

Chameleon Bond Opportunity Fonds Global

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

per 29. Juni 2020

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettovermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	8
Kennzahlen.....	9
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	10
Ergänzende Angaben.....	19
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	28

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager und Promoter	Chameleon Asset Management AG Theaterstrasse 4 CH-4051 Basel
Verwahrstelle und Zahlstelle	NEUE BANK AG Marktgass 20 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Chameleon Bond Opportunity Fonds Global** vorlegen zu dürfen.

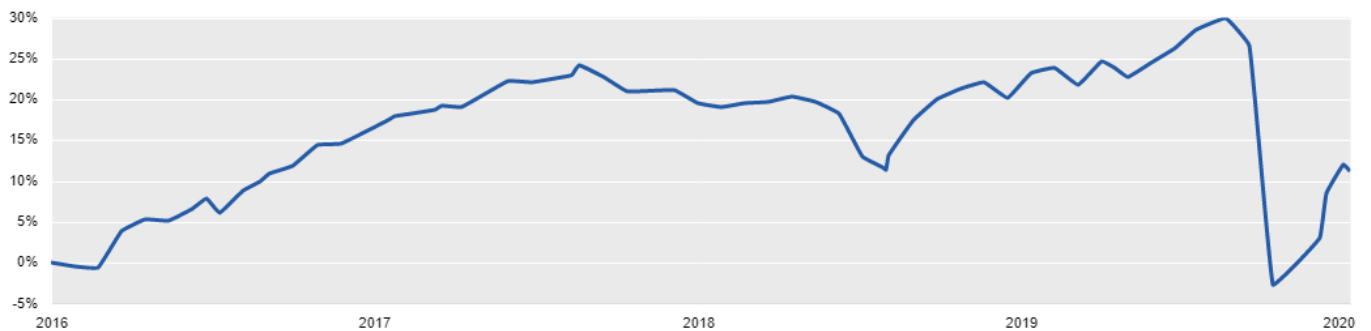
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-PA- ist seit dem 31. Dezember 2019 von CHF 114.80 auf CHF 99.48 gesunken. Die Performance betrug -13.34%. Es befanden sich 135'814 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-PA- ist seit dem 31. Dezember 2019 von EUR 118.69 auf EUR 102.87 gesunken. Die Performance betrug -13.33%. Es befanden sich 70'616.854 Anteile im Umlauf.

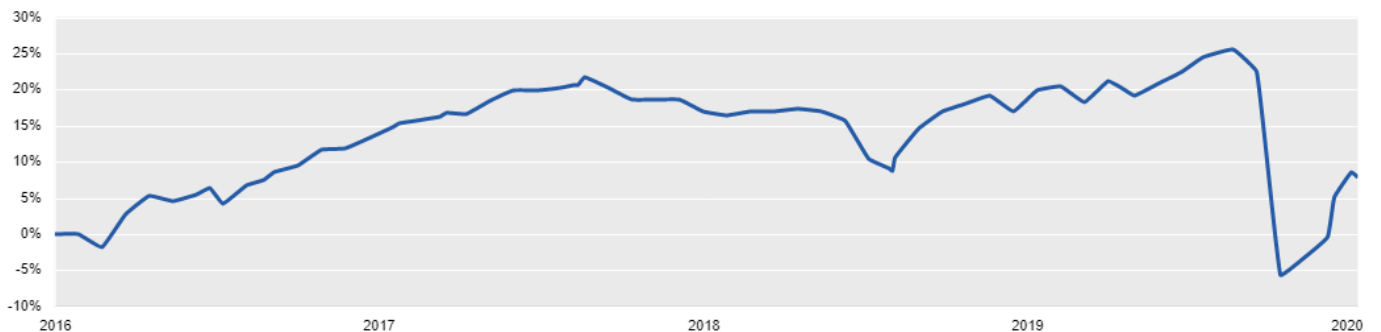
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-PT- ist seit dem 31. Dezember 2019 von USD 110.04 auf USD 96.21 gesunken. Die Performance betrug -12.57%. Es befanden sich 9'330 Anteile im Umlauf.

Am 29. Juni 2020 belief sich das Fondsvermögen für den Chameleon Bond Opportunity Fonds Global auf EUR 20.7 Mio.

