

WAM Convertible Portfolio

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2023

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Verwendung des Erfolgs	9
Veränderung des Nettovermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	10
Kennzahlen.....	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	13
Ergänzende Angaben.....	23
Weitere Angaben	26
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....	29

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 Jahresbericht des **WAM Convertible Portfolio** vorlegen zu dürfen.

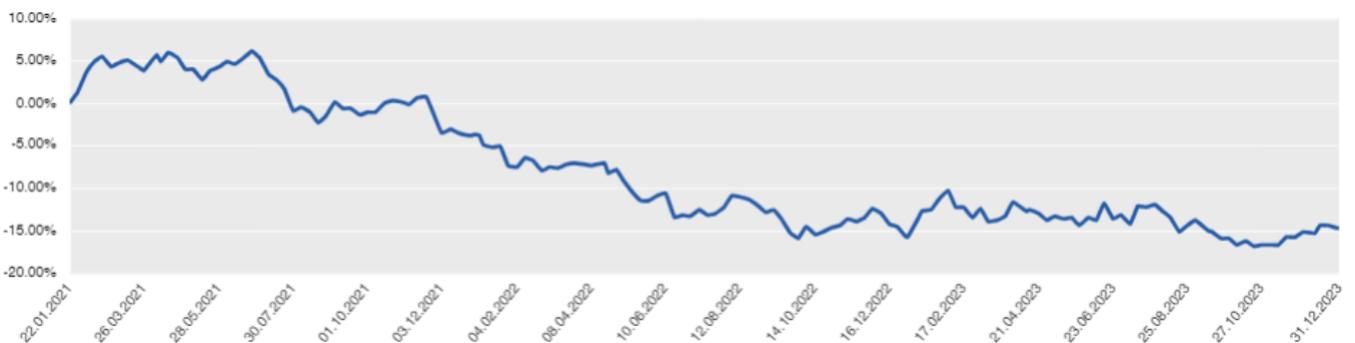
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-A- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 842.52 auf CHF 853.17 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.26%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-B- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 868.25 auf CHF 887.67 gestiegen und erhöhte sich somit um 2.24%.

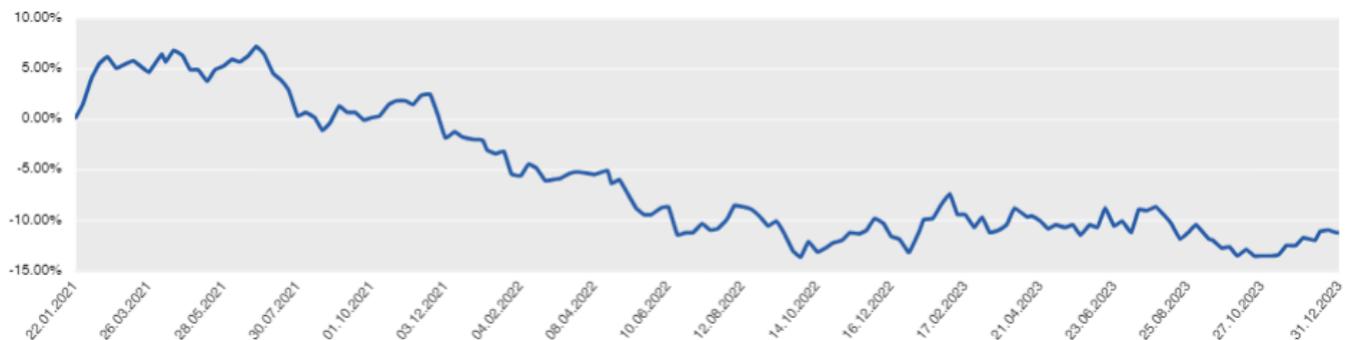
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-A- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 1'837.89 auf EUR 1'911.12 gestiegen und erhöhte sich somit um 3.98%.

Am 31. Dezember 2023 belief sich das Fondsvermögen für den WAM Convertible Portfolio auf EUR 41.5 Mio. und es befanden sich 8'500 Anteile der Anteilsklasse -CHF-A-, 8'472 Anteile der Anteilsklasse -CHF-B- und 13'390 Anteile der Anteilsklasse -EUR-A- im Umlauf.

