

KEOX Funds - ESG Bonds

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2023

Asset Manager:

TEAM



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	8
Ausserbilanzgeschäfte	8
Erfolgsrechnung	9
Verwendung des Erfolgs	10
Veränderung des Nettovermögens	10
Anzahl Anteile im Umlauf	11
Kennzahlen	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	15
Ergänzende Angaben	29
Weitere Angaben	35
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	38
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers	42
Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale	45

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Asset Manager	Theta Enhanced Asset Management Limited 1st Floor, 6 Caledonia Place JE- St. Helier, Jersey, JE2 3NG, Channel Islands Ante Asset Management AG Postrasse 27 LI-9494 Schaan
Verwahrstelle	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	Ante Asset Management AG Postrasse 27 LI-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 LI-9494 Schaan
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **KEOX Funds - ESG Bonds** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 884.98 auf CHF 937.34 gestiegen und erhöhte sich somit um 5.92%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-R- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 992.30 auf CHF 1'046.39 gestiegen und erhöhte sich somit um 5.45%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 911.79 auf EUR 986.40 gestiegen und erhöhte sich somit um 8.18%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 1'361.00 auf EUR 1'467.28 gestiegen und erhöhte sich somit um 7.81%.

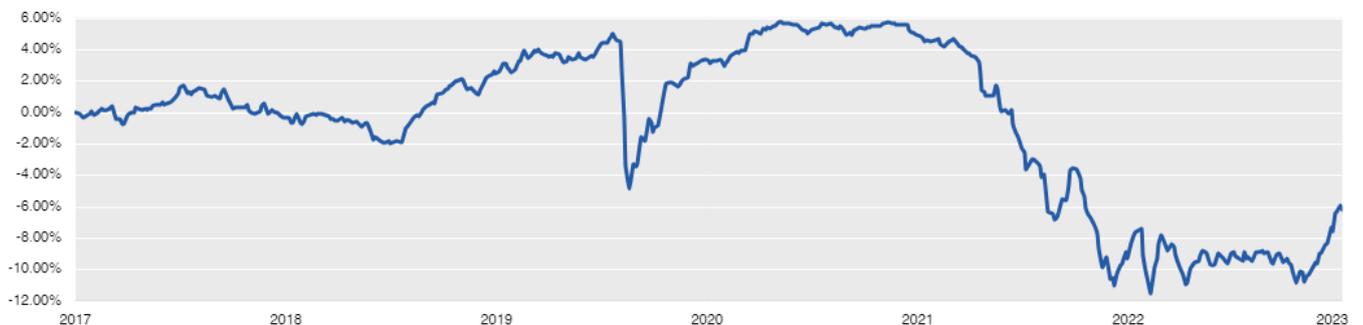
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -GBP-R- ist seit dem 31. Dezember 2022 von GBP 867.47 auf GBP 947.18 gestiegen und erhöhte sich somit um 9.19%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von USD 884.50 auf USD 977.36 gestiegen und erhöhte sich somit um 10.50%.

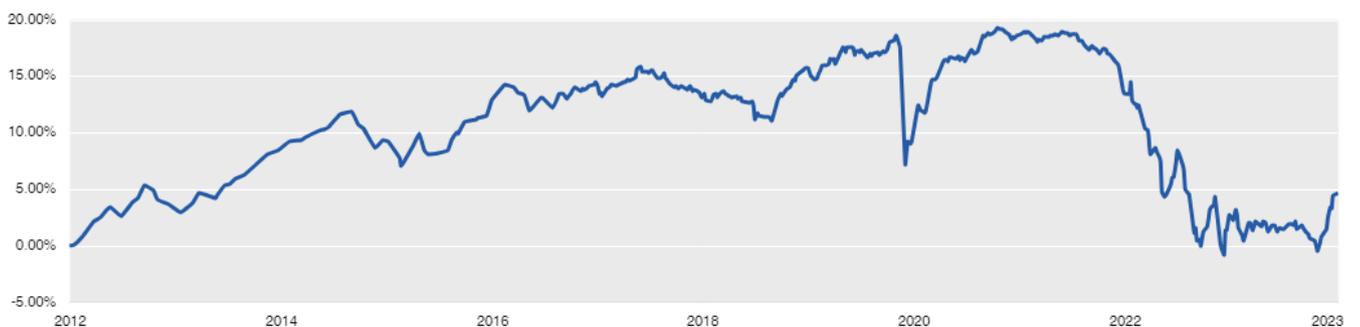
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-R- ist seit dem 31. Dezember 2022 von USD 1'218.89 auf USD 1'346.11 gestiegen und erhöhte sich somit um 10.44%.

Am 31. Dezember 2023 belief sich das Fondsvermögen für den KEOX Funds - ESG Bonds auf EUR 100.4 Mio. und es befanden sich 31'019 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I-, 1'560 Anteile der Anteilsklasse -CHF-R-, 61'884 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I-, 1'314 Anteile der Anteilsklasse -EUR-R-, 2'249 Anteile der Anteilsklasse -GBP-R-, 1'458 Anteile der Anteilsklasse -USD-I- und 550 Anteile der Anteilsklasse -USD-R- im Umlauf.