Performance Chart -EUR-PA-

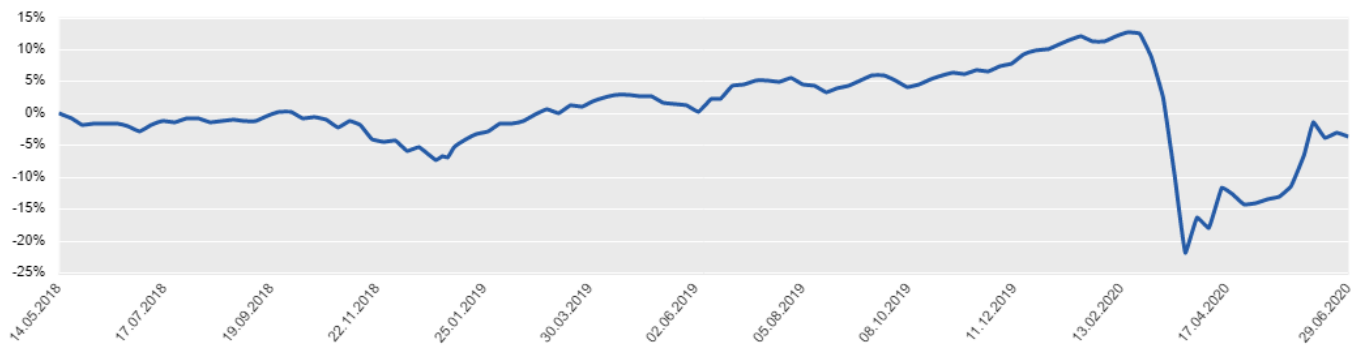


Performance Chart -CHF-PA-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance Chart -USD-PT-



Top 10

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
5.450% Mattel 01.11.2041	Vereinigte Staaten	Anleihen	2.92%
8.000% Newco GB 15.12.2022	Frankreich	Anleihen	2.63%
5.000% UBS Groupo Funding open end	Schweiz	Anleihen	2.49%
5.625% Diamond 15.08.2025	Niederlande	Anleihen	2.36%
4.875% Turkey 16.04.2043	Türkei	Anleihen	2.03%
7.375% Altice France 01.05.2026	Frankreich	Anleihen	1.88%
6.875% Tenet Healthcare 15.11.2031	Vereinigte Staaten	Anleihen	1.84%
4.000% SunPower 15.01.2023	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	1.71%
4.375% Kraft Heinz Foods 01.06.2046	Vereinigte Staaten	Anleihen	1.69%
7.500% First Quantum Minerals 01.04.2025	Kanada	Anleihen	1.67%
Total			21.20%

Vermögensrechnung

	29. Juni 2020	24. Juni 2019
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	390'494.08	22'092.76
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	19'737'480.69	24'087'700.44
Derivate Finanzinstrumente	289'239.25	165'157.78
Sonstige Vermögenswerte	364'166.91	371'648.13
Gesamtfondsvermögen	20'781'380.93	24'646'599.11
Verbindlichkeiten	-70'821.90	-86'441.49
Nettofondsvermögen	20'710'559.03	24'560'157.63

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

	01.01.2020 - 29.06.2020	01.01.2019 - 24.06.2019
	EUR	EUR
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	707'967.56	716'941.74
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	14'760.07	9'213.75
Total Ertrag	722'727.63	726'155.49
Aufwand		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	113'509.57	117'673.42
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	10'826.51	11'412.16
Revisionsaufwand	4'637.02	4'049.00
Passivzinsen	129.37	136.07
Sonstige Aufwendungen	17'628.25	8'411.74
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	37'143.28	4'284.12
Total Aufwand	183'874.00	145'966.51
Nettoertrag	538'853.63	580'188.98
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	491'017.33	-267'180.02
Realisierter Erfolg	1'029'870.96	313'008.96
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-4'308'934.60	2'177'810.51
Gesamterfolg	-3'279'063.64	2'490'819.47

Veränderung des Nettovermögens

	01.01.2020 - 29.06.2020 EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	25'311'054.28
Ausschüttung	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'321'431.61
Gesamterfolg	-3'279'063.64
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	20'710'559.03

Anzahl Anteile im Umlauf

Chameleon Bond Opportunity Fonds Global -CHF-PA-	01.01.2020 - 29.06.2020
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	145'789
Neu ausgegebene Anteile	7'010
Zurückgenommene Anteile	-16'985
Anzahl Anteile am Ende der Periode	135'814

Chameleon Bond Opportunity Fonds Global -EUR-PA-	01.01.2020 - 29.06.2020
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	74'783.814
Neu ausgegebene Anteile	1'435.000
Zurückgenommene Anteile	-5'601.960
Anzahl Anteile am Ende der Periode	70'616.854

Chameleon Bond Opportunity Fonds Global -USD-PT-	01.01.2020 - 29.06.2020
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	10'580
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-1'250
Anzahl Anteile am Ende der Periode	9'330

Kennzahlen

Chameleon Bond Opportunity Fonds Global	29.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in EUR	20'710'559.03	25'311'054.28	22'166'165.12
Transaktionskosten in EUR	8'700.31	15'197.60	17'695.74

Chameleon Bond Opportunity Fonds Global -CHF-PA-	29.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF	13'510'988.63	16'735'857.27	13'828'073.40
Ausstehende Anteile	135'814	145'789	133'697
Inventarwert pro Anteil in CHF	99.48	114.80	103.43
Performance in %	-13.34	14.09	-9.55
Performance in % seit Liberierung am 02.05.2016	7.84	24.44	9.08
OGC/TER 1 in %	1.29	1.23	1.29

