

Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2025

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	8
Ausserbilanzgeschäfte	8
Erfolgsrechnung	9
Veränderung des Nettofondsvermögens	10
Anzahl Anteile im Umlauf	11
Kennzahlen	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	15
Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")	28
Ergänzende Angaben	29
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	34

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
LI-9494 Schaan

Verwaltungsrat

Heimo Quaderer
S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg
Hugo Quaderer

Geschäftsleitung

Luis Ott
Alexander Wymann
Michael Oehry
Ramon Schäfer

Domizil und Administration

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
LI-9494 Schaan

Asset Manager

Chameleon Asset Management AG
Theaterstrasse 4
CH-4051 Basel

Verwahrstelle

Neue Bank AG
Marktgass 20
LI-9490 Vaduz

Vertriebsstelle

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
LI-9494 Schaan

Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young AG
Schanzenstrasse 4a
CH-3008 Bern

Aufsichtsbehörde

FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein
Landstrasse 109
LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von CHF 125.87 auf CHF 129.89 gestiegen und erhöhte sich somit um 3.19%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-I2- ist seit dem 31. Dezember 2024 von CHF 85.84 auf CHF 88.61 gestiegen und erhöhte sich somit um 3.22%.

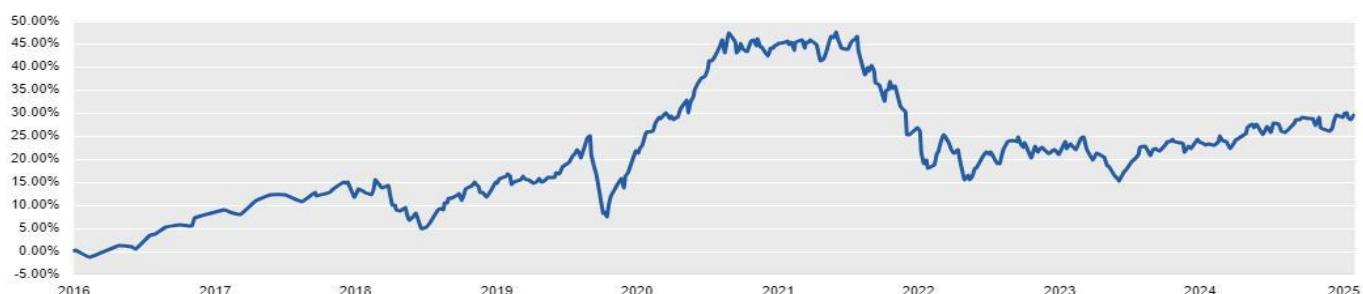
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-P- ist seit dem 31. Dezember 2024 von CHF 110.06 auf CHF 113.29 gestiegen und erhöhte sich somit um 2.93%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie Chameleon Sustainable Global CB Fund -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 130.29 auf EUR 135.93 gestiegen und erhöhte sich somit um 4.33%.

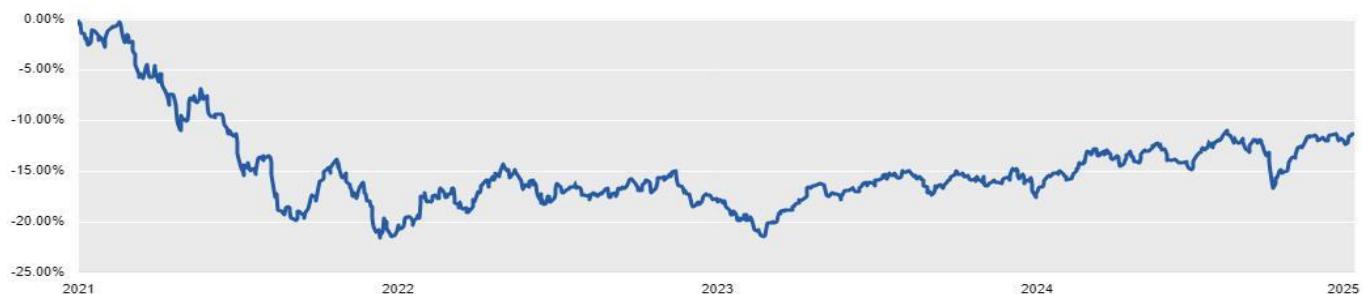
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie Chameleon Sustainable Global CB Fund -EUR-P- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 185.44 auf EUR 192.81 gestiegen und erhöhte sich somit um 3.97%.

Am 30. Juni 2025 belief sich das Fondsvermögen für den Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund auf EUR 138.7 Mio. und es befanden sich 796'429.628 Anteile der Anteilkategorie Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-I-, 187'254.378 Anteile der Anteilkategorie Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-I2-, 3'380 Anteile der Anteilkategorie Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-P-, 30'051 Anteile der Anteilkategorie Chameleon Sustainable Global CB Fund -EUR-I- und 29'609 Anteile der Anteilkategorie Chameleon Sustainable Global CB Fund -EUR-P- im Umlauf.