Performance Chart -CHF-I-

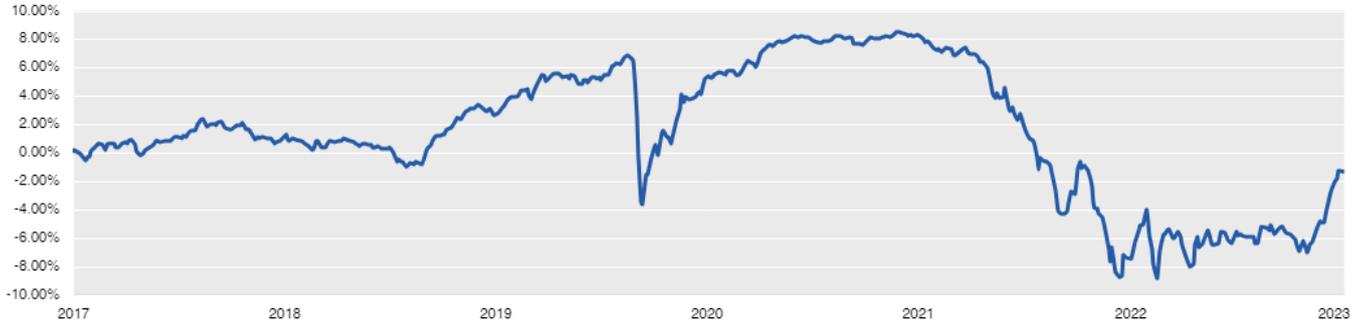


Performance Chart -CHF-R-

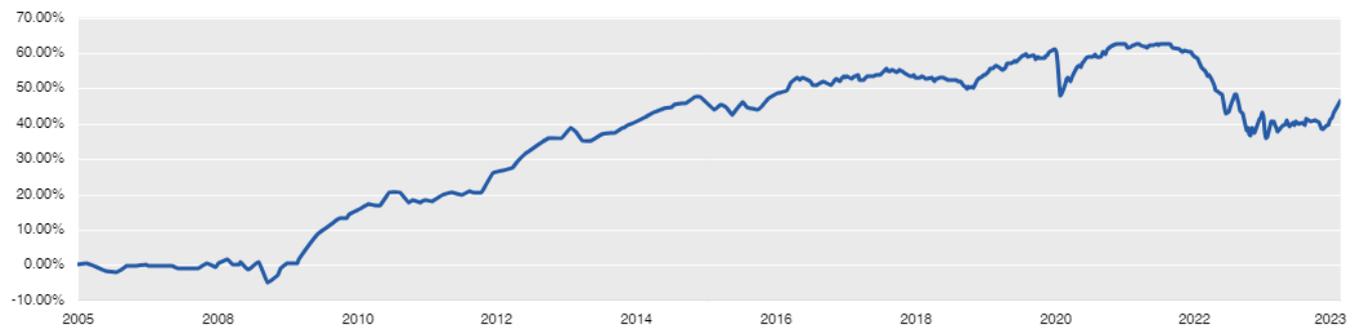


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

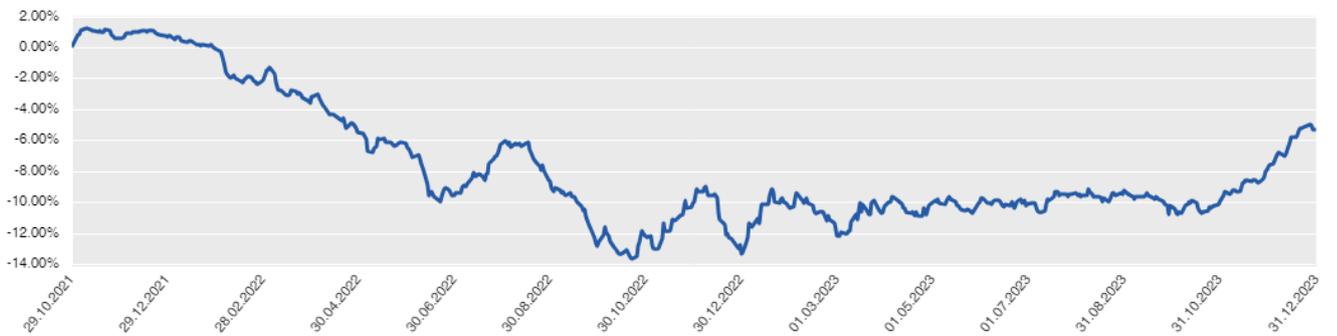
Performance Chart -EUR-I-



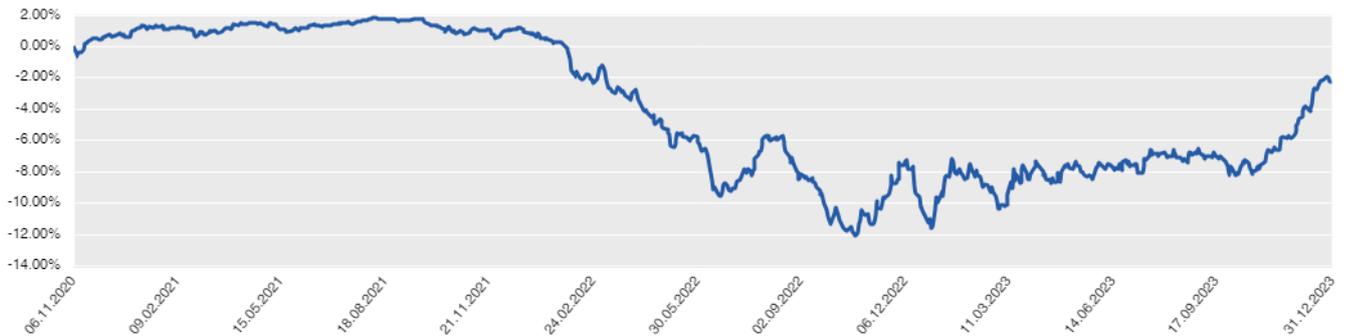
Performance Chart -EUR-R-



Performance Chart -GBP-R-

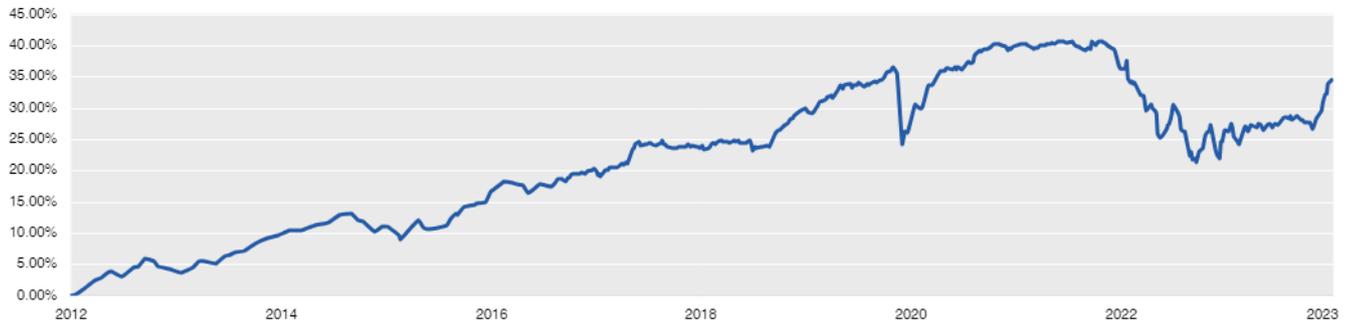


Performance Chart -USD-I-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance Chart -USD-R-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
0.100% Republik Frankreich 25.07.2038 (PxF)	Frankreich	Anleihen	3.26%
0.100% Deutschland 15.04.2026 (PxF)	Deutschland	Anleihen	2.45%
0.625% UBS Group 24.02.2033	Schweiz	Anleihen	1.70%
Bundesrepublik Deutschland Floating 15.04.2030 (PxF)	Deutschland	Anleihen	1.54%
4.875% 3i Group PLC 14.06.2029	Grossbritannien	Anleihen	1.50%
1.625% Merck 25.06.2079	Deutschland	Anleihen	1.36%
Allianz Floating 25.07.2053	Deutschland	Anleihen	1.34%
1.125% Coca-Cola European Partners 12.04.2029	Grossbritannien	Anleihen	1.28%
4.000 % SSE PLC 05.09.2031	Vereinigte Staaten	Anleihen	1.27%
0.125% SGS Nederland Holding 21.04.2027	Niederlande	Anleihen	1.27%
Total			16.97%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
0.100% Deutschland 15.04.2026 (PxF)	Deutschland	Länder & Zentralregierungen	2'438'019.90	5.47%
4.875% 3i Group PLC 14.06.2029	Grossbritannien	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'377'546.00	3.09%
Allianz Floating 25.07.2053	Deutschland	Versicherungen	1'272'918.47	2.86%
0.125% SGS Nederland Holding 21.04.2027	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'228'999.59	2.76%
3.750% Sika Capital 03.11.2026	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'208'323.07	2.71%
4.000 % SSE PLC 05.09.2031	Grossbritannien	Energie & Wasserversorgung	1'197'600.00	2.69%
4.500% ING Groep N.V./ING Bank 23.05.2029	Niederlande	Banken & andere Kreditinstitute	1'196'079.54	2.68%
3.875% Nestle Corporation 21.05.2031	Finnland	Erdöl/-gas	1'194'456.00	2.68%
3.625% Kering 05.09.2031	Frankreich	Detailhandel, Warenhäuser	1'191'000.00	2.67%
2.875% L'Oreal 19.05.2028	Frankreich	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	1'182'277.41	2.65%
Übrige	n.a.	n.a.	31'086'937.78	69.74%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			44'574'157.76	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestition in %	Desinvestition in %
0.100% Deutschland 15.04.2046	Deutschland	Länder & Zentralregierungen	3'184'767.19	9.04%
0.100% Republik Frankreich 25.07.2038 (PxF)	Frankreich	Länder & Zentralregierungen	3'134'000.01	8.89%
3.625% Swedbank 23.08.2032	Schweden	Banken & andere Kreditinstitute	1'130'664.75	3.21%
