

# LionGlobal China A-Shares Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

## Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2025

Asset Manager:



Anlageberater:



Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

<b>Inhaltsverzeichnis .....</b>	<b>2</b>
<b>Verwaltung und Organe .....</b>	<b>3</b>
<b>Tätigkeitsbericht .....</b>	<b>4</b>
<b>Vermögensrechnung .....</b>	<b>7</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte .....</b>	<b>7</b>
<b>Erfolgsrechnung .....</b>	<b>8</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens .....</b>	<b>9</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf .....</b>	<b>10</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>11</b>
<b>Historische Ausschüttungen .....</b>	<b>12</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>13</b>
<b>Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR") .....</b>	<b>18</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>19</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>22</b>

# Verwaltung und Organe

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
<b>Verwaltungsrat</b>	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
<b>Geschäftsleitung</b>	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
<b>Domizil und Administration</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
<b>Asset Manager</b>	Lion Global Investors Limited 65 Chulia Street # 18-01 / OCBC Centre SG-49513 Singapur
<b>Anlageberater</b>	C-Quadrat Asset Management GmbH Schottenfeldgasse 20 AT-1020 Wien
<b>Verwahrstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 LI-9490 Vaduz
<b>Vertriebsstelle</b>	Principal Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
<b>Aufsichtsbehörde</b>	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

# Tätigkeitsbericht

## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **LionGlobal China A - Shares Fund** vorlegen zu dürfen.

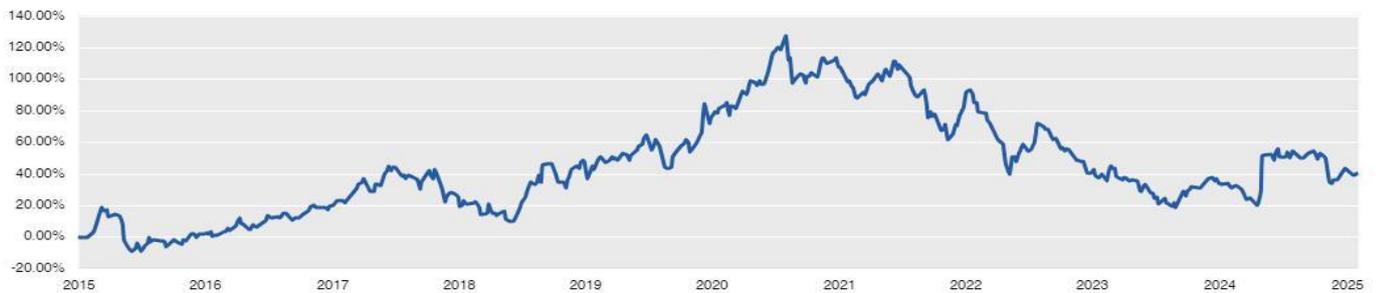
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 152.98 auf EUR 140.07 gesunken. Die Performance betrug -8.44%. Es befanden sich 54'000 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 146.11 auf EUR 133.43 gesunken. Die Performance betrug -8.67%. Es befanden sich 105'905 Anteile im Umlauf.

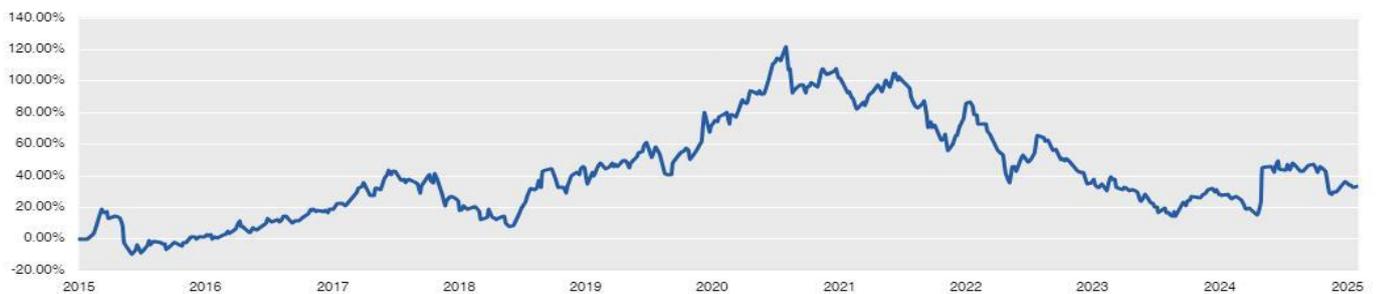
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von USD 140.64 auf USD 146.10 gestiegen. Die Performance betrug 3.88%. Es befanden sich 80'000 Anteile im Umlauf.