Performance -CHF-I-

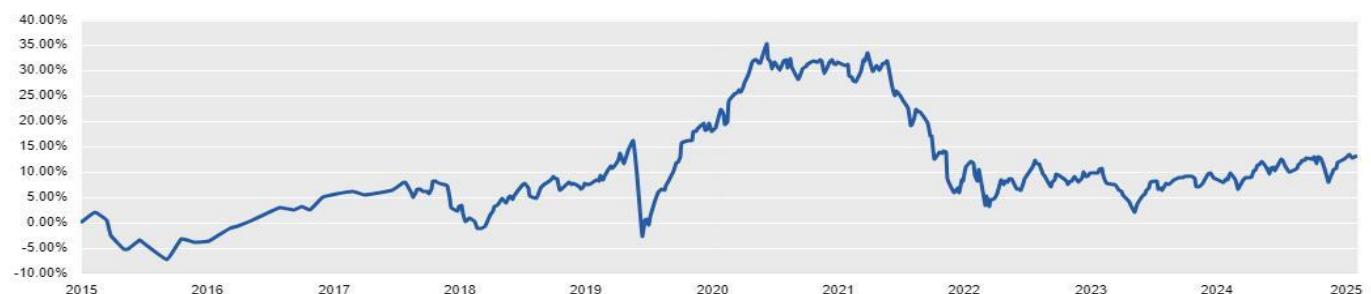


Performance -CHF-I2-

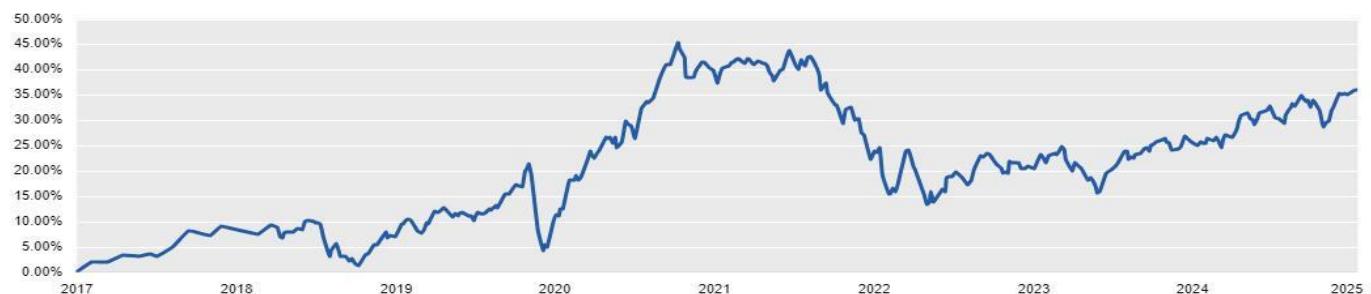


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

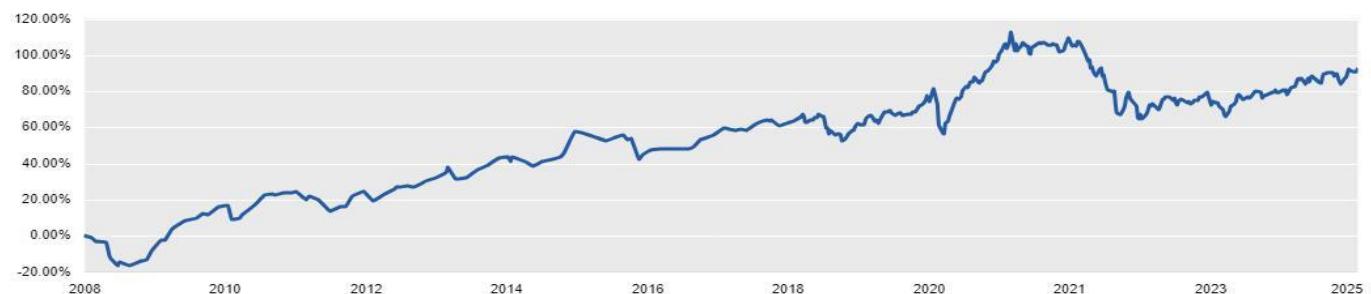
Performance -CHF-P-



Performance -EUR-I-



Performance -EUR-P-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
0.700% Vinci 18.02.2030	Frankreich	Wandelanleihe	3.84%
Goldmann Sachs / Tencent Holding 07.03.2030	Jersey	Wandelanleihe	2.85%
0.875% Ping An Insurance Company of China 22.07.29	China	Wandelanleihe	2.67%
Barclays Bank / Microsoft 16.02.2029	Grossbritannien	Wandelanleihe	2.41%
1.625% Schneider Electric 28.06.2031	Frankreich	Wandelanleihe	2.30%
1.625% ELM / SPSN 31.05.2030	Niederlande	Wandelanleihe	2.17%
0.000% Citigroup Global Markets/L'oreal 15.03.2028	Luxemburg	Wandelanleihe	2.03%
2.000% SPIE Convertible Bond 17.01.2028	Frankreich	Wandelanleihe	1.97%
0.500% Alibaba Group Holding 01.06.2031	Kaimaninseln	Wandelanleihe	1.96%
1.000% Citigroup / LVMH 09.04.2029	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	1.93%
Total			24.14%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
0.700% Vinci 18.02.2030	Frankreich	Baugewerbe & Baumaterial	5'019'193.09	11.96%
Goldmann Sachs / Tencent Holding 07.03.2030	Jersey	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	4'352'856.70	10.38%
0.000% BAIDU / Trip.com 12.03.2032	Kaimaninseln	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	2'799'461.63	6.67%
1.500% Legrand 23.06.2033	Frankreich	Elektrische Geräte & Komponenten	2'497'768.85	5.95%
2.250% RAG-Stiftung / EVONIK 28.11.2030	Deutschland	Bergbau, Kohle & Stahl	2'209'453.04	5.27%
1.625% Schneider Electric 28.06.2031	Frankreich	Elektrische Geräte & Komponenten	2'169'517.86	5.17%
0.000% Fresenius SE / FresMedCare 11.03.2028	Deutschland	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	2'040'840.00	4.86%
Goldman Sachs 0.000% ASML Holding 07.05.2030	Jersey	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	2'000'000.00	4.77%
0.500% JPM / DHL 27.03.2030	Vereinigte Staaten	Banken & andere Kreditinstitute	2'000'000.00	4.77%
CyberArk Software 15.06.2030	Israel	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	1'759'943.45	4.19%
Übrige	n.a.	n.a.	15'105'539.18	36.00%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			41'954'573.80	100.00%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
0.050% Deutsche Post 30.06.2025	Deutschland	Verkehr & Transport	3'670'602.11	7.59%
0.000% Pirelli & C. 22.12.2025	Italien	Chemie	2'800'280.00	5.79%
Goldman Sachs Finance Corp International 15.03.27	Jersey	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	2'749'249.70	5.69%
1.970% Schneider Electric 27.11.2030	Frankreich	Elektrische Geräte & Komponenten	2'644'224.31	5.47%
2.000% Deutsche Lufthansa 17.11.2025	Deutschland	Verkehr & Transport	2'524'589.14	5.22%
0.000 % RAG- Stiftung / Evonik 17.06.2026	Deutschland	Bergbau, Kohle & Stahl	1'963'000.00	4.06%
0.000% BNP Paribas SA 13.05.2025	Frankreich	Banken & andere Kreditinstitute	1'898'340.00	3.93%
0.000% JP Morgan / Deutsche Telekom 29.04.2025	Vereinigte Staaten	Banken & andere Kreditinstitute	1'715'460.00	3.55%
0.500% Coinbase Global Inc 01.06.2026	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	1'343'135.58	2.78%
0.500% Cellnex Telecom 05.07.2028	Spanien	Telekommunikation	1'274'797.81	2.64%
Übrige	n.a.	n.a.	25'755'009.91	53.28%
Total Desinvestitionen in der Geschäftspériode			48'338'688.57	100.00%