1.500% Diageo Captial BV 08.06.2029	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'087'188.49	3.08%
0.625% KBC Group SA/NC 07.12.2031	Belgien	Banken & andere Kreditinstitute	1'049'169.21	2.98%
3.100% Vodafone Group 03.01.2079	Grossbritannien	Telekommunikation	997'500.00	2.83%
0.950% Rentokil Initial 22.11.2024	Grossbritannien	Diverse Dienstleistungen	968'796.71	2.75%
1.875% EDP Finance 13.10.2025	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	963'983.20	2.74%
1.300% Baxter International 30.05.2025	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	960'508.22	2.73%
1.375% Pearson 06.05.2025	Grossbritannien	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	952'075.14	2.70%
Übrige	n.a.	n.a.	20'815'315.23	59.06%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			35'243'968.15	100.00%

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	3'166'966.55	1'456'592.91
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	95'351'373.41	81'186'058.85
Derivate Finanzinstrumente	1'006'761.10	-324'257.48
Sonstige Vermögenswerte	1'044'216.93	837'753.79
Gesamtfondsvermögen	100'569'317.99	83'156'148.07
Verbindlichkeiten	-196'790.30	-181'721.67
Nettofondsvermögen	100'372'527.69	82'974'426.40

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

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	EUR	EUR
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	1'880'916.04	1'805'500.43
Ertrag Bankguthaben	89'930.98	-12'680.96
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	109'903.25	101'101.13
Total Ertrag	2'080'750.27	1'893'920.60
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	388'282.00	379'938.65
Verwahrstellengebühr	99'838.68	93'567.20
Revisionsaufwand	7'935.06	7'668.06
Passivzinsen	2'561.13	2'342.66
Sonstige Aufwendungen	168'340.23	168'858.04
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	46'570.46	52'493.05
Total Aufwand	713'527.56	704'867.66
Nettoertrag	1'367'222.71	1'189'052.94
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-2'792'246.78	-3'223'413.78
Realisierter Erfolg	-1'425'024.07	-2'034'360.84
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	9'767'140.69	-10'337'810.77
Gesamterfolg	8'342'116.62	-12'372'171.61

Verwendung des Erfolgs

01.01.2023 - 31.12.2023
EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'367'222.71
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	1'367'222.71
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	1'367'222.71
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 31.12.2023
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	82'974'426.40
Saldo aus dem Anteilsverkehr	9'055'984.67
Gesamterfolg	8'342'116.62
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	100'372'527.69