Am 30. Juni 2025 belief sich das Fondsvermögen für den LionGlobal China A - Shares Fund auf EUR 31.6 Mio.

## Performance -EUR-I-

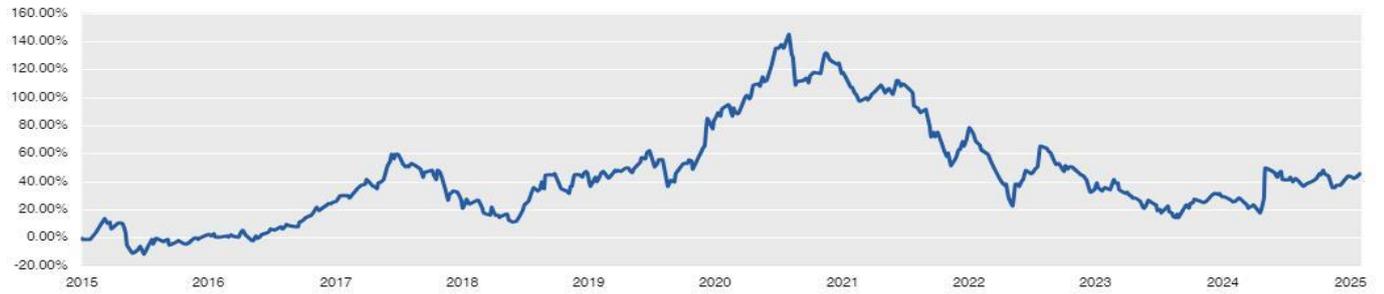


## Performance -EUR-R-



# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Performance -USD-I-



## Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Contemporary Amperex Technology Re	China	Aktien	6.31%
China Merchants Bank -A-	China	Aktien	5.67%
Ping An Insurance -A-	China	Aktien	5.08%
Kweichow Moutai -A-	China	Aktien	4.83%
Zijin Mining Group Rg	China	Aktien	3.66%
Luxshare Precision -A-	China	Aktien	3.38%
NAURA Technology Group Rg	China	Aktien	3.29%
OmniVision Rg-A	China	Aktien	3.27%
China International Capital Corporation Ltd Rg	China	Aktien	3.22%
Eastroc Beverage Rg	China	Aktien	3.01%
<b>Total</b>			<b>41.72%</b>

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
China International Capital Corporation Ltd Rg	China	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'102'145.66	25.92%
China CITIC Bank Corporation - A-	China	Banken & andere Kreditinstitute	692'468.82	16.28%
BeiGene, Ltd Rg-A	Schweiz	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	378'655.64	8.90%
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd Rg	China	Fahrzeuge	313'316.12	7.37%
Sieyuan Electric Rg	China	Maschinen & Apparate	285'698.21	6.72%
Anhui Conch -A-	China	Baugewerbe & Baumaterial	284'089.47	6.68%
Fuyao Glass Group -A-	China	Diverse Konsumgüter	244'763.33	5.76%
Venustech Group -A-	China	Computer & Netzwerkausrüster	224'870.36	5.29%
Weichai Power -A-	China	Maschinen & Apparate	220'819.77	5.19%
IEIT SYSTEMS Rg	China	Elektrische Geräte & Komponenten	189'586.15	4.46%
Übrige	n.a.	n.a.	316'145.94	7.43%
<b>Total Investitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>4'252'559.46</b>	<b>100.00%</b>

## Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
CITIC Securities -A-	China	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'763'333.27	12.83%
Shenzhen Envicool Technology Rg	China	Elektronik & Halbleiter	1'458'894.71	10.61%
Industrial Bank -A-	China	Banken & andere Kreditinstitute	830'746.15	6.04%
Contemporary Amperex Technology Re	China	Maschinen & Apparate	637'122.46	4.63%
CRRC -A-	China	Fahrzeuge	636'555.68	4.63%
China Merchants Bank -A-	China	Banken & andere Kreditinstitute	635'333.02	4.62%
Alum Corp	China	Nichteisenmetalle	629'377.22	4.58%
Weichai Power -A-	China	Maschinen & Apparate	620'844.98	4.52%
Ping An Insurance -A-	China	Versicherungen	595'572.25	4.33%
CGN Power-A Rg	China	Energie & Wasserversorgung	589'472.22	4.29%
Übrige	n.a.	n.a.	5'349'856.95	38.92%
<b>Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>13'747'108.91</b>	<b>100.00%</b>

# Vermögensrechnung

	<b>30. Juni 2025</b>	<b>28. Juni 2024</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Bankguthaben auf Sicht	1'777'059.73	3'363'335.91
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	29'985'007.98	37'264'417.91
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	28'164.65	2'196.39
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>31'790'232.36</b>	<b>40'629'950.21</b>
Verbindlichkeiten	-144'937.80	-187'182.64
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>31'645'294.56</b>	<b>40'442'767.57</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

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

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

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

# Erfolgsrechnung

	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 28.06.2024
	EUR	EUR
<b>Ertrag</b>		
Aktien	720'372.40	1'010'326.01
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	1'116.63	793.58
Ertrag Bankguthaben	2'642.25	3'785.60
Sonstige Erträge	22'877.26	9'709.51
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-5.15	152.34
<b>Total Ertrag</b>	<b>747'003.39</b>	<b>1'024'767.04</b>
<b>Aufwand</b>		
Verwaltungsgebühr	220'172.50	230'500.30
Verwahrstellengebühr	31'671.33	33'800.12
Revisionsaufwand	5'255.61	8'818.95
Passivzinsen	1.48	0.00
Sonstige Aufwendungen	67'103.91	58'731.30
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-9'742.78	-3'949.13
<b>Total Aufwand</b>	<b>314'462.05</b>	<b>327'901.54</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>432'541.34</b>	<b>696'865.50</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'215'019.54	-2'426'549.64
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1'647'560.88</b>	<b>-1'729'684.14</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-4'918'842.18	4'110'355.24
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-3'271'281.30</b>	<b>2'380'671.10</b>

# Veränderung des Nettofondsvermögens

	<b>01.01.2025 - 30.06.2025</b>
	<b>EUR</b>
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	45'081'563.39
Ausschüttung	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-10'164'987.53
Gesamterfolg	-3'271'281.30
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>31'645'294.56</b>

---

# Anzahl Anteile im Umlauf

## LionGlobal China A - Shares Fund -EUR-I-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	87'909
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-33'909

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

54'000

---

## LionGlobal China A - Shares Fund -EUR-R-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	105'880
Neu ausgegebene Anteile	47
Zurückgenommene Anteile	-22

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

105'905

---

## LionGlobal China A - Shares Fund -USD-I-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	119'000
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-39'000

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

80'000

---

# Kennzahlen

<b>LionGlobal China A - Shares Fund</b>	<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Nettofondsvermögen in EUR	31'645'294.56	45'081'563.39	41'229'143.39
Transaktionskosten in EUR	31'567.41	56'902.22	83'723.77

