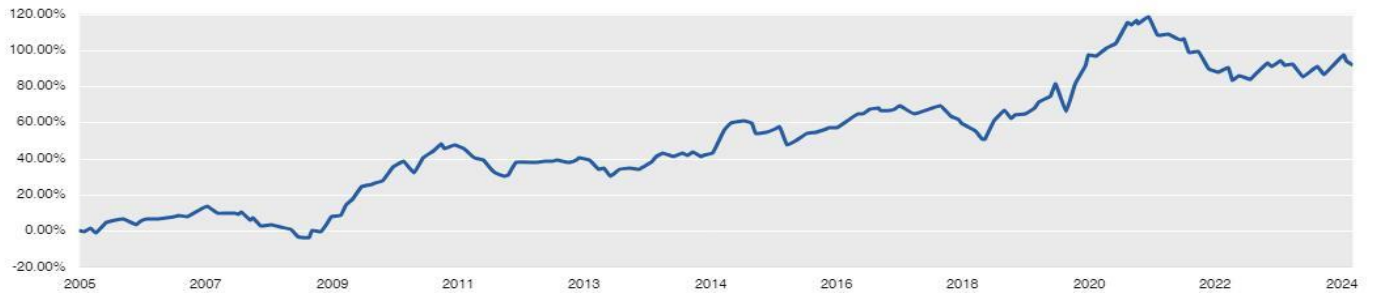


Performance -CHF-B-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance -EUR-A-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
0.000% Merrill Lynch BAC/Total Energies 30.01.2026	Niederlande	Wandelanleihe	9.45%
0.625 % Kingsoft Corporation 29.04.2025	Hongkong	Wandelanleihe	6.00%
0.000% Glencore Funding 27.03.2025	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	5.37%
0.375% First Majestic Silver Convertible Notes / 15.01.2027	Kanada	Wandelanleihe	4.80%
0.500% ON Semiconductor 01.03.2029	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	3.97%
0.000% STMicroelectronics 04.08.2027	Niederlande	Wandelanleihe	3.90%
0.000% Anllian Capital 05.02.2025	Hongkong	Wandelanleihe	3.67%
4.250% Stillwater Mining 28.11.2028	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	3.40%
1.970% Schneider Electric 27.11.2030	Frankreich	Wandelanleihe	3.00%
0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025	Deutschland	Wandelanleihe	2.99%
Total			46.54%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
1.970% Schneider Electric 27.11.2030	Frankreich	Elektrische Geräte & Komponenten	1'182'442.69	9.70%
4.250% Stillwater Mining 28.11.2028	Vereinigte Staaten	Edelmetalle & Edelsteine	1'030'099.64	8.45%
Giga-Byte Technology on TWD/USD 27.07.2028	Taiwan	Computer & Netzwerkausrüster	1'012'820.98	8.31%
3.000% MP Materials Corp 01.03.2030	Vereinigte Staaten	Bergbau, Kohle & Stahl	890'487.11	7.30%
0.000% Hon Hai Precision Industry 05.08.2026	Taiwan	Elektronik & Halbleiter	766'464.04	6.29%
Goldman Sachs Finance Corp International 10.05.27	Jersey	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	748'677.49	6.14%
2.625% Parsons Corporation 01.03.2029	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	701'324.43	5.75%
2.000% Bechtle Aktiengesellschaft 08.12.2030	Deutschland	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	659'081.75	5.41%
0.500% Coinbase Global Inc 01.06.2026	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	619'104.09	5.08%
0.000% TORIDOLL Holdings 20.06.2031	Japan	Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	602'805.35	4.94%
Übrige	n.a.	n.a.	3'979'016.07	32.64%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			12'192'323.65	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
1.875% Rheinmetall AG 07.02.2028	Deutschland	Fahrzeuge	1'712'420.00	13.00%
0.000% SGX Treasury I Pte. 01.03.2024	Singapur	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'699'300.00	12.90%
2.500% SSR Mining 01.04.2039	Kanada	Edelmetalle & Edelsteine	1'536'310.53	11.66%
3.000% Vingroup Joint Stock Company 20.04.2026	Vietnam	Immobilien	1'156'691.83	8.78%
2.750% Doc Morris Finance B.V. 31.03.2025	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'130'925.84	8.58%
0.000% HK Ex & Glearing 28.05.2024	Luxemburg	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	941'765.51	7.15%
1.875% BE Semiconductor Industries 06.04.2029	Niederlande	Elektronik & Halbleiter	775'334.39	5.88%
2.125% GBL Exchangeable Bonds 29.11.2025 Reg S	Belgien	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	686'915.98	5.21%
0.000% JPMorgan Chase Bank into LVMH 10.06.2024	Vereinigte Staaten	Banken & andere Kreditinstitute	667'020.00	5.06%
0.000% JP Morgan Chase Bank / Siemens 18.02.2024	Vereinigte Staaten	Banken & andere Kreditinstitute	637'780.00	4.84%
Übrige	n.a.	n.a.	2'230'363.72	16.93%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			13'174'827.79	100.00%