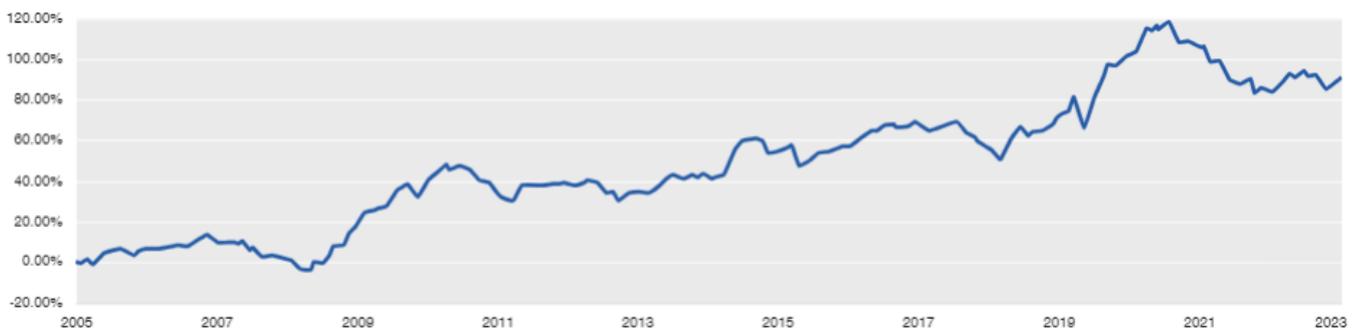
Performance Chart-CHF-A-



Performance Chart-CHF-B-



Performance Chart-EUR-A-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
0.000% Merrill Lynch BAC/Total Energies 30.01.2026	Niederlande	Wandelanleihe	9.63%
0.625 % Kingsoff Corporation 29.04.2025	Hongkong	Wandelanleihe	5.67%
0.000% Glencore Funding 27.03.2025	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	4.33%
0.375% First Majestic Silver Convertible Notes / 15.01.2027	Kanada	Wandelanleihe	4.28%
0.000% SGX Treasury I Pte. 01.03.2024	Singapur	Wandelanleihe	4.07%
2.500% SSR Mining 01.04.2039	Kanada	Wandelanleihe	4.00%
0.500% ON Semiconductor 01.03.2029	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	3.68%
0.000% Anllian Capital 05.02.2025	Hongkong	Wandelanleihe	3.59%
1.875% BE Semiconductor Industries 06.04.2029	Niederlande	Wandelanleihe	3.27%
0.000% STMicroelectronics 04.08.2027	Niederlande	Wandelanleihe	3.15%
Total			45.68%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
0.000% Merrill Lynch BAC/Total Energies 30.01.2026	Niederlande	Banken & andere Kreditinstitute	3'958'910.00	16.11%
1.875% BE Semiconductor Industries 06.04.2029	Niederlande	Elektronik & Halbleiter	1'670'081.83	6.80%
0.500% ON Semiconductor 01.03.2029	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	1'588'526.32	6.46%
0.000% STMicroelectronics 04.08.2027	Niederlande	Elektronik & Halbleiter	1'254'038.05	5.10%
0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	1'238'240.00	5.04%
1.875% Rheinmetall AG 07.02.2028	Deutschland	Fahrzeuge	1'060'878.72	4.32%
0.000% Citigroup Global Markets/L'Oreal 15.03.2028	Luxemburg	Banken & andere Kreditinstitute	926'920.00	3.77%
3.25 % Basilea Pharmaceutica Conv. Bond 28.07.2027	Schweiz	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	862'890.51	3.51%
1.250% Alnylam Pharma Conv. Bonds 15.09.2027 -144A	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	801'775.56	3.26%
0.000% NextEra Energy -144A- CVN / 15.06.2024	Vereinigte Staaten	Energie & Wasserversorgung	795'282.25	3.24%
Übrige	n.a.	n.a.	10'413'946.69	42.38%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			24'571'489.93	100.00%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestition in EUR	Desinvestition in %
0.000% America Movil / KPN 02.03.2024	Niederlande	Telekommunikation	2'105'075.00	7.84%
0.000% JP Morgan Chase Bank / Siemens 18.02.2024	Vereinigte Staaten	Banken & andere Kreditinstitute	2'052'340.00	7.64%
0.150% Sika 05.06.2025	Schweiz	Chemie	1'648'823.71	6.14%
0.250% MongoDB 15.01.2026	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	1'597'761.93	5.95%
0.500% BE Semiconductor Industries 06.12.2024	Niederlande	Elektronik & Halbleiter	1'508'677.78	5.62%
0.000% Geely Sweden 19.06.2024	Schweden	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'473'270.00	5.49%
3.375% Lenovo Group 24.01.2024	Hongkong	Computer & Netzwerkausrüster	1'335'883.74	4.98%
0.000% Ford Motor 15.03.2026	Vereinigte Staaten	Fahrzeuge	1'269'852.20	4.73%
1.125% Splunk 15.09.2025	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	1'218'160.46	4.54%
0.250% Dexcom 15.11.2025	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	1'205'117.77	4.49%
Übrige	n.a.	n.a.	11'434'214.81	42.59%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			26'849'177.41	100.00%