Vermögensrechnung

	30. Juni 2025 EUR	28. Juni 2024 EUR
Bankguthaben auf Sicht	7'665'174.10	2'366'234.26
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	130'018'109.57	139'240'915.71
Derivate Finanzinstrumente	1'021'384.07	-459'707.18
Sonstige Vermögenswerte	304'083.67	292'863.20
Gesamtfondsvermögen	139'008'751.41	141'440'305.99
Verbindlichkeiten	-303'859.78	-313'399.04
Nettofondsvermögen	138'704'891.63	141'126'906.95

Ausserbilanzgeschäfte

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

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

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 28.06.2024
	EUR	EUR
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	631'128.41	508'411.48
Ertrag Bankguthaben	25'532.22	61'924.32
Sonstige Erträge	-0.01	6'512.66
Einkauf laufender Erträge (ELE)	1'150.51	-139.94
Total Ertrag	657'811.13	576'708.52
 Aufwand		
Verwaltungsgebühr	366'119.96	368'828.13
Performance Fee	0.00	0.00
Verwahrstellengebühr	67'341.67	67'830.28
Revisionsaufwand	5'250.39	5'148.32
Passivzinsen	2'563.72	4'263.75
Sonstige Aufwendungen	135'498.10	134'088.06
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	5'695.27	-2'237.20
Total Aufwand	582'469.11	577'921.34
Nettoertrag	75'342.02	-1'212.82
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	7'975'670.29	-1'766'568.38
Realisierter Erfolg	8'051'012.31	-1'767'781.20
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-3'041'517.57	-2'228'918.90
Gesamterfolg	5'009'494.74	-3'996'700.10

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2025 - 30.06.2025

EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	140'043'680.99
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-6'348'284.10
Gesamterfolg	5'009'494.74
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	138'704'891.63

Anzahl Anteile im Umlauf

Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-I- **01.01.2025 - 30.06.2025**

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	839'540.561
Neu ausgegebene Anteile	22'574.301
Zurückgenommene Anteile	-65'685.234
Anzahl Anteile am Ende der Periode	796'429.628

Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-I2- **01.01.2025 - 30.06.2025**

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	181'729.922
Neu ausgegebene Anteile	12'191.512
Zurückgenommene Anteile	-6'667.056
Anzahl Anteile am Ende der Periode	187'254.378

Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-P- **01.01.2025 - 30.06.2025**

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'880
Neu ausgegebene Anteile	500
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	3'380

Chameleon Sustainable Global CB Fund -EUR-I- **01.01.2025 - 30.06.2025**

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	32'501
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-2'450
Anzahl Anteile am Ende der Periode	30'051

Anzahl Anteile im Umlauf

Chameleon Sustainable Global CB Fund -EUR-P-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	33'521
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-3'912
Anzahl Anteile am Ende der Periode	29'609

Kennzahlen

Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	138'704'891.63	140'043'680.99	148'803'664.09
Transaktionskosten in EUR	10'516.60	24'702.00	22'143.49
Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-I-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	103'444'264.94	105'671'243.90	105'434'740.56
Ausstehende Anteile	796'429.628	839'540.561	859'411.860
Inventarwert pro Anteil in CHF	129.89	125.87	122.68
Performance in %	3.19	2.60	3.08
Performance in % seit Liberierung am 17.05.2016	29.89	25.87	22.68
OGC/TER 1 in %	0.78	0.78	0.78
Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-I2-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	16'591'918.85	15'599'826.25	21'492'613.35
Ausstehende Anteile	187'254.378	181'729.922	257'033.902
Inventarwert pro Anteil in CHF	88.61	85.84	83.62
Performance in %	3.22	2.66	3.17
Performance in % seit Liberierung am 22.11.2021	-11.39	-14.16	-16.38
OGC/TER 1 in %	0.68	0.68	0.68
Chameleon Sustainable Global CB Fund -CHF-P-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	382'924.27	316'984.73	262'823.42
Ausstehende Anteile	3'380	2'880	2'430
Inventarwert pro Anteil in CHF	113.29	110.06	108.16
Performance in %	2.93	1.76	1.71
Performance in % seit Liberierung am 19.10.2015	13.29	10.06	8.16
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.49	1.48	1.51
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.49	1.48	1.51
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	0.00

Kennzahlen

Chameleon Sustainable Global CB Fund -EUR-I-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	4'084'955.36	4'234'538.80	5'257'391.67
Ausstehende Anteile	30'051	32'501	42'412
Inventarwert pro Anteil in EUR	135.93	130.29	123.96
Performance in %	4.33	5.11	5.41
Performance in % seit Liberierung am 16.01.2017	35.93	30.29	23.96
OGC/TER 1 in %	0.78	0.78	0.79

Chameleon Sustainable Global CB Fund -EUR-P-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	5'708'807.61	6'216'126.74	6'907'525.75
Ausstehende Anteile	29'609	33'521	38'880.243
Inventarwert pro Anteil in EUR	192.81	185.44	177.66
Performance in %	3.97	4.38	4.69
Performance in % seit Liberierung am 23.05.2008	92.81	85.44	77.66
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.48	1.48	1.48
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.48	1.48	1.48
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

