

H.A.M. Global Convertible Bond Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht

per 31. Dezember 2017

Asset Manager:

HOLINGER ASSET MANAGEMENT AG

Vertriebsstelle:



HIGHVALUE PARTNERS

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Verwendung des Erfolgs	9
Veränderung des Nettofondsvermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	10
Kennzahlen	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	14
Ergänzende Angaben	42
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	48
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers	53

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Austrasse 9 FL-9490 Vaduz
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Austrasse 9 FL-9490 Vaduz
Asset Manager	Holinger Asset Management AG Gotthardstrasse 21 CH-8002 Zürich
Vertriebsstelle	HighValue Partners AG Gagoz 73 FL-9496 Balzers
Verwahrstelle und Zahlstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **H.A.M. Global Convertible Bond Fund (GCBF)** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein der Anteilsklasse -EUR-A- stieg seit dem 31. Dezember 2016 von EUR 1'878.94 auf EUR 1'986.34 und erhöhte sich somit um 5.72%. Der Nettoinventarwert pro Anteilschein der Anteilsklasse -USD-A- stieg seit dem 31. Dezember 2016 von USD 1'289.19 auf USD 1'390.89 und erhöhte sich somit um 7.89%. Der Nettoinventarwert pro Anteilschein der Anteilsklasse -CHF-A- stieg seit dem 31. Dezember 2016 von CHF 1'551.03 auf CHF 1'634.62 und erhöhte sich somit um 5.39%. Der Nettoinventarwert pro Anteilschein der Anteilsklasse -EUR-D- stieg seit dem 31. Dezember 2016 von EUR 1'008.05 auf EUR 1'068.11 und erhöhte sich somit um 5.96%. Der Nettoinventarwert pro Anteilschein der Anteilsklasse -USD-D- stieg seit dem 31. Dezember 2016 von USD 1'010.70 auf USD 1'094.06 und erhöhte sich somit um 8.25%. Der Nettoinventarwert pro Anteilschein der Anteilsklasse -CHF-D- stieg seit dem 31. Dezember 2016 von CHF 1'004.60 auf CHF 1'062.16 und erhöhte sich somit um 5.73%. Der Nettoinventarwert pro Anteilschein der Anteilsklasse -GBP-A- stieg seit Liberierung am 24. Mai 2017 von GBP 1'000.00 auf GBP 1'022.29 und erhöhte sich somit um 2.23%. Am 31. Dezember 2017 belief sich das Nettofondsvermögen auf EUR 613.5 Mio. und es befanden sich 101'408 Anteile der Anteilsklasse -EUR-A-, 16'698 Anteile der Anteilsklasse -USD-A-, 114'792 Anteile der Anteilsklasse -CHF-A-, 107'232 Anteile der Anteilsklasse -EUR-D-, 2'398 Anteile der Anteilsklasse -USD-D-, 126'277 Anteile der Anteilsklasse -CHF-D- und 805 Anteile der Anteilsklasse -GBP-A- im Umlauf.

Werte H.A.M. Global Convertible Bond Fund Investoren

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des H.A.M. - Global Convertible Bond Fund (GCBF) zustellen zu dürfen.

Am 24. Mai 2017 wurde als Ergänzung zu den bestehenden Anteilsklassen eine Pfund-Tranche mit einem Nettoinventarwert von GBP 1'000 lanciert.

Alle Anteilsklassen konnten im vergangenen Jahr einen Wertzuwachs verzeichnen.

	Anteile im Umlauf	Nettoinventarwert		Performance
		31.12.2016	31.12.2017	
-EUR-A-	101'408	1'878.94	1'986.34	+5.72%
-CHF-A-	114'792	1'551.03	1'634.62	+5.39%
-USD-A-	16'698	1'289.19	1'390.89	+7.89%
-GBP-A-	805	n.a.	1'022.29	+2.23%
-EUR-D-	107'232	1'008.05	1'068.11	+5.96%
-CHF-D-	126'277	1'004.60	1'062.16	+5.73%
-USD-D-	2'398	1'010.70	1'094.06	+8.25%

Am 31. Dezember belief sich das Nettofondsvermögen auf insgesamt EUR 613.5 Mio. Dies entspricht einem Zuwachs von EUR 212.6 Mio. innert Jahresfrist.

2017 war ein Jahr der Meilensteine

Das Anlagejahr 2017 erwies sich für risikobehaftete Anlageklassen als besonders freundlich. Die Politik vom billigen Geld kombiniert mit weiterhin sehr tiefen Zinsen beflügelte erneut

die Märkte. Mehrere Aktienmärkte erreichten historische Höchststände und die Volatilität fiel auf Rekordtiefstände. Kreditrisikoauflagen im Investment Grade wie auch Sub-Investment Grade Bereich verengten sich weiter und handelten ebenfalls auf äusserst tiefem Niveau. Auch die eingeleitete Zinswende in den USA konnte die Stimmung an den Märkten nicht trüben, da die US-Notenbank die Investorengemeinschaft mit ihrer „forward Guidance“ bestens darauf vorbereitete. Starke Unternehmens- und Wirtschaftszahlen sorgen insbesondere in der zweiten Jahreshälfte für zusätzliche Unterstützung. Über Jahresfrist marschierten die Aktienmärkte kontinuierlich höher, da die Anleger kleinere Rückschläge mit der Zuversicht kauften, dass die Zentralbanken im Falle eines „Tail-Risk“ Ereignisses eingreifen werden, so wie sie es in den vergangenen zehn Jahren immer wieder taten.

Globale Aktien (MSCI World EUR Hedged) legten 2017 um 16.8% zu. Der Technologie-Sektor erwies sich dabei klar als Hauptperformancetreiber.

Für Unsicherheiten sorgte 2017 weniger die Wirtschaft, sondern die Politik: z.B. unklare Auswirkungen der Agenda des neuen US-Präsidenten, Umsetzung des BREXIT-Entscheids, Wahlausgang in Deutschland, Wiederaufflammen der Nordkorea-Problematik und neue Sanktionen gegen Russland.

Der Euro konnte gegenüber den meisten Währungen stark zulegen (+14% gegenüber dem US-Dollar), während der handelsgewichtete USD um 6,9% fiel.

Wandelanleihen-Markt

Auch für Wandelanleihen war 2017 ein erfreuliches Jahr. Dank positiven Aktienmärkten und engeren Kreditrisikoauflagen legte der globale Wandelanleihenmarkt (Thomson Reuters Global Focus CB Index EUR H) um +4.4% zu. Dabei waren grosse regionale Performanceunterschiede auszumachen. Während währungsbesichert US-amerikanische Wandelanleihen im Berichtsjahr mit beeindruckenden +9.3% abgeschlossen, resultierte für europäische Wandler gerade einmal eine rote Null (-0.0%), Asiatische (+5.5%) und japanische Wandelanleihen (+5.0%) rangieren in der Mitte. Der sehr aktiensensitive US-Wandler-Markt konnte mit seinem hohen Technologie- und Pharma/Biotech-Gewicht am stärksten von den positiven Aktienmärkten profitieren. Europa erlitt im Dezember mit Steinhoff einen herben Rückschlag (rund 2.1% Indexgewicht). Die Wandelanleihen des Möbelhändlers, welcher zu diesem Zeitpunkt mit einem Investment Grade Rating ausgezeichnet war, büssten über 50% an Wert ein als Bilanzunregelmässigkeiten publik wurden. Dies erinnerte einige Investoren schmerzhaft an die Wichtigkeit der Risiko-Diversifikation und zeigte exemplarisch auf, dass auch ein Investment Grade Rating keine absolute Sicherheit bietet.

Index/Region	Performance 2017
TR US Focus CB Index (EUR H)	+9.29%
TR Europe Focus CB Index (EUR H)	-0.03%
TR Asia ex Japan Focus CB Index (EUR H)	+5.47%
TR Japan Focus CB Index (EUR H)	+5.03%
TR Global Focus CB Index (EUR H)	+4.39%

Quelle: Bloomberg, Holinger Asset Management

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Der Primärmarkt für Wandelanleihen verzeichnete vergangenes Jahr 194 Emissionen mit einem Gesamtvolumen von USD 74.5 Mia. Dem gegenüber stehen Rückzahlungen und Wandlungen im Wert von USD 65.6 Mia. Da sich die rege Emissionstätigkeit über mehrere Sektoren erstreckte, führte dies nicht nur zu einer Vergrößerung, sondern auch besseren Durchmischung des Anlageuniversums. In Europa waren jedoch weiterhin „nichtverwässernde“ Wandler populär.

Der Wandelanleihenmarkt ist im Durchschnitt per Jahresende fair bewertet und verteuerte sich somit leicht über Jahresfrist. Die regionalen Bewertungsdifferenzen halten sich hartnäckig (USA und Europa zu teuer, Japan fair und Asien zu billig). Wandelanleihen mit einem Investment Grade Rating und ausgewogenem Profil werden vom Markt aktuell mit einer Bewertungsprämie von 4-5% honoriert. Wandelanleihen ausserhalb der gängigen Indizes oder sub-IG Wandler handeln hingegen fair oder sogar mit einem Abschlag zum theoretisch fairen Wert.

2017 Fonds-Performance

Der Fonds (-EUR-A- Anteilsklasse) verzeichnete 2017 eine absolute Performance von +5.72%. Aufgrund der erfolgten Zinswende in Amerika erhöhte sich das USD-Zinsdifferenzial gegenüber EUR- und CHF-Zinsen, welche insbesondere die Attraktivität einzelner Wandler nach Währungsabsicherung merklich veränderte. Die Jahresperformance setzte sich nach Berücksichtigung der Währungsabsicherung aus Kursgewinnen (+5.0%) und Couponeinkünften (+0.7%) zusammen.

Auf regionaler Sicht steuerte USA (+2.1%) am meisten zur Gesamtperformance bei, gefolgt von Asien (+1.8%), Europa (+0.9%) und Japan (+0.8%).

Region	Price Return	Fund Interest Income	Total Return
Asia	+1.64	+0.16%	+1.80%
Europe	+0.58%	+0.31%	+0.89%
Japan	+0.79%	+0.00%	+0.79%
Other	+0.04%	+0.11%	+0.15%
USA	+1.92%	+0.16%	+2.09%
Total	+4.98%	+0.74%	+5.72%

Quelle: Holinger Asset Management

Die Sektoren Informationstechnologie, Industrie und zyklischer Konsum lieferten die grössten Performance-Beiträge, währenddessen Energie, Basiskonsum und Gesundheitswesen eine marginal positive Kontribution aufwiesen.

Der Fonds konnte seinen Referenzindex (Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index EUR H) in der Berichtsperiode um +1.3% schlagen und dies bei tieferer Volatilität (3.4% gegenüber 4.0%). Die starke Einzeltitel-Selektion (+1.7%) konnte die gegen uns laufende Top-Down Positionierung (-0.4%) mehr als nur kompensieren. Das US-Untergewicht (delta-adjustierter US-Anteil des Fonds von rund 30% gegenüber 40% im Index) wirkte sich negativ auf die relative Performance aus, da US-Wandler erneut den stärksten Wertanstieg verzeichneten. Die Präferenz für attraktiv bewertete Nicht-Benchmark-Namen sowie asiatische Wandler mit überzeugendem Risiko/Ertrags-Profil erwies sich hingegen als vorteilhaft. Rund 55% der Fondspositionen besitzen kein Indexgewicht. Die Performance des Fonds war breit abgestützt,

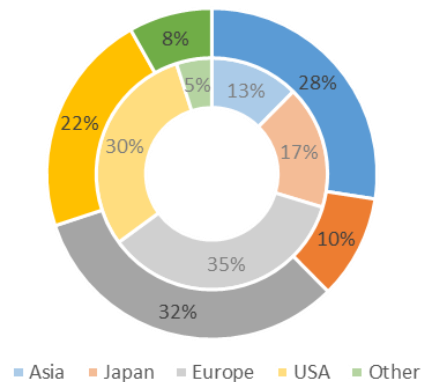
so steuerten die besten/schlechtesten fünf Positionen +1.5% resp. -0.9% bei.

Ausblick und aktuelle Positionierung

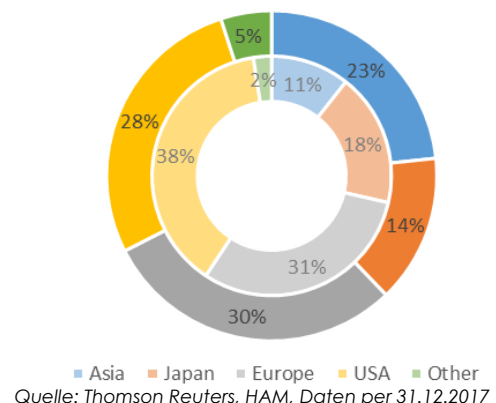
Wir bleiben weiterhin konstruktiv auf risikobehaftete Anlageklassen. Dies insbesondere aufgrund des soliden Wirtschaftswachstums, starken Unternehmenszahlen, unterstützt von einer weiterhin relativ lockeren Geldpolitik und tiefen Zinsen in Europa und Japan. Es darf jedoch mit höherer Volatilität gerechnet werden. In diesem Umfeld bieten Wandelanleihen eine attraktive Anlage, da sie einerseits dank dem Wandlungsrecht an einer möglichen positiven Aktienmarktentwicklung partizipieren können, andererseits aber auch dank der kurzen Duration Zinsschwankungen weniger stark ausgesetzt sind und von einer allfälligen weiteren Verengung der Kreditrisiko-Aufschlägen profitieren können. Zudem handeln Nicht-Benchmark-Werte häufig unter ihrem theoretisch fairen Wert, welche sich über Zeit normalisieren sollten. Die grösste Bewertungsdiskrepanz lässt sich weiterhin bei asiatischen Wandelanleihen beobachten.

Bezüglich der „top down“ Allokation des Fonds erwarten wir keine grösseren Veränderungen. Unser Anlageziel besteht weiterhin, ein breit diversifiziertes und ausgewogenes Portfolio für globale Wandelanleihen anzubieten und dies immer mit einem Fokus auf die eingegangenen Risiken.

Regionale Allokation (Nominal)



Regionale Allokation (Aktiensensitivität)



Quelle: Thomson Reuters, HAM, Daten per 31.12.2017

Äusserer Kreis: H.A.M. – Global Convertible Bond Fund
Innerer Kreis: TR Global Focus Convertible Bond Index

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Wesentliche Risiken

Risiken, welche sich nachteilig auf die Wertentwicklung des Fondsvermögens auswirken könnten, umfassen in absteigender Reihenfolge:

Aktienkursverluste

recht hohe Korrelation mit dem Fondsvermögen

Ausweitung der Kredit Spreads

nachteilige Auswirkung auf den Bondfloor

Währungsrisiken

das Fondsvermögen ist derzeit zu über 95% fremdwährungsgesichert. Eine Abschwächung gegenüber der Fondswährung kann sich nachteilig auf das Vermögen auswirken.

Liquiditätsrisiken

bei steigender Risikoaversion an den Finanzmärkten kann die Liquidität und damit die Veräusserbarkeit von Einzeltiteln deutlich abnehmen, was sich nachteilig auf die Preisbildung auswirken kann.