Vermögensrechnung

31. Dezember 2023

EUR

Bankguthaben auf Sicht	94'444.11
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	40'306'248.34
Derivate Finanzinstrumente	1'075'731.67
Sonstige Vermögenswerte	110'766.11

Gesamtfondsvermögen	41'587'190.23
----------------------------	----------------------

Bankverbindlichkeiten	-0.91
Verbindlichkeiten	-127'655.88

Nettofondsvermögen	41'459'533.44
---------------------------	----------------------

Ausserbilanzgeschäfte

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

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

Erfolgsrechnung

01.01.2023 - 31.12.2023

EUR

Ertrag

Aktien	2'871.22
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	412'890.70
Zielfonds	0.00
Ertrag Bankguthaben	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	169.87

Total Ertrag

415'931.79

Aufwand

Verwaltungsgebühr	351'970.95
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	43'008.27
Revisionsaufwand	10'164.12
Passivzinsen	183.84
Sonstige Aufwendungen	74'744.06
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-7'588.72

Total Aufwand

472'482.52

Nettoertrag

-56'550.73

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'822'264.37
--	--------------

Realisierter Erfolg

1'765'713.64

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	364'433.77
--	------------

Gesamterfolg

2'130'147.41

Verwendung des Erfolgs

01.01.2023 - 31.12.2023
EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-56'550.73
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-56'550.73
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-56'550.73
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 31.12.2023
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	42'569'629.34
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-3'240'243.31
Gesamterfolg	2'130'147.41
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	41'459'533.44

Anzahl Anteile im Umlauf

WAM Convertible Portfolio -EUR-A-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	14'981
Neu ausgegebene Anteile	25
Zurückgenommene Anteile	-1'616

Anzahl Anteile am Ende der Periode

13'390

WAM Convertible Portfolio -CHF-A-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'844
Neu ausgegebene Anteile	315
Zurückgenommene Anteile	-659

Anzahl Anteile am Ende der Periode

8'500

WAM Convertible Portfolio -CHF-B-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'528
Neu ausgegebene Anteile	94
Zurückgenommene Anteile	-150

Anzahl Anteile am Ende der Periode

8'472

Kennzahlen

WAM Convertible Portfolio	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	41'459'533.44	42'569'629.34	45'571'898.51
Transaktionskosten in EUR	36'844.72	25'270.32	34'560.74

WAM Convertible Portfolio -CHF-A-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	7'251'905.85	7'451'239.95	6'544'893.63
Ausstehende Anteile	8'500	8'844	6'802
Inventarwert pro Anteil in CHF	853.17	842.52	962.20
Performance in %	1.26	-12.44	-3.78
Performance in % seit Liberierung am 22.01.2021	-14.68	-15.75	-3.78
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.30	1.30	1.32
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.59
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.30	1.30	1.91
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	32'660.12

WAM Convertible Portfolio -CHF-B-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	7'520'329.50	7'404'473.94	8'623'984.59
Ausstehende Anteile	8'472	8'528	8'804
Inventarwert pro Anteil in CHF	887.67	868.25	979.55
Performance in %	2.24	-11.36	-2.04
Performance in % seit Liberierung am 22.01.2021	-11.23	-13.17	-2.04
OGC/TER 1 in %	0.30	0.30	0.30