Vermögensrechnung

28. Juni 2024

EUR

Bankguthaben auf Sicht	664'702.08
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	39'997'282.75
Derivate Finanzinstrumente	-90'400.56
Sonstige Vermögenswerte	98'656.62

Gesamtfondsvermögen	40'670'240.89
----------------------------	----------------------

Bankverbindlichkeiten	0.00
Verbindlichkeiten	-135'287.96

Nettofondsvermögen	40'534'952.93
---------------------------	----------------------

Ausserbilanzgeschäfte

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

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

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

01.01.2024 - 28.06.2024

EUR

Ertrag

Aktien	1'097.40
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	146'551.23
Ertrag Bankguthaben	10'039.67
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-76.73

Total Ertrag

157'611.57

Aufwand

Verwaltungsgebühr	162'827.56
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	20'187.08
Revisionsaufwand	5'148.33
Passivzinsen	2'182.19
Sonstige Aufwendungen	36'738.45
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-1'003.33

Total Aufwand

226'080.28

Nettoertrag

-68'468.71

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	879'004.32
--	------------

Realisierter Erfolg

810'535.61

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'008'744.81
--	---------------

Gesamterfolg

-198'209.20

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 28.06.2024
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	41'459'533.44
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-726'371.31
Gesamterfolg	-198'209.20
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	40'534'952.93

Anzahl Anteile im Umlauf

WAM Convertible Portfolio -EUR-A-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	13'390
Neu ausgegebene Anteile	30
Zurückgenommene Anteile	-340

Anzahl Anteile am Ende der Periode

13'080

WAM Convertible Portfolio -CHF-A-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'500
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-25

Anzahl Anteile am Ende der Periode

8'475

WAM Convertible Portfolio -CHF-B-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'472
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-131

Anzahl Anteile am Ende der Periode

8'341

Kennzahlen

WAM Convertible Portfolio	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	40'534'952.93	41'459'533.44	42'569'629.34
Transaktionskosten in EUR	15'074.32	36'844.72	25'270.32

WAM Convertible Portfolio -CHF-A-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	7'322'399.58	7'251'905.85	7'451'239.95
Ausstehende Anteile	8'475	8'500	8'844
Inventarwert pro Anteil in CHF	864.00	853.17	842.52
Performance in %	1.27	1.26	-12.44
Performance in % seit Liberierung am 22.01.2021	-13.60	-14.68	-15.75
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.32	1.30	1.30
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.32	1.30	1.30
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	0.00

WAM Convertible Portfolio -CHF-B-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	7'538'838.57	7'520'329.50	7'404'473.94
Ausstehende Anteile	8'341	8'472	8'528
Inventarwert pro Anteil in CHF	903.83	887.67	868.25
Performance in %	1.82	2.24	-11.36
Performance in % seit Liberierung am 22.01.2021	-9.62	-11.23	-13.17
OGC/TER 1 in %	0.31	0.30	0.30