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 Performance daten 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	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
	ISIN			30.06.2025			
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Wandelanleihe							
EUR	0.000% Fresenius SE / FresMedCare 11.03.2028 DE000A4DFSR9	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	105.72	2'114'400	1.52%
EUR	0.500% Cellnex Telecom 05.07.2028 XS2021212332	0.00	1'200'000.00	1'300'000.00	105.40	1'370'200	0.99%
EUR	0.700% Accor 07.12.2027 FR0013521085	0.00	0.00	33'000.00	54.89	1'811'370	1.31%
EUR	0.875% Vonovia SE 20.05.2032 DE000A4DFHL5	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	103.89	1'038'850	0.75%
EUR	1.500% Legrand 23.06.2033 FR0014010NZ3	2'500'000.00	0.00	2'500'000.00	100.62	2'515'461	1.81%
EUR	2.250% Elis 22.09.2029 FR001400AFJ9	0.00	0.00	600'000.00	157.52	945'120	0.68%
EUR	2.250% RAG-Stiftung / EVONIK 28.11.2030 DE000A352B25	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	113.73	2'274'600	1.64%
EUR	2.625% Wendel / Bureau Veritas 27.03.2026 FR001400GVBO	600'000.00	700'000.00	2'000'000.00	102.01	2'040'280	1.47%
EUR	5.000% TUI 16.04.2028 DE000A3E5KG2	0.00	0.00	500'000.00	99.11	495'545	0.36%
USD	0.000% BAIDU / Trip.com 12.03.2032 XS3015248209	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	95.58	2'441'200	1.76%
USD	0.000% Morgan Stanley / Taiwan Semi 21.03.2028 XS2996253626	1'100'000.00	0.00	1'100'000.00	108.82	1'019'099	0.73%
USD	0.000% Qiagen 17.12.2027 DE000A286LP0	0.00	800'000.00	1'600'000.00	97.60	1'329'435	0.96%
USD	0.000% STMicroelectronics 04.08.2027 XS2211997239	0.00	0.00	2'400'000.00	99.32	2'029'378	1.46%
USD	0% JP Morgan / BYD 2028 XS3042808835	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	97.60	1'246'396	0.90%
USD	3.250% Granite Construction 15.06.2030 US387328AF41	1'350'000.00	0.00	1'350'000.00	136.44	1'568'202	1.13%
24'239'537 17.48%							
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
24'239'537 17.48%							