Anzahl Anteile im Umlauf

KEOX Funds - ESG Bonds -CHF-R-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'325
Neu ausgegebene Anteile	146
Zurückgenommene Anteile	-1'911

Anzahl Anteile am Ende der Periode

1'560

KEOX Funds - ESG Bonds -CHF-I-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	24'900
Neu ausgegebene Anteile	8'660
Zurückgenommene Anteile	-2'541

Anzahl Anteile am Ende der Periode

31'019

KEOX Funds - ESG Bonds -EUR-R-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'428
Neu ausgegebene Anteile	312
Zurückgenommene Anteile	-426

Anzahl Anteile am Ende der Periode

1'314

KEOX Funds - ESG Bonds -EUR-I-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	56'239
Neu ausgegebene Anteile	10'540
Zurückgenommene Anteile	-4'895

Anzahl Anteile am Ende der Periode

61'884

Anzahl Anteile im Umlauf

KEOX Funds - ESG Bonds -GBP-R-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'369
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-120

Anzahl Anteile am Ende der Periode

2'249

KEOX Funds - ESG Bonds -USD-R-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	600
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-50

Anzahl Anteile am Ende der Periode

550

KEOX Funds - ESG Bonds -USD-I-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'338
Neu ausgegebene Anteile	488
Zurückgenommene Anteile	-368

Anzahl Anteile am Ende der Periode

1'458

Kennzahlen

KEOX Funds - ESG Bonds	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	100'372'527.69	82'974'426.40	86'013'353.82
Transaktionskosten in EUR	14'963.47	27'490.11	37'139.83

KEOX Funds - ESG Bonds -CHF-I-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	29'075'406.37	22'035'997.14	17'132'017.49
Ausstehende Anteile	31'019	24'900	16'449
Inventarwert pro Anteil in CHF	937.34	884.98	1'041.52
Performance in %	5.92	-15.03	-1.27
Performance in % seit Liberierung am 10.04.2017	-6.27	-11.50	4.15
OGC/TER 1 in %	0.70	0.71	0.69

KEOX Funds - ESG Bonds -CHF-R-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	1'632'370.11	3'299'395.15	6'218'029.94
Ausstehende Anteile	1'560	3'325	5'316
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'046.39	992.30	1'169.68
Performance in %	5.45	-15.16	-1.64
Performance in % seit Liberierung am 17.08.2012	4.64	-0.77	16.97
OGC/TER 1 in %	1.06	1.06	1.05

KEOX Funds - ESG Bonds -EUR-I-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	61'042'452.26	51'278'291.74	52'851'286.65
Ausstehende Anteile	61'884	56'239	49'413
Inventarwert pro Anteil in EUR	986.40	911.79	1'069.58
Performance in %	8.18	-14.75	-0.95
Performance in % seit Liberierung am 20.02.2017	-1.36	-8.82	6.96
OGC/TER 1 in %	0.70	0.72	0.70

KEOX Funds - ESG Bonds -EUR-R-	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	1'928'000.00	1'943'503.87	4'924'091.26
Ausstehende Anteile	1'314	1'428	3'073
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'467.28	1'361.00	1'602.37
Performance in %	7.81	-15.06	-1.29
Performance in % seit Liberierung am 21.11.2005	46.73	36.10	60.24
OGC/TER 1 in %	1.06	1.07	1.05

Kennzahlen

KEOX Funds - ESG Bonds -GBP-R-

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in GBP	2'130'218.23	2'055'036.53	3'035'006.38
Ausstehende Anteile	2'249	2'369	3'014
Inventarwert pro Anteil in GBP	947.18	867.47	1'006.97
Performance in %	9.19	-13.95	0.70
Performance in % seit Liberierung am 29.10.2021	-5.28	-13.25	0.70
OGC/TER 1 in %	1.05	1.07	1.04

KEOX Funds - ESG Bonds -USD-I-

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in USD	1'424'987.05	1'183'460.16	1'878'034.73
Ausstehende Anteile	1'458	1'338	1'863
Inventarwert pro Anteil in USD	977.36	884.50	1'008.07
Performance in %	10.50	-12.26	-0.18
Performance in % seit Liberierung am 06.11.2020	-2.26	-11.55	0.81
OGC/TER 1 in %	0.72	0.71	0.69

KEOX Funds - ESG Bonds -USD-R-

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in USD	740'360.30	731'332.00	496'892.31
Ausstehende Anteile	550	600	354
Inventarwert pro Anteil in USD	1'346.11	1'218.89	1'403.65
Performance in %	10.44	-13.16	0.42
Performance in % seit Liberierung am 17.08.2012	34.61	21.89	40.37
OGC/TER 1 in %	1.07	1.06	1.04