WAM Convertible Portfolio -EUR-A-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	25'100'318.10	25'589'913.91	27'533'416.99
Ausstehende Anteile	13'080	13'390	14'981
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'918.98	1'911.12	1'837.89
Performance in %	0.41	3.98	-10.78
Performance in % seit Liberierung am 01.08.2005	91.90	91.11	83.79
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.32	1.30	1.30
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.32	1.30	1.30
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

Kennzahlen

Rechtliche Hinweise

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

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
USD	First Majestic Silv. Rg CA32076V1031	0.00	20'000.00	171'800.00	5.92	949'400	2.34%
						949'400	2.34%
Wandelanleihe							
CHF	2.125% Idorsia 04.08.2028 CH1128004079	0.00	0.00	1'200'000.00	45.24	563'876	1.39%
EUR	0.000% Veolia Environnement 01.01.2025 FR0013444148	5'000.00	0.00	5'000.00	31.33	156'650	0.39%
EUR	0.050% Deutsche Post 30.06.2025 DE000A2G87D4	100'000.00	0.00	100'000.00	96.26	96'256	0.24%
EUR	0.125% Remy Cointreau 07.09.2026 FR0013200995	5'000.00	0.00	7'500.00	103.81	778'575	1.92%
USD	0.000% STMicroelectronics 04.08.2027 XS2211997239	400'000.00	0.00	1'600'000.00	105.90	1'581'686	3.90%
USD	0.125% Microchip Technology 15.11.2024 US595017AU87	200'000.00	0.00	500'000.00	105.29	491'445	1.21%
USD	Giga-Byte Technology on TWD/USD 27.07.2028 XS2653508528	1'000'000.00	0.00	1'200'000.00	101.88	1'141'200	2.82%
USD	Goldman Sachs Finance Corp International 15.03.27 XS2688837207	500'000.00	0.00	500'000.00	112.64	525'726	1.30%
						5'335'415	13.16%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						6'284'815	15.50%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Wandelanleihe							
CHF	3.000% DocMorris Finance 03.05.2029 CH1314941399	400'000.00	0.00	400'000.00	89.90	373'475	0.92%
CHF	3.25 % Basilea Pharmaceutica Conv. Bond 28.07.2027 CH0554992062	0.00	0.00	1'000'000.00	102.20	1'061'432	2.62%
EUR	0.000% Anllian Capital 05.02.2025 XS2089160506	0.00	0.00	1'500'000.00	99.23	1'488'480	3.67%
EUR	0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025 XS2341843006	0.00	0.00	1'200'000.00	101.10	1'213'200	2.99%
EUR	0.000% Citigroup Global Markets/LOreal 15.03.2028 XS2566032095	0.00	400'000.00	500'000.00	106.42	532'120	1.31%
EUR	0.000% JP Morgan / Sanofi 14.01.2025 XS2431434971	0.00	0.00	500'000.00	100.53	502'640	1.24%
EUR	0.000% Merrill Lynch BAC/Total Energies 30.01.2026 XS2576250448	0.00	200'000.00	3'700'000.00	103.49	3'828'982	9.45%
EUR	0.000% Nexi 24.02.2028 XS2305842903	0.00	0.00	700'000.00	85.10	595'700	1.47%
EUR	1.875% BE Semiconductor Industries 06.04.2029 XS2465773070	100'000.00	500'000.00	600'000.00	154.01	924'060	2.28%
EUR	1.970% Schneider Electric 27.11.2030 FR001400M9F9	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	121.31	1'213'060	2.99%
EUR	2.000% Bechtle Aktiengesellschaft 08.12.2030 DE000A382293	600'000.00	0.00	700'000.00	103.73	726'089	1.79%
EUR	2.125% AMS 03.11.2027 DE000A283WZ3	0.00	0.00	1'300'000.00	76.91	999'830	2.47%
EUR	3.500% MBT Systems 08.07.2027 CH1118223390	0.00	0.00	300'000.00	52.21	156'639	0.39%
HKD	0.625 % Kingsoft Corporation 29.04.2025 XS2158580493	0.00	0.00	20'000'000.00	101.65	2'429'634	5.99%
HKD	0.900% China Yuhua Education 27.12.2024 (PxF) XS2089158609	0.00	0.00	8'000'000.00	37.95	362'879	0.90%
JPY	0.000% TORIDOLL Holdings 20.06.2031 XS2833372514	100'000'000.0 0	0.00	100'000'000.0 0	104.32	605'199	1.49%
USD	0.000% Glencore Funding 27.03.2025 XS1799614232	400'000.00	0.00	2'200'000.00	105.94	2'175'661	5.37%
USD	0.000% Hon Hai Precision Industry 05.08.2026 XS2363250759	800'000.00	0.00	800'000.00	124.92	932'859	2.30%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	0.000% Tequ Mayflower / Hope Education 02.03.2026 XS2307183694	0.00	0.00	1'000'000.00	56.00	522'748	1.29%
USD	0.250% JD.com 01.06.2029 US47215PAH91	100'000.00	0.00	100'000.00	93.72	87'483	0.22%