Zinsrisiken

die Duration des Portfolios ist mit rund 1.5 Jahren relativ kurz, so dass Zinsveränderungen kein grösseres Risiko darstellen sollten.

Holinger Asset Management AG, Zürich
im Januar 2018

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	48'528'297.90	21'726'104.91
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere zum Bewertungskurs	563'967'192.14	386'527'094.53
Derivate Finanzinstrumente	1'289'267.62	-7'046'627.64
Sonstige Vermögenswerte	1'610'003.02	1'075'138.60
Gesamtfondsvermögen	615'394'760.68	402'281'710.40
Bankverbindlichkeiten	0.00	-7.83
Verbindlichkeiten	-1'937'297.31	-1'397'390.90
Nettofondsvermögen	613'457'463.37	400'884'311.67

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

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
	EUR	EUR
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	6'380'107.27	5'532'163.52
Ertrag Bankguthaben	15'819.75	3'387.44
Sonstige Erträge	43'612.33	41'558.65
Einkauf laufender Erträge (ELE)	547'840.39	93'239.26
Total Ertrag	6'987'379.74	5'670'348.87
Aufwand		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	5'827'502.30	4'229'292.72
Performance Fee	30'433.83	0.00
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	697'062.16	526'317.68
Revisionsaufwand	8'267.32	8'423.94
Passivzinsen	56'031.83	12'395.08
Sonstige Aufwendungen	83'305.97	69'446.50
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	9'785.23	48'889.02
Total Aufwand	6'712'388.64	4'894'764.94
Nettoertrag	274'991.10	775'583.93
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	27'562'543.28	18'585'476.07
Realisierter Erfolg	27'837'534.38	19'361'060.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-20'817'866.68	-2'112.51
Gesamterfolg	7'019'667.70	19'358'947.49

Verwendung des Erfolgs

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	274'991.10
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	274'991.10
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	274'991.10
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	400'884'311.67
Saldo aus dem Anteilsverkehr	205'553'484.00
Gesamterfolg	7'019'667.70
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	613'457'463.37

Anzahl Anteile im Umlauf

	<u>-EUR-A-</u>	<u>-USD-A-</u>	<u>-CHF-A-</u>	<u>-GBP-A-</u>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	109'637	15'370	104'145	0
Neu ausgegebene Anteile	22'570	6'471	37'169	805
Zurückgenommene Anteile	-30'799	-5'143	-26'522	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	101'408	16'698	114'792	805

	<u>-EUR-D-</u>	<u>-USD-D-</u>	<u>-CHF-D-</u>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	12'846	2'140	11'168
Neu ausgegebene Anteile	95'051	440	115'782
Zurückgenommene Anteile	-665	-182	-673
Anzahl Anteile am Ende der Periode	107'232	2'398	126'277

Kennzahlen

H.A.M. Global Convertible Bond Fund	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Nettofondsvermögen in EUR	613'457'463.37	400'884'311.67	331'527'630.82
Transaktionskosten in EUR	74'312.07	71'552.92	88'625.68

H.A.M. Global Convertible Bond Fund -CHF-A-	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Nettofondsvermögen in CHF	187'641'400.76	161'532'079.81	139'802'622.52
Ausstehende Anteile	114'792	104'145	93'748
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'634.62	1'551.03	1'491.26
Performance in %	5.39	4.01	1.67
Performance in % seit Liberierung am 10.12.2008	63.46	55.10	49.13
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.36	1.37	1.35
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.36	1.37	1.35

H.A.M. Global Convertible Bond Fund -EUR-A-	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Nettofondsvermögen in EUR	201'431'105.39	206'001'313.81	186'363'763.35
Ausstehende Anteile	101'408	109'637	103'718
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'986.34	1'878.94	1'796.83
Performance in %	5.72	4.57	4.37
Performance in % seit Liberierung am 29.03.2000	98.63	87.89	79.68
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.36	1.36	1.37
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.13
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.36	1.36	1.50

H.A.M. Global Convertible Bond Fund -USD-A-	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Nettofondsvermögen in USD	23'225'123.04	19'814'868.51	18'031'187.97
Ausstehende Anteile	16'698	15'370	14'819
Inventarwert pro Anteil in USD	1'390.89	1'289.19	1'216.76
Performance in %	7.89	5.95	0.48
Performance in % seit Liberierung am 11.04.2007	39.09	28.92	21.68
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.36	1.36	1.36
Performanceabhängige Vergütung in %	0.14	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.50	1.36	1.36

Kennzahlen

H.A.M. Global Convertible Bond Fund -CHF-D-	31.12.2017	31.12.2016
Nettobondsvermögen in CHF	134'126'333.78	11'219'384.33
Ausstehende Anteile	126'277	11'168
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'062.16	1'004.60
Performance in %	5.73	0.46
Performance in % seit Liberierung am 31.08.2016	6.22	0.46
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	0.95	1.01
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	0.95	1.01

H.A.M. Global Convertible Bond Fund -EUR-D-	31.12.2017	31.12.2016
Nettobondsvermögen in EUR	114'535'669.80	12'949'372.58
Ausstehende Anteile	107'232	12'846
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'068.11	1'008.05
Performance in %	5.96	0.80
Performance in % seit Liberierung am 31.08.2016	6.81	0.80
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	0.96	1.01
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	0.96	1.01

H.A.M. Global Convertible Bond Fund -USD-D-	31.12.2017	31.12.2016
Nettobondsvermögen in USD	2'623'553.42	2'162'907.07
Ausstehende Anteile	2'398	2'140
Inventarwert pro Anteil in USD	1'094.06	1'010.70
Performance in %	8.25	1.07
Performance in % seit Liberierung am 31.08.2016	9.41	1.07
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	0.96	1.01
Performanceabhängige Vergütung in %	0.19	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.15	1.01

Kennzahlen

H.A.M. Global Convertible Bond Fund -GBP-A-

31.12.2017

Nettofondsvermögen in GBP	822'942.87
Ausstehende Anteile	805
Inventarwert pro Anteil in GBP	1'022.29
Performance in %	2.23
Performance in % seit Liberierung am 24.05.2017	2.23
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.37
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.37

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.