Rechtliche Hinweise

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

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
EUR	0.100% Deutschland 15.04.2026 (PxF) DE0001030567	2'000'000	0	2'000'000	122.84	2'456'838	2.45%
EUR	0.250% Alstom 14.10.2026 FR0013453040	0	0	1'000'000	90.69	906'900	0.90%
EUR	0.500% Holcim Finance 23.04.2031 XS2261215011	1'200'000	0	1'200'000	81.61	979'320	0.98%
EUR	0.625% Michelin SA Bonds 02.11.2040 FR0014000D56	0	0	1'000'000	68.11	681'100	0.68%
EUR	0.625% Mondelez International Holdings Netherlands 09.09.2032 XS2384726282	0	0	1'200'000	81.14	973'680	0.97%
EUR	0.750 % SNCF Reseau 25.05.2036 XS2022425024	200'000	0	1'200'000	76.29	915'480	0.91%
EUR	0.750% National Grid 01.09.2033 XS2381853436	200'000	0	1'400'000	76.46	1'070'440	1.07%
EUR	0.950% Deutsche Bahn Finance open end XS2010039035	200'000	0	200'000	95.62	191'230	0.19%
EUR	1.000% Münchener Rückversicherung 26.05.2042 XS2381261424	1'000'000	0	1'000'000	78.80	788'000	0.79%
EUR	1.125% Coca-Cola European Partners 12.04.2029 XS1981054221	400'000	0	1'400'000	90.84	1'271'690	1.27%
EUR	1.250% Royal Mail 08.10.2026 XS2063268754	0	0	1'000'000	93.57	935'650	0.93%
EUR	1.375 % Telia Company 11.05.2081 XS2082429890	0	0	500'000	92.83	464'170	0.46%
EUR	1.375% Experian Finance 25.06.2026 XS1621351045	0	0	1'200'000	95.73	1'148'796	1.14%
EUR	1.450% Transurban Finance Company 16.05.2029 XS1997077364	0	0	1'200'000	91.22	1'094'640	1.09%
EUR	1.500% Heathrow Funding Limited 12.10.2025 XS2242979719	0	0	1'000'000	96.87	968'720	0.97%
EUR	1.625% CNH Industrial Finance Europe 03.07.2029 XS2022084367	1'200'000	0	1'200'000	90.98	1'091'700	1.09%
EUR	1.625% ENGIE open end FR0013431244	200'000	0	300'000	96.33	288'990	0.29%
EUR	1.625% Merck 25.06.2079 XS2011260531	200'000	0	1'400'000	97.58	1'366'120	1.36%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	1.625% Suez open end FR0013445335	100'000	0	1'000'000	92.58	925'750	0.92%
EUR	1.750 % Orange open End FR00140005L7	0	0	1'000'000	88.57	885'700	0.88%
EUR	1.750% International Flavors & Fragrances 14.03.2024 XS1319817323	0	0	1'000'000	99.51	995'050	0.99%
EUR	1.750% London Stock Exchange Group 06.12.2027 XS1918000107	0	0	1'200'000	95.88	1'150'500	1.15%
EUR	1.874% Iberdrola open end XS2244941063	300'000	0	1'000'000	94.38	943'800	0.94%
EUR	1.875% ACS 20.04.2026 XS1799545329	0	0	1'000'000	97.02	970'150	0.97%
EUR	1.875% ENBW Energie Baden- Württemberg 29.06.2080 XS2196328608	200'000	0	200'000	93.23	186'466	0.19%
EUR	2.000 % CNP Assurances 27.07.2050 FR0013463775	0	0	500'000	87.61	438'070	0.44%
EUR	2.000% Koninklijke KPN open end XS2069101868	0	0	1'000'000	96.77	967'670	0.96%
EUR	2.000% Nationwide Building Society 25.07.2029 XS1651453729	500'000	0	500'000	98.12	490'575	0.49%
EUR	2.000% Nokia 11.03.2026 XS1960685383	0	543'000	707'000	96.49	682'149	0.68%
EUR	2.000% Smiths Group 23.02.2027 XS1570260460	1'200'000	0	1'200'000	96.87	1'162'440	1.16%
EUR	2.064% Alpha Trains Finance 30.06.2030 XS1208436219	200'000	0	1'200'000	94.96	1'139'520	1.14%
EUR	2.374 % TenneT Holding B.V. open End XS2207430120	0	0	1'000'000	97.22	972'200	0.97%
EUR	2.375% OMV 09.04.2032 XS2154348424	200'000	0	1'200'000	95.81	1'149'720	1.15%
EUR	2.500 % Veolia Environnement open End FR00140007L3	0	0	1'000'000	89.77	897'700	0.89%
EUR	2.500% OMV open end XS2224439385	200'000	0	200'000	94.98	189'962	0.19%
EUR	2.502% Telefonica Europe open end XS2109819859	0	0	1'000'000	91.86	918'610	0.92%
EUR	2.600% ELM BV open end XS1209031019	1'200'000	0	1'200'000	96.46	1'157'520	1.15%
EUR	2.750% PPG Industries 01.06.2029 XS2484340075	1'200'000	0	1'200'000	97.95	1'175'400	1.17%
EUR	2.800% Acquirente Unico 20.02.2026 XS1953929608	0	0	1'200'000	97.78	1'173'360	1.17%
EUR	2.875% AIB Group PLC 30.05.2031 XS2230399441	1'000'000	0	1'000'000	96.09	960'900	0.96%
EUR	2.875% Aroundtown open end XS2027946610	250'000	0	750'000	35.83	268'725	0.27%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	2.875% L'Oreal 19.05.2028 FR001400HX81	1'200'000	0	1'200'000	100.35	1'204'236	1.20%
EUR	2.950% Globalworth Real Estate Investments 29.07.2026 XS2208868914	0	0	1'000'000	82.53	825'300	0.82%
EUR	2.995% Tenet Holding open end XS1591694481	0	200'000	1'000'000	98.52	985'150	0.98%
EUR	3.000 % Holcim Finance open End XS1713466495	200'000	0	200'000	98.90	197'800	0.20%
EUR	3.125% Aurizon Network 01.06.2026 XS1418788599	0	0	1'000'000	99.09	990'930	0.99%
EUR	3.125% La Poste open end FR0013331949	0	0	1'000'000	96.31	963'050	0.96%
EUR	3.25% Swiss Life Finance 31.08.2029 CH1210198136	1'200'000	0	1'200'000	100.34	1'204'080	1.20%
EUR	3.375% Allianz open End DE000A13R7Z7	1'000'000	0	1'000'000	99.12	991'200	0.99%
EUR	3.375% British Telecommunications PLC 30.08.2032 XS2496028924	0	0	1'000'000	99.95	999'540	1.00%
EUR	3.875% AXA open end XS1069439740	0	0	1'000'000	99.05	990'500	0.99%
EUR	3.875% Nestle Corporation 21.05.2031 XS2718201515	1'200'000	0	1'200'000	103.79	1'245'516	1.24%
EUR	4.000 % SSE PLC 05.09.2031 XS2675685700	1'200'000	0	1'200'000	105.02	1'260'288	1.26%
EUR	4.000% Aegon 25.04.2044 XS1061711575	0	0	1'000'000	99.58	995'750	0.99%
EUR	4.250% CNP Assurances 05.06.2045 FR0011949403	0	0	1'200'000	99.64	1'195'620	1.19%
EUR	4.375% Phoenix Group Holding 24.01.2029 XS1881005117	1'200'000	0	1'200'000	95.41	1'144'860	1.14%
EUR	5.050% La Mondiale Ste d'Assurances open end XS1155697243	0	0	1'000'000	100.72	1'007'210	1.00%
EUR	5.250% Orsted open End XS2563353361	1'000'000	0	1'000'000	99.26	992'600	0.99%
EUR	6.364% HSBC Holdings 16.11.2032 XS2553547444	1'000'000	0	1'000'000	107.68	1'076'800	1.07%
EUR	Allianz Floating 25.07.2053 DE000A351U49	1'200'000	0	1'200'000	109.49	1'313'880	1.31%
EUR	NGG Finance floating rate 05.09.2082 XS2010045511	0	0	800'000	90.91	727'280	0.72%
GBP	4.375% Aviva 12.09.2049 XS1488459485	0	0	700'000	93.54	754'441	0.75%
GBP	Liverpool Victoria Friendly Society Floating 22.05.2043 XS0935312057	0	243'000	257'000	97.97	290'106	0.29%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	3.522% Muang Thai Insurance Public Company 27.01.2037 XS2396503505	0	0	1'000'000	91.89	831'218	0.83%
						59'582'755	59.36%

TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

59'582'755 59.36%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Anleihen

EUR	0.000 % Adidas 05.10.2028 XS2240505268	0	0	1'000'000	88.27	882'660	0.88%
EUR	0.100% Republik Frankreich 25.07.2038 (PxF) FR001400AQH0	0	3'000'000	3'000'000	108.87	3'266'242	3.25%
EUR	0.125% SGS Nederland Holding 21.04.2027 XS2332234413	1'400'000	0	1'400'000	90.80	1'271'130	1.27%
EUR	0.250% Schneider Electric 11.03.2029 FR0013494168	1'200'000	0	1'200'000	88.12	1'057'440	1.05%
EUR	0.625% UBS Group 24.02.2033 CH0595205532	1'000'000	0	2'200'000	77.13	1'696'816	1.69%
EUR	0.875% Koninklijke KPN 15.11.2033 XS2406890066	0	0	1'000'000	79.70	797'000	0.79%
EUR	0.880% AIA Group 09.09.2033 XS2356311139	1'400'000	0	1'400'000	85.25	1'193'430	1.19%
EUR	0.950% Coca-Cola 06.05.2036 XS2339399359	0	0	1'200'000	78.70	944'400	0.94%
EUR	1.000% Johnson Controls International 15.09.2032 XS2231331344	200'000	0	1'400'000	83.57	1'169'910	1.17%
EUR	1.106% Barclays PLC 12.05.2032 XS2342060360	200'000	0	1'200'000	81.94	983'328	0.98%
EUR	1.125% Capgemini 23.06.2030 FR0013519071	1'000'000	0	1'000'000	89.46	894'600	0.89%
EUR	1.500% Unilever 11.06.2039 XS2008925344	200'000	0	1'400'000	81.49	1'140'790	1.14%
EUR	1.625% CRH Funding 05.05.2030 XS2169281487	1'200'000	0	1'200'000	91.28	1'095'360	1.09%
EUR	1.750% Nasdaq 28.03.2029 XS1843442622	0	0	1'200'000	92.97	1'115'640	1.11%
EUR	1.750% Total open end XS1974787480	0	0	100'000	98.94	98'938	0.10%
EUR	1.875% Compagnie de Saint- Gobain 15.03.2031 XS1962571011	1'200'000	0	1'200'000	92.49	1'109'880	1.11%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	1.875% EDP Finance 21.09.2029 XS2459544339	1'200'000	0	1'200'000	93.53	1'122'360	1.12%
EUR	2.125% Engie SA 30.03.2032 FR0013504693	200'000	0	1'200'000	92.02	1'104'180	1.10%
EUR	2.250% ASML Holding NV 17.05.2032 XS2473687106	200'000	0	1'200'000	96.96	1'163'460	1.16%
EUR	3.129% The Toronto-Dominion Bank 03.08.2032 XS2511309903	1'000'000	0	1'000'000	97.62	976'150	0.97%
EUR	3.625% Kering 05.09.2031 FR001400KHW7	1'200'000	0	1'200'000	103.40	1'240'788	1.24%
EUR	3.750% Sika Capital 03.11.2026 XS2616008541	1'200'000	0	1'200'000	101.61	1'219'344	1.21%
EUR	4.125% Vestas Wind Systems 15.06.2031 XS2725957042	1'000'000	0	1'000'000	103.43	1'034'300	1.03%
EUR	4.500% ING Groep N.V./ING Bank 23.05.2029 XS2624976077	1'200'000	0	1'200'000	102.96	1'235'460	1.23%
EUR	4.875% 3i Group PLC 14.06.2029 XS2626289222	1'400'000	0	1'400'000	104.81	1'467'270	1.46%
EUR	6.500% Sogecap 16.05.2044 FR001400M1X9	1'000'000	0	1'000'000	108.72	1'087'180	1.08%
EUR	6.625% Enel open End XS2576550243	1'000'000	0	1'000'000	106.65	1'066'500	1.06%
EUR	Bundesrepublik Deutschland Floating 15.04.2030 (PxF) DE0001030559	0	0	1'200'000	128.71	1'544'469	1.54%
GBP	5.375% Legal & General Group 27.10.2045 XS1310962839	0	0	500'000	99.47	573'049	0.57%
GBP	Paragon Banking Group PLC Floating 25.09.2031 XS2312738599	100'000	0	1'000'000	84.56	974'305	0.97%
						34'526'379	34.40%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						34'526'379	34.40%
NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
EUR	3.750% Sandvik 27.09.2029 XS2538368221	1'200'000	0	1'200'000	103.52	1'242'240	1.24%
						1'242'240	1.24%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
TOTAL NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE						1'242'240	1.24%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						95'351'373	95.00%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					1'028'787	1.02%