Chameleon Bond Opportunity Fonds Global -EUR-PA-	29.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in EUR	7'264'245.63	8'875'842.39	8'212'190.67
Ausstehende Anteile	70'616.854	74'783.814	77'407.814
Inventarwert pro Anteil in EUR	102.87	118.69	106.09
Performance in %	-13.33	14.92	-9.13
Performance in % seit Liberierung am 02.05.2016	11.30	28.42	11.75
OGC/TER 1 in %	1.29	1.23	1.30

Chameleon Bond Opportunity Fonds Global -USD-PT-	29.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in USD	897'614.24	1'164'234.10	1'925'045.93
Ausstehende Anteile	9'330	10'580	20'630
Inventarwert pro Anteil in USD	96.21	110.04	93.31
Performance in %	-12.57	17.93	-6.69
Performance in % seit Liberierung am 14.05.2018	-3.79	10.04	-6.69
OGC/TER 1 in %	1.28	1.22	1.28

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	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 29.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
CHF	1.875% MCH Group 16.05.2023	100'000	0	100'000	89.00	83'316	0.40%
CHF	5.875% Selecta Group 01.02.2024	0	0	500'000	40.14	187'881	0.91%
EUR	1.750% easyJet 09.02.2023	150'000	0	150'000	90.11	135'165	0.65%
EUR	3.250% K+S 18.07.2024	100'000	0	100'000	85.09	85'085	0.41%
EUR	4.125% Europcar Drive Designated Activity 15.11.2024	150'000	0	150'000	77.65	116'475	0.56%
EUR	4.125% TEREOS FINANCE GROUP 16.06.2023	100'000	0	100'000	87.04	87'035	0.42%
EUR	4.500% Jaguar Land 15.01.2026	0	0	200'000	79.29	158'570	0.77%
EUR	4.750% Altice Finco 15.01.2028	0	0	200'000	93.60	187'200	0.90%
EUR	4.750% AT & S Austria Technologie & Systemtechnik open end	0	0	200'000	92.00	184'000	0.89%
EUR	4.870% Casino open end	0	0	100'000	49.46	49'455	0.24%
EUR	5.000% Argentinien 15.01.2027	0	0	200'000	37.65	75'300	0.36%
EUR	5.000% Nidda Bond 30.09.2025	0	100'000	300'000	97.93	293'793	1.42%
EUR	5.125% Deutsche Lufthansa 12.08.2075	100'000	0	100'000	84.35	84'345	0.41%
EUR	5.250% CAIXA BANK open end	0	0	200'000	89.20	178'390	0.86%
EUR	5.250% CMA CGM 15.01.2025	0	0	300'000	82.42	247'245	1.19%
EUR	5.375% Banca Monte dei Paschi di Siena 18.01.2028	0	0	200'000	87.00	174'000	0.84%
EUR	5.375% PORR open end	100'000	0	100'000	83.83	83'833	0.40%
EUR	5.375% UniCredit open end	0	0	200'000	88.54	177'070	0.85%
EUR	5.500% MOBILUX FINANCE 15.11.2024	0	0	100'000	96.34	96'340	0.47%
EUR	5.500% Picard Bond 30.11.2024	0	0	100'000	99.04	99'042	0.48%
EUR	5.625% Central Bank of Tunisia 17.02.2024	0	0	300'000	91.95	275'850	1.33%
EUR	5.625% Diamond 15.08.2025	0	0	500'000	95.55	477'750	2.31%
EUR	5.750% LOXAM 15.07.2025	0	0	100'000	79.57	79'570	0.38%
EUR	5.750% Verisure Midholding 01.12.2023	0	100'000	200'000	100.66	201'310	0.97%
EUR	6.000% Deutsche Bank	0	0	200'000	86.52	173'030	0.84%
EUR	6.125% Commerzbank open end	200'000	0	200'000	93.52	187'040	0.90%
EUR	6.375% Vallourec 15.10.2023	0	0	100'000	61.86	61'855	0.30%
EUR	6.500% Banijay Group 01.03.2026	400'000	200'000	200'000	89.06	178'120	0.86%
EUR	6.500% Nordex 01.02.2023	0	0	300'000	100.11	300'315	1.45%
EUR	6.500% Starfruit US/ Star FI BV 01.10.2026	0	0	100'000	100.25	100'253	0.48%
EUR	6.750% Air Baltic 30.07.2024	0	0	200'000	81.31	162'620	0.79%
EUR	8.000% Newco GB 15.12.2022	26'250	0	626'250	86.41	541'143	2.61%
EUR	8.500% Kleopatra Holdings 30.06.2023	0	0	200'000	86.36	172'729	0.83%
EUR	8.750% Kirk Beauty One GmbH 15.07.2023	200'000	0	200'000	48.94	97'880	0.47%
EUR	9.000% Swissport Financing 14.02.2025	0	0	300'000	20.30	60'894	0.29%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 29.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	9.250% Summer Holdco 31.10.2027	0	0	200'000	78.39	156'783	0.76%