USD	0.375% Akamai Technologies 01.09.2027 US00971TAL52	0.00	0.00	700'000.00	96.75	632'198	1.56%
USD	0.375% First Majestic Silver Convertible Notes / 15.01.2027 US32076VAD55	0.00	0.00	2'500'000.00	83.14	1'940'236	4.79%
USD	0.500% Coinbase Global Inc 01.06.2026 US19260QAB32	700'000.00	300'000.00	1'100'000.00	102.88	1'056'420	2.61%
USD	0.500% ON Semiconductor 01.03.2029 US682189AU93	1'800'000.00	0.00	1'800'000.00	95.65	1'607'170	3.96%
USD	1.000% Alnylam Pharmaceuticals 15.09.2027 US02043QAB32	0.00	300'000.00	700'000.00	107.68	703'612	1.74%
USD	1.000% Progress Software 15.04.2026 US743312AB62	200'000.00	100'000.00	600'000.00	105.01	588'164	1.45%
USD	1.000% Qiagen 13.11.2024 XS1908221507	0.00	0.00	800'000.00	98.79	737'747	1.82%
USD	2.375% Sea 01.12.2025 US81141RAF73	0.00	300'000.00	700'000.00	107.68	703'586	1.74%
USD	2.625% Kakao 29.04.2029 XS2802119821	500'000.00	0.00	500'000.00	97.35	454'371	1.12%
USD	2.625% Parsons Corporation 01.03.2029 US70202LAC63	700'000.00	0.00	700'000.00	107.04	699'437	1.73%
USD	3.000% MP Materials Corp 01.03.2030 US553368AC59	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	89.81	838'357	2.07%
USD	4.250% Stillwater Mining 28.11.2028 XS2725834043	1'000'000.00	0.00	1'400'000.00	105.05	1'372'802	3.39%
USD	4.625% Nio 15.10.2030 US62914VAH96	200'000.00	0.00	500'000.00	60.91	284'296	0.70%
USD	4.750% Equinox Gold 15.10.2028 US29446YAA47	0.00	0.00	600'000.00	113.33	634'752	1.57%
USD	7.500% Lightning eMotors 15.05.2024 US53228RAA32	0.00	0.00	800'000.00	1.23	9'178	0.02%
USD	Goldman Sachs Finance Corp International 10.05.27 XS2688718373	800'000.00	0.00	800'000.00	96.14	717'972	1.77%
						33'712'468	83.17%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						33'712'468	83.17%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						39'997'283	98.67%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-84'426	-0.21%
EUR	Verbindlichkeiten aus Optionen					-5'974	-0.01%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-90'401	-0.22%
EUR	Kontokorrentguthaben					664'702	1.64%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					98'657	0.24%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						40'670'241	100.33%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-135'288	-0.33%
NETTOFONDSVERMÖGEN						40'534'953	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			
Wandelanleihe			
CHF	2.750% Doc Morris Finance B.V. 31.03.2025 CH0536893594	0	1'100'000
EUR	0.000% JP Morgan Chase Bank / Siemens 18.02.2024 XS2303829308	0	600'000
EUR	0.000% JPMorgan Chase Bank into LVMH 10.06.2024 XS2352315571	0	600'000
EUR	0.000% SGX Treasury I Pte. 01.03.2024 XS2295233501	0	1'700'000
EUR	1.875% Rheinmetall AG 07.02.2028 DE000A30V8S3	0	1'000'000
EUR	2.125% GBL Exchangeable Bonds 29.11.2025 Reg S BE6339419812	0	700'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Wandelanleihe			
HKD	0.000% HK Ex & Glearing 28.05.2024 XS2344373134	0	8'000'000
USD	0.500% ON Semiconductor 01.03.2029 US682189AT21	0	1'600'000
USD	1.250% Guidewire Software 15.03.2025 US40171VAA89	0	300'000
USD	1.750% SK hynix Inc 11.04.2030 XS2607736407	0	200'000
USD	2.500% SSR Mining 01.04.2039 US784730AB94	0	1'900'000
USD	3.000% Vingroup Joint Stock Company 20.04.2026 XS2332809412	0	1'200'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
11.07.2024	EUR	USD	5'000'000.00	5'449'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
11.01.2024	USD	EUR	22'103'840.00	20'900'000.00
19.03.2024	EUR	CHF	5'600'000.00	5'277'160.00
19.03.2024	EUR	CHF	5'725'000.00	5'394'953.75
11.04.2024	EUR	USD	20'900'000.00	22'956'560.00
11.04.2024	USD	EUR	22'956'560.00	20'900'000.00
11.04.2024	USD	EUR	10'795'950.00	9'900'000.00
11.04.2024	EUR	USD	9'900'000.00	10'795'950.00
20.06.2024	CHF	EUR	3'064'000.00	3'200'000.00
20.06.2024	EUR	CHF	3'200'000.00	3'064'000.00
20.06.2024	CHF	EUR	3'351'250.00	3'500'000.00
20.06.2024	EUR	CHF	3'500'000.00	3'351'250.00
11.07.2024	EUR	USD	5'000'000.00	5'449'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.07.2024	5.50	0	200	-200