WAM Convertible Portfolio -EUR-A-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	25'589'913.91	27'533'416.99	30'931'903.02
Ausstehende Anteile	13'390	14'981	15'016
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'911.12	1'837.89	2'059.93
Performance in %	3.98	-10.78	1.22
Performance in % seit Liberierung am 01.08.2005	91.11	83.79	105.99
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.30	1.30	1.29
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.88
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.30	1.30	2.17
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	291'104.39

Kennzahlen

Rechtliche Hinweise

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

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
USD	First Majestic Silv. Rg CA32076V1031	0	28'200	191'800	6.15	1'066'980	2.57%
						1'066'980	2.57%
Wandelanleihe							
CHF	2.125% Idorsia 04.08.2028 CH1128004079	0	0	1'200'000	39.49	509'096	1.23%
CHF	2.750% Doc Morris Finance B.V. 31.03.2025 CH0536893594	0	0	1'100'000	95.45	1'127'948	2.72%
EUR	0.000% JP Morgan Chase Bank / Siemens 18.02.2024 XS2303829308	200'000	2'000'000	600'000	111.65	669'870	1.62%
EUR	0.000% JPMorgan Chase Bank into LVMH 10.06.2024 XS2352315571	100'000	100'000	600'000	102.42	614'514	1.48%
EUR	0.000% SGX Treasury I Pte. 01.03.2024 XS2295233501	0	0	1'700'000	99.14	1'685'397	4.07%
EUR	0.125% Remy Cointreau 07.09.2026 FR0013200995	2'500	0	2'500	119.85	299'625	0.72%
EUR	1.875% Rheinmetall AG 07.02.2028 DE000A30V8S3	1'000'000	0	1'000'000	110.90	1'109'000	2.67%
EUR	2.125% GBL Exchangeable Bonds 29.11.2025 Reg S BE6339419812	700'000	0	700'000	97.12	679'861	1.64%
USD	0.000% STMicroelectronics 04.08.2027 XS2211997239	1'200'000	400'000	1'200'000	120.47	1'307'653	3.15%
USD	0.125% Microchip Technology 15.11.2024 US595017AU87	300'000	0	300'000	109.11	296'086	0.71%
USD	Giga-Byte Technology on TWD/USD 27.07.2028 XS2653508528	200'000	0	200'000	106.20	192'121	0.46%
						8'491'171	20.48%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						9'558'150	23.05%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Wandelanleihe							
CHF	3.25 % Basilea Pharmaceutica Conv. Bond 28.07.2027 CH0554992062	800'000	0	1'000'000	99.90	1'073'213	2.59%
EUR	0.000% Anllian Capital 05.02.2025 XS2089160506	0	0	1'500'000	99.26	1'488'900	3.59%
EUR	0.000% Barclays Bank / Daimler 24.01.2025 XS2341843006	1'200'000	0	1'200'000	98.35	1'180'200	2.85%
EUR	0.000% Citigroup Global Markets/LOreal 15.03.2028 XS2566032095	900'000	0	900'000	110.96	998'613	2.41%
EUR	0.000% JP Morgan / Sanofi 14.01.2025 XS2431434971	500'000	0	500'000	100.66	503'285	1.21%
EUR	0.000% Merrill Lynch BAC/Total Energies 30.01.2026 XS2576250448	4'000'000	100'000	3'900'000	102.42	3'994'497	9.63%
EUR	0.000% Nexi 24.02.2028 XS2305842903	0	0	700'000	86.35	604'450	1.46%
EUR	1.875% BE Semiconductor Industries 06.04.2029 XS2465773070	1'500'000	500'000	1'000'000	135.27	1'352'740	3.26%
EUR	2.000% Bechtle Aktiengesellschaft 08.12.2030 DE000A382293	100'000	0	100'000	106.22	106'220	0.26%
EUR	2.125% AMS 03.11.2027 DE000A283WZ3	0	0	1'300'000	79.12	1'028'560	2.48%
EUR	3.500% MBT Systems 08.07.2027 CH1118223390	300'000	500'000	300'000	76.01	228'036	0.55%
HKD	0.000% HK Ex & Glearing 28.05.2024 XS2344373134	0	6'000'000	8'000'000	97.10	899'598	2.17%
HKD	0.625 % Kingsoft Corporation 29.04.2025 XS2158580493	0	0	20'000'000	101.40	2'348'589	5.66%
HKD	0.900% China Yuhua Education 27.12.2024 (PxF) XS2089158609	0	0	8'000'000	43.28	400'958	0.97%