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
	ISIN						

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Wandelanleihe

CHF	1.625% ELM / SPSN 31.05.2030 XS2627116176	0.00	0.00	2'000'000.00	140.76	3'013'772	2.17%
EUR	0.000% Citigroup Global Markets/L'Oreal 15.03.2028 XS2566032095	0.00	0.00	2'700'000.00	104.35	2'817'558	2.03%
EUR	0.500% JPM / DHL 27.03.2030 XS3041309207	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	100.13	2'002'600	1.44%
EUR	0.700% Vinci 18.02.2030 FR001400XE50	5'000'000.00	0.00	5'000'000.00	106.41	5'320'250	3.84%
EUR	1.000% Citigroup / LVMH 09.04.2029 XS2782912518	0.00	0.00	2'800'000.00	95.29	2'667'980	1.92%
EUR	1.000% LEG Properties 04.09.2030 DE000A3L21D1	0.00	0.00	2'200'000.00	102.41	2'253'064	1.62%
EUR	1.125% International Consolidated Airlines 18.05.2028 XS2343113101	0.00	400'000.00	1'600'000.00	131.95	2'111'200	1.52%
EUR	1.500% Euronext NV 30.05.2032 IT0006769316	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	102.31	1'534'650	1.11%
EUR	1.625% Schneider Electric 28.06.2031 FR001400R1R6	2'000'000.00	0.00	3'000'000.00	106.36	3'190'650	2.30%
EUR	1.750% Redcare Pharmacy 16.04.2032 DE000A4D9G75	600'000.00	0.00	600'000.00	97.76	586'560	0.42%
EUR	1.875% BE Semiconductor Industries 06.04.2029 XS2465773070	0.00	0.00	700'000.00	132.40	926'821	0.67%
EUR	1.970% Schneider Electric 27.11.2030 FR001400M9F9	0.00	2'000'000.00	2'000'000.00	126.40	2'527'900	1.82%
EUR	2.000% Bechtle Aktiengesellschaft 08.12.2030 DE000A382293	0.00	0.00	1'000'000.00	105.44	1'054'400	0.76%
EUR	2.000% SPIE Convertible Bond 17.01.2028 FR001400F2K3	0.00	0.00	1'800'000.00	150.65	2'711'772	1.96%
EUR	2.750% Voestalpine 28.04.2028 AT0000A33R11	0.00	0.00	800'000.00	101.52	812'168	0.59%
EUR	Goldman Sachs 0.000% ASML Holding 07.05.2030 XS2958341708	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	101.67	2'033'400	1.47%
JPY	0.000% ANA Holdings 10.12.2031 XS2413708442	0.00	0.00	80'000'000.00	110.00	519'272	0.37%
JPY	0.000% DAIFUKU 14.09.2028 XS2676373694	0.00	0.00	100'000'000.00	123.20	726'981	0.52%
JPY	0.000% SBI Holdings 25.07.2031 XS2857240316	0.00	0.00	120'000'000.00	123.65	875'563	0.63%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
	ISIN						
USD	0.000% Cloudflare Conv. Notes 15.08.2026 US18915MAC10	700'000.00	0.00	700'000.00	117.33	699'233	0.50%
USD	0.000% Datadog 01.12.2029 US23804LAC72	0.00	0.00	750'000.00	95.07	607'044	0.44%
USD	0.000% Expedia Group 15.02.2026 US30212PBE43	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	97.63	1'246'805	0.90%
USD	0.000% Ford Motor 15.03.2026 US345370CZ16	0.00	800'000.00	1'600'000.00	98.69	1'344'269	0.97%
USD	0.000% Rubrik Inc 15.06.2030 US781154AC39	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	104.93	893'341	0.64%
USD	0.000% Shake Shack 01.03.2028 US819047AB70	0.00	0.00	1'200'000.00	106.89	1'091'996	0.79%
USD	0.000% Snowflake 01.10.2029 US833445AC37	0.00	0.00	1'150'000.00	155.15	1'518'982	1.10%
USD	0.000% Spotify USA 15.03.2026 US84921RAB69	0.00	0.00	1'400'000.00	151.68	1'807'888	1.30%
USD	0.125 % Etsy 01.10.2026 US29786AAJ51	0.00	0.00	700'000.00	97.06	578'433	0.42%
USD	0.125 % Shopify 01.11.2025 US82509LAA52	0.00	0.00	1'100'000.00	101.57	951'179	0.69%
USD	0.125% Bentley Systems 15.01.2026 US08265TAB52	0.00	0.00	800'000.00	99.21	675'717	0.49%
USD	0.250% Coinbase Global 01.04.2030 US19260QAF46	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	130.81	1'670'535	1.20%
USD	0.250% JD.com Inc 01.06.2029 US47215PAJ57	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	104.42	1'333'479	0.96%
USD	0.250% John Bean Technologies 15.05.2026 US477839AB04	500'000.00	0.00	1'100'000.00	99.27	929'663	0.67%
USD	0.250% Nutanix 01.10.2027 US67059NAH17	0.00	300'000.00	800'000.00	140.85	959'337	0.69%
USD	0.250% Tyler Technologies 15.03.2026 US902252AB17	0.00	0.00	700'000.00	121.00	721'105	0.52%
USD	0.375% Akamai Technologies 01.09.2027 US00971TAL52	0.00	0.00	1'800'000.00	97.22	1'489'898	1.07%
USD	0.375% Cheesecake Factory 15.06.2026 US163072AA98	0.00	0.00	600'000.00	100.00	510'818	0.37%
USD	0.375% Insulet 01.09.2026 US45784PAK75	0.00	0.00	700'000.00	140.54	837'543	0.60%
USD	0.500% Alibaba Group Holding 01.06.2031 US01609WBG69	2'500'000.00	0.00	2'500'000.00	127.55	2'714'786	1.96%
USD	0.500% ON Semiconductor 01.03.2029 US682189AU93	0.00	0.00	2'700'000.00	92.67	2'130'234	1.54%
USD	0.750% Microchip Technology 01.06.2030 US595017BG84	700'000.00	0.00	700'000.00	98.00	584'035	0.42%
USD	0.750% Vertex 01.05.2029 US92538JAB26	450'000.00	0.00	450'000.00	119.38	457'353	0.33%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
	ISIN						
USD	0.875% Ping An Insurance Company of China 22.07.29 XS2859746237	0.00	400'000.00	3'400'000.00	127.58	3'692'890	2.66%
USD	1.000% Alnylam Pharmaceuticals 15.09.2027 US02043QAB32	0.00	0.00	550'000.00	128.85	603'340	0.43%
USD	1.000% Halozyme Therapeutics 15.08.2028 US40637HAF64	0.00	0.00	550'000.00	113.80	532'868	0.38%
USD	1.000% Middleby 01.09.2025 US596278AB74	0.00	0.00	1'000'000.00	112.33	956'326	0.69%
USD	1.000% Progress Software 15.04.2026 US743312AB62	0.00	0.00	600'000.00	119.74	611'643	0.44%
USD	1.000% Varonis Systems 15.09.2029 US922280AC69	0.00	0.00	1'100'000.00	101.53	950'828	0.69%
USD	1.125% LCI Industries 15.05.2026 US501812AB77	0.00	0.00	1'500'000.00	96.58	1'233'383	0.89%
USD	1.250% Guidewire Software 01.11.2029 US40171VAB62	350'000.00	0.00	1'350'000.00	117.77	1'353'621	0.98%
USD	1.375% Itron 15.07.2030 US465741AQ90	800'000.00	0.00	800'000.00	119.66	815'000	0.59%
USD	1.500% Box Inc 15.09.2029 US10316TAC80	0.00	0.00	1'050'000.00	102.54	916'638	0.66%
USD	1.500% Global Payments 01.03.2031 US37940XAU63	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	89.73	1'145'888	0.83%
USD	1.625% Xero Investments 12.06.2031 XS2834365350	0.00	0.00	1'150'000.00	126.77	1'241'194	0.89%
USD	1.750% Exact Sciences 15.04.2031 US30063PAE51	0.00	0.00	750'000.00	91.73	585'742	0.42%
USD	1.750% Meritage Homes Corp 15.05.2028 US59001ABF84	1'350'000.00	0.00	1'350'000.00	96.88	1'113'424	0.80%
USD	1.750% SK hynix Inc 11.04.2030 XS2607736407	0.00	0.00	200'000.00	265.34	451'793	0.33%
USD	1.875% Digital Realty Trust 15.11.2029 US25389JAX46	0.00	0.00	1'500'000.00	104.00	1'328'127	0.96%
USD	2.250% Alarm.com Holdings 01.06.2029 US011642AD71	750'000.00	0.00	750'000.00	96.90	618'732	0.45%
USD	2.250% OSI Systems 01.08.2029 US671044AE59	0.00	0.00	1'050'000.00	135.74	1'213'387	0.87%
USD	2.250% Vishay Intertechnology 15.09.2030 US928298AR93	800'000.00	0.00	800'000.00	90.35	615'366	0.44%
USD	2.500% Advanced Energy Industries 15.09.2028 US007973AE02	0.00	0.00	700'000.00	119.87	714'371	0.52%
USD	2.500% Haemonetics 01.06.2029 US405024AD24	750'000.00	0.00	750'000.00	99.75	636'952	0.46%
USD	2.500% Lenovo Group 26.08.2029 XS2523390867	0.00	400'000.00	1'000'000.00	125.03	1'064'426	0.77%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
	ISIN						
USD	2.500% Ormat Technologies 15.07.2027 US686688AB85	0.00	0.00	1'250'000.00	109.29	1'163'027	0.84%
USD	2.500% Post Holdings 15.08.2027 US737446AT14	0.00	0.00	2'000'000.00	114.30	1'946'285	1.40%
USD	2.500% Qiagen NV 10.09.2031 DE000A3L06J9	800'000.00	0.00	1'800'000.00	101.00	1'547'779	1.12%
USD	2.875% Greenbrier Companies 15.04.2028 US393657AM33	0.00	0.00	700'000.00	106.24	633'154	0.46%
USD	3.000% Merit Medical Systems 01.02.2029 US589889AA22	0.00	0.00	700'000.00	124.65	742'839	0.54%
USD	3.125% Jazz Investments 15.09.2030 US472145AG66	0.00	0.00	700'000.00	106.30	633'500	0.46%
USD	3.250% Wayfair 15.09.2027 US94419LAP67	0.00	0.00	600'000.00	114.18	583'230	0.42%
USD	3.250% Winnebago Industri 15.01.2030 US974637AF75	750'000.00	0.00	750'000.00	86.52	552'475	0.40%
USD	3.625% American Water Capital 15.06.2026 US03040WBE49	0.00	0.00	2'150'000.00	100.39	1'837'525	1.32%
USD	4.125% Rexford Industrial Realty 15.03.2029 US76169XAE40	0.00	0.00	750'000.00	98.01	625'842	0.45%
USD	6.500% American Airlines Group 01.07.2025 US02376RAF91	750'000.00	0.00	750'000.00	99.98	638'395	0.46%
USD	Barclays Bank / Microsoft 16.02.2029 US06744EDH71	0.00	0.00	3'600'000.00	108.74	3'332'874	2.40%
USD	CyberArk Software 15.06.2030 US23248VAC90	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	102.73	1'749'212	1.26%
USD	Goldmann Sachs / Tencent Holding 07.03.2030 XS2482869208	4'500'000.00	0.00	4'500'000.00	103.27	3'956'261	2.85%
							105'778'573 76.26%
<hr/>							
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							105'778'573 76.26%
<hr/>							
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							130'018'110 93.74%
<hr/>							