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-22'026	-0.02%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						1'006'761	1.00%
EUR	Kontokorrentguthaben					3'166'967	3.16%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					1'044'217	1.04%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						100'569'318	100.20%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-196'790	-0.20%
NETTOFONDSVERMÖGEN						100'372'528	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 ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
EUR	0.100% Deutschland 15.04.2046 DE0001030575	0	2'500'000
EUR	0.625% PostNL 23.09.2026 XS2047619064	0	1'000'000
EUR	0.875 % Verizon Communications 19.03.2032 XS2052320954	200'000	1'200'000
EUR	0.900 % Vodafone Group 24.11.2026 XS2002017361	0	700'000
EUR	0.950% Rentokil Initial 22.11.2024 XS1722897623	0	1'000'000
EUR	1.000% Terna 10.04.2026 XS1980270810	0	1'000'000
EUR	1.125% Amplifon 13.02.2027 XS2116503546	0	750'000
EUR	1.208% Becton Dickinson Euro Finance 04.06.2026 XS2002532724	0	700'000
EUR	1.300% Baxter International 30.05.2025 XS1577962084	0	1'000'000
EUR	1.375% Pearson 06.05.2025 XS1228153661	0	1'000'000
EUR	1.500% ISS Global 31.08.2027 XS1673102734	0	1'000'000
EUR	1.750 % Orsted open End XS2010036874	0	700'000
EUR	1.750% Danone open end FR0013292828	0	500'000
EUR	2.250% Grifols 15.11.2027 XS2077646391	0	1'000'000
EUR	2.375% ORANGE open end FR0013413887	0	900'000
EUR	2.750% Telecom Italia 15.04.2025 XS1982819994	0	1'000'000
EUR	2.875% AT&T open end XS2114413565	0	1'000'000
EUR	3.000% ING Group 11.04.2028 XS1590823859	0	900'000
EUR	3.000% Telecom Italia 30.09.2025 XS1497606365	0	500'000
EUR	3.100% Vodafone Group 03.01.2079 XS1888179477	0	1'000'000
GBP	5.000% Burford Capital 01.12.2026 XS1614096425	0	300'000
GBP	5.000% ICG 24.03.2023 XS1200576699	0	450'000
GBP	5.250% TP ICap Finance 26.01.2024 XS1555815494	0	169'000
GBP	5.500% Scottish Widows Limited 16.06.2023 XS0914791412	0	790'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
USD	2.150% Adobe 01.02.2027 US00724PAC32	0	1'000'000
Wandelanleihe			
USD	6.250% HSBC Holdings open end US404280BN80	0	1'000'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
EUR	0.000% ACEA SPA 28.09.2025 XS2292486771	0	700'000
EUR	0.625% KBC Group SA/NC 07.12.2031 BE0002819002	200'000	1'200'000
EUR	1.000% Italgas 11.12.2031 XS2090807293	0	1'000'000
EUR	1.875% EDP Finance 13.10.2025 XS1893621026	0	1'000'000
EUR	2.096% Mizuho Financial Group 08.04.2032 XS2465984529	1'000'000	1'000'000
EUR	3.625% Swedbank 23.08.2032 XS2522879654	200'000	1'200'000
GBP	5.000% BUPA Finance 25.04.2023 XS0920221453	0	346'000
USD	3.500% Aetna 15.11.2024 US00817YAQ17	0	1'000'000
USD	4.500% AXA open End XS1489814340	0	1'000'000
NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
EUR	1.500% Diageo Capital BV 08.06.2029 XS2466368938	1'200'000	1'200'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.11.2024	CHF	EUR	640'000.00	693'616.56
20.11.2024	CHF	EUR	1'827'000.00	1'933'742.59
20.11.2024	CHF	EUR	27'735'000.00	29'355'419.14
20.11.2024	CHF	EUR	718'000.00	775'964.55
20.11.2024	EUR	CHF	146'063.80	136'000.00
20.11.2024	EUR	CHF	47'434.24	44'000.00
20.11.2024	EUR	USD	126'095.51	141'000.00
20.11.2024	GBP	EUR	2'055'000.00	2'314'189.19
20.11.2024	GBP	EUR	63'000.00	72'231.14
20.11.2024	USD	EUR	294'000.00	261'101.24
20.11.2024	USD	EUR	713'000.00	642'284.48
20.11.2024	USD	EUR	38'000.00	34'271.28
20.11.2024	USD	EUR	144'000.00	130'034.31
20.11.2024	USD	EUR	1'091'000.00	982'794.34
20.11.2024	USD	EUR	15'000.00	13'681.14