<b>LionGlobal China A - Shares Fund -EUR-I-</b>	<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Nettofondsvermögen in EUR	7'563'513.22	13'448'598.09	12'190'112.06
Ausstehende Anteile	54'000	87'909	97'909
Inventarwert pro Anteil in EUR	140.07	152.98	124.50
Performance in %	-8.44	22.87	-20.57
Performance in % seit Liberierung am 01.09.2015	40.07	52.98	24.50
OGC/TER 1 in %	1.51	1.49	1.48

<b>LionGlobal China A - Shares Fund -EUR-R-</b>	<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Nettofondsvermögen in EUR	14'131'348.51	15'469'851.72	12'717'035.79
Ausstehende Anteile	105'905	105'880	106'443
Inventarwert pro Anteil in EUR	133.43	146.11	119.47
Performance in %	-8.67	22.29	-20.98
Performance in % seit Liberierung am 01.09.2015	33.43	46.11	19.47
OGC/TER 1 in %	2.03	1.99	1.98

<b>LionGlobal China A - Shares Fund -USD-I-</b>	<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Nettofondsvermögen in USD	11'687'642.17	16'736'252.14	18'044'334.38
Ausstehende Anteile	80'000	119'000	147'640
Inventarwert pro Anteil in USD	146.10	140.64	122.22
Performance in %	3.88	15.07	-17.81
Performance in % seit Liberierung am 01.09.2015	46.10	40.64	22.22
OGC/TER 1 in %	1.51	1.49	1.48

## Rechtliche Hinweise

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

## OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

# Historische Ausschüttungen

## LionGlobal China A - Shares Fund -EUR-I-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in EUR
---------------	----------	--------------	------------------	----------------------------

Keine historischen Ausschüttungen vorhanden

## LionGlobal China A - Shares Fund -EUR-R-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in EUR
---------------	----------	--------------	------------------	----------------------------

Keine historischen Ausschüttungen vorhanden

## LionGlobal China A - Shares Fund -USD-I-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in USD
---------------	----------	--------------	------------------	----------------------------