TER

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 31.12.2017	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
Deutschland							
USD	0.925% BASF 09.03.2023	11'500'000	5'500'000	6'000'000	103.55	5'174'697	0.84%
						5'174'697	0.84%
Optionsanleihe							
Niederlande							
USD	1.650% Siemens 16.08.2019	6'000'000	0	13'000'000	118.55	12'835'964	2.09%
USD	Brenntag 02.12.2022	5'000'000	0	5'000'000	104.60	4'355'974	0.71%
						17'191'937	2.80%
Wandelanleihe							
Bermuda							
CNH	1.625% Kunlun Energy Company 25.07.2019	45'000'000	0	45'000'000	119.12	6'854'316	1.12%
HKD	0.000% Haitong International 25.10.2021	8'000'000	0	42'000'000	100.75	4'510'550	0.74%
USD	1.000% Johnson Electric Holdings 02.04.2021	1'500'000	0	4'500'000	113.25	4'244'576	0.69%
						15'609'442	2.54%
Britische Jungferninseln							
USD	1.500% YueXiu Transport / Asia View 08.08.2019	2'000'000	0	5'500'000	109.13	4'998'855	0.81%
USD	4.000% Kingdee / Crotona Assets 14.04.2019	1'000'000	0	4'500'000	120.25	4'506'934	0.73%
						9'505'788	1.55%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2017	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Deutschland							
EUR	0.000% Fresenius 24.09.2019	4'000'000	0	4'000'000	133.60	5'344'000	0.87%
EUR	0.05% Bayer 15.06.2020	8'000'000	0	8'000'000	121.45	9'716'000	1.58%
EUR	0.050% Deutsche Post 30.06.2025	8'000'000	0	8'000'000	105.51	8'440'800	1.38%
EUR	0.600% Deutsche Wohnen 05.01.2026	7'000'000	0	7'000'000	101.85	7'129'500	1.16%
EUR	0.625% TAG Immobilien 01.09.2022	6'000'000	0	6'000'000	104.10	6'246'000	1.02%
EUR	3.000% Carpevigo Holding AG 30.06.2021	0	0	1'500'000	36.00	540'000	0.09%
EUR	3.000% Rocket Internet 22.07.2022	5'000'000	2'000'000	3'000'000	103.63	3'108'750	0.51%
EUR	3.500% SGL Carbon 30.09.2020	600'000	1'500'000	2'600'000	105.29	2'737'410	0.45%
						43'262'460	7.05%
Frankreich							
USD	0.000% LVMH 16.02.2021	16'000	0	16'000	308.68	4'113'545	0.67%
						4'113'545	0.67%
Grossbritannien							
GBP	0.000% Vodafone Group 26.11.2020	0	0	3'500'000	98.95	3'898'085	0.64%
						3'898'085	0.64%
Japan							
JPY	0% K'S Holdings 20.12.2019	100'000'000	0	400'000'000	159.35	4'713'353	0.77%
JPY	0% Terumo Corp 06.12.2021	350'000'000	0	750'000'000	140.13	7'771'320	1.27%
JPY	0.000% Shionogi & Co 17.12.2019	300'000'000	0	550'000'000	146.50	5'958'243	0.97%
JPY	0.000% Sony Corp 30.09.2022	150'000'000	0	550'000'000	122.75	4'992'317	0.81%
JPY	0.000% Toray Industries Inc 31.08.2021	350'000'000	0	950'000'000	131.50	9'237'773	1.51%
						32'673'006	5.33%
Jersey							
EUR	0.500% PT (Jersey) on Playtech 19.11.2019	2'500'000	0	5'500'000	116.63	6'414'375	1.05%
						6'414'375	1.05%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2017	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Luxemburg							
EUR	1.750% Folli Follie Luxembourg 03.07.2019	2'500'000	0	5'500'000	96.25	5'293'750	0.86%
USD	0.625% Aperam 08.07.2021	6'000'000	0	6'000'000	130.28	6'510'473	1.06%
						11'804'223	1.92%
Malaysia							
SGD	0.000% Indah Capital / IHH 24.10.2018	4'000'000	0	10'000'000	104.17	6'492'232	1.06%
USD	0% Cahaya Capital / Tenaga Nasional 18.09.2021	2'500'000	0	6'500'000	99.50	5'386'665	0.88%
						11'878'897	1.94%
Niederlande							
EUR	5.500% America Movil 17.09.2018	2'500'000	0	10'000'000	88.45	8'845'000	1.44%
USD	0.875 Qiagen 19.03.2021	4'000'000	0	4'000'000	123.70	4'121'101	0.67%
						12'966'101	2.11%
Norwegen							
EUR	0.125% Marine Harvest 05.11.2020	1'500'000	0	5'500'000	113.85	6'261'750	1.02%
						6'261'750	1.02%
Schweiz							
CHF	3.000% Peach Property open end	850'000	0	850'000	109.50	795'572	0.13%
						795'572	0.13%
Singapur							
SGD	1.950% Capitaland 17.10.2023	4'500'000	0	10'500'000	100.96	6'606'981	1.08%
USD	0.000% Valin Mining Investments 15.11.2021	6'400'000	0	6'400'000	102.00	5'437'055	0.89%
						12'044'036	1.96%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2017	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Thailand							
THB	0% Bangkok Dusit Medical Services Public 18.09.2019	120'000'000	0	300'000'000	106.00	8'126'928	1.32%
						8'126'928	1.32%
Ungarn							
EUR	3.375% MNV 02.04.2019	3'000'000	0	8'000'000	118.67	9'493'600	1.55%
						9'493'600	1.55%
Vereinigte Arabische Emirate							
EUR	1.000% Aabar Invest 27.03.2022	3'000'000	0	7'000'000	85.00	5'950'000	0.97%
USD	1.750% DP World 19.06.2024	4'000'000	0	13'000'000	104.63	11'328'239	1.85%
						17'278'239	2.82%
Vereinigte Staaten							
USD	0.250% Salesforce.com 01.04.2018	0	0	3'000'000	154.20	3'852'813	0.63%
USD	3.250% Intel Corp 01.08.2039 / Floating Rate	4'000'000	0	4'000'000	223.38	7'441'802	1.21%
USD	3.750% Old Republic International Corp 15.03.2018	0	0	2'000'000	138.51	2'307'200	0.38%
USD	5.250% Anthem Inc 01.05.2018	0	0	100'000	56.00	4'664'140	0.76%
USD	7.500% Wells Fargo Conv. -A- Ser. -L- open end	0	2'500	2'500	1'307.50	2'722'484	0.44%
						20'988'439	3.42%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2017	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Wandelobligationenfonds							
Liechtenstein							
EUR	H.A.M. Convertible Growth Fund -EUR-	0	4'500	15'000	161.92	2'428'800	0.40%
						2'428'800	0.40%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						251'909'920	41.06%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
Kaimaninseln							
USD	1.250% China Mengniu Dairy 05.06.2022	6'000'000	0	6'000'000	97.38	4'866'364	0.79%
						4'866'364	0.79%
Thailand							
USD	2.000% Singha Estate 20.07.2022	7'000'000	0	7'000'000	100.00	5'830'175	0.95%
						5'830'175	0.95%
Wandelanleihe							
Britische Jungferninseln							
EUR	0.000% China Yangtze / China Construction Bank 09.11.2021	1'000'000	0	4'000'000	105.89	4'235'600	0.69%
USD	0.000% Shanghai 09.08.2022	7'500'000	0	7'500'000	97.13	6'067'026	0.99%
USD	0.500% CP Foods Holdings 22.09.2021	1'000'000	0	6'000'000	110.42	5'517'761	0.90%
USD	3.250% Pacific Basin Shipping 03.07.2021	2'800'000	0	6'400'000	98.00	5'223'837	0.85%
						21'044'224	3.43%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2017	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
China							
CNY	1.500% China Railway Construction 21.12.2021	24'000'000	0	84'000'000	95.12	10'227'291	1.67%
EUR	0.000% Zhejiang Expressway 21.04.2022	6'000'000	0	6'000'000	97.50	5'850'000	0.95%
USD	0.000% China Railway 29.01.2021	2'000'000	1'000'000	6'000'000	107.00	5'347'104	0.87%
						21'424'394	3.49%
Dänemark							
EUR	0.000% GN Store Nord 31.05.2022	4'000'000	0	4'000'000	104.33	4'173'200	0.68%
						4'173'200	0.68%
Deutschland							
EUR	1.000% AURELIUS 01.12.2020	1'500'000	500'000	4'000'000	117.80	4'712'000	0.77%
						4'712'000	0.77%
Grossbritannien							
USD	3.875% Inmarsat 09.09.2023	3'000'000	2'800'000	3'000'000	105.80	2'643'568	0.43%
						2'643'568	0.43%
Hongkong							
USD	0.000% Bagan Capital/Beijing Ent Water 23.09.2021	0	0	4'000'000	103.62	3'452'130	0.56%
						3'452'130	0.56%
Italien							
EUR	4.875% Astaldi 21.06.2024	4'000'000	0	4'000'000	54.00	2'160'000	0.35%
						2'160'000	0.35%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2017	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Japan							
JPY	0.000% ANA Holding 19.09.2024	600'000'000	0	600'000'000	108.38	4'808'596	0.78%
JPY	0.000% Kyushu Electric Power 31.03.2022	1'000'000'000	500'000'000	500'000'000	101.88	3'766'837	0.61%
JPY	0.000% NIPRO 29.01.2021	450'000'000	0	450'000'000	120.25	4'001'433	0.65%
JPY	0.000% Senko 28.03.2022	500'000'000	0	500'000'000	105.88	3'914'730	0.64%
JPY	0.000% Suzuki Motor 31.03.2023	150'000'000	0	750'000'000	159.15	8'826'445	1.44%
						25'318'042	4.13%
Jersey							
GBP	2.625% Remgro Jersey GBP 22.03.2021	1'000'000	0	4'000'000	97.95	4'409'932	0.72%
USD	3.000% Ensco Jersey Finance 31.01.2024	7'500'000	0	7'500'000	89.25	5'575'105	0.91%
USD	6.625% Tullow Oil 12.07.2021	4'000'000	0	4'000'000	123.95	4'129'430	0.67%
						14'114'467	2.30%
Kaimaninseln							
HKD	0.000% Haier Qingdao / Harvest International 21.11.2022	75'000'000	0	75'000'000	99.25	7'934'635	1.29%
USD	0.000% Semiconductor Manufacturing International 07.07.2022	2'750'000	1'000'000	5'000'000	138.38	5'762'712	0.94%
USD	0.000% TPK Holding 08.04.2020	2'000'000	0	7'000'000	103.55	6'037'146	0.98%
USD	0.500% AYC Finance 02.05.2019	2'000'000	0	7'500'000	111.52	6'966'351	1.14%
USD	1.000% Ctrip 01.07.2020	3'500'000	0	9'500'000	105.63	8'357'452	1.36%
USD	1.250% Weibo 15.11.2022	5'000'000	0	5'000'000	110.25	4'591'263	0.75%
						39'649'559	6.46%
Korea, Republik							
KRW	0.000% Kakao 11.05.2021	1'400'000'000	0	5'400'000'000	113.75	4'788'932	0.78%
						4'788'932	0.78%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2017	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Luxemburg							
EUR	0.500% Citigroup Global Markets Funding 04.08.2023	1'000'000	0	4'500'000	114.15	5'136'750	0.84%
						5'136'750	0.84%
Mexiko							
USD	3.720% Cemex 15.03.2020	8'000'000	0	8'000'000	103.18	6'875'009	1.12%
						6'875'009	1.12%
Niederlande							
EUR	3.375% Amorim Energia / Galp Energia 03.06.2018	1'000'000	0	3'500'000	104.00	3'640'000	0.59%
HKD	0.000% JP Morgan / Tencent Holdings 24.07.2020	45'000'000	0	45'000'000	127.13	6'097'877	0.99%
USD	0.250% STMicroelectronics 03.07.2024	6'000'000	0	6'000'000	123.10	6'151'668	1.00%
USD	1.000% NXP Semiconductors 01.12.2019	2'500'000	0	6'500'000	123.82	6'703'394	1.09%
						22'592'938	3.68%
Schweiz							
CHF	0.250% Swiss Prime 16.06.2023	0	2'000'000	3'000'000	99.65	2'555'317	0.42%
CHF	2.750% Basilea Pharmaceutica 23.12.2022	2'360'000	750'000	4'360'000	106.70	3'976'465	0.65%
						6'531'783	1.06%
Spanien							
EUR	1.000% Ebro Foods 01.12.2023	2'500'000	0	5'500'000	102.10	5'615'500	0.92%
						5'615'500	0.92%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2017	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Taiwan							
USD	0.000% Hon Hai Precision Industry 06.11.2022	9'000'000	0	9'000'000	99.75	7'477'200	1.22%
USD	0.000% Neo Solar Power 27.10.2019	0	0	3'000'000	100.12	2'501'645	0.41%
						9'978'845	1.63%
Vereinigte Arabische Emirate							
USD	1.000% National Bank of Abu Dhabi 12.03.2018	0	0	10'000'000	99.38	8'276'767	1.35%
						8'276'767	1.35%
Vereinigte Staaten							
USD	0.000% Palo Alto 01.07.2019	1'000'000	0	3'500'000	138.04	4'023'958	0.66%
USD	0.250% II-VI 01.09.2022	5'250'000	250'000	5'000'000	121.19	5'046'891	0.82%
USD	0.250% Red Hat 01.10.2019	0	0	4'000'000	166.00	5'530'338	0.90%
USD	0.350% Priceline 15.06.2020	7'000'000	0	7'000'000	139.42	8'128'430	1.33%
USD	0.375% Square 01.03.2022	4'000'000	2'000'000	2'000'000	164.48	2'739'766	0.45%
USD	0.500% Citrix Systems 15.04.2019	4'000'000	0	4'000'000	130.15	4'336'085	0.71%
USD	0.750% SunPower 01.06.2018	0	0	2'000'000	98.94	1'648'074	0.27%
USD	1.000% Viavi Solutions 01.03.2024	4'500'000	0	4'500'000	98.69	3'698'984	0.60%
USD	1.500% InterDigital 01.03.2020	2'500'000	1'000'000	5'000'000	119.78	4'988'048	0.81%
USD	1.625 Microchip Technology 15.02.2025	3'500'000	0	6'500'000	171.88	9'304'855	1.52%
USD	1.750% Liberty Interactive 30.09.2046	1'000'000	0	4'000'000	115.83	3'858'743	0.63%
USD	3.000% Teladoc 15.12.2022	5'500'000	0	5'500'000	113.33	5'191'479	0.85%
USD	3.375% DISH Network 15.08.2026	9'000'000	0	9'000'000	109.15	8'181'818	1.33%
USD	4.000% SunPower 15.01.2023	1'000'000	0	5'000'000	84.00	3'498'105	0.57%
USD	4.375% Hercules Capital 01.02.2022	6'500'000	0	6'500'000	102.67	5'558'335	0.91%
USD	IAC FINANCECO 01.10.2022	5'000'000	0	5'000'000	106.13	4'419'481	0.72%
USD	ServiceNow 01.06.2022	5'000'000	0	5'000'000	114.90	4'784'783	0.78%
						84'938'173	13.85%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2017	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Zypern							
USD	0.000% Abigrove Limited 16.02.2022	9'000'000	0	9'000'000	105.85	7'934'452	1.29%
						7'934'452	1.29%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						312'057'272	50.87%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						563'967'192	91.93%
EUR	Bankguthaben auf Sicht					48'528'298	7.91%
EUR	Derivate Finanzinstrumente					1'289'268	0.21%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					1'610'003	0.26%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						615'394'761	100.32%
abzüglich:							
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-1'937'297	-0.32%
NETTOFONDSVERMÖGEN						613'457'463	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			
HKD	0.000% JP Morgan Structured Products 23.03.2019	35'000'000	35'000'000
Optionsanleihe			
USD	1.050% Siemens 16.08.2017	0	4'500'000
Wandelanleihe			
CHF	5.500% Meyer Burger Technology 24.09.2020	0	2'500'000
CNY	1.500% China Yongda Automobiles Services 18.07.2019	0	20'000'000
CNY	1.625% Kunlun Energy Company 25.07.2019	15'000'000	15'000'000
EUR	0.000% Elis 06.10.2023	15'698	15'698
EUR	0.875% Deutsche Wohnen 08.09.2021	500'000	3'200'000
EUR	0.875% Fonciere Des Regions 01.04.2019	0	20'000
EUR	1.250% Steinhoff Finance 21.10.2023	3'500'000	7'500'000
EUR	2.750% Maurel & Prom 01.07.2021	0	180'000
EUR	3.500% Pierre et Vacances 1.10.2019	0	40'000
EUR	3.750% AXA 01.01.2017	0	30'000
EUR	4.000% Steinhoff Finance Holding 30.01.2021	0	2'000'000
EUR	4.125% Vallourec 04.10.2022	145'137	145'137
EUR	5.250% Capital Stage Finance open end	500'000	500'000
EUR	E.ON Beteiligungen / BKW 01.10.2018	0	2'000'000
HKD	0.000% Beijing Enterprises/Shine Power 28.07.2019	0	32'000'000
HKD	0.500% Shenzhou International Group 18.06.2019	8'000'000	28'000'000
HKD	1.250% Kingsoff 11.04.2019	0	30'000'000
JPY	0.000% ASICS 01.03.2019	0	400'000'000
SGD	1.600% Ruby Asset / into AREIT 01.02.2017	0	4'500'000
USD	2.500% SEACOR Holdings 15.12.2027	0	2'000'000
USD	2.625% Xilinx Conv. 15.06.2017	0	1'500'000
USD	2.950% Intel 15.12.2035	1'500'000	6'500'000
USD	3.750% Cemex 15.03.2018	0	4'000'000
USD	4.750% Ares Capital 15.01.2018	0	4'000'000
USD	4.875% Bunge	0	40'000
USD	5.750% Prospect Capital 15.03.2018	0	4'000'000
USD	6.000% Paladin Energy 30.04.2017	0	2'000'000
USD	7.000% Sintex Industries 25.05.2022	0	2'000'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	7.000% Teva Pharmaceutical open end	5'000	5'000
USD	Alibaba / Mandatory Exchangable Trust Sp ADR	15'000	40'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
JPY	0.000% Medipal Holdings 07.10.2022	100'000'000	100'000'000
JPY	0.000% Mitsubishi Chemical Holdings 29.03.2024	200'000'000	200'000'000
Wandelanleihe			
EUR	0.000% Archer Obligations 31.03.2023	1'000'000	1'000'000
EUR	0.500% BE Semiconductor Industries 06.12.2024	1'000'000	1'000'000
EUR	0.600% Deutsche Post 06.12.2019	1'000'000	4'500'000
EUR	2.000% Salzgitter Finance / Aurubis 08.11.2017	0	2'500'000
EUR	4.000% OHL Investment / OHL Mexico SAB 25.04.2018	1'000'000	5'000'000
HKD	3.000% Kingsoft 23.07.2018	30'000'000	30'000'000
HKD	4.500% REXLot Holdings 17.04.2019	0	16'000'000
JPY	0.000% Ezaki Glico 30.01.2024	200'000'000	200'000'000
JPY	0.000% H.I.S. 15.11.2024	150'000'000	150'000'000
JPY	0.000% Park24 26.04.2018	0	150'000'000
JPY	0.000% Shimizu 16.10.2020	0	300'000'000
USD	0.000% Cie Generale des Etablissements 10.01.2022	400'000	400'000
USD	0.000% Nanya Technology Corporation 24.01.2022	5'000'000	5'000'000
USD	0.000% ServiceNow 01.11.2018	0	2'500'000
USD	0.250% Telenor East Holding II 20.09.2019	0	1'000'000
USD	0.250% Twitter 15.09.2019	0	4'500'000
USD	0.250% Workday 01.10.2022	1'500'000	1'500'000
USD	0.500% China Merchant Lands/Cosmos Boom 23.06.2020	0	5'000'000
USD	0.500% Finisar Corp 15.12.2033	5'000'000	5'000'000
USD	0.500% Severstal / Abigrove 29.04.2021	1'600'000	5'000'000
USD	0.750% Electronics For Imaging 01.09.2019	0	4'000'000
USD	1.000% Liberty Expedia Holdings 30.06.2047	400'000	400'000
USD	1.000% Priceline.com 15.03.2018	0	4'000'000
USD	1.125% Yandex 15.12.2018	0	4'500'000
USD	1.875% Sibanye Gold 26.09.2023	1'400'000	1'400'000
USD	2.250% RPM International 15.12.2020	0	2'000'000
USD	3.000% Ensco Jersey Finance 31.01.2024	7'500'000	7'500'000
USD	3.375% DISH Network 15.08.2026	7'500'000	7'500'000
USD	4.500% United Laboratories International 05.12.21	0	4'300'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
23.01.2018	CHF	EUR	2'576'412.43	2'200'000.00
23.01.2018	CHF	EUR	24'486'523.95	21'000'000.00
23.01.2018	CHF	EUR	9'255'744.00	8'000'000.00
23.01.2018	CHF	EUR	11'055'150.00	9'500'000.00
23.01.2018	CHF	EUR	47'325'341.83	41'000'000.00
23.01.2018	CHF	EUR	200'313'498.00	174'000'000.00
23.01.2018	CHF	EUR	37'184'632.10	32'300'000.00
23.01.2018	CNH	GBP	190'000.00	21'619.90
23.01.2018	CNH	GBP	30'000.00	3'365.46
23.01.2018	EUR	CHF	15'000'000.00	17'319'350.55
23.01.2018	EUR	CHF	13'898'214.69	16'000'000.00
23.01.2018	EUR	CNH	1'907'524.36	15'000'000.00
23.01.2018	EUR	CNH	13'327'579.20	105'000'000.00
23.01.2018	EUR	GBP	7'848'872.34	7'000'000.00
23.01.2018	EUR	HKD	7'728'652.23	70'000'000.00
23.01.2018	EUR	HKD	16'185'249.90	150'000'000.00
23.01.2018	EUR	JPY	7'505'253.68	1'000'000'000.00
23.01.2018	EUR	JPY	52'755'380.40	7'000'000'000.00
23.01.2018	EUR	SGD	13'037'964.58	21'000'000.00
23.01.2018	EUR	THB	6'348'400.20	250'000'000.00
23.01.2018	EUR	USD	6'732'664.05	8'000'000.00
23.01.2018	EUR	USD	6'764'551.76	8'000'000.00
23.01.2018	EUR	USD	10'324'587.83	12'000'000.00
23.01.2018	EUR	USD	5'985'243.81	7'000'000.00
23.01.2018	EUR	USD	279'949'558.64	333'000'000.00
23.01.2018	GBP	CNH	23'938.28	220'000.00
23.01.2018	GBP	EUR	801'932.77	900'000.00
23.01.2018	GBP	HKD	26'547.89	270'000.00
23.01.2018	GBP	SGD	16'526.19	30'000.00
23.01.2018	GBP	THB	8'875.48	400'000.00
23.01.2018	HKD	GBP	245'000.00	23'695.77
23.01.2018	HKD	GBP	25'000.00	2'466.92
23.01.2018	SGD	GBP	30'000.00	16'649.09
23.01.2018	THB	GBP	400'000.00	9'102.12
23.01.2018	USD	EUR	21'411'000.00	18'000'000.00
23.01.2018	USD	EUR	2'616'900.00	2'200'000.00
23.01.2018	USD	EUR	945'194.46	800'000.00
23.01.2018	USD	EUR	712'193.62	600'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.01.2017	SGD	CHF	8'500'000.00	5'985'333.82
17.01.2017	THB	CHF	60'000'000.00	1'579'795.88
17.01.2017	HKD	CHF	32'000'000.00	3'944'961.92
17.01.2017	THB	USD	7'000'000.00	196'765.65
17.01.2017	SGD	EUR	12'000'000.00	7'850'051.97
17.01.2017	THB	EUR	85'000'000.00	2'120'239.70
17.01.2017	HKD	EUR	45'000'000.00	5'146'776.93
17.01.2017	HKD	CHF	2'000'000.00	251'306.60
17.01.2017	SGD	CHF	500'000.00	356'849.38
17.01.2017	GBP	CHF	110'000.00	140'701.00
17.01.2017	THB	CHF	3'500'000.00	97'926.94
17.01.2017	HKD	EUR	2'700'000.00	310'375.31
17.01.2017	SGD	EUR	700'000.00	456'942.92
17.01.2017	GBP	EUR	150'000.00	175'505.12
17.01.2017	THB	EUR	5'000'000.00	128'711.89
17.01.2017	SGD	USD	100'000.00	73'104.25
17.01.2017	THB	USD	750'000.00	21'559.99
17.01.2017	SGD	USD	1'000'000.00	732'647.97
17.01.2017	GBP	USD	280'000.00	370'074.32
17.01.2017	GBP	CHF	2'300'000.00	2'940'490.20
17.01.2017	GBP	EUR	3'200'000.00	3'747'392.93
17.01.2017	GBP	CHF	30'000.00	36'912.00
17.01.2017	GBP	USD	30'000.00	37'945.06
17.01.2017	GBP	EUR	50'000.00	56'312.65
17.01.2017	HKD	CHF	18'000'000.00	2'278'890.00
17.01.2017	HKD	EUR	25'000'000.00	2'911'920.24
17.01.2017	HKD	EUR	1'700'000.00	197'741.10
17.01.2017	HKD	CHF	1'500'000.00	189'862.50
17.01.2017	CHF	SGD	353'500.00	500'000.00
17.01.2017	EUR	SGD	330'314.04	500'000.00
17.01.2017	EUR	SGD	330'098.37	500'000.00
17.01.2017	USD	SGD	69'180.21	100'000.00
14.02.2017	EUR	CHF	2'100'000.00	2'291'100.00
14.02.2017	JPY	CHF	100'000'000.00	944'531.50
14.02.2017	USD	CHF	4'800'000.00	4'667'056.90
14.02.2017	CHF	EUR	650'000.00	594'608.09
14.02.2017	JPY	EUR	135'000'000.00	1'169'953.59
14.02.2017	USD	EUR	6'600'000.00	5'875'948.58
14.02.2017	CHF	USD	100'000.00	102'577.31
14.02.2017	EUR	USD	450'000.00	504'659.06
14.02.2017	JPY	USD	21'000'000.00	204'170.48
14.02.2017	EUR	CHF	33'000'000.00	36'002'703.00
14.02.2017	CHF	EUR	11'000'000.00	10'075'022.28

