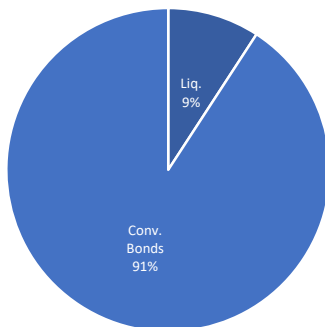


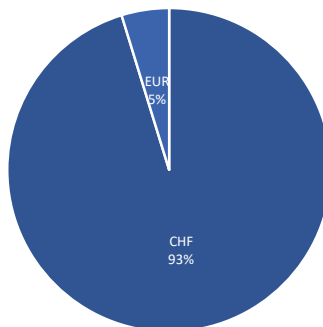
Das Anlageziel des Fonds ist die Wertsteigerung der Anlagen in wandel- oder tauschbaren Wertpapieren mit Bezugsrechten auf einen Basiswert oder Referenzsatz in der Rechnungswährung des Fonds. Das Anlageziel soll langfristig mit einer angemessenen Risikoverteilung und Sicherheit des Kapitals erreicht werden. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass das Anlageziel erreicht wird. Es gilt die fondsspezifischen und die allgemeinen Risiken in den Fondsdokumenten zu beachten. Das Vermögen des Fonds kann weltweit und in jeder frei konvertierbaren Währung in wandel- oder tauschbaren fest- oder variabel verzinslichen Wertpapieren mit Eigen- oder Fremdkapitalbezug von öffentlich-rechtlichen und privaten Emittenten und in allen Bonitätseinstufungen investiert werden. Als Bonitätseinstufung gilt sowohl die von einer Ratingagentur vergebene Einschätzung, wie auch das durch den Markt implizierte Emittentenrisiko. Das Vermögen des Fonds kann bis zu 100% in flüssigen Mitteln gehalten werden. Währungsrisiken, die nicht auf die Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse lauten, werden gegen die Währung dieser Anteilsklasse abgesichert. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten ist gestattet. Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die in ein globales, angemessen diversifiziertes Portfolio investieren wollen. Anteile dieses Fonds dürfen nicht an Anleger mit Domizil oder Nationalität USA verkauft, angeboten oder ausgeliefert werden. Die Referenzwährung der Anteilsklasse ist der Schweizerfranken.

<b>Währung</b>	CHF	<b>Benchmark</b>	Keine	<b>Liquidität</b>	9%
<b>Fondsvermögen (1)</b>	11'989'321	<b>Depotbank</b>	LLB AG	<b>Convertible Bonds</b>	91%
<b>Inventarwert in CHF</b>	105.45	<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	LLB Fund Services AG	<b>Exchangeable Bonds</b>	0%
<b>Steuertansparenz</b>	AT, CH, DE, FL, FR, UK	<b>Fondsmanager</b>	Valex Capital AG	<b>Anzahl Positionen</b>	73
<b>ISIN</b>	LI0316449755	<b>Geschäftsjahr</b>	1.06. bis 31.05.	<b>Grösste Position</b>	2.1%
<b>Bloomberg</b>	VMFGCBC LE Equity	<b>Depotbankvergütung</b>	0.125% p.a. (2)	<b>Kleinste Position</b>	0.7%
<b>Vertriebszulassung</b>	FL	<b>Verwaltungsvergütung</b>	0.125% p.a. (2)	<b>Entwickelte Länder (3)</b>	0%
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierend	<b>Management Fee</b>	0.35% p.a.	<b>Schwellenländer (3)</b>	0%
<b>Bewertungsintervall</b>	Täglich	<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis 5%	<b>Zyklische Sektoren (4)</b>	58%
<b>Fondstyp</b>	UCITS V	<b>Rücknahmeabschlag</b>	bis 0,5%	<b>Defensive Sektoren (4)</b>	33%
<b>Rechtsform</b>	Kollektivtreuhänderschaft	<b>Zeichnung/Rücknahme</b>	Täglich	<b>Altman Z-Score</b>	4.23