USD	0.000% Glencore Funding 27.03.2025 XS1799614232	600'000	0	1'800'000	110.21	1'794'395	4.33%
USD	0.000% Tequ Mayflower / Hope Education 02.03.2026 XS2307183694	0	0	1'000'000	71.00	642'230	1.55%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	0.375% Akamai Technologies 01.09.2027 US00971TAL52	200'000	0	700'000	111.07	703'262	1.70%
USD	0.375% First Majestic Silver Convertible Notes / 15.01.2027 US32076VAD55	0	0	2'500'000	78.28	1'770'294	4.27%
USD	0.500% Coinbase Global Inc 01.06.2026 US19260QAB32	700'000	0	700'000	91.17	577'294	1.39%
USD	0.500% ON Semiconductor 01.03.2029 US682189AT21	1'600'000	0	1'600'000	105.26	1'523'406	3.67%
USD	1.000% Alnylam Pharmaceuticals 15.09.2027 US02043QAB32	1'000'000	0	1'000'000	98.75	893'243	2.15%
USD	1.000% Progress Software 15.04.2026 US743312AB62	500'000	0	500'000	105.35	476'449	1.15%
USD	1.000% Qiagen 13.11.2024 XS1908221507	600'000	200'000	800'000	102.85	744'263	1.80%
USD	1.250% Guidewire Software 15.03.2025 US40171VAA89	300'000	0	300'000	110.41	299'611	0.72%
USD	1.750% SK hynix Inc 11.04.2030 XS2607736407	600'000	400'000	200'000	140.19	253'609	0.61%
USD	2.375% Sea 01.12.2025 US81141RAF73	0	0	1'000'000	95.56	864'397	2.08%
USD	2.500% SSR Mining 01.04.2039 US784730AB94	700'000	0	1'900'000	95.84	1'647'149	3.97%
USD	3.000% Vingroup Joint Stock Company 20.04.2026 XS2332809412	0	0	1'200'000	93.18	1'011'431	2.44%
USD	4.250% Stillwater Mining 28.11.2028 XS2725834043	400'000	0	400'000	121.88	440'986	1.06%
USD	4.625% Nio 15.10.2030 US62914VAH96	300'000	0	300'000	105.50	286'290	0.69%
USD	4.750% Equinox Gold 15.10.2028 US29446YAA47	600'000	0	600'000	106.08	575'749	1.39%
USD	7.500% Lightning eMotors 15.05.2024 US53228RAA32	0	0	800'000	5.00	36'182	0.09%
						30'748'098	74.16%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						30'748'098	74.16%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						40'306'248	97.22%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					1'107'843	2.67%
EUR	Verbindlichkeiten aus Optionen					-32'112	-0.08%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						1'075'732	2.59%
EUR	Kontokorrentguthaben					94'444	0.23%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					110'766	0.27%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						41'587'190	100.31%
EUR	Bankverbindlichkeiten					-1	0.00%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-127'656	-0.31%
NETTOFONDSVERMÖGEN						41'459'533	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			
EUR	0.000% SAFRAN 01.04.2028 FR0014003Z32	300	300
EUR	1.750% Do & Co AG 28.01.2026 AT0000A2N7T2	0	400'000
EUR	2.500% COSMO Pharmaceuticals 05.12.2023 XS1918761997	0	400'000
USD	0.000% Xero Investments 02.12.2025 XS2263667250	0	1'000'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Wandelanleihe			
CHF	0.150% Sika 05.06.2025 CHO413990240	200'000	1'200'000
EUR	0.000% America Movil / KPN 02.03.2024 XS2308171383	0	2'000'000
EUR	0.000% Geely Sweden 19.06.2024 XS1933947951	200'000	1'100'000
EUR	0.500% BE Semiconductor Industries 06.12.2024 XS1731596257	0	1'000'000
HKD	2.750% Cathay Pacific Finance III Limited 05.02.2026 XS2287867563	6'000'000	6'000'000
JPY	0 % SBI Holdings Inc 25.07.2025 XS2199268710	30'000'000	30'000'000
SGD	1.625% Singapore Airlines 03.12.2025 XS2260025296	0	1'000'000
USD	0.000% Airbnb Inc 15.03.2026 US009066AB74	0	1'200'000
USD	0.000% Ford Motor 15.03.2026 US345370CZ16	0	1'400'000
USD	0.000% Kakao Corp. 28.04.2023 XS2247556199	0	1'200'000
USD	0.000% NextEra Energy -144A- CVN / 15.06.2024 US65341BAE65	900'000	1'000'000