USD	10.000% Oi 25.07.2025	50'000	0	100'000	83.00	73'814	0.36%
USD	4.100% Teva Pharmaceutical 01.10.2046	0	0	400'000	83.46	296'899	1.43%
USD	4.375% Kraft Heinz Foods 01.06.2046	400'000	0	400'000	97.66	347'421	1.68%
USD	4.500% Jaguar Land Rover Automotive 01.10.2027	0	0	400'000	79.21	281'756	1.36%
USD	4.875% Diamond Offshore 01.11.2043	0	0	300'000	12.48	33'283	0.16%
USD	4.875% Turkey 16.04.2043	0	0	600'000	77.53	413'696	2.00%
USD	5.000% General Electric Series -D-	0	0	150'000	81.00	108'053	0.52%
USD	5.000% UBS Groupo Funding open end	0	0	600'000	94.41	503'766	2.43%
USD	5.165% Bed Bath & Beyond 01.08.2044	0	0	150'000	56.00	74'703	0.36%
USD	5.400% Dell 10.09.2040	0	0	300'000	99.02	264'182	1.28%
USD	5.450% Freeport-Mc MoRan 15.03.2043	0	0	200'000	97.26	172'995	0.84%
USD	5.450% Mattel 01.11.2041	200'000	0	800'000	83.94	597'181	2.88%
USD	5.750% Valaris 01.10.2044	0	0	200'000	9.00	16'008	0.08%
USD	6.125% BBVA open end	0	0	400'000	94.00	334'386	1.61%
USD	6.250% Vivat open end	0	0	200'000	99.95	177'776	0.86%
USD	6.500% Aston Martin Capital	0	0	200'000	90.33	160'665	0.78%
USD	6.750% Senegal 13.03.2048	0	0	200'000	96.67	171'933	0.83%
USD	6.750% Sri Lanka 18.04.2028	0	0	200'000	66.22	117'773	0.57%
USD	6.800% Transocean 15.03.2038	0	0	800'000	27.50	195'651	0.94%
USD	6.875% Aegypten 30.04.2040	100'000	0	300'000	91.47	244'039	1.18%
USD	6.875% Tenet Healthcare 15.11.2031	0	0	500'000	84.70	376'629	1.82%
USD	6.950% L Brands 01.03.2033	200'000	250'000	250'000	68.08	151'367	0.73%
USD	7.000 % HTA Group 18.12.2025	200'000	0	200'000	101.52	180'559	0.87%
USD	7.000% Gol Finance 31.01.2025	0	0	100'000	58.00	51'581	0.25%
USD	7.250% BWAY Holding 15.04.2025	100'000	0	100'000	92.01	81'827	0.40%
USD	7.375% Altice France 01.05.2026	0	0	400'000	105.62	375'721	1.81%
USD	7.450% Bombardier 01.05.2034	0	0	500'000	67.27	299'124	1.44%
USD	7.500% First Quantum Minerals 01.04.2025	0	0	400'000	95.26	338'882	1.64%
USD	7.500% HCA 15.11.2095	0	0	100'000	115.40	102'628	0.50%
USD	7.690% PEMEX 23.01.2050	0	0	84'000	82.19	61'399	0.30%
USD	7.696% Federal Republic of Nigeria 23.02.2038	200'000	0	400'000	89.55	318'556	1.54%
USD	7.750% Intelsat 01.06.2021	100'000	0	200'000	4.60	8'182	0.04%
USD	7.875% WeWork Companies 01.05.2025	0	0	100'000	50.10	44'555	0.22%
USD	8.500% Diebold Nixdorf 15.04.2024	50'000	0	250'000	83.04	184'624	0.89%
USD	8.500% Ford Motor 21.04.2023	100'000	0	100'000	105.88	94'157	0.45%
USD	SoftBank Group open end	0	0	200'000	92.09	163'796	0.79%
						13'430'247	64.85%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 29.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Wandelanleihe							
EUR	3.000% SGL Carbon 20.09.2023	0	0	100'000	64.50	64'500	0.31%
EUR	3.750% Greenyard Fresh 22.12.2021	0	0	100'000	69.59	69'590	0.34%
EUR	4.000% Fugro 26.10.2021	0	0	200'000	76.00	152'000	0.73%
EUR	4.125% Vallourec 04.10.2022	10'000	0	30'000	3.49	104'700	0.51%
USD	3.875% Borr Drilling 23.05.2023	0	0	200'000	9.69	17'235	0.08%
USD	4.250% Cheniere Energy 15.03.2045	0	0	150'000	62.56	83'454	0.40%
USD	4.500% Nio 01.02.2024	50'000	0	50'000	93.79	41'705	0.20%
						533'184	2.57%

TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

13'963'431 67.42%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Aktien

NOK	Norwegian Air	53'513	0	53'513	2.39	11'702	0.06%
NOK	Norwegian Air	53'513	0	53'513	2.39	11'702	0.06%
NOK	Norwegian Air	53'513	0	53'513	2.39	11'702	0.06%
						35'107	0.17%