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per	Kurs	Kurswert	% des
	ISIN			30.06.2025		in EUR	NIW
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					1'026'107	0.74%
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-4'723	0.00%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						1'021'384	0.74%
EUR	Kontokorrentguthaben					7'665'174	5.53%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					304'084	0.22%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						139'008'751	100.22%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-303'860	-0.22%
NETTOFONDSVERMÖGEN						138'704'892	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
	ISIN		

BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

Aktien

USD	Burlington Stores US1220171060	220	220
-----	-----------------------------------	-----	-----

Wandelanleihe

EUR	0,000 % RAG- Stiftung / Evonik 17.06.2026 DE000A3E44N7	0	2'000'000
EUR	0.000% JP Morgan / Deutsche Telekom 29.04.2025 XS2470870366	0	1'000'000
EUR	0.000% Redcare Pharmacy 21.01.2028 DE000A287RE9	0	800'000
EUR	0.050% Deutsche Post 30.06.2025 DE000A2G87D4	0	3'700'000
EUR	1.500% Amadeus 09.04.2025 XS2154448059	0	900'000
EUR	1.875% Glanbia Co-Operative Society Ltd - Exchangable Bonds -S 27.01.2027 Exchg into Glanbia PLC Reg S XS2436579978	0	700'000
EUR	2.000% Deutsche Lufthansa 17.11.2025 DE000A3H2UK7	0	2'500'000
USD	0.500% MINISO Group Holding 14.12.2032 XS2972964857	800'000	800'000
USD	Goldman Sachs Finance Corp International 15.03.27 XS2688837207	0	2'000'000