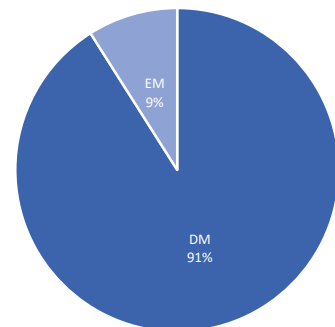
**Vermögensallokation**



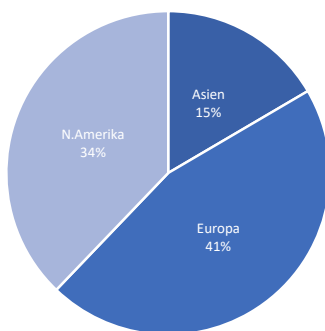
**Währungsallokation nach Absicherung**



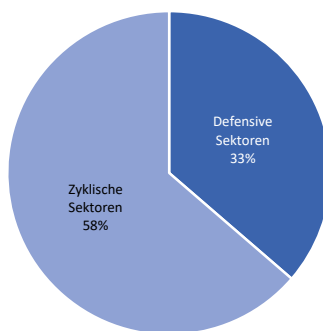
**Marktallokation**



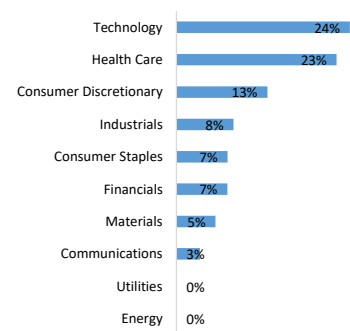
**Regionenallokation der Emittenten**



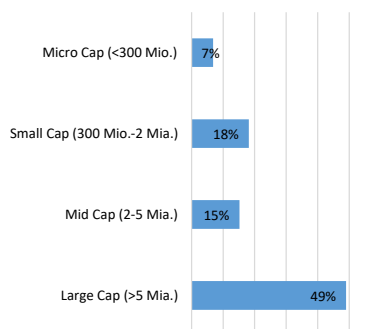
**Ökonomische Allokation (4)**



**BICS Level 1 Sektorallokation (4)**



**Verteilung der Marktkapitalisierungen (4)**



**Quantitative Informationen**

Theoretischer Portfoliowert	0.00
Parität	87.43
Obligationenwert	-24.84
Prämie in %	31.03%
Implizierter Kreditspread	0.61
Zinssensitivität	-2.39
Kreditspreadsensitivität	-3.30
Effektive Duration	2.14
Altman Z-Score	4.23
Delta in %	59.53%
Aktiengehalt in %	47.41%
Optionswert	24.84
Gamma	0.66
Hebel	1.53

**Summe der 5 grössten Positionen**

10.13%	Vital Ksk Holdings	28.09.2020	2.14%
0.050%	Adidas Ag	12.09.2023	2.12%
0.050%	Zalando Se	06.08.2025	1.99%
0.000%	Jp Morgan Chase Bank Na	18.09.2022	1.94%
0.500%	Alteryx Inc	01.08.2024	1.94%

**Summe der 5 kleinsten Positionen**

3.66%	Sumitomo Forestry Co Ltd	27.09.2023	0.70%
0.000%	Miroku Jyoho Service Co	14.12.2023	0.73%
0.000%	Teijin Ltd	10.12.2021	0.73%
0.000%	Hokuto Corp	19.07.2023	0.74%
0.000%	Medipal Holdings Corp	07.10.2022	0.76%

## Entwicklung seit Auflage der Wahrungsklasse

NIW der CHF-Anteilsklasse per Monatsende: CHF 105.45



	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Jahr
<b>2020</b>	0.97%	-0.58%	-5.47%	1.38%	3.18%	1.37%	1.50%	0.38%					2.53%
<b>2019</b>	3.04%	1.90%	-0.83%	2.03%	-2.28%	1.59%	1.27%	-1.21%	-0.88%	0.15%	0.59%	0.59%	5.98%
<b>2018</b>	-0.14%	-1.00%	-1.06%	0.68%	0.10%	-0.77%	-0.53%	2.69%	-0.62%	-3.64%	-0.05%	-3.53%	-7.75%
<b>2017</b>	-0.61%	0.59%	0.30%	0.66%	-0.61%	0.06%	-0.30%	-0.30%	1.05%	3.79%	-0.28%	0.19%	5.20%

Die publizierten Informationen auf diesem Informationsblatt geben keine Garantie für die zukünftige Kursentwicklung des Anlagefonds. Ebenso gibt die historische Entwicklung keine Garantie über die zukünftige Entwicklung des Anlagefonds. Kurse von Anleihen, Aktien, Währungen und anderen möglichen Anlagen in dem Anlagefonds unterliegen Kursschwankungen, die zum Teil erheblich sein können. Anleger haben keine Garantie, das investierte Kapital ganz oder teilweise zurück zu erhalten.

### Kontaktaten Depotbank

Liechtensteinische Landesbank AG  
 Michael Aebli  
 Stadtle 44  
 LI-9490 Vaduz  
 Telefon +423 236 82 31  
 www.llb.li  
 michael.aebli@llb.li

### Kontaktaten Fondsleitung

LLB Fund Services AG  
 Michel Simmen  
 ulestrasse 80  
 LI-9490 Vaduz  
 Telefon +423 236 94 00  
 www.llb.li  
 michel.simmen@llb.li

### Kontaktaten Fondsmanager

Valex Capital AG  
 Marcel Hess  
 Schützenstrasse 18  
 CH-8808 Pfäffikon  
 Telefon +41 44 888 99 00  
 www.valex.ch  
 marcel.hess@valex.ch

Die auf diesem Informationsblatt publizierten Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Empfehlung oder Aufforderung der Depotbank, der Fondsleitung oder des Fondsmanagers zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen oder zum Abschluss irgendeines Rechtsgeschäftes dar. Die auf diesem Informationsblatt publizierten Informationen beinhalten keine Anlageberatung oder Empfehlung für Anlageentscheide. Potenziellen Anlegern wird empfohlen, eine Investition in einen Anlagefonds erst nach gründlichem Studium der aktuellen fondsspezifischen Unterlagen zu erwägen.