Anleihen

CHF	2.500% Hochdorf open end	0	0	100'000	65.00	60'848	0.29%
EUR	5.750% Unilabs SubHolding 15.05.2025	0	0	300'000	99.43	298'275	1.44%
EUR	6.125% Maxeda DIY Holding 15.07.2022	0	0	100'000	92.38	92'380	0.45%
EUR	8.000% Banca Monte dei Paschi di Siena 22.01.2030	100'000	0	100'000	95.05	95'050	0.46%
USD	10.250% Mexarrend 24.07.2024	0	0	200'000	84.25	149'851	0.72%
USD	5.100% Credit Suisse Group open end	200'000	0	200'000	95.47	169'804	0.82%
USD	5.125% BNP Paribas open end	0	0	200'000	95.67	170'163	0.82%
USD	5.250% UPL Corp open end	200'000	0	200'000	92.00	163'636	0.79%
USD	5.650% Network i2i open end	0	0	200'000	97.25	172'973	0.84%
USD	6.125% Zayo Group Holdings 01.03.2028	200'000	0	200'000	98.00	174'313	0.84%
USD	6.250% MHP Lux 19.09.2029	0	0	200'000	95.41	169'701	0.82%
USD	6.500% Kernel Holding 17.10.2024	0	0	200'000	99.06	176'193	0.85%
USD	6.625% Motion Bondco 15.11.2027	0	0	200'000	85.15	151'448	0.73%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 29.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	6.750% CSN Islands XI Corporation 28.01.2028	200'000	0	200'000	85.25	151'630	0.73%
USD	6.750% Lloyds Bank Group open end	0	0	200'000	102.68	182'623	0.88%
USD	7.000% Latam Finance 01.03.2026	0	0	200'000	30.75	54'693	0.26%
USD	7.000% Marb Bondco 15.03.2024	0	0	200'000	101.09	179'802	0.87%
USD	7.000% Tullow Oil 01.03.2025	0	0	200'000	63.75	113'389	0.55%
USD	7.375% Sotheby's 15.10.2027	200'000	0	200'000	94.00	167'193	0.81%
USD	7.750% Turkiye Is Bankasi 22.01.2030	200'000	0	200'000	94.30	167'726	0.81%
USD	7.875% Republik Ghana 11.02.2035	400'000	0	400'000	91.18	324'354	1.57%
USD	7.875% Sigma Holdco 15.05.2026	200'000	0	200'000	100.43	178'631	0.86%
USD	8.000% IHS Netherlands 18.09.2027	0	0	200'000	102.00	181'422	0.88%
USD	8.000% Michaels Stores 15.07.2027	100'000	0	100'000	90.00	80'039	0.39%
USD	8.125% Virgin Australia 15.11.2024	0	0	200'000	14.25	25'346	0.12%
USD	8.500% Trivium Packaging Finance 15.08.2027	0	0	200'000	107.51	191'221	0.92%
USD	8.750% Bonitron Designated 30.10.2022	0	0	200'000	102.07	181'538	0.88%
USD	8.875% Credivalores-Crediservicios 07.02.2025	200'000	0	200'000	79.00	140'513	0.68%
USD	8.875% UNIFIN Financiera SAB de CV SOFOM open end	200'000	0	200'000	66.84	118'876	0.57%
USD	Credito Real SAB de CV	0	0	200'000	85.84	152'670	0.74%
USD	Turkiye Garanti Bankasi 24.05.2027	0	0	200'000	94.23	167'602	0.81%
						4'803'902	23.20%
Wandelanleihe							
EUR	0.000% ams 05.03.2025	0	0	200'000	66.01	132'018	0.64%
EUR	3.500% Koninklijke Bam 13.06.2021	0	0	100'000	77.58	77'580	0.37%
EUR	4.000% European TopSoho 21.09.2021	100'000	0	100'000	51.49	51'487	0.25%
USD	0.875% ams 28.09.2022	0	0	400'000	87.58	311'557	1.50%
USD	3.000% Ensco Jersey Finance 31.01.2024	0	0	200'000	10.00	17'786	0.09%
USD	4.000% SunPower 15.01.2023	0	0	500'000	77.50	344'613	1.66%
						935'041	4.51%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						5'774'050	27.88%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 29.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						19'737'481	95.30%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					335'742	1.62%
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-46'502	-0.22%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						289'239	1.40%
EUR	Kontokorrentguthaben					390'494	1.89%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					364'167	1.76%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						20'781'381	100.34%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-70'822	-0.34%
NETTOFONDSVERMÖGEN						20'710'559	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	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
EUR	3.875% Thomas Cook Finance 15.07.2023	0	100'000
EUR	4.750% Banco Santander open end	0	200'000
EUR	5.375% TAKKO Luxembourg 15.11.2023	0	100'000
EUR	6.250% Douglas 15.07.2022	0	100'000
EUR	7.250% Norwegian Air Shuttle 11.11.2021	0	100'000
GBP	5.875% Barclays open end	0	200'000
GBP	7.375% Pension Insurance open end	0	200'000