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Wandelanleihe

EUR	0.000% BNP Paribas SA 13.05.2025 FR0014008OH3	0	1'300'000
EUR	0.000% DiaSorin 05.05.2028 XS2339426004	0	300'000
EUR	0.000% Pirelli & C. 22.12.2025 XS2276552598	0	2'800'000
EUR	3.250% Delivery Hero 21.02.2030 DE000A30V5R1	0	1'000'000
GBP	1.625% WH Smith 07.05.2026 XS2339232147	0	1'000'000
HKD	2.750% Cathay Pacific Finance III Limited 05.02.2026 XS2287867563	0	4'000'000
SGD	1.625% Singapore Airlines 03.12.2025 XS2260025296	0	750'000
USD	0.000% Airbnb Inc 15.03.2026 US009066AB74	0	1'400'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
USD	0.000% Barclays / Visa 18.02.2025 US06739GCF46	0	600'000
USD	0.000% BILL Holdings Inc 01.04.2030 US090043AE04	0	750'000
USD	0.000% Enphase Energy 01.03.2028 US29355AAK34	0	900'000
USD	0.000% Shift4 Payments 15.12.2025 US82452JAB52	0	700'000
USD	0.125% Zscaler 01.07.2025 US98980GAB86	0	800'000
USD	0.250% Dexcom 15.11.2025 US252131AK39	0	1'000'000
USD	0.250% JD.com 01.06.2029 US47215PAH91	0	1'500'000
USD	0.375% Dexcom 15.05.2028 US252131AM94	800'000	800'000
USD	0.500% Alibaba Group Holding 01.06.2031 US01609WBF86	0	2'500'000
USD	0.500% Coinbase Global Inc 01.06.2026 US19260QAB32	0	1'500'000
USD	0.750% Microchip Technology 01.06.2030 US595017BF02	0	700'000
USD	0.750% Vertex Inc 01.05.2029 US92538JAA43	0	750'000
USD	1.250% Rapid7 15.03.2029 US753422AH70	0	700'000
USD	1.250% Southwest Airlines 01.05.2025 US844741BG22	0	1'100'000
USD	1.250% Workvia 15.08.2028 US98139AAD72	0	700'000
USD	1.375% Itron 15.07.2030 US465741AP18	0	800'000
USD	1.500% Global Payments 01.03.2031 US37940XAT90	0	1'500'000
USD	1.500% ZTO Express 01.09.2027 US98980AAB17	0	700'000
USD	1.750% Meritage Homes 15.05.2028 US59001ABE10	0	1'350'000
USD	1.750% Patrick Industires 01.12.2028 US703343AG80	0	700'000
USD	2.250% Ascendis Pharma 01.04.2028 US04351PAD33	0	750'000
USD	2.250% Burlington Stores 15.04.2025 US122017AB26	0	600'000
USD	2.250% Vishay Intertechnology 15.06.2025 US928298AP38	0	800'000
USD	2.375% Sea 01.12.2025 US81141RAF73	0	500'000
USD	2.500% Haemonetics 01.06.2029 US405024AC41	0	750'000
USD	3.250% Winnebago Industries 15.01.2030 US974637AE01	0	750'000
USD	3.375% Spectrum Brands 01.06.2029 US84762LAZ85	750'000	750'000
USD	3.375% Spectrum Brands 01.06.2029 US84762LAY11	0	750'000
USD	3.500% Granite Construction 15.12.2030 US387328AE75	0	1'350'000
USD	Alarm.com Holdings Floating 01.06.2029 US011642AC98	0	750'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
	ISIN		
USD	Trip Com Group Floating 15.06.2029 US89677QAA58	0	750'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
26.09.2025	CHF	EUR	1'858'200.00	2'000'000.00
26.09.2025	CHF	EUR	306'603.00	330'000.00
26.09.2025	CHF	EUR	6'968.25	7'500.00
26.09.2025	CHF	EUR	95'478'750.00	102'500'000.00
26.09.2025	CHF	EUR	15'313'860.00	16'440'000.00
26.09.2025	CHF	EUR	355'833.00	382'000.00
26.09.2025	EUR	CHF	1'502'307.11	1'400'000.00
26.09.2025	EUR	JPY	1'748'977.29	295'000'000.00
26.09.2025	EUR	USD	76'936'228.42	90'000'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.03.2025	EUR	CHF	108'800'000.00	101'096'960.00
28.03.2025	EUR	CHF	16'120'000.00	14'978'704.00
28.03.2025	EUR	CHF	320'000.00	297'344.00
28.03.2025	JPY	EUR	295'000'000.00	1'841'448.19
28.03.2025	USD	EUR	89'000'000.00	84'568'605.09
28.03.2025	SGD	EUR	750'000.00	528'876.67
28.03.2025	CHF	EUR	1'400'000.00	1'506'024.10
28.03.2025	GBP	EUR	800'000.00	964'087.73
28.03.2025	EUR	HKD	560'133.44	4'500'000.00
28.03.2025	HKD	EUR	4'500'000.00	560'133.44
28.03.2025	CHF	EUR	939'800.00	1'000'000.00
28.03.2025	EUR	CHF	1'000'000.00	939'800.00
28.03.2025	CHF	EUR	141'045.00	150'000.00
28.03.2025	EUR	CHF	150'000.00	141'045.00
28.03.2025	CHF	EUR	750'160.00	800'000.00
28.03.2025	EUR	CHF	800'000.00	750'160.00
28.03.2025	CHF	EUR	94'040.00	100'000.00
28.03.2025	EUR	CHF	100'000.00	94'040.00
28.03.2025	CHF	EUR	658'280.00	700'000.00
28.03.2025	EUR	CHF	700'000.00	658'280.00
28.03.2025	HKD	EUR	4'500'000.00	531'468.86