USD	0.000% ON Semiconductor Corp 01.05.2027 US682189AS48	0	100'000
USD	0.250% Dexcom 15.11.2025 US252131AK39	0	1'200'000
USD	0.250% MongoDB 15.01.2026 US60937PAD87	500'000	1'100'000
USD	0.500% Square 15.05.2023 US852234AD56	0	300'000
USD	1.000 % Alteryx 01.08.2026 US02156BAF04	0	1'000'000
USD	1.125% Splunk 15.09.2025 US848637AD65	0	1'200'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
USD	1.250% Alnylam Pharma Conv. Bonds 15.09.2027 -144A US02043QAA58	900'000	1'000'000
USD	1.500% Jazz Investments 15.08.2024 US472145AD36	0	200'000
USD	3.375% Lenovo Group 24.01.2024 XS1937306121	200'000	1'100'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
11.01.2024	EUR	USD	20'900'000.00	22'103'840.00
19.03.2024	CHF	EUR	5'394'953.75	5'725'000.00
19.03.2024	CHF	EUR	5'277'160.00	5'600'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
09.01.2023	USD	EUR	7'003'500.00	7'000'000.00
09.01.2023	USD	EUR	7'261'100.00	7'000'000.00
16.03.2023	EUR	CHF	7'000'000.00	6'878'200.00
16.03.2023	EUR	CHF	6'800'000.00	6'681'680.00
16.03.2023	EUR	CHF	2'100'000.00	2'076'480.00
16.03.2023	CHF	EUR	2'076'480.00	2'100'000.00
16.03.2023	EUR	CHF	2'500'000.00	2'472'000.00
16.03.2023	CHF	EUR	2'472'000.00	2'500'000.00
11.04.2023	EUR	USD	19'500'000.00	20'845'500.00
11.04.2023	USD	EUR	20'845'500.00	19'500'000.00
16.06.2023	CHF	EUR	4'565'110.00	4'700'000.00
16.06.2023	EUR	CHF	4'700'000.00	4'565'110.00
16.06.2023	CHF	EUR	4'370'850.00	4'500'000.00
16.06.2023	EUR	CHF	4'500'000.00	4'370'850.00
11.07.2023	EUR	USD	24'000'000.00	26'395'200.00
11.07.2023	USD	EUR	26'395'200.00	24'000'000.00
18.09.2023	CHF	EUR	4'357'800.00	4'500'000.00
18.09.2023	EUR	CHF	4'500'000.00	4'357'800.00
18.09.2023	CHF	EUR	4'551'480.00	4'700'000.00
18.09.2023	EUR	CHF	4'700'000.00	4'551'480.00
11.10.2023	EUR	USD	24'000'000.00	26'316'000.00
11.10.2023	USD	EUR	26'316'000.00	24'000'000.00
11.10.2023	USD	EUR	1'640'700.00	1'500'000.00
11.10.2023	EUR	USD	1'500'000.00	1'640'700.00
11.10.2023	USD	EUR	860'000.00	800'000.00
11.10.2023	EUR	USD	800'000.00	860'000.00
11.10.2023	USD	EUR	526'250.00	500'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
11.10.2023	EUR	USD	500'000.00	526'250.00
19.12.2023	CHF	EUR	4'282'200.00	4'500'000.00
19.12.2023	EUR	CHF	4'500'000.00	4'282'200.00
19.12.2023	CHF	EUR	4'472'520.00	4'700'000.00
19.12.2023	EUR	CHF	4'700'000.00	4'472'520.00
19.12.2023	CHF	EUR	1'970'870.00	2'050'000.00
19.12.2023	EUR	CHF	2'050'000.00	1'970'870.00
19.12.2023	CHF	EUR	2'115'080.00	2'200'000.00
19.12.2023	EUR	CHF	2'200'000.00	2'115'080.00
19.12.2023	EUR	CHF	1'025'000.00	970'470.00
19.12.2023	CHF	EUR	970'470.00	1'025'000.00
19.12.2023	EUR	CHF	1'100'000.00	1'041'480.00
19.12.2023	CHF	EUR	1'041'480.00	1'100'000.00
19.12.2023	EUR	CHF	1'100'000.00	1'037'135.00
19.12.2023	CHF	EUR	1'037'135.00	1'100'000.00
19.12.2023	EUR	CHF	1'025'000.00	966'421.25
19.12.2023	CHF	EUR	966'421.25	1'025'000.00
19.12.2023	CHF	EUR	982'257.50	1'025'000.00
19.12.2023	EUR	CHF	1'025'000.00	982'257.50
19.12.2023	CHF	EUR	1'054'130.00	1'100'000.00
19.12.2023	EUR	CHF	1'100'000.00	1'054'130.00
19.12.2023	CHF	EUR	1'055'450.00	1'100'000.00
19.12.2023	EUR	CHF	1'100'000.00	1'055'450.00
19.12.2023	CHF	EUR	983'487.50	1'025'000.00
19.12.2023	EUR	CHF	1'025'000.00	983'487.50
19.12.2023	EUR	CHF	1'100'000.00	1'040'270.00
19.12.2023	CHF	EUR	1'040'270.00	1'100'000.00
19.12.2023	EUR	CHF	1'025'000.00	969'342.50
19.12.2023	CHF	EUR	969'342.50	1'025'000.00
11.01.2024	EUR	USD	20'900'000.00	22'103'840.00
19.03.2024	CHF	EUR	5'394'953.75	5'725'000.00
19.03.2024	CHF	EUR	5'277'160.00	5'600'000.00