USD	2.800% Teva Pharmaceutical Finance 21.07.2023	0	200'000
USD	5.300% Tesla 15.08.2025	0	200'000
USD	5.400% General Motors 02.10.2023	300'000	300'000
USD	5.500% Hertz Corp 15.10.2024	0	400'000
USD	5.625% EDF open end	0	100'000
USD	5.875% Dish DBS Corporation 15.11.2024	0	300'000
USD	6.125% Itau Unibanco open end	0	200'000
USD	6.650% United States Steel 01.06.2037	0	250'000
USD	6.875% Turk Telekom. 28.02.2025	0	200'000
USD	7.625% Altice 15.02.2025	0	200'000
USD	7.625% Sprint Corporation 01.03.2026	0	300'000
USD	8.500% Colombia Telecomunicaciones open end	0	150'000
Wandelanleihe			
USD	6.250% HSBC Holdings open end	0	200'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
USD	4.375% Syngenta Finance 28.03.2042	0	600'000
USD	6.875% Marb Bondco 19.01.2025	0	200'000
USD	7.000% Klabin Austria 03.04.2049	0	200'000
USD	7.250% Light Servicos de Electricidade 03.05.2023	0	131'000
USD	7.375% BidFair MergeRight 15.10.2027	0	200'000
USD	8.250% Rail Capital Markets 09.07.2024	0	200'000
USD	9.125% HTA Group 08.03.2022	0	200'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Wandelanleihen			
USD	1.875% Sibanye Gold 26.09.2023	0	200'000
USD	3.250% Intercept Pharmaceuticals 01.07.2023	0	300'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
30.07.2020	CHF	EUR	2'964'080.00	2'800'000.00
30.07.2020	CHF	EUR	840'560.00	800'000.00
30.07.2020	CHF	EUR	432'080.00	400'000.00
30.07.2020	CHF	USD	965'400.00	1'000'000.00
30.07.2020	CHF	USD	575'460.00	600'000.00
30.07.2020	CHF	USD	7'203'900.00	7'400'000.00
30.07.2020	EUR	USD	50'000.00	54'190.00
30.07.2020	EUR	USD	3'953'295.95	4'300'000.00
30.07.2020	EUR	USD	266'311.58	300'000.00
30.07.2020	EUR	USD	275'532.70	300'000.00
30.07.2020	USD	CHF	200'000.00	190'700.00
30.07.2020	USD	EUR	56'285.00	50'000.00
30.07.2020	USD	EUR	250'033.00	230'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
31.01.2020	USD	EUR	6'200'000.00	5'604'773.10
31.01.2020	EUR	CHF	4'300'000.00	4'720'540.00
31.01.2020	EUR	USD	250'000.00	276'425.00
31.01.2020	USD	CHF	10'700'000.00	10'628'310.00
30.04.2020	CHF	USD	10'351'180.00	10'700'000.00
30.04.2020	USD	CHF	10'700'000.00	10'351'180.00
30.04.2020	CHF	EUR	4'603'150.00	4'300'000.00
30.04.2020	EUR	CHF	4'300'000.00	4'603'150.00
30.04.2020	EUR	USD	5'601'734.73	6'200'000.00
30.04.2020	USD	EUR	6'200'000.00	5'601'734.73
30.04.2020	USD	EUR	276'575.00	250'000.00
30.04.2020	EUR	USD	250'000.00	276'575.00
30.04.2020	CHF	USD	777'760.00	800'000.00
30.04.2020	USD	CHF	800'000.00	777'760.00
30.04.2020	EUR	USD	274'876.31	300'000.00
30.04.2020	USD	EUR	300'000.00	274'876.31
30.04.2020	USD	CHF	400'000.00	382'200.00
30.04.2020	CHF	USD	382'200.00	400'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
30.04.2020	USD	EUR	200'000.00	179'388.29
30.04.2020	EUR	USD	179'388.29	200'000.00
30.04.2020	USD	CHF	700'000.00	651'560.00
30.04.2020	CHF	USD	651'560.00	700'000.00
30.04.2020	USD	EUR	400'000.00	351'648.35
30.04.2020	EUR	USD	351'648.35	400'000.00
30.04.2020	USD	EUR	1'500'000.00	1'346'015.79
30.04.2020	EUR	USD	1'346'015.79	1'500'000.00
30.04.2020	USD	CHF	2'000'000.00	1'891'000.00
30.04.2020	CHF	USD	1'891'000.00	2'000'000.00
30.04.2020	EUR	CHF	1'500'000.00	1'581'900.00
30.04.2020	CHF	EUR	1'581'900.00	1'500'000.00
30.04.2020	USD	CHF	1'000'000.00	980'200.00
30.04.2020	CHF	USD	980'200.00	1'000'000.00
30.04.2020	USD	EUR	100'000.00	92'447.07
30.04.2020	EUR	USD	92'447.07	100'000.00
30.04.2020	EUR	USD	20'000.00	21'656.00
30.04.2020	USD	EUR	21'656.00	20'000.00
30.07.2020	CHF	EUR	2'964'080.00	2'800'000.00
30.07.2020	CHF	EUR	840'560.00	800'000.00
30.07.2020	CHF	EUR	432'080.00	400'000.00
30.07.2020	CHF	USD	965'400.00	1'000'000.00
30.07.2020	CHF	USD	575'460.00	600'000.00
30.07.2020	CHF	USD	7'203'900.00	7'400'000.00
30.07.2020	EUR	USD	50'000.00	54'190.00
30.07.2020	EUR	USD	3'953'295.95	4'300'000.00
30.07.2020	EUR	USD	266'311.58	300'000.00
30.07.2020	EUR	USD	275'532.70	300'000.00
30.07.2020	USD	CHF	200'000.00	190'700.00
30.07.2020	USD	EUR	56'285.00	50'000.00
30.07.2020	USD	EUR	250'033.00	230'000.00