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf	Verkauf
			Betrag	Betrag
28.03.2025	EUR	HKD	531'468.86	4'500'000.00
28.03.2025	SGD	EUR	750'000.00	517'955.80
28.03.2025	EUR	SGD	517'955.80	750'000.00
28.03.2025	EUR	USD	1'839'587.93	2'000'000.00
28.03.2025	USD	EUR	2'000'000.00	1'839'587.93
27.06.2025	CHF	EUR	105'423'360.00	111'300'000.00
27.06.2025	EUR	CHF	111'300'000.00	105'423'360.00
27.06.2025	CHF	EUR	15'505'664.00	16'370'000.00
27.06.2025	EUR	CHF	16'370'000.00	15'505'664.00
27.06.2025	CHF	EUR	303'104.00	320'000.00
27.06.2025	EUR	CHF	320'000.00	303'104.00
27.06.2025	EUR	CHF	1'477'416.63	1'400'000.00
27.06.2025	CHF	EUR	1'400'000.00	1'477'416.63
27.06.2025	EUR	USD	83'894'164.29	91'000'000.00
27.06.2025	USD	EUR	91'000'000.00	83'894'164.29
27.06.2025	EUR	GBP	951'022.35	800'000.00
27.06.2025	GBP	EUR	800'000.00	951'022.35
27.06.2025	EUR	JPY	1'825'043.31	295'000'000.00
27.06.2025	JPY	EUR	295'000'000.00	1'825'043.31
27.06.2025	EUR	USD	1'378'803.20	1'500'000.00
27.06.2025	USD	EUR	1'500'000.00	1'378'803.20
27.06.2025	EUR	CHF	1'000'000.00	934'500.00
27.06.2025	CHF	EUR	934'500.00	1'000'000.00
27.06.2025	EUR	CHF	1'500'000.00	1'384'950.00
27.06.2025	CHF	EUR	1'384'950.00	1'500'000.00
27.06.2025	EUR	CHF	200'000.00	184'660.00
27.06.2025	CHF	EUR	184'660.00	200'000.00
27.06.2025	USD	EUR	2'500'000.00	2'247'797.16
27.06.2025	EUR	USD	2'247'797.16	2'500'000.00
27.06.2025	EUR	CHF	300'000.00	278'640.00
27.06.2025	CHF	EUR	278'640.00	300'000.00
27.06.2025	CHF	EUR	46'775.00	50'000.00
27.06.2025	EUR	CHF	50'000.00	46'775.00
27.06.2025	CHF	EUR	6'512.80	7'000.00
27.06.2025	EUR	CHF	7'000.00	6'512.80
27.06.2025	CHF	EUR	93'330.00	100'000.00
27.06.2025	EUR	CHF	100'000.00	93'330.00
27.06.2025	EUR	USD	2'663'115.85	3'000'000.00
27.06.2025	USD	EUR	3'000'000.00	2'663'115.85
27.06.2025	CHF	EUR	4'673.50	5'000.00
27.06.2025	EUR	CHF	5'000.00	4'673.50
27.06.2025	CHF	EUR	252'369.00	270'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
27.06.2025	EUR	CHF	270'000.00	252'369.00
27.06.2025	CHF	EUR	1'215'110.00	1'300'000.00
27.06.2025	EUR	CHF	1'300'000.00	1'215'110.00
27.06.2025	CHF	EUR	187'020.00	200'000.00
27.06.2025	EUR	CHF	200'000.00	187'020.00
27.06.2025	EUR	CHF	7'600'000.00	7'158'440.00
27.06.2025	CHF	EUR	7'158'440.00	7'600'000.00
27.06.2025	USD	EUR	3'000'000.00	2'615'746.80
27.06.2025	EUR	USD	2'615'746.80	3'000'000.00
27.06.2025	GBP	EUR	800'000.00	935'125.66
27.06.2025	EUR	GBP	935'125.66	800'000.00
26.09.2025	CHF	EUR	1'858'200.00	2'000'000.00
26.09.2025	CHF	EUR	306'603.00	330'000.00
26.09.2025	CHF	EUR	6'968.25	7'500.00
26.09.2025	CHF	EUR	95'478'750.00	102'500'000.00
26.09.2025	CHF	EUR	15'313'860.00	16'440'000.00
26.09.2025	CHF	EUR	355'833.00	382'000.00
26.09.2025	EUR	CHF	1'502'307.11	1'400'000.00
26.09.2025	EUR	JPY	1'748'977.29	295'000'000.00
26.09.2025	EUR	USD	76'936'228.42	90'000'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
keine vorhanden		

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
keine vorhanden		

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

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

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

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund			
Anteilklassen	-CHF-I-	-CHF-I2-	-CHF-P-
ISIN-Nummer	LI0324221808	LI1146685311	LI0292265704
Liberierung	17. Mai 2016	22. November 2021	19. Oktober 2015
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2008		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	keiner	max. 2%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilkategorie in eine andere Anteilkategorie	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.5%	max. 0.4%	max. 1.2%
Performance Fee	keine	keine	10% und 15% auf jährliche Rendite über 5% bzw. 10%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilkategorie ab der 2. Anteilkategorie		
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	CCBFCHI LE	CCBFGCH LE	CCBFCHF LE
Telekurs	32422180	114668531	29226570

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund		
Anteilklassen	-EUR-I-	-EUR-P-
ISIN-Nummer	LI0324221725	LI0037862872
Liberierung	16. Januar 2017	23. Mai 2008
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2008	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	max. 2%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilkategorie in eine andere Anteilkategorie	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.5%	max. 1.2%
Performance Fee	keine	10% und 15% auf jährliche Rendite über 5% bzw. 10%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilkategorie ab der 2. Anteilkategorie	
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	CCBFEUI LE	LLBCCBG LE
Telekurs	32422172	3786287

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR 1 = CHF 0.9341 EUR 1 = JPY 169.4681 EUR 1 = USD 1.1746	CHF 1 = EUR 1.0705 JPY 100 = EUR 0.5901 USD 1 = EUR 0.8514
Vertriebsländer		
Private Anleger	LI, DE, AT, CH	
Professionelle Anleger	LI, DE, AT	
Qualifizierte Anleger	CH	
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	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 Organisationen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltendenaufsichtsrechtlichen 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 getätigten werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

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 Prospekt inklusive fondsspezifische Anhänge und Treuhandvertrag abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Aktualisierung des Anhang D "Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung".

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Anpassung Fussnote Berechnungsbeispiel Performance-Fee Modell

Bisher: Der NAV vor Performance-Fee beinhaltet alle aktuellen Abgrenzungen inklusive Performance-Fee Rückstellungen der Vorperiode.

Neu: Die Performance-Fee wird auf den Nettoinventarwert pro Anteil nach Abzug aller Kosten und Gebühren aber vor Abzug der bis zum Berechnungszeitpunkt abgegrenzten erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.

Erläuterung Hurdle Rate

Bisher: Die Berechnungsgrundlage für den Hurdle-Wert ist der Nettoinventarwert (NAV) nach Performance Fee am Geschäftsjahresende des Vorjahres zuzüglich der kumulierten Performance Fee des Geschäftsjahres zuzüglich der Hurdle Rate des aktuellen Geschäftsjahres.

Neu: Die Berechnungsgrundlage für den Hurdle-Wert ist der Nettoinventarwert (NAV) nach Performance Fee am Geschäftsjahresende des Vorjahres zuzüglich der Hurdle Rate des aktuellen Geschäftsjahres.

Anhang D: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Aktualisierung, Konkretisierung und Erweiterung des Anhang D "Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung"

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 29. April 2025 genehmigt. Die Änderungen treten per 07. Mai 2025 in Kraft. Vorbehalten bleibt die Änderung der Performance-Fee, welche am 1. Januar 2026 in Kraft tritt.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

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

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

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

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

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

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

Veröffentlichungen

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

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

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

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien
Email: foreignfunds0540@erstebank.at

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Bahnhofstrasse 74, CH-8001 Zürich (ab 01.10.2025).

2. Zahlstelle

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Publikationen

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

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

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

5.1 Retrozessionen

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

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

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

5.2 Rabatte

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

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

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

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

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

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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



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