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
14.02.2017	CHF	USD	900'000.00	931'974.17
14.02.2017	USD	CHF	81'000'000.00	78'108'543.00
14.02.2017	USD	EUR	112'000'000.00	98'982'600.27
14.02.2017	EUR	USD	4'000'000.00	4'520'636.00
14.02.2017	JPY	EUR	2'200'000'000.00	19'209'701.36
14.02.2017	JPY	USD	190'000'000.00	1'875'129.85
14.02.2017	JPY	CHF	1'600'000'000.00	15'246'304.00
14.02.2017	USD	EUR	300'000.00	264'960.79
14.02.2017	EUR	CHF	922'383.29	1'000'000.00
14.02.2017	USD	EUR	100'000.00	88'378.26
14.02.2017	USD	CHF	300'000.00	288'360.00
14.02.2017	USD	CHF	50'000.00	48'440.00
14.02.2017	USD	CHF	1'000'000.00	970'605.06
14.02.2017	USD	EUR	2'000'000.00	1'777'975.68
14.02.2017	USD	EUR	100'000.00	88'794.18
14.02.2017	JPY	CHF	10'000'000.00	94'800.00
14.02.2017	EUR	CHF	100'000.00	108'580.00
14.02.2017	USD	CHF	350'000.00	343'245.00
14.02.2017	CHF	USD	3'032'409.00	3'000'000.00
14.02.2017	EUR	USD	4'700'626.50	5'000'000.00
14.02.2017	USD	CHF	99'176.83	100'000.00
14.02.2017	EUR	CHF	100'000.00	107'100.00
14.02.2017	EUR	USD	286'939.17	300'000.00
14.02.2017	CHF	EUR	1'068'132.32	1'000'000.00
14.02.2017	EUR	CHF	1'000'000.00	1'068'132.32
14.02.2017	EUR	USD	94'562.65	100'000.00
14.02.2017	USD	EUR	100'000.00	94'562.65
14.02.2017	CHF	EUR	643'173.72	600'000.00
14.02.2017	EUR	CHF	600'000.00	643'173.72
14.02.2017	CHF	USD	1'407'133.95	1'400'000.00
14.02.2017	USD	CHF	1'400'000.00	1'407'133.95
14.02.2017	EUR	USD	187'055.79	200'000.00
14.02.2017	USD	EUR	200'000.00	187'055.79
14.02.2017	EUR	USD	2'808'427.71	3'000'000.00
14.02.2017	USD	EUR	3'000'000.00	2'808'427.71
14.02.2017	CHF	USD	1'005'095.68	1'000'000.00
14.02.2017	USD	CHF	1'000'000.00	1'005'095.68
14.02.2017	CHF	JPY	264'041.71	30'000'000.00
14.02.2017	JPY	CHF	30'000'000.00	264'041.71
14.02.2017	CHF	EUR	10'000'000.00	9'371'192.95
14.02.2017	EUR	CHF	9'371'192.95	10'000'000.00
14.02.2017	USD	EUR	112'000'000.00	104'947'526.24
14.02.2017	EUR	USD	104'947'526.24	112'000'000.00
14.02.2017	JPY	EUR	2'200'000'000.00	18'233'051.55
14.02.2017	EUR	JPY	18'233'051.55	2'200'000'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
14.02.2017	EUR	USD	4'000'000.00	4'268'000.00
14.02.2017	USD	EUR	4'268'000.00	4'000'000.00
14.02.2017	CHF	USD	800'000.00	799'760.07
14.02.2017	USD	CHF	799'760.07	800'000.00
14.02.2017	JPY	USD	190'000'000.00	1'679'929.27
14.02.2017	USD	JPY	1'679'929.27	190'000'000.00
14.02.2017	JPY	CHF	1'600'000'000.00	14'152'000.00
14.02.2017	CHF	JPY	14'152'000.00	1'600'000'000.00
14.02.2017	EUR	CHF	34'000'000.00	36'281'400.00
14.02.2017	CHF	EUR	36'281'400.00	34'000'000.00
14.02.2017	USD	CHF	80'000'000.00	80'016'000.00
14.02.2017	CHF	USD	80'016'000.00	80'000'000.00
14.02.2017	CHF	USD	100'000.00	99'970.01
14.02.2017	USD	CHF	99'970.01	100'000.00
14.02.2017	EUR	USD	450'000.00	480'150.00
14.02.2017	USD	EUR	480'150.00	450'000.00
14.02.2017	JPY	USD	21'000'000.00	185'659.98
14.02.2017	USD	JPY	185'659.98	21'000'000.00
14.02.2017	USD	EUR	7'100'000.00	6'652'923.54
14.02.2017	EUR	USD	6'652'923.54	7'100'000.00
14.02.2017	JPY	EUR	135'000'000.00	1'118'846.35
14.02.2017	EUR	JPY	1'118'846.35	135'000'000.00
14.02.2017	CHF	EUR	650'000.00	609'127.54
14.02.2017	EUR	CHF	609'127.54	650'000.00
14.02.2017	EUR	CHF	2'900'000.00	3'094'590.00
14.02.2017	CHF	EUR	3'094'590.00	2'900'000.00
14.02.2017	USD	CHF	6'900'000.00	6'901'380.00
14.02.2017	CHF	USD	6'901'380.00	6'900'000.00
14.02.2017	JPY	CHF	140'000'000.00	1'238'300.00
14.02.2017	CHF	JPY	1'238'300.00	140'000'000.00
02.05.2017	USD	EUR	25'000'000.00	22'958'169.30
02.05.2017	EUR	USD	22'958'169.30	25'000'000.00
20.06.2017	CHF	USD	1'979'201.68	2'000'000.00
20.06.2017	USD	CHF	2'000'000.00	1'979'201.68
20.06.2017	EUR	USD	3'248'259.86	3'500'000.00
20.06.2017	USD	EUR	3'500'000.00	3'248'259.86
20.06.2017	CHF	USD	296'775.36	300'000.00
20.06.2017	USD	CHF	300'000.00	296'775.36
20.06.2017	EUR	CHF	10'321'786.38	11'000'000.00
20.06.2017	CHF	EUR	11'000'000.00	10'321'786.38
20.06.2017	EUR	USD	105'272'277.90	113'000'000.00
20.06.2017	USD	EUR	113'000'000.00	105'272'277.90
20.06.2017	EUR	JPY	19'048'870.67	2'300'000'000.00
20.06.2017	JPY	EUR	2'300'000'000.00	19'048'870.67
20.06.2017	USD	EUR	4'827'330.00	4'500'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.06.2017	EUR	USD	4'500'000.00	4'827'330.00
20.06.2017	USD	CHF	976'346.25	970'000.00
20.06.2017	CHF	USD	970'000.00	976'346.25
20.06.2017	USD	JPY	1'776'768.10	200'000'000.00
20.06.2017	JPY	USD	200'000'000.00	1'776'768.10
20.06.2017	CHF	JPY	14'118'592.00	1'600'000'000.00
20.06.2017	JPY	CHF	1'600'000'000.00	14'118'592.00
20.06.2017	CHF	EUR	37'281'755.00	35'000'000.00
20.06.2017	EUR	CHF	35'000'000.00	37'281'755.00
20.06.2017	CHF	USD	79'428'000.00	80'000'000.00
20.06.2017	USD	CHF	80'000'000.00	79'428'000.00
20.06.2017	USD	CHF	100'603.62	100'000.00
20.06.2017	CHF	USD	100'000.00	100'603.62
20.06.2017	USD	EUR	482'612.85	450'000.00
20.06.2017	EUR	USD	450'000.00	482'612.85
20.06.2017	USD	JPY	186'433.85	21'000'000.00
20.06.2017	JPY	USD	21'000'000.00	186'433.85
20.06.2017	EUR	USD	6'707'282.99	7'200'000.00
20.06.2017	USD	EUR	7'200'000.00	6'707'282.99
20.06.2017	EUR	JPY	1'159'264.78	140'000'000.00
20.06.2017	JPY	EUR	140'000'000.00	1'159'264.78
20.06.2017	EUR	CHF	628'565.00	670'000.00
20.06.2017	CHF	EUR	670'000.00	628'565.00
20.06.2017	CHF	EUR	3'301'934.00	3'100'000.00
20.06.2017	EUR	CHF	3'100'000.00	3'301'934.00
20.06.2017	CHF	USD	6'850'320.00	6'900'000.00
20.06.2017	USD	CHF	6'900'000.00	6'850'320.00
20.06.2017	CHF	JPY	1'235'129.00	140'000'000.00
20.06.2017	JPY	CHF	140'000'000.00	1'235'129.00
20.06.2017	CHF	USD	3'966'400.00	4'000'000.00
20.06.2017	USD	CHF	4'000'000.00	3'966'400.00
20.06.2017	EUR	USD	2'823'100.62	3'000'000.00
20.06.2017	USD	EUR	3'000'000.00	2'823'100.62
20.06.2017	EUR	USD	93'954.26	100'000.00
20.06.2017	USD	EUR	100'000.00	93'954.26
20.06.2017	CHF	USD	250'310.85	250'000.00
20.06.2017	USD	CHF	250'000.00	250'310.85
20.06.2017	CHF	USD	3'005'094.78	3'000'000.00
20.06.2017	USD	CHF	3'000'000.00	3'005'094.78
20.06.2017	CHF	EUR	1'071'156.08	1'000'000.00
20.06.2017	EUR	CHF	1'000'000.00	1'071'156.08
20.06.2017	USD	CHF	99'076.58	100'000.00
20.06.2017	CHF	USD	100'000.00	99'076.58
20.06.2017	USD	EUR	319'021.64	300'000.00
20.06.2017	EUR	USD	300'000.00	319'021.64