Keine historischen Ausschüttungen vorhanden

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
CNH	China International Capital Corporation Ltd Rg CNE1000048J0	242'800.00	0.00	242'800.00	35.35	1'020'351	3.22%
CNH	Aier Eye Hospital Group -A- CNE100000GR6	0.00	0.00	373'603.00	12.48	554'289	1.75%
CNH	Alum Corp CNE1000000T0	0.00	696'800.00	493'400.00	7.04	412'937	1.30%
CNH	Anhui Conch -A- CNE0000019V8	94'300.00	0.00	244'800.00	21.46	624'529	1.97%
CNH	Bank of China -A- CNE000001N05	0.00	0.00	1'346'400.00	5.62	899'543	2.84%
CNH	Baoshan Iron & Steel -A- CNE0000015R4	0.00	443'200.00	776'700.00	6.59	608'486	1.92%
CNH	BeiGene, Ltd Rg-A CNE100005XT6	13'722.00	0.00	13'722.00	233.57	381'019	1.20%
CNH	Beijing Roborock Technology Rg CNE100003R80	8'043.00	0.00	28'150.00	156.50	523'726	1.65%
CNH	BYD Company Rg CNE100001526	0.00	8'400.00	19'200.00	331.81	757'360	2.39%
CNH	China CITIC Bank Corporation -A- CNE1000000R4	770'200.00	0.00	770'200.00	8.50	778'277	2.46%
CNH	China Construction Bank -A- CNE100000742	0.00	393'000.00	732'400.00	9.44	821'925	2.60%
CNH	China Merchants Bank -A- CNE000001B33	0.00	111'600.00	328'281.00	45.94	1'792'868	5.67%
CNH	China Tourism CNE100000G29	0.00	0.00	32'400.00	60.95	234'763	0.74%
CNH	Contemporary Amperex Technology Re CNE100003662	0.00	19'500.00	66'600.00	252.14	1'996'309	6.31%
CNH	CRRC -A- CNE100000CP9	0.00	683'100.00	233'600.00	7.04	195'505	0.62%
CNH	Eastroc Beverage Rg CNE100005576	6'200.00	4'900.00	25'480.00	313.95	950'980	3.01%
CNH	ENN Natural Gas Rg CNE000000DG7	0.00	0.00	112'400.00	18.89	252'412	0.80%
CNH	Foxconn Industrial Internet CNE1000031P3	0.00	28'800.00	186'100.00	21.37	472'784	1.49%
CNH	Fuyao Glass Group -A- CNE000000230	32'800.00	0.00	97'200.00	56.99	658'532	2.08%
CNH	Hangzhou Tigermed Consulting Rg CNE100001KV8	0.00	0.00	17'000.00	53.30	107'718	0.34%
CNH	IEIT SYSTEMS Rg CNE0000012M2	25'800.00	0.00	132'200.00	50.86	799'318	2.53%
CNH	Inner Mongolia -A- CNE000000JP5	0.00	50'000.00	211'500.00	27.87	700'743	2.21%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
CNH	Kweichow Moutai -A- CNE0000018R8	0.00	1'200.00	9'131.00	1'409.08	1'529'557	4.83%
CNH	Luxshare Precision -A- CNE100000TP3	0.00	0.00	259'300.00	34.68	1'069'038	3.38%
CNH	Midea Group Co -A- CNE100001QQ5	0.00	44'100.00	96'367.00	72.18	826'907	2.61%
CNH	NAURA Technology Group Rg CNE100000ML7	0.00	0.00	19'800.00	442.07	1'040'562	3.29%
CNH	OmniVision Rg-A CNE100002XM8	8'400.00	8'100.00	68'265.00	127.61	1'035'606	3.27%
CNH	Ping An Insurance -A- CNE000001R84	0.00	92'200.00	243'669.00	55.46	1'606'541	5.08%
CNH	Poly Developments and Holdings Group CNE000001ND1	0.00	196'000.00	309'100.00	8.10	297'643	0.94%
CNH	Postal Savings Bank of China Rg CNE100003PZ4	0.00	0.00	811'700.00	5.47	527'831	1.67%
CNH	Shenzhen Envicool Technology Rg CNE100002CC3	26'253.00	251'700.00	113'762.00	29.70	401'666	1.27%
CNH	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Rg CNE100003G67	0.00	0.00	11'600.00	224.68	309'838	0.98%
CNH	Sieyuan Electric Rg CNE000001KM8	27'400.00	37'100.00	62'900.00	72.89	545'042	1.72%
CNH	Venustech Group -A- CNE100000QJ2	97'000.00	0.00	295'400.00	15.99	561'527	1.77%
CNH	Weichai Power -A- CNE100000D4	114'500.00	311'100.00	359'800.00	15.38	657'853	2.08%
CNH	Wuliangye Yibin -A- CNE000000VQ8	0.00	0.00	55'900.00	118.86	789'877	2.50%
CNH	WuXi AppTec Rg CNE1000031K4	0.00	0.00	40'200.00	69.53	332'284	1.05%
CNH	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A- CNE100000L55	0.00	0.00	163'000.00	34.99	678'021	2.14%
CNH	Zhongji Innolight -A- Rg CNE100001CY9	0.00	22'400.00	32'340.00	145.81	560'582	1.77%
CNH	Zijin Mining Group Rg CNE100000B24	0.00	0.00	500'500.00	19.49	1'159'652	3.66%
CNY	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd Rg CNE100000TF4	81'600.00	0.00	81'600.00	33.49	324'774	1.03%
						<b>29'799'177</b>	<b>94.17%</b>
<b>Wandelanleihe</b>							
CNY	0.200% Industrial Bank 27.12.2027	0.00	0.00	1'256'000.00	124.50	185'831	0.59%
						<b>185'831</b>	<b>0.59%</b>