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.	19.01.2024	5.00	0	200	-200
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.01.2024	6.50	0	200	-200
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.01.2024	6.00	0	200	-200
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.01.2024	7.00	0	200	-200

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	17.03.2023	6.50	1'100	1'100	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	21.04.2023	6.00	1'100	1'100	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	21.04.2023	7.00	1'100	1'100	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.05.2023	6.00	1'050	1'050	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.05.2023	7.00	900	900	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	16.06.2023	6.00	968	968	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	18.08.2023	6.00	100	100	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	18.08.2023	7.00	100	100	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	15.09.2023	6.00	100	100	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	15.09.2023	6.50	250	250	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	20.10.2023	5.50	100	100	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	20.10.2023	6.00	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	17.11.2023	5.00	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	17.11.2023	6.00	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	15.12.2023	5.00	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	15.12.2023	5.50	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	15.12.2023	6.50	200	200	0
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.01.2024	5.00	0	200	-200
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.01.2024	6.00	0	200	-200
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.01.2024	6.50	0	200	-200
First Majestic Silv. Rg	C-Opt.	19.01.2024	7.00	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%	max. 0%	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 0.9309	CHF 1 = EUR 1.0743
	EUR 1 = HKD 8.6350	HKD 1 = EUR 0.1158
	EUR 1 = USD 1.1055	USD 1 = EUR 0.9045
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	Clearstream Banking, Luxembourg UBS Ltd., Frankfurt SIX SIS AG, Zürich	
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.	
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.	
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermäßiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.	
Risikomanagement		
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach	

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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

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 Wil Asset Management AG, Planken/LI

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

(Teil-)fonds WAM Convertible Portfolio

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

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 ¹⁾	CHF 250'153.--
davon feste Vergütung	CHF 168'000.--
davon variable Vergütung ²⁾	CHF 82'153.--
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2023	2

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.

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 WAM Convertible Portfolio

Bern, 4. April 2024

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2023



Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des WAM Convertible Portfolio 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 7 bis 25) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des WAM Convertible Portfolio 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)

BSc 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