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.06.2017	USD	JPY	17'422.72	2'000'000.00
20.06.2017	JPY	USD	2'000'000.00	17'422.72
20.06.2017	USD	JPY	348'716.60	40'000'000.00
20.06.2017	JPY	USD	40'000'000.00	348'716.60
20.06.2017	EUR	JPY	81'417.38	10'000'000.00
20.06.2017	JPY	EUR	10'000'000.00	81'417.38
20.06.2017	EUR	JPY	814'905.87	100'000'000.00
20.06.2017	JPY	EUR	100'000'000.00	814'905.87
20.06.2017	CHF	JPY	87'528.30	10'000'000.00
20.06.2017	JPY	CHF	10'000'000.00	87'528.30
20.06.2017	CHF	JPY	1'752'146.00	200'000'000.00
20.06.2017	JPY	CHF	200'000'000.00	1'752'146.00
20.06.2017	CHF	JPY	2'633'016.00	300'000'000.00
20.06.2017	JPY	CHF	300'000'000.00	2'633'016.00
20.06.2017	CHF	EUR	2'000'000.00	1'872'308.56
20.06.2017	EUR	CHF	1'872'308.56	2'000'000.00
20.06.2017	EUR	JPY	3'288'816.19	400'000'000.00
20.06.2017	JPY	EUR	400'000'000.00	3'288'816.19
20.06.2017	USD	JPY	26'541.63	3'000'000.00
20.06.2017	JPY	USD	3'000'000.00	26'541.63
20.06.2017	CHF	USD	20'000.00	20'187.68
20.06.2017	USD	CHF	20'187.68	20'000.00
20.06.2017	EUR	JPY	164'227.44	20'000'000.00
20.06.2017	JPY	EUR	20'000'000.00	164'227.44
20.06.2017	CHF	EUR	120'000.00	112'433.24
20.06.2017	EUR	CHF	112'433.24	120'000.00
20.06.2017	CHF	JPY	175'376.20	20'000'000.00
20.06.2017	JPY	CHF	20'000'000.00	175'376.20
20.06.2017	USD	JPY	265'616.05	30'000'000.00
20.06.2017	JPY	USD	30'000'000.00	265'616.05
20.06.2017	CHF	USD	200'000.00	201'876.85
20.06.2017	USD	CHF	201'876.85	200'000.00
20.06.2017	CHF	USD	1'983'004.00	2'000'000.00
20.06.2017	USD	CHF	2'000'000.00	1'983'004.00
20.06.2017	CHF	EUR	2'133'400.00	2'000'000.00
20.06.2017	EUR	CHF	2'000'000.00	2'133'400.00
20.06.2017	EUR	USD	18'313'961.74	20'000'000.00
20.06.2017	USD	EUR	20'000'000.00	18'313'961.74
20.06.2017	EUR	JPY	3'538'387.38	430'000'000.00
20.06.2017	JPY	EUR	430'000'000.00	3'538'387.38
20.06.2017	EUR	CHF	1'246'594.95	1'350'000.00
20.06.2017	CHF	EUR	1'350'000.00	1'246'594.95
20.06.2017	USD	EUR	43'595.72	40'000.00
20.06.2017	EUR	USD	40'000.00	43'595.72
20.06.2017	USD	EUR	327'234.90	300'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.06.2017	EUR	USD	300'000.00	327'234.90
20.06.2017	EUR	USD	4'576'583.64	5'000'000.00
20.06.2017	USD	EUR	5'000'000.00	4'576'583.64
20.06.2017	CHF	USD	4'953'505.00	5'000'000.00
20.06.2017	USD	CHF	5'000'000.00	4'953'505.00
20.06.2017	CHF	EUR	2'162'900.00	2'000'000.00
20.06.2017	EUR	CHF	2'000'000.00	2'162'900.00
20.06.2017	CHF	EUR	108'046.90	100'000.00
20.06.2017	EUR	CHF	100'000.00	108'046.90
20.06.2017	CHF	USD	247'302.25	250'000.00
20.06.2017	USD	CHF	250'000.00	247'302.25
20.06.2017	EUR	JPY	2'605'574.63	320'000'000.00
20.06.2017	JPY	EUR	320'000'000.00	2'605'574.63
20.06.2017	EUR	USD	12'069'520.44	13'200'000.00
20.06.2017	USD	EUR	13'200'000.00	12'069'520.44
20.06.2017	EUR	CHF	925'284.77	1'000'000.00
20.06.2017	CHF	EUR	1'000'000.00	925'284.77
20.06.2017	EUR	USD	5'388'898.87	6'000'000.00
20.06.2017	USD	EUR	6'000'000.00	5'388'898.87
20.06.2017	CHF	EUR	2'724'612.50	2'500'000.00
20.06.2017	EUR	CHF	2'500'000.00	2'724'612.50
20.06.2017	EUR	JPY	1'046'134.62	130'000'000.00
20.06.2017	JPY	EUR	130'000'000.00	1'046'134.62
20.06.2017	USD	EUR	27'772.50	25'000.00
20.06.2017	EUR	USD	25'000.00	27'772.50
20.06.2017	EUR	CHF	458'314.31	500'000.00
20.06.2017	CHF	EUR	500'000.00	458'314.31
20.06.2017	CHF	EUR	108'836.44	100'000.00
20.06.2017	EUR	CHF	100'000.00	108'836.44
20.06.2017	EUR	USD	300'000.00	334'140.00
20.06.2017	USD	EUR	334'140.00	300'000.00
20.06.2017	JPY	USD	30'000'000.00	269'091.60
20.06.2017	USD	JPY	269'091.60	30'000'000.00
20.06.2017	CHF	USD	80'000.00	81'774.51
20.06.2017	USD	CHF	81'774.51	80'000.00
20.06.2017	EUR	USD	889'521.44	1'000'000.00
20.06.2017	USD	EUR	1'000'000.00	889'521.44
20.06.2017	CHF	USD	2'423'250.00	2'500'000.00
20.06.2017	USD	CHF	2'500'000.00	2'423'250.00
20.06.2017	EUR	USD	1'779'042.87	2'000'000.00
20.06.2017	USD	EUR	2'000'000.00	1'779'042.87
17.07.2017	EUR	HKD	822'130.16	7'000'000.00
17.07.2017	HKD	EUR	7'000'000.00	822'130.16
17.07.2017	HKD	EUR	7'000'000.00	785'632.97
17.07.2017	EUR	HKD	785'632.97	7'000'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
18.07.2017	CNH	CHF	27'000'000.00	3'806'058.82
18.07.2017	CNH	EUR	37'000'000.00	4'846'193.55
18.07.2017	CNH	USD	3'200'000.00	450'414.11
18.07.2017	CNH	USD	350'000.00	49'203.98
18.07.2017	CNH	EUR	2'300'000.00	300'996.14
18.07.2017	CNH	CHF	1'800'000.00	253'506.85
18.07.2017	USD	SGD	463'352.99	660'000.00
18.07.2017	SGD	USD	660'000.00	463'352.99
18.07.2017	CHF	SGD	335'548.32	480'000.00
18.07.2017	SGD	CHF	480'000.00	335'548.32
18.07.2017	CHF	HKD	538'709.05	4'200'000.00
18.07.2017	HKD	CHF	4'200'000.00	538'709.05
18.07.2017	CHF	GBP	233'401.51	190'000.00
18.07.2017	GBP	CHF	190'000.00	233'401.51
18.07.2017	EUR	THB	157'504.71	6'000'000.00
18.07.2017	THB	EUR	6'000'000.00	157'504.71
18.07.2017	EUR	GBP	229'384.10	200'000.00
18.07.2017	GBP	EUR	200'000.00	229'384.10
18.07.2017	EUR	SGD	313'458.54	480'000.00
18.07.2017	SGD	EUR	480'000.00	313'458.54
18.07.2017	USD	THB	24'537.94	870'000.00
18.07.2017	THB	USD	870'000.00	24'537.94
18.07.2017	USD	SGD	49'143.50	70'000.00
18.07.2017	SGD	USD	70'000.00	49'143.50
18.07.2017	CHF	THB	162'626.20	5'800'000.00
18.07.2017	THB	CHF	5'800'000.00	162'626.20
18.07.2017	CHF	SGD	3'844'824.50	5'500'000.00
18.07.2017	SGD	CHF	5'500'000.00	3'844'824.50
18.07.2017	CHF	THB	1'878'613.00	67'000'000.00
18.07.2017	THB	CHF	67'000'000.00	1'878'613.00
18.07.2017	USD	THB	225'636.22	8'000'000.00
18.07.2017	THB	USD	8'000'000.00	225'636.22
18.07.2017	EUR	HKD	8'270'551.06	69'000'000.00
18.07.2017	HKD	EUR	69'000'000.00	8'270'551.06
18.07.2017	EUR	GBP	3'670'145.66	3'200'000.00
18.07.2017	GBP	EUR	3'200'000.00	3'670'145.66
18.07.2017	EUR	SGD	5'028'397.38	7'700'000.00
18.07.2017	SGD	EUR	7'700'000.00	5'028'397.38
18.07.2017	EUR	THB	2'493'824.50	95'000'000.00
18.07.2017	THB	EUR	95'000'000.00	2'493'824.50
18.07.2017	USD	GBP	333'558.00	270'000.00
18.07.2017	GBP	USD	270'000.00	333'558.00
18.07.2017	CHF	GBP	2'825'386.70	2'300'000.00
18.07.2017	GBP	CHF	2'300'000.00	2'825'386.70
18.07.2017	CHF	HKD	6'413'203.00	50'000'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
18.07.2017	HKD	CHF	50'000'000.00	6'413'203.00
18.07.2017	USD	GBP	37'062.00	30'000.00
18.07.2017	GBP	USD	30'000.00	37'062.00
18.07.2017	EUR	HKD	515'411.15	4'300'000.00
18.07.2017	HKD	EUR	4'300'000.00	515'411.15
18.07.2017	CHF	CNH	71'080.71	500'000.00
18.07.2017	CNH	CHF	500'000.00	71'080.71
18.07.2017	THB	EUR	700'000.00	19'156.14
18.07.2017	EUR	THB	19'156.14	700'000.00
18.07.2017	EUR	GBP	587'814.14	500'000.00
18.07.2017	GBP	EUR	500'000.00	587'814.14
18.07.2017	EUR	CNH	684'822.09	5'200'000.00
18.07.2017	CNH	EUR	5'200'000.00	684'822.09
18.07.2017	EUR	SGD	798'417.82	1'220'000.00
18.07.2017	SGD	EUR	1'220'000.00	798'417.82
18.07.2017	EUR	HKD	1'140'994.45	9'700'000.00
18.07.2017	HKD	EUR	9'700'000.00	1'140'994.45
18.07.2017	EUR	THB	386'666.83	14'700'000.00
18.07.2017	THB	EUR	14'700'000.00	386'666.83
18.07.2017	EUR	SGD	457'994.54	700'000.00
18.07.2017	SGD	EUR	700'000.00	457'994.54
18.07.2017	EUR	GBP	354'219.03	300'000.00
18.07.2017	GBP	EUR	300'000.00	354'219.03
18.07.2017	EUR	THB	290'183.11	11'000'000.00
18.07.2017	THB	EUR	11'000'000.00	290'183.11
18.07.2017	USD	CNH	300'691.59	2'100'000.00
18.07.2017	CNH	USD	2'100'000.00	300'691.59
18.07.2017	EUR	CNH	1'371'240.52	10'500'000.00
18.07.2017	CNH	EUR	10'500'000.00	1'371'240.52
18.07.2017	USD	CNH	21'447.57	150'000.00
18.07.2017	CNH	USD	150'000.00	21'447.57
18.07.2017	CHF	CNH	2'120'355.00	15'000'000.00
18.07.2017	CNH	CHF	15'000'000.00	2'120'355.00
18.07.2017	CHF	CNH	141'043.00	1'000'000.00
18.07.2017	CNH	CHF	1'000'000.00	141'043.00
18.07.2017	EUR	CNH	2'220'750.14	17'000'000.00
18.07.2017	CNH	EUR	17'000'000.00	2'220'750.14
18.07.2017	CNH	USD	600'000.00	87'110.41
18.07.2017	USD	CNH	87'110.41	600'000.00
18.07.2017	HKD	EUR	7'000'000.00	805'562.25
18.07.2017	EUR	HKD	805'562.25	7'000'000.00
18.07.2017	EUR	HKD	919'062.85	8'000'000.00
18.07.2017	HKD	EUR	8'000'000.00	919'062.85
18.07.2017	EUR	CNH	915'069.15	7'000'000.00
18.07.2017	CNH	EUR	7'000'000.00	915'069.15

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
18.07.2017	GBP	EUR	300'000.00	338'872.39
18.07.2017	EUR	GBP	338'872.39	300'000.00
18.07.2017	GBP	USD	30'000.00	38'729.97
18.07.2017	USD	GBP	38'729.97	30'000.00
17.10.2017	GBP	USD	391'194.29	510'000.00
17.10.2017	USD	GBP	510'000.00	391'194.29
17.10.2017	GBP	CHF	31'680.66	40'000.00
17.10.2017	CHF	GBP	40'000.00	31'680.66
17.10.2017	GBP	EUR	190'102.00	220'000.00
17.10.2017	EUR	GBP	220'000.00	190'102.00
17.10.2017	GBP	JPY	79'284.10	11'500'000.00
17.10.2017	JPY	GBP	11'500'000.00	79'284.10
17.10.2017	CHF	EUR	46'277'867.50	42'500'000.00
17.10.2017	EUR	CHF	42'500'000.00	46'277'867.50
17.10.2017	CHF	USD	95'604'597.00	99'000'000.00
17.10.2017	USD	CHF	99'000'000.00	95'604'597.00
17.10.2017	CHF	JPY	19'245'864.00	2'200'000'000.00
17.10.2017	JPY	CHF	2'200'000'000.00	19'245'864.00
17.10.2017	EUR	JPY	22'496'748.07	2'800'000'000.00
17.10.2017	JPY	EUR	2'800'000'000.00	22'496'748.07
17.10.2017	EUR	CHF	8'537'875.12	9'300'000.00
17.10.2017	CHF	EUR	9'300'000.00	8'537'875.12
17.10.2017	EUR	USD	111'760'385.73	126'000'000.00
17.10.2017	USD	EUR	126'000'000.00	111'760'385.73
17.10.2017	USD	JPY	2'217'529.35	245'000'000.00
17.10.2017	JPY	USD	245'000'000.00	2'217'529.35
17.10.2017	USD	EUR	5'298'930.40	4'700'000.00
17.10.2017	EUR	USD	4'700'000.00	5'298'930.40
17.10.2017	USD	CHF	827'472.07	800'000.00
17.10.2017	CHF	USD	800'000.00	827'472.07
17.10.2017	CHF	JPY	1'512'885.00	173'000'000.00
17.10.2017	JPY	CHF	173'000'000.00	1'512'885.00
17.10.2017	CHF	USD	7'483'818.50	7'750'000.00
17.10.2017	USD	CHF	7'750'000.00	7'483'818.50
17.10.2017	CHF	EUR	3'593'488.80	3'300'000.00
17.10.2017	EUR	CHF	3'300'000.00	3'593'488.80
17.10.2017	USD	CHF	87'818.99	85'000.00
17.10.2017	CHF	USD	85'000.00	87'818.99
17.10.2017	USD	JPY	238'959.87	26'400'000.00
17.10.2017	JPY	USD	26'400'000.00	238'959.87
17.10.2017	USD	EUR	563'207.00	500'000.00
17.10.2017	EUR	USD	500'000.00	563'207.00
17.10.2017	EUR	USD	42'132'339.90	47'500'000.00
17.10.2017	USD	EUR	47'500'000.00	42'132'339.90
17.10.2017	EUR	JPY	8'506'631.13	1'060'000'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.10.2017	JPY	EUR	1'060'000'000.00	8'506'631.13
17.10.2017	EUR	CHF	3'211'704.55	3'500'000.00
17.10.2017	CHF	EUR	3'500'000.00	3'211'704.55
17.10.2017	CHF	USD	96'550.00	100'000.00
17.10.2017	USD	CHF	100'000.00	96'550.00
17.10.2017	CHF	EUR	108'257.10	100'000.00
17.10.2017	EUR	CHF	100'000.00	108'257.10
17.10.2017	CHF	EUR	600'000.00	553'735.92
17.10.2017	EUR	CHF	553'735.92	600'000.00
17.10.2017	USD	EUR	8'000'000.00	7'136'630.69
17.10.2017	EUR	USD	7'136'630.69	8'000'000.00
17.10.2017	EUR	CHF	552'917.93	600'000.00
17.10.2017	CHF	EUR	600'000.00	552'917.93
17.10.2017	EUR	USD	8'469'870.17	9'500'000.00
17.10.2017	USD	EUR	9'500'000.00	8'469'870.17
17.10.2017	EUR	JPY	1'767'429.48	220'000'000.00
17.10.2017	JPY	EUR	220'000'000.00	1'767'429.48
17.10.2017	EUR	USD	3'562'205.00	4'000'000.00
17.10.2017	USD	EUR	4'000'000.00	3'562'205.00
17.10.2017	CHF	GBP	5'000.00	4'035.51
17.10.2017	GBP	CHF	4'035.51	5'000.00
17.10.2017	EUR	USD	608'650.24	700'000.00
17.10.2017	USD	EUR	700'000.00	608'650.24
17.10.2017	USD	EUR	17'205.00	15'000.00
17.10.2017	EUR	USD	15'000.00	17'205.00
17.10.2017	CHF	USD	94'956.39	100'000.00
17.10.2017	USD	CHF	100'000.00	94'956.39
17.10.2017	CHF	HKD	245'620.02	2'000'000.00
17.10.2017	HKD	CHF	2'000'000.00	245'620.02
17.10.2017	CHF	CNH	350'665.83	2'500'000.00
17.10.2017	CNH	CHF	2'500'000.00	350'665.83
17.10.2017	CHF	JPY	994'106.88	117'000'000.00
17.10.2017	JPY	CHF	117'000'000.00	994'106.88
17.10.2017	CHF	USD	5'031'636.75	5'250'000.00
17.10.2017	USD	CHF	5'250'000.00	5'031'636.75
17.10.2017	CHF	EUR	2'308'401.90	2'100'000.00
17.10.2017	EUR	CHF	2'100'000.00	2'308'401.90
17.10.2017	JPY	USD	25'000'000.00	222'142.84
17.10.2017	USD	JPY	222'142.84	25'000'000.00
17.10.2017	CHF	USD	120'000.00	125'371.81
17.10.2017	USD	CHF	125'371.81	120'000.00
17.10.2017	EUR	USD	500'000.00	574'042.50
17.10.2017	USD	EUR	574'042.50	500'000.00
17.10.2017	GBP	USD	7'613.83	10'000.00
17.10.2017	USD	GBP	10'000.00	7'613.83