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Chameleon Bond Opportunity Fonds Global	
Anteilklassen	CHF-PA	EUR-PA
ISIN-Nummer	LI0320182699	LI0320182673
Liberierung	2. Mai 2016	2. Mai 2016
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 2. Mai 2016 bis 31. Dezember 2016	vom 2. Mai 2016 bis 31. Dezember 2016
Erfolgsverwendung	ausschüttend	
Max. Ausgabeaufschlag	2%	2%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.85% p.a.	0.85% p.a.
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.--p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% 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	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	CBOFCHF LE	CBOFEUR LE
Telekurs	32.018.269	32.018.267
Reuters	32018269X.CHE	32018267X.CHE

Ergänzende Angaben

Anteilsklassen	CHF-IA	EUR-IA
ISIN-Nummer	LI0381950984	LI0381950976
Liberierung	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	offen	offen
Erfolgsverwendung	ausschüttend	
Max. Ausgabeaufschlag	2%	2%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.50% p.a.	0.50% p.a.
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.--p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a	
Aufsichtsabgabe	<p>Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a.</p> <p>Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds</p>	
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	offen	offen
Telekurs	38.195.098	38.195.097
Reuters	offen	offen

Ergänzende Angaben

Anteilsklassen	CHF-PT	EUR-PT
ISIN-Nummer	LI0414223508	LI0414223490
Liberierung	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	offen	offen
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	2%	2%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.85% p.a.	0.85% p.a.
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.--p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% 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	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	offen	offen
Telekurs	41.422.350	41.422.349
Reuters	offen	offen

Ergänzende Angaben

Anteilsklassen	USD-PT	USD-PA
ISIN-Nummer	LI0414223516	LI0414223524
Liberierung	14. Mai 2018	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	US Dollar (USD)	US Dollar (USD)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	14. Mai 2018 bis 31. Dezember 2018	offen
Erfolgsverwendung	thesaurierend	ausschüttend
Max. Ausgabeaufschlag	2%	2%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.85% p.a.	0.85% p.a.
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.--p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% 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	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	CBOFUPT	offen
Telekurs	41.422.351	41.422.352
Reuters	41422351X.CHE	offen

Ergänzende Angaben

Anteilsklassen	USD-IT	USD-IA
ISIN-Nummer	LI0414223532	LI0414223540
Liberierung	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	US Dollar (USD)	US Dollar (USD)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	offen	offen
Erfolgsverwendung	thesaurierend	ausschüttend
Max. Ausgabeaufschlag	2%	2%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.50% p.a.	0.50% p.a.
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.--p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% 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	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	offen	offen
Telekurs	41.422.353	41.422.354
Reuters	offen	offen

Ergänzende Angaben

Anteilsklassen	CHF-IT	EUR-IT
ISIN-Nummer	LI0381645295	LI0381601223
Liberierung	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	offen	offen
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	2%	2%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.50% p.a.	0.50% p.a.
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.--p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% 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	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen	Bloomberg offen Telekurs 38.164.529 Reuters offen	
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	
Publikationen des Fonds	Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ 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.	

Ergänzende Angaben

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.
Bewertungsgrundsätze	<p>Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 überprüfbar bewerteten Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten 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 bewerteten 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 bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze	<p>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <p>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.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>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.</p>							
Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR	1 =	CHF	1.0682	CHF	1 =	EUR	0.9361
	EUR	1 =	NOK	10.9064	NOK	1 =	EUR	0.0917
	EUR	1 =	USD	1.1245	USD	1 =	EUR	0.8893
Hinterlegungsstellen	Clearstream Banking, Luxembourg SIX SIS AG, Zürich							
Vertriebsländer	AT		CH	DE	FL	FR	GB	SWE
Private Anleger			✓	✓	✓			
Professionelle Anleger				✓	✓			
Qualifizierte Anleger			✓					
Risikomanagement								
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach							

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft und die NEUE BANK AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, haben beschlossen, den Treuhandvertrag inklusive fonds-spezifische Anhänge und Prospekt abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Änderungen in Bezug auf die Portfolioverwaltung. Neu soll die Chameleon Asset Management AG, Theaterstrasse 4, CH-4051 Basel, die Portfolioverwaltung für den OGAW übernehmen. Auf einen Anlageberater wird zukünftig verzichtet. Gleichzeitig wurde der Treuhandvertrag inklusive fonds-spezifische Anhänge und Prospekt aktualisiert. Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der Änderungen:

Prospekt

Ziffer 8.4

Ausgabe von Anteilen

[...]