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>29'985'008</b>	<b>94.75%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>29'985'008</b>	<b>94.75%</b>
EUR	Kontokorrentguthaben					1'777'060	5.62%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					28'165	0.09%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>31'790'232</b>	<b>100.46%</b>
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-144'938	-0.46%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>31'645'295</b>	<b>100.00%</b>

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
CNH	CGN Power-A Rg CNE100003N43	0	1'249'400
CNH	China Shenhua -A- CNE100000767	0	56'400
CNH	CITIC Securities -A- CNE000001DB6	0	493'155
CNH	COSCO SHIPPING Energy Transportation Rg CNE000001BD6	0	163'600
CNH	Flat Glass Group -A- Rg CNE100003HV0	0	92'400
CNH	Ganfeng Lithium Rg CNE100000SF6	0	39'500
CNH	Industrial Bank -A- CNE000001QZ7	0	297'700
CNH	Ping An Bank Co -A- CNE000000040	0	393'900
CNH	Sungrow Power Supply Rg CNE1000018M7	0	25'760
CNH	Tsingtao Brewery-A- Rg CNE0000009Y3	0	26'600

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

### Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
-------------	------	----------------------------

keine vorhanden

### Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
-------------	------	----------------------------

keine vorhanden

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

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

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

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	LionGlobal China A-Shares Fund		
Anteilklassen	-EUR-I-	-EUR-R-	-USD-I-
ISIN-Nummer	LI0280427241	LI0280427258	LI0280427266
Liberierung	1. September 2015	1. September 2015	1. September 2015
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2015		
Erfolgsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
Ausgabeaufschlag	max. 5%	max. 5%	max. 5%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1%	max. 1.5%	max. 1%
Performance Fee	keine	keine	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
max. Verwahrstellengebühr	0.175% oder min. CHF 15'000.-- p.a.		
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>		
Kursinformationen			
Bloomberg	LGCHAEI LE	LGCHAER LE	LGCHAU1 LE
Telekurs	28042724	28042725	28042726

## Ergänzende Angaben

<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	EUR 1 = CHF	0.9341	CHF 1 = EUR	1.0705
	EUR 1 = CNH	8.4118	CNH 1 = EUR	0.1189
	EUR 1 = CNY	8.4144	CNY 1 = EUR	0.1188
	EUR 1 = HKD	9.2223	HKD 1 = EUR	0.1084
	EUR 1 = USD	1.1746	USD 1 = EUR	0.8514
<b>Vertriebsländer</b>				
Private Anleger	LI, DE, AT, CH			
Professionelle Anleger	LI, DE, AT			
Qualifizierte Anleger	CH			
<b>ESG</b>	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.			
<b>Publikation des Fonds</b>	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. "Teilfonds im Überblick", die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.			
<b>Hinterlegungsstellen</b>	Bank of China Limited, 100818 Peking			
<b>TER Berechnung</b>	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.			
<b>Transaktionskosten</b>	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.			
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b>	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.			
<b>Risikomanagement</b>				
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach			

# Ergänzende Angaben

## Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Deutschland

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

### Einrichtung nach § 306a KAGB:

IFM Independent Fund Management AG  
Landstrasse 30  
LI-9494 Schaan  
Email: [info@ifm.li](mailto:info@ifm.li)

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

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

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

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

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

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

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

### Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

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

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

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Österreich

### Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

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

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

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in der Schweiz

### 1. Vertreter

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

### 2. Zahlstelle

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

### 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

### 4. Publikationen

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

### 5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

#### 5.1 Retrozessionen

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

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

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

#### 5.2 Rabatte

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

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

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

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

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

### 6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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



**IFM Independent Fund Management AG**

Landstrasse 30 Postfach 355 9494 Schaan Fürstentum Liechtenstein T +423 235 04 50 F +423 235 04 51  
info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8