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.10.2017	CHF	CNH	5'908'203.84	42'000'000.00
17.10.2017	CNH	CHF	42'000'000.00	5'908'203.84
17.10.2017	CHF	GBP	2'888'965.60	2'300'000.00
17.10.2017	GBP	CHF	2'300'000.00	2'888'965.60
17.10.2017	CHF	THB	2'272'160.00	80'000'000.00
17.10.2017	THB	CHF	80'000'000.00	2'272'160.00
17.10.2017	CHF	SGD	4'621'049.40	6'600'000.00
17.10.2017	SGD	CHF	6'600'000.00	4'621'049.40
17.10.2017	CHF	HKD	5'906'640.00	48'000'000.00
17.10.2017	HKD	CHF	48'000'000.00	5'906'640.00
17.10.2017	CHF	THB	312'389.00	11'000'000.00
17.10.2017	THB	CHF	11'000'000.00	312'389.00
17.10.2017	CHF	CNH	464'075.04	3'300'000.00
17.10.2017	CNH	CHF	3'300'000.00	464'075.04
17.10.2017	CHF	GBP	376'783.80	300'000.00
17.10.2017	GBP	CHF	300'000.00	376'783.80
17.10.2017	CHF	HKD	553'653.00	4'500'000.00
17.10.2017	HKD	CHF	4'500'000.00	553'653.00
17.10.2017	CHF	SGD	630'032.40	900'000.00
17.10.2017	SGD	CHF	900'000.00	630'032.40
17.10.2017	CHF	EUR	700'000.00	635'475.12
17.10.2017	EUR	CHF	635'475.12	700'000.00
17.10.2017	EUR	GBP	3'306'350.47	2'900'000.00
17.10.2017	GBP	EUR	2'900'000.00	3'306'350.47
17.10.2017	EUR	CNH	6'772'037.87	53'000'000.00
17.10.2017	CNH	EUR	53'000'000.00	6'772'037.87
17.10.2017	EUR	HKD	6'700'926.27	60'000'000.00
17.10.2017	HKD	EUR	60'000'000.00	6'700'926.27
17.10.2017	EUR	SGD	5'337'691.60	8'400'000.00
17.10.2017	SGD	EUR	8'400'000.00	5'337'691.60
17.10.2017	EUR	THB	2'627'885.33	102'000'000.00
17.10.2017	THB	EUR	102'000'000.00	2'627'885.33
17.10.2017	CHF	EUR	300'000.00	272'387.40
17.10.2017	EUR	CHF	272'387.40	300'000.00
17.10.2017	EUR	CNH	3'193'113.09	25'000'000.00
17.10.2017	CNH	EUR	25'000'000.00	3'193'113.09
17.10.2017	EUR	GBP	1'538'351.09	1'350'000.00
17.10.2017	GBP	EUR	1'350'000.00	1'538'351.09
17.10.2017	EUR	HKD	3'238'781.03	29'000'000.00
17.10.2017	HKD	EUR	29'000'000.00	3'238'781.03
17.10.2017	EUR	SGD	2'541'315.44	4'000'000.00
17.10.2017	SGD	EUR	4'000'000.00	2'541'315.44
17.10.2017	EUR	THB	1'236'651.92	48'000'000.00
17.10.2017	THB	EUR	48'000'000.00	1'236'651.92
17.10.2017	USD	GBP	314'514.48	240'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.10.2017	GBP	USD	240'000.00	314'514.48
17.10.2017	USD	CNH	631'606.35	4'300'000.00
17.10.2017	CNH	USD	4'300'000.00	631'606.35
17.10.2017	USD	THB	239'838.40	8'100'000.00
17.10.2017	THB	USD	8'100'000.00	239'838.40
17.10.2017	USD	SGD	489'377.94	670'000.00
17.10.2017	SGD	USD	670'000.00	489'377.94
17.10.2017	USD	THB	29'602.29	1'000'000.00
17.10.2017	THB	USD	1'000'000.00	29'602.29
17.10.2017	USD	CNH	76'380.30	520'000.00
17.10.2017	CNH	USD	520'000.00	76'380.30
17.10.2017	USD	GBP	36'671.40	28'000.00
17.10.2017	GBP	USD	28'000.00	36'671.40
17.10.2017	USD	SGD	58'389.34	80'000.00
17.10.2017	SGD	USD	80'000.00	58'389.34
17.10.2017	CHF	USD	21'000.00	22'248.73
17.10.2017	USD	CHF	22'248.73	21'000.00
17.10.2017	CHF	EUR	331'121.10	300'000.00
17.10.2017	EUR	CHF	300'000.00	331'121.10
17.10.2017	CHF	USD	377'549.60	400'000.00
17.10.2017	USD	CHF	400'000.00	377'549.60
17.10.2017	EUR	USD	1'711'893.47	2'000'000.00
17.10.2017	USD	EUR	2'000'000.00	1'711'893.47
17.10.2017	CHF	EUR	700'000.00	634'209.06
17.10.2017	EUR	CHF	634'209.06	700'000.00
17.10.2017	EUR	USD	2'567'840.20	3'000'000.00
17.10.2017	USD	EUR	3'000'000.00	2'567'840.20
17.10.2017	CHF	EUR	1'400'000.00	1'268'418.11
17.10.2017	EUR	CHF	1'268'418.11	1'400'000.00
17.10.2017	CHF	USD	150'000.00	158'919.52
17.10.2017	USD	CHF	158'919.52	150'000.00
17.10.2017	GBP	USD	7'670.79	10'000.00
17.10.2017	USD	GBP	10'000.00	7'670.79
17.10.2017	CHF	GBP	8'000.00	6'509.30
17.10.2017	GBP	CHF	6'509.30	8'000.00
17.10.2017	CNH	EUR	8'000'000.00	1'009'599.14
17.10.2017	EUR	CNH	1'009'599.14	8'000'000.00
17.10.2017	CNH	USD	70'000.00	10'352.58
17.10.2017	USD	CNH	10'352.58	70'000.00
17.10.2017	CNH	USD	650'000.00	96'131.09
17.10.2017	USD	CNH	96'131.09	650'000.00
17.10.2017	CNH	CHF	900'000.00	125'551.92
17.10.2017	CHF	CNH	125'551.92	900'000.00
17.10.2017	CNH	EUR	3'500'000.00	441'809.24
17.10.2017	EUR	CNH	441'809.24	3'500'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.10.2017	CNH	CHF	6'000'000.00	835'748.70
17.10.2017	CHF	CNH	835'748.70	6'000'000.00
17.10.2017	EUR	USD	2'554'820.05	3'000'000.00
17.10.2017	USD	EUR	3'000'000.00	2'554'820.05
17.10.2017	EUR	USD	680'851.06	800'000.00
17.10.2017	USD	EUR	800'000.00	680'851.06
17.10.2017	CHF	USD	192'329.63	200'000.00
17.10.2017	USD	CHF	200'000.00	192'329.63
17.10.2017	CHF	USD	1'926'800.00	2'000'000.00
17.10.2017	USD	CHF	2'000'000.00	1'926'800.00
17.10.2017	EUR	USD	1'248'835.46	1'500'000.00
17.10.2017	USD	EUR	1'500'000.00	1'248'835.46
17.10.2017	CHF	USD	1'424'293.50	1'500'000.00
17.10.2017	USD	CHF	1'500'000.00	1'424'293.50
17.10.2017	USD	EUR	41'751.71	35'000.00
17.10.2017	EUR	USD	35'000.00	41'751.71
17.10.2017	USD	EUR	357'871.80	300'000.00
17.10.2017	EUR	USD	300'000.00	357'871.80
17.10.2017	CHF	USD	5'746'039.74	5'900'000.00
17.10.2017	USD	CHF	5'900'000.00	5'746'039.74
17.10.2017	CHF	EUR	2'748'989.33	2'400'000.00
17.10.2017	EUR	CHF	2'400'000.00	2'748'989.33
17.10.2017	CHF	JPY	1'122'655.85	130'000'000.00
17.10.2017	JPY	CHF	130'000'000.00	1'122'655.85
17.10.2017	USD	EUR	234'927.26	200'000.00
17.10.2017	EUR	USD	200'000.00	234'927.26
17.10.2017	EUR	USD	1'274'204.06	1'500'000.00
17.10.2017	USD	EUR	1'500'000.00	1'274'204.06
17.10.2017	EUR	USD	1'698'794.35	2'000'000.00
17.10.2017	USD	EUR	2'000'000.00	1'698'794.35
17.10.2017	CHF	EUR	1'717'368.78	1'500'000.00
17.10.2017	EUR	CHF	1'500'000.00	1'717'368.78
17.10.2017	CHF	USD	2'919'645.90	3'000'000.00
17.10.2017	USD	CHF	3'000'000.00	2'919'645.90
23.01.2018	CHF	EUR	2'576'412.43	2'200'000.00
23.01.2018	CHF	EUR	24'486'523.95	21'000'000.00
23.01.2018	CHF	EUR	9'255'744.00	8'000'000.00
23.01.2018	CHF	EUR	11'055'150.00	9'500'000.00
23.01.2018	CHF	EUR	47'325'341.83	41'000'000.00
23.01.2018	CHF	EUR	200'313'498.00	174'000'000.00
23.01.2018	CHF	EUR	37'184'632.10	32'300'000.00
23.01.2018	CNH	GBP	190'000.00	21'619.90
23.01.2018	CNH	GBP	30'000.00	3'365.46
23.01.2018	EUR	CHF	15'000'000.00	17'319'350.55
23.01.2018	EUR	CHF	13'898'214.69	16'000'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
23.01.2018	EUR	CNH	1'907'524.36	15'000'000.00
23.01.2018	EUR	CNH	13'327'579.20	105'000'000.00
23.01.2018	EUR	GBP	7'848'872.34	7'000'000.00
23.01.2018	EUR	HKD	7'728'652.23	70'000'000.00
23.01.2018	EUR	HKD	16'185'249.90	150'000'000.00
23.01.2018	EUR	JPY	7'505'253.68	1'000'000'000.00
23.01.2018	EUR	JPY	52'755'380.40	7'000'000'000.00
23.01.2018	EUR	SGD	13'037'964.58	21'000'000.00
23.01.2018	EUR	THB	6'348'400.20	250'000'000.00
23.01.2018	EUR	USD	6'732'664.05	8'000'000.00
23.01.2018	EUR	USD	6'764'551.76	8'000'000.00
23.01.2018	EUR	USD	10'324'587.83	12'000'000.00
23.01.2018	EUR	USD	5'985'243.81	7'000'000.00
23.01.2018	EUR	USD	279'949'558.64	333'000'000.00
23.01.2018	GBP	CNH	23'938.28	220'000.00
23.01.2018	GBP	EUR	801'932.77	900'000.00
23.01.2018	GBP	HKD	26'547.89	270'000.00
23.01.2018	GBP	SGD	16'526.19	30'000.00
23.01.2018	GBP	THB	8'875.48	400'000.00
23.01.2018	HKD	GBP	245'000.00	23'695.77
23.01.2018	HKD	GBP	25'000.00	2'466.92
23.01.2018	SGD	GBP	30'000.00	16'649.09
23.01.2018	THB	GBP	400'000.00	9'102.12
23.01.2018	USD	EUR	21'411'000.00	18'000'000.00
23.01.2018	USD	EUR	2'616'900.00	2'200'000.00
23.01.2018	USD	EUR	945'194.46	800'000.00
23.01.2018	USD	EUR	712'193.62	600'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
EuroStoxx 50	P-Opt.	18.06.2018	2'400.00	0	0	600
S&P 500 Index	P-Opt.	15.06.2018	1'800.00	0	0	100

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	H.A.M. Global Convertible Bond Fund															
Anteilstklassen	EUR-A	USD-A	CHF-A	GBP-A												
ISIN-Nummer	LI0010404585	LI0028897788	LI0045967341	LI0364737259												
Liberierung	29.03.2000	11.04.2007	10.12.2008	24.05.2017												
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)															
Referenzwährung der Anteilstklassen	Euro (EUR)	US Dollar (USD)	Schweizer Franken (CHF)	Britische Pfund (GBP)												
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember															
Erstes Rechnungsjahr	vom 29. März 2000 bis 31. Dezember 2000	vom 11. April 2007 bis 31. Dezember 2007	vom 10. Dezember 2008 bis 31. Dezember 2008	vom 24. Mai 2017 bis 31. Dezember 2017												
Erfolgsverwendung	Thesaurierend															
Max. Ausgabeaufschlag	3%															
Max. Rücknahmeabschlag zugunsten des OGAW	0.25%															
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse	keine															
Max. Gebühr für Administration, Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.2% p.a.															
Performance Fee	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Von</th> <th>Bis</th> <th>Perf.-Fee</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0%</td> <td>7.5%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>7.5%</td> <td>15%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>15%</td> <td></td> <td>15%</td> </tr> </tbody> </table>				Von	Bis	Perf.-Fee	0%	7.5%	0%	7.5%	15%	10%	15%		15%
Von	Bis	Perf.-Fee														
0%	7.5%	0%														
7.5%	15%	10%														
15%		15%														
Hurdle Rate	Ja, 7.5% für Performance-Fee															
High Watermark	ja															
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. Umbrella-Fonds															
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben															
Kursinformationen																
Bloomberg	GLCNBND LE	GLCNBNU LE	GLCNBNC LE	GLCNBGA LE												
Telekurs	1040458	2889778	4596734	36473725												
Reuters	1040458X.CHE	2889778X.CHE	4596734X.CHE	36473725X.CHE												
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com															
Tageszeitungen	Börsenzeitung															