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.01.2024	5.00	200	0	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.01.2024	6.00	200	0	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.01.2024	6.50	200	0	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.01.2024	7.00	200	0	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	16.02.2024	5.00	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	16.02.2024	5.50	150	150	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	15.03.2024	5.00	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	15.03.2024	5.50	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.04.2024	5.50	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.04.2024	6.00	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	17.05.2024	6.00	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	21.06.2024	5.50	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.07.2024	5.50	0	200	-200

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

	WAM Convertible Portfolio		
Anteilsklassen	-CHF-A-	-CHF-B-	-EUR-A-
ISIN-Nummer	LI0570943253	LI0570943303	LI0021303222
Liberierung	22. Januar 2021	22. Januar 2021	1. August 2005
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2005		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 3%	keiner	max. 3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	max. 0.25%	max. 0.25%	max. 0.25%
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1%	max. 0%	max. 1%
Performance Fee	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	keine	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a.		
max. Verwahrstellengebühr	0.15%		
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		
Kursinformationen			
Bloomberg	WAMCPA LE	WAMPCB LE	WAMCEA LE
Telekurs	57094325	57094330	2130322

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR 1 = CHF	0.9629	CHF 1 = EUR	1.0386
	EUR 1 = HKD	8.3675	HKD 1 = EUR	0.1195
	EUR 1 = JPY	172.3715	JPY 100 = EUR	0.5801
	EUR 1 = USD	1.0713	USD 1 = EUR	0.9335
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI			
Professionelle Anleger	LI			
Qualifizierte Anleger				
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	UBS Switzerland AG, Zürich SIX SIS AG, Zürich			
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.			
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.			
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.			
Risikomanagement				
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach			

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Modellen 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 nachprüfbar bewertenden Modellen 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 nachprüfbar bewertenden Modellen 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.



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