Die Mindestanlage, die von einem Anleger in einer bestimmten Anteilsklasse gehalten werden muss, ist dem Anhang A „OGAW im Überblick“ zu entnehmen. Auf die Mindestanlage kann nach freiem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft verzichtet werden.

Ziffer 10

Steuervorschriften

Die EU-Zinsbesteuerung wurde ersatzlos gestrichen

Automatischer Steueraustausch (AIA)

In Bezug auf den OGAW kann eine liechtensteinische Zahlstelle verpflichtet sein, unter Beachtung der AIA Abkommen, die Anteilshaber an die lokale Steuerbehörde zu melden bzw. zur entsprechenden gesetzlichen Meldung verpflichtet zu sein.

Ziffer 11.2

Kosten und Gebühren
zu Lasten des OGAW

[...]

Kosten und Aufwendungen für regelmässige Berichte und Reportings u.a. an Versicherungsunternehmen, Vorsorgewerke und andere Finanzdienstleistungsunternehmen sowie Publikationskosten auf dafür vorgesehen Webseiten (z.B. GroMiKV, Solvency II, VAG, MiFID II, ESG/SRI-Report, etc.);

Treuhandvertrag

Art.7

Ausgabe von Anteilen

[...]

Die Mindestanlage, die von einem Anleger in einer bestimmten Anteilsklasse gehalten werden muss, ist dem Anhang A „OGAW im Überblick“ zu entnehmen. Auf die Mindestanlage kann nach freiem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft verzichtet werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann zudem auch den Beschluss zur vollständigen oder zeitweiligen Aussetzung der Ausgabe von Anteilen fassen, falls Neuanlagen das Erreichen des Anlageziels beeinträchtigen könnten.

Art. 33

Laufende Gebühren

[...]

Kosten und Aufwendungen für regelmässige Berichte und Reportings u.a. an Versicherungsunternehmen, Vorsorgewerke und andere Finanzdienstleistungsunternehmen sowie Publikationskosten auf dafür vorgesehen Webseiten (z.B. GroMiKV, Solvency II, VAG, MiFID II, ESG/SRI-Report, etc.);

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 27. November 2019 genehmigt. Die Änderungen traten per 1. Januar 2020 in Kraft.

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 die Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.
- 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**
Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht (soweit bereits veröffentlicht) können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Diese Dokumente können ebenfalls bei der schweizerischen Zahlstelle oder bei der Verwaltungsgesellschaft des Fonds kostenlos bezogen werden.
- 1. Publikationen**
 - 4.1 Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Internetplattform www.fundinfo.com.
 - 4.2 Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilsklassen werden täglich auf der Internetplattform www.fundinfo.com publiziert.
- 5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten**
 - 5.1 Die Verwaltungsgesellschaft und deren 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.
 - 5.2 Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.
 - 5.3 Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.
 - 5.4 Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.
 - 5.5 Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle bezahlen im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.
- 6. Erfüllungsort und Gerichtsstand**
Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Absicht, die Anteile des OGAW bzw. dessen Teilfonds in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich zu vertreiben, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum öffentlichen Vertrieb berechtigt.

1. Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Die Funktion der deutschen Informationsstelle hat

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Kaiserstraße 24
D-60311 Frankfurt am Main
Email: zahlstelle@hauck-aufhaeuser.com

übernommen.

In Deutschland können die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt, der Treuhandvertrag, die Jahres-/ Halbjahresberichte sowie sonstige Informationen kostenlos in Papierform über die Informationsstelle bezogen werden.

Bei der Informationsstelle sind auch alle sonstigen Informationen erhältlich, auf die Anleger im Fürstentum Liechtenstein einen Anspruch haben. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind ebenfalls kostenlos bei der Informationsstelle erhältlich.

2. Rücknahme von Anteilen und Zahlungen an Anleger in Deutschland

Die Rücknahme von Anteilen sowie Zahlungen an Anleger in Deutschland (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) erfolgen über die depotführenden Stellen der Anleger. Gedruckte Einzelkunden werden nicht ausgegeben.

3. Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie sonstige Informationen für die Anleger werden auf der Fondsinformationsplattform fundinfo.com (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger zusätzlich mittels eines dauerhaften Datenträgers im Sinne von § 167 KAGB informiert:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile,
- b) die Kündigung der Verwaltung oder die Abwicklung der Gesellschaft oder eines OGAW,
- c) Änderungen der Vertragsbedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschliesslich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feeder-OGAW oder die Änderungen eines Master-OGAW in Form von Informationen, die gemäss Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.



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