Ergänzende Angaben

	H.A.M. Global Convertible Bond Fund															
Anteilklassen	EUR-D	USD-D	CHF-D	GBP-D												
ISIN-Nummer	LI0336894352	LI0336894360	LI0336894378	LI0364737267												
Liberierung	31.08.2016	31.08.2016	31.08.2016	offen												
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)															
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	US Dollar (USD)	Schweizer Franken (CHF)	Britische Pfund (GBP)												
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember															
Erstes Rechnungsjahr	vom 31. August 2016 bis 31. Dezember 2016	vom 31. August 2016 bis 31. Dezember 2016	vom 31. August 2016 bis 31. Dezember 2016	offen												
Erfolgsverwendung	Thesaurierend															
Max. Ausgabeaufschlag	3%															
Max. Rücknahmeabschlag zugunsten des OGAW	0.25%															
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilklasse in eine andere Anteilklasse	keine															
Max. Gebühr für Administration, Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.9% p.a.															
Performance Fee	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Von</th> <th>Bis</th> <th>Perf.-Fee</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0%</td> <td>7.5%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>7.5%</td> <td>15%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>15%</td> <td></td> <td>15%</td> </tr> </tbody> </table>				Von	Bis	Perf.-Fee	0%	7.5%	0%	7.5%	15%	10%	15%		15%
Von	Bis	Perf.-Fee														
0%	7.5%	0%														
7.5%	15%	10%														
15%		15%														
Hurdle Rate	Ja, 7.5% für Performance-Fee															
High Watermark	ja															
Max. Verwahrstellengebühr	0.10% 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	GLCNBED LE	GLCNBUD LE	GLCNBCD LE	n/a												
Telekurs	33689435	33689436	33689437	n/a												
Reuters	33689435X.CHE	33689436X.CHE	33689437X.CHE	n/a												
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com															
Tageszeitungen	Börsenzeitung															

Ergänzende Angaben

Publikationen des Fonds	<p>Die konstituierenden Dokumente, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.</p>
TER Berechnung	<p>Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.</p>
Transaktionskosten	<p>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.</p>
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. 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 Rücknahmepreis 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. 8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

Ergänzende Angaben

	<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 unzumutbar 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	<table border="0"> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = AUD</td> <td>1.5371</td> <td>AUD</td> <td>1 = EUR</td> <td>0.6506</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = CHF</td> <td>1.1699</td> <td>CHF</td> <td>1 = EUR</td> <td>0.8548</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = CNH</td> <td>7.8203</td> <td>CNH</td> <td>1 = EUR</td> <td>0.1279</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = CNY</td> <td>7.8125</td> <td>CNY</td> <td>1 = EUR</td> <td>0.1280</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = GBP</td> <td>0.8884</td> <td>GBP</td> <td>1 = EUR</td> <td>1.1256</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = HKD</td> <td>9.3813</td> <td>HKD</td> <td>1 = EUR</td> <td>0.1066</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = JPY</td> <td>135.2328</td> <td>JPY</td> <td>100 = EUR</td> <td>0.7395</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = KRW</td> <td>1'282.6451</td> <td>KRW</td> <td>100 = EUR</td> <td>0.0780</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = SGD</td> <td>1.6045</td> <td>SGD</td> <td>1 = EUR</td> <td>0.6232</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = THB</td> <td>39.1292</td> <td>THB</td> <td>100 = EUR</td> <td>2.5556</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = USD</td> <td>1.2007</td> <td>USD</td> <td>1 = EUR</td> <td>0.8329</td> <td colspan="2"></td> </tr> </table>								EUR	1 = AUD	1.5371	AUD	1 = EUR	0.6506			EUR	1 = CHF	1.1699	CHF	1 = EUR	0.8548			EUR	1 = CNH	7.8203	CNH	1 = EUR	0.1279			EUR	1 = CNY	7.8125	CNY	1 = EUR	0.1280			EUR	1 = GBP	0.8884	GBP	1 = EUR	1.1256			EUR	1 = HKD	9.3813	HKD	1 = EUR	0.1066			EUR	1 = JPY	135.2328	JPY	100 = EUR	0.7395			EUR	1 = KRW	1'282.6451	KRW	100 = EUR	0.0780			EUR	1 = SGD	1.6045	SGD	1 = EUR	0.6232			EUR	1 = THB	39.1292	THB	100 = EUR	2.5556			EUR	1 = USD	1.2007	USD	1 = EUR	0.8329		
EUR	1 = AUD	1.5371	AUD	1 = EUR	0.6506																																																																																											
EUR	1 = CHF	1.1699	CHF	1 = EUR	0.8548																																																																																											
EUR	1 = CNH	7.8203	CNH	1 = EUR	0.1279																																																																																											
EUR	1 = CNY	7.8125	CNY	1 = EUR	0.1280																																																																																											
EUR	1 = GBP	0.8884	GBP	1 = EUR	1.1256																																																																																											
EUR	1 = HKD	9.3813	HKD	1 = EUR	0.1066																																																																																											
EUR	1 = JPY	135.2328	JPY	100 = EUR	0.7395																																																																																											
EUR	1 = KRW	1'282.6451	KRW	100 = EUR	0.0780																																																																																											
EUR	1 = SGD	1.6045	SGD	1 = EUR	0.6232																																																																																											
EUR	1 = THB	39.1292	THB	100 = EUR	2.5556																																																																																											
EUR	1 = USD	1.2007	USD	1 = EUR	0.8329																																																																																											
Hinterlegungsstellen	<p>Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz SIX SIS AG, Zürich UBS AG, Zürich</p>																																																																																															
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, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, haben beschlossen, den Treuhandvertrag inklusive fondsspezifische Anhänge und Prospekt abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Lancierung zwei neuer Anteilsklassen mit den Bezeichnungen „GBP-A“, sowie „GBP-D“. Ferner wurde der Treuhandvertrag inklusive fondsspezifische Anhänge und Prospekt aktualisiert. Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Treuhandvertrag

Art. 6 Berechnung des Nettoinventarwertes	Die Angaben zu den neuen Anteilsklassen GBP wurden ergänzt. Er wird bei der Ausgabe und bei der Rücknahme von Anteilen wie folgt gerundet: auf 0.01 EUR, wenn es sich um den Euro handelt; auf 0.01 USD, wenn es sich um den US Dollar handelt; auf 0.01 CHF, wenn es sich um den Schweizer Franken handelt und auf 0.01 GBP, wenn es sich um Britische Pfund handelt.
Art. 29 Zugelassene Anlagen	Wertpapiere und Geldmarktinstrumente: a) die an einem geregelten Markt im Sinne von Art. 4 Abs. 1 Ziff. 14 der Richtlinie 2014/65/EU notiert oder gehandelt werden;
Art. 33 Laufende Gebühren	Aufnahme von zwei neuen Absätzen: Interne und externe Kosten für die Rückforderung von ausländischen Quellensteuern, soweit diese für Rechnung des OGAW vorgenommen werden können. Bezüglich der Rückforderung von ausländischen Quellensteuern sei festgehalten, dass die Verwaltungsgesellschaft sich nicht zur Rückforderung verpflichtet und eine solche nur vorgenommen wird, wenn sich das Verfahren nach den Kriterien der Wesentlichkeit der Beträge und der Verhältnismässigkeit der Kosten im Verhältnis zum möglichen Rückforderungsbetrag rechtfertigt. Mit Bezug auf Anlagen die Gegenstand von Securities Lending sind, wird die Verwaltungsgesellschaft keine Quellensteuerrückforderung vornehmen; Gebühren und Kosten, die durch andere rechtliche oder aufsichtsrechtliche Vorschriften entstehen, die von der Verwaltungsgesellschaft im Rahmen der Umsetzung der Anlagestrategie zu erfüllen sind (wie Reporting- und andere Kosten, die im Rahmen der Erfüllung der European Market Infrastructure Regulation (EMIR, EU-Verordnung 648/2012) entstehen);

Anhang A zum Treuhandvertrag

A. Der OGAW im Überblick	Die Angaben zu der Anteilsklasse „GBP-A“, und „GBP-D“ wurden ergänzt. Der OGAW führt nun 8 Anteilsklassen.
E. Anlagegrundsätze des OGAW	Absatz 4 [...] Die Währungsrisiken der in USD, CHF und GBP aufgelegten Währungsklassen können ganz oder teilweise abgesichert werden; dies kann negative Auswirkungen auf den NAV der in EUR aufgelegten Währungsklasse haben. Die allfälligen Kosten einer Währungsabsicherung der USD-, CHF- sowie GBP-Anteilsklassen werden derjenigen entsprechend zugeordnet.

Anhang B: Spezifische Informationen für einzelne Länder

Hinweis für Anleger in der Schweiz

Vertreter (Namens- und Adressänderung)	Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen
--	--

Ergänzende Angaben

Hinweis für Anleger in Deutschland

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

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 5. Mai 2017 genehmigt. Die Änderungen traten per 11. Mai 2017 in Kraft.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

- 1. Vertreter**

Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen.
- 2. Zahlstelle**

Zahlstelle in der Schweiz ist die Notenstein La Roche Privatbank AG, Bohl 17, CH-9004 St. Gallen.
- 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 (Telefon: +41 58 458 48 00). Diese Dokumente können ebenfalls bei der schweizerischen Zahlstelle oder bei der Verwaltungsgesellschaft des OGAW kostenlos bezogen werden.
- 4. 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 Anteilklassen werden täglich auf der Internetplattform www.fundinfo.com publiziert.
- 5. Zahlungen 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 ein 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 Österreich

Ergänzende Informationen für österreichische Anleger

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potentielle Erwerber des **H.A.M. Global Convertible Bond Fund** in der Republik Österreich, indem sie den Prospekt einschliesslich Treuhandvertrag mit Bezug auf den Vertrieb in Österreich präzisieren und ergänzen:

1. Zahl- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich

Zahl- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich ist die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien (Telefon 0043 (0) 50100 12139, Fax 0043 (0) 50100 9 12139)

Das vorgenannte Kreditinstitut ist ein Kreditinstitut im Sinne des § 141 des Bundesgesetzes über die Kapitalanlagefonds (InvFG 2011) und hat bestätigt, dass es die Voraussetzungen des § 41 Abs. 1 InvFG 2011 erfüllt.

Anteile können über die Zahlstelle erworben und zurückgegeben werden. Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der jeweils neueste Jahresbericht - und sofern nachfolgend veröffentlicht, auch der neueste Halbjahresbericht können bei der vorgenannten Stelle kostenfrei bezogen werden.

2. Veröffentlichungen

Die Anteilshaber („Anleger“) können die vorgeschriebenen Informationen im Sinne der § 141 InvFG 2011 bei der Zahl- und Informationsstelle unter folgender Adresse beziehen:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, 1100 Wien
Telefon 0043 (0) 50100 12139
Fax 0043 (0) 50100 9 12139

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf der Web-Seite der Verwaltungsgesellschaft unter www.ifm.li sowie auf der Web-Seite des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (LAFV) unter www.lafv.li publiziert.

Der deutsche Wortlaut des Prospekts, des Treuhandvertrags sowie der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und sonstiger Unterlagen und Veröffentlichung ist massgeblich.

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.

1. Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Die Funktion der deutschen Zahlstelle und Informationsstelle hat

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Kaiserstraße 24
D-60311 Frankfurt am Main

übernommen.

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

Bei der Zahl- und 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 Zahl- und 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) können über die Zahl- und Informationsstelle erfolgen.

3. Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in der Börsen-Zeitung veröffentlicht. Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Bundesanzeiger 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 oder Aktien eines Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung eines Investmentvermögens oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder 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 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 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 im Vereinigten Königreich

1. Verkaufsbeschränkungen

Der OGAW ist ein im Vereinigten Königreich genehmigtes Anlagevehikel mit Wirkung zu dem von der Financial Services Authority im Vereinigten Königreich ("UK FSA") angegeben Datum, und zwar im Sinne von Section 264 des UK Financial Services and Markets Act 2000 in seiner jeweils gültigen Fassung ("FSMA"). Dieser Prospekt wird im Vereinigten Königreich vom OGAW herausgegeben. Dementsprechend darf der OGAW im Vereinigten Königreich der breiten Öffentlichkeit angeboten werden. Bestimmte Vorschriften, die im Rahmen des FSMA zum Schutz privater Anleger verankert sind, gelten nicht für Investitionen in den OGAW. Kompensationsleistungen im Rahmen des Financial Services Compensation Scheme sind generell nicht verfügbar.

Gemäss den konstituierenden Dokumenten des OGAW verleihen Anteile am OGAW Rechte gegenüber dem OGAW. Anlegern ist u.a. das Recht einzuräumen, über wichtige Ereignisse im Hinblick auf die Geschäfte des OGAW informiert zu werden; ausserdem ist ihnen zu gestatten, die Verwaltungsgesellschaft jederzeit um die erforderlichen Angaben zu ersuchen, was die Grundlage zur Berechnung von Ausgabe- und Rücknahmekursen der Anteile angeht.

In Zusammenhang mit der Anerkennung des OGAW unter Section 264 des FSMA unterhält der OGAW die Einrichtungen, die von einem anerkannten Anlagevehikel laut der Regelungen im New Collective Investment Schemes Sourcebook der UK FSA vorgeschrieben sind, in der Geschäftsstelle von **Société Générale Securities Services**, Exchange House, 12 Primrose Street, London EC2A 2EG, UK. Diese Einrichtungen ermöglichen u.a.:

- a) einem Anleger, seine Anteile am OGAW zurück zu verkaufen und hierfür die Zahlung des Rücknahmepreises zu erhalten;
- b) mündliche und schriftliche Unterrichtung in englischer Sprache zu den zuletzt veröffentlichten Kursen der Fondsanteile;
- c) einer beliebigen Person, die eine Beschwerde hinsichtlich der Geschäfte des OGAW vorzubringen hat, diese Beschwerde schriftlich an den OGAW zu richten; sowie
- d) Durchsicht (gebührenfrei) und Zustellung (gebührenfrei bezüglich der nachstehenden Punkte 3., 4. und 5., andernfalls ausschliesslich zu einem angemessenen Preis) englischsprachiger Ausfertigungen von:
 1. den Gründungsdokumenten des OGAW;
 2. jeglichen Dokumenten zur Änderung der Gründungsdokumente des OGAW;
 3. den Vertragsbedingungen;
 4. dem Prospekt
 5. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID)
 6. dem letzten Jahres- und Halbjahresbericht

2. Steuerliche Aspekte in Bezug auf den OGAW und die Anleger

Zinserträge und andere Ausschüttungen eines OGAW sowie Zahlungen des Erlöses auf Grund des Verkaufs oder der Rückgabe von Fondsanteilen, unterliegen (in Abhängigkeit des Investmentportfolios des OGAW) einer Quellenbesteuerung oder einem grenzüberschreitenden Informati-

onssystem auf der Grundlage der Richtlinie 2003/48/EG des EU-Rates vom 3. Juni 2003 zur Besteuerung von Zinserträgen ("Zinsrichtlinie"), wenn Zahlungen an den Anteilinhaber (oder an eine in einem Mitgliedstaat niedergelassene "residual entity" [etwa gebietsansässige Körperschaft]) erfolgen, der eine natürliche Person mit Sitz in einem EU-Mitgliedstaat ist und diese Zahlungen durch eine Zahlstelle in einem anderen EU-Mitgliedstaat erfolgten. Bestimmte andere Staaten (einschliesslich Schweiz) haben ein entsprechendes Quellensteuer- oder Informationssystem in Bezug auf Zahlungen durch eine Zahlstelle eingerichtet oder werden ein solches System einrichten.

Diese Zusammenfassung darf nicht als Rechts- oder Steuerberatung verstanden werden und potenzielle Anteilinhaber sollten hinsichtlich der steuerlichen Behandlung des Vereinigten Königreichs von Renditen aus dem Anteilsbesitz am OGAW ihre fachkundigen Berater konsultieren.

Der OGAW

Der OGAW hat die Absicht, seine Geschäfte so zu verwalten und zu führen, dass er steuerlich betrachtet nicht im Vereinigten Königreich niedergelassen ist. Dementsprechend unterliegt der OGAW nicht der im Vereinigten Königreich geltenden Körperschaftssteuer bzw. Einkommenssteuer auf seine Gewinne – vorausgesetzt, der OGAW wird im Vereinigten Königreich nicht über fest niedergelassene Unternehmen bzw. Agenten vertrieben, die eine "permanente Niederlassung" im Sinne der Steuergesetzgebung des Vereinigten Königreichs darstellen, und sämtliche Handelstransaktionen im Vereinigten Königreich werden über einen Broker bzw. Anlageverwalter ausgeführt, der bei der regulären Ausübung seiner Tätigkeit einen unabhängigen Status aufweist. Sowohl der OGAW als auch die Verwaltungsgesellschaft haben die Absicht, die jeweiligen Geschäfte des OGAW und der Verwaltungsgesellschaft so abzuwickeln, dass diese Anforderungen im Rahmen ihrer jeweiligen Kontrollmöglichkeiten erfüllt werden. Gleichwohl kann nicht gewährleistet werden, dass die hierfür notwendigen Voraussetzungen jederzeit erfüllt sind.

Bestimmte Zinsen und sonstige vom OGAW erwirtschaftete Erträge, die von Quellen aus dem Vereinigten Königreich stammen, können im Vereinigten Königreich einer Quellensteuer unterliegen.

Anleger

Je nach ihrer persönlichen Situation müssen Eigner von Fondsanteilen mit Steuerwohnsitz im Vereinigten Königreich die im Vereinigten Königreich geltende Einkommens- bzw. Körperschaftssteuer gemäss ihren Anteilen am OGAW entrichten – ungeachtet dessen, ob solche Erträge ausgeschüttet oder thesauriert werden.

Hält ein Teilhaber eine Beteiligung an einem Offshore Fonds und erfüllt dieser Offshore Fonds nicht die Voraussetzungen, um als Meldefonds zu gelten, so werden sämtliche Gewinne, die dem Anleger beim Verkauf, bei der Rücknahme oder einer sonstigen Veräusserung dieser Beteiligung (wobei hierunter auch eine Rücknahme durch den OGAW fallen kann) zufließen, nach den Offshore Funds (Tax) Regulations im Vereinigten Königreich zum Zeitpunkt des besagten Verkaufs, der besagten Rücknahme oder Veräusserung als Ertrag („Offshore Ertragsgewinn“) und nicht als Kapitalgewinn besteuert. Soweit ein Teilhaber eine Beteiligung an einem Offshore Fonds hält und dieser Offshore Fonds die Voraussetzungen erfüllt, um als Meldefonds zu gelten, werden sämtliche

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Gewinne, die dem Anleger beim Verkauf, bei der Rücknahme oder einer sonstigen Veräußerung der besagten Beteiligung (wobei hierunter auch eine Rücknahme durch den OGAW fallen kann) zufließen, zum Zeitpunkt des besagten Verkaufs, der besagten Rücknahme oder Veräußerung als Kapitalgewinn besteuert.

Im Falle von Umbrella-Konstruktionen ist jeder Teil des Umbrella-Konstrukts als eigenes Gebilde zu behandeln. Zudem bildet jede Anteilsklasse eine eigene Beteiligung an einem Offshore Fonds im Sinne der Bestimmungen.

Die Verwaltungsgesellschaft des OGAW beabsichtigt, die Zertifizierung des OGAW als Meldefonds zu beantragen und die jährlichen Berichtspflichten zu erfüllen, die in Folge einer solchen Zertifizierung vorgeschrieben sind.

Die Zertifizierung als Meldefonds würde bedingen, dass die Anleger der Einkommenssteuerpflicht unterliegen und zwar in Bezug auf den Anteil am Ertrag des Meldefonds, der ihnen jährlich zugewiesen werden kann, gleich, ob er ausgeschüttet wird oder nicht. Gewinne aus der Veräußerung ihrer Beteiligungen wären kapitalgewinnsteuerpflichtig. Bei der Berechnung des Gewinns aus der Veräußerung wird ein Betrag in Höhe des Offshore Ertragsgewinns von dem Betrag oder Wert abgezogen, der den Gegenwert für die Veräußerung darstellt.

Personen, die im Vereinigten Königreich der Körperschaftsteuer unterliegen, sollten beachten, dass die in Teil 5 des Corporation Tax Act 2009 ("loan relationship regime") für die meisten Unternehmensanleihen geltende Steuerregelung vorsieht, dass – sofern eine solche Person zu einem beliebigen Zeitpunkt während einer Abrechnungsperiode eine Beteiligung an einem Offshore-Fonds im Sinne der entsprechenden Bestimmungen in Teil 6 des Corporation Tax Act 2009 hält und dieser OGAW zu einem Zeitpunkt während dieser Periode nicht dem "qualifying investments test" genügt – die von dieser Person gehaltene Beteiligung in dieser Abrechnungsperiode so interpretiert wird, als handelte es sich hierbei um Ansprüche im Rahmen einer Gläubigerbeziehung im Sinne des "loan relationships regime". Ein Offshore-Fonds genügt dem "qualifying investments test" nicht, sofern zu einem beliebigen Zeitpunkt mehr als 60% seines Vermögens nach Marktwert Staats- und Unternehmensanleihen, Bareinlagen, bestimmte Derivatkontrakte oder Beteiligungen an anderen kollektiven Anlagevehikeln umfassen, die zu einem beliebigen Zeitpunkt während der besagten Abrechnungsperiode ebenfalls nicht den "qualifying investments test" erfüllen. Die Anteile stellen in diesem Fall Beteiligungen an einem Offshore-Fonds dar; auf Grundlage der Anlagepolitik des OGAW könnte der OGAW ausserdem mehr als 60% seiner Vermögenswerte in Staats- und Unternehmensanleihen, Bareinlagen, bestimmte Derivatkontrakte oder Beteiligungen an anderen kollektiven Anlagevehikeln investieren, die zu einem beliebigen Zeitpunkt während der besagten Abrechnungsperiode selbst nicht dem "qualifying investments test" genügen, weswegen der OGAW den "qualifying investments test" nicht bestehen könnte. Sollte dies zutreffen, werden die Anteile im Hinblick auf die Körperschaftsteuer im Rahmen des "loan relationship regime" betrachtet, wodurch alle Erträge dieser Anteile bezüglich der Abrechnungsperiode einer solchen Person (darunter Zuwächse, Gewinne und Verluste) als Einkommen oder Kosten besteuert werden bzw. entlastend wirken und dabei einer täglichen Neubewertung unterliegen. Dementsprechend kann eine Person, die Anteile

am OGAW erwirbt, je nach ihren eigenen Umständen, für unrealisierte Wertzuwächse ihrer Fondsanteile einer Körperschaftsteuer unterliegen (ebenso kann sie für einen unrealisierten Wertverlust ihrer Fondsanteile eine Ermässigung der Körperschaftsteuer erhalten).

Natürliche Personen mit regulärem Steuerwohnsitz im Vereinigten Königreich werden gebeten, Abschnitt II von Teil XIV des Income Taxes Act 2007 zur Kenntnis zu nehmen, wonach sie im Hinblick auf nicht ausgeschüttete Fondserträge einer Einkommenssteuer unterliegen können.

Unternehmen mit Steuersitz im Vereinigten Königreich werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Rechtsvorschriften zu "controlled foreign companies" in Abschnitt IV von Teil XVII des Income and Corporation Taxes Act auf ein im Vereinigten Königreich niedergelassenes Unternehmen anwendbar sein können, das entweder alleine oder mit anderen mit ihm zu Steuerzwecken assoziierten Personen einen Anteil von 25% oder mehr an beliebigen steuerpflichtigen Gewinnen des OGAW während einer Abrechnungsperiode hält, sofern der OGAW zur selben Zeit von Personen (Unternehmen, natürliche Personen oder anderen) kontrolliert wird (im Sinne der Definition unter Abschnitt 755D des Income and Corporation Taxes Act), die ihren Steuerwohnsitz im Vereinigten Königreich haben; dies gilt ebenso, sofern der OGAW von zwei Personen zusammen kontrolliert wird, von denen eine ihren Steuerwohnsitz im Vereinigten Königreich unterhält und mindestens 40% der Beteiligungen, Rechte und Befugnisse besitzt, mit denen diese Personen den OGAW kontrollieren, und die andere Person mindestens 40% (höchstens 55%) an diesen Beteiligungen, Rechten und Befugnissen hält. Die "steuerpflichtigen Gewinne" des OGAW umfassen nicht dessen Kapitalgewinne. Diese Bestimmungen könnten dazu führen, dass derartige OGAW im Vereinigten Königreich einer Körperschaftsteuer unterliegen, was nicht ausgeschüttete Fondserträge angeht.

Übertragungen von Anteilen unterliegen nicht der Stempelsteuer im Vereinigten Königreich – es sei denn, das Instrument für eine solche Übertragung wird im Vereinigten Königreich angewandt, sofern die Übertragung einer Ad-valorem-Stempelsteuer von 0,5% der bezahlten Leistung unterliegt, wobei zum nächsthöheren, durch 5 teilbaren Pfundbetrag aufgerundet wird. Für solche Übertragungen bzw. Vereinbarungen zu deren Ausführung ist im Vereinigten Königreich keine "stamp duty reserve tax" (Umsatzabgabe) fällig.

Es wird darauf hingewiesen, dass Steuerstufen, -grundlagen und -entlastungen Änderungen unterworfen sind.

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



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

Telefon +41 58 286 61 11
Fax +41 58 286 68 18
www.ey.com/ch

An den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des
H.A.M Global Convertible Bond Fund, Vaduz

Bern, 13. April 2018

Bericht des Wirtschaftsprüfers

Wir haben den beigefügten Jahresbericht des H.A.M Global Convertible Bond Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2017, der Erfolgsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einem Bericht über die Tätigkeit und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist für die Aufstellung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit den in Liechtenstein geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresberichts verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung eines Jahresberichts, der frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Wirtschaftsprüfers

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Zahlenangaben im Jahresbericht abzugeben. Unsere Prüfung erfolgte in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und nach den Grundsätzen des liechtensteinischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob der Jahresbericht frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die im Jahresbericht enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben im Jahresbericht als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Jahresberichts von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresberichts. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht, welcher in Übereinstimmung mit den in Liechtenstein geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresberichts erstellt wurde, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des H.A.M Global Convertible Bond Fund zum 31. Dezember 2017.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen sonstigen Informationen, die nicht die Rechnungslegung betreffen, wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Informationen. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresberichts haben uns diese Informationen keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung und Unabhängigkeit erfüllen und keine Sachverhalte vorliegen, die mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbar sind.

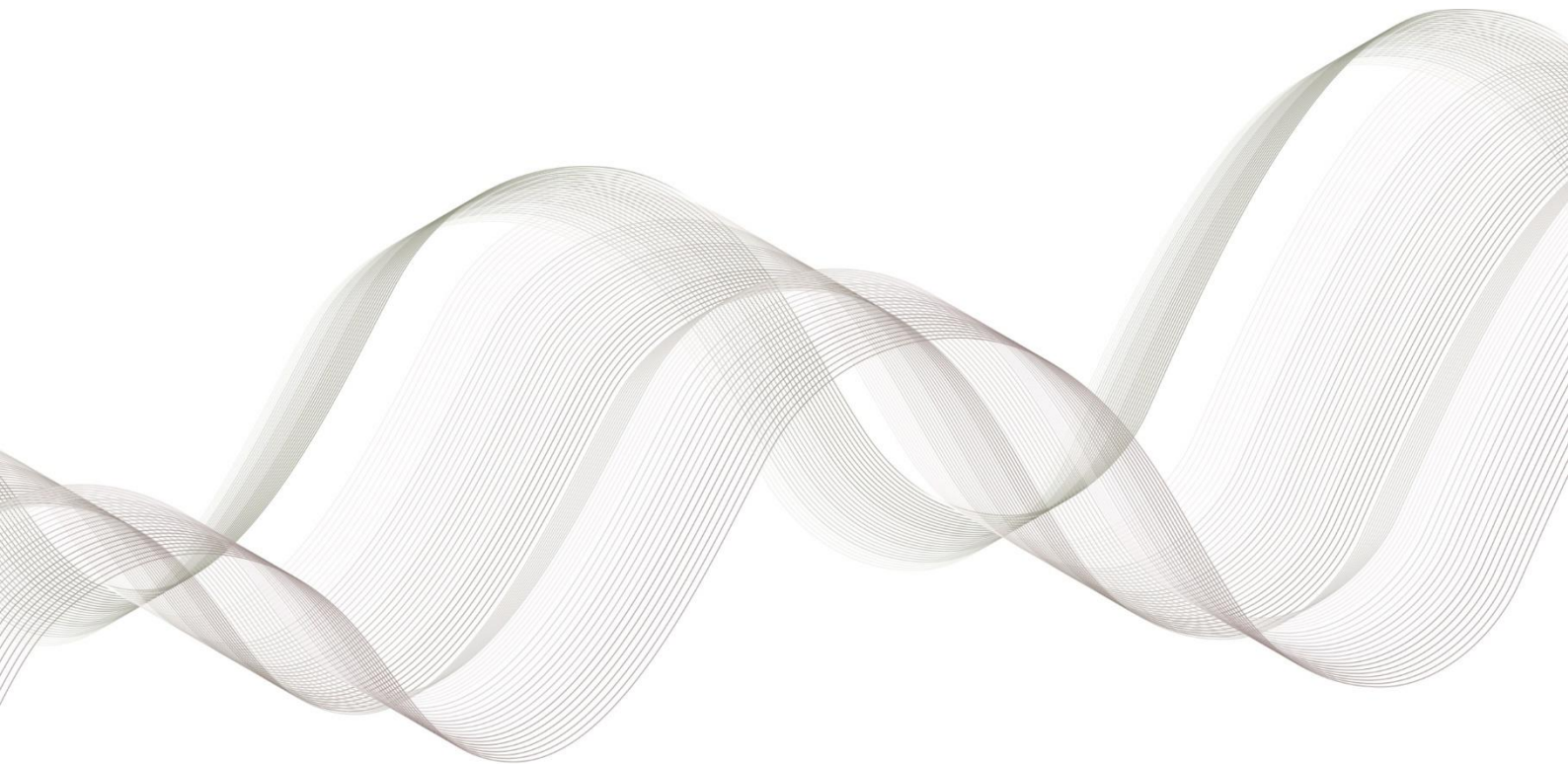
Ernst & Young AG



Patrick Schwaller
dipl. Wirtschaftsprüfer



Adriano Guerra
dipl. Wirtschaftsprüfer
(Leitender Prüfer)



IFM Independent Fund Management AG

Austrasse 9 · Postfach 1121 · 9490 Vaduz · Liechtenstein
T +423 235 04 50 · F +423 235 04 51 · info@ifm.li · www.ifm.li