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.04.2023	GBP	EUR	354'600.00	406'884.68
22.05.2023	GBP	EUR	506'475.00	581'019.85
16.06.2023	GBP	EUR	411'390.00	470'967.37
22.11.2023	EUR	CHF	23'654'743.39	22'815'000.00
22.11.2023	EUR	CHF	3'528'252.98	3'403'000.00
22.11.2023	EUR	GBP	2'488'369.45	2'193'000.00
22.11.2023	EUR	USD	1'150'038.08	1'208'000.00
22.11.2023	EUR	USD	710'205.64	746'000.00
22.11.2023	EUR	USD	17'573.07	19'000.00
22.11.2023	EUR	USD	27'746.95	30'000.00
22.11.2023	EUR	GBP	55'961.63	49'000.00
22.11.2023	GBP	EUR	86'000.00	98'499.60
22.11.2023	USD	EUR	38'000.00	35'208.01
22.11.2023	CHF	EUR	495'000.00	505'669.63
22.11.2023	EUR	CHF	71'816.97	70'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.11.2023	CHF	EUR	80'000.00	82'270.67
22.11.2023	GBP	EUR	46'000.00	51'592.64
22.11.2023	EUR	GBP	51'592.64	46'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	71'000.00	72'887.79
22.11.2023	EUR	CHF	72'887.79	71'000.00
22.11.2023	EUR	GBP	56'350.73	50'000.00
22.11.2023	GBP	EUR	50'000.00	56'350.73
22.11.2023	EUR	CHF	85'505.31	83'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	83'000.00	85'505.31
22.11.2023	CHF	EUR	666'000.00	674'840.41
22.11.2023	EUR	CHF	674'840.41	666'000.00
22.11.2023	USD	EUR	26'000.00	23'642.81
22.11.2023	EUR	USD	23'642.81	26'000.00
22.11.2023	USD	EUR	16'000.00	14'548.10
22.11.2023	EUR	USD	14'548.10	16'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	79'000.00	81'083.86
22.11.2023	EUR	CHF	81'083.86	79'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	1'172'000.00	1'202'914.91
22.11.2023	EUR	CHF	1'202'914.91	1'172'000.00
22.11.2023	EUR	GBP	87'385.17	78'000.00
22.11.2023	GBP	EUR	78'000.00	87'385.17
22.11.2023	CHF	EUR	76'000.00	76'891.95
22.11.2023	EUR	CHF	76'891.95	76'000.00
22.11.2023	EUR	CHF	584'675.35	570'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	570'000.00	584'675.35
22.11.2023	EUR	CHF	78'004.72	76'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	76'000.00	78'004.72
22.11.2023	EUR	USD	62'192.52	67'000.00
22.11.2023	USD	EUR	67'000.00	62'192.52
22.11.2023	EUR	CHF	78'844.97	77'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	77'000.00	78'844.97
22.11.2023	EUR	GBP	50'251.26	45'000.00
22.11.2023	GBP	EUR	45'000.00	50'251.26
22.11.2023	EUR	CHF	520'020.27	513'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	513'000.00	520'020.27
22.11.2023	EUR	USD	24'129.93	26'000.00
22.11.2023	USD	EUR	26'000.00	24'129.93
22.11.2023	EUR	CHF	163'015.79	160'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	160'000.00	163'015.79
22.11.2023	USD	EUR	33'000.00	30'666.29
22.11.2023	EUR	USD	30'666.29	33'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	76'000.00	78'237.60

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.11.2023	EUR	CHF	78'237.60	76'000.00
22.11.2023	EUR	USD	106'649.94	119'000.00
22.11.2023	USD	EUR	119'000.00	106'649.94
22.11.2023	EUR	CHF	207'864.02	203'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	203'000.00	207'864.02
22.11.2023	GBP	EUR	41'000.00	46'311.98
22.11.2023	EUR	GBP	46'311.98	41'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	635'000.00	661'527.24
22.11.2023	EUR	CHF	661'527.24	635'000.00
22.11.2023	EUR	USD	25'463.81	28'000.00
22.11.2023	USD	EUR	28'000.00	25'463.81
22.11.2023	CHF	EUR	684'000.00	704'936.62
22.11.2023	EUR	CHF	704'936.62	684'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	506'000.00	527'193.17
22.11.2023	EUR	CHF	527'193.17	506'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	47'000.00	49'240.44
22.11.2023	EUR	CHF	49'240.44	47'000.00
22.11.2023	USD	EUR	16'000.00	14'202.02
22.11.2023	EUR	USD	14'202.02	16'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	684'000.00	719'469.86
22.11.2023	EUR	CHF	719'469.86	684'000.00
22.11.2023	EUR	USD	42'353.37	46'000.00
22.11.2023	USD	EUR	46'000.00	42'353.37
22.11.2023	EUR	CHF	139'722.62	135'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	135'000.00	139'722.62
22.11.2023	USD	EUR	30'000.00	28'430.63
22.11.2023	EUR	USD	28'430.63	30'000.00
22.11.2023	EUR	CHF	69'293.62	67'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	67'000.00	69'293.62
23.11.2023	USD	EUR	23'000.00	21'310.11
23.11.2023	GBP	EUR	44'000.00	48'992.32
23.11.2023	CHF	EUR	1'668'000.00	1'719'055.96
23.11.2023	EUR	CHF	1'719'055.96	1'668'000.00
23.11.2023	EUR	CHF	1'158'749.74	1'127'000.00
23.11.2023	CHF	EUR	1'127'000.00	1'158'749.74
20.11.2024	CHF	EUR	640'000.00	693'616.56
20.11.2024	CHF	EUR	1'827'000.00	1'933'742.59
20.11.2024	CHF	EUR	27'735'000.00	29'355'419.14
20.11.2024	CHF	EUR	718'000.00	775'964.55
20.11.2024	EUR	CHF	146'063.80	136'000.00
20.11.2024	EUR	CHF	47'434.24	44'000.00
20.11.2024	EUR	USD	126'095.51	141'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.11.2024	GBP	EUR	2'055'000.00	2'314'189.19
20.11.2024	GBP	EUR	63'000.00	72'231.14
20.11.2024	USD	EUR	294'000.00	261'101.24
20.11.2024	USD	EUR	713'000.00	642'284.48
20.11.2024	USD	EUR	38'000.00	34'271.28
20.11.2024	USD	EUR	144'000.00	130'034.31
20.11.2024	USD	EUR	1'091'000.00	982'794.34
20.11.2024	USD	EUR	15'000.00	13'681.14

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Futures

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
EURO Bund Futures	08.03.2023	100	275	0
EURO Bund Futures	08.06.2023	300	300	0
EURO Bund Futures	07.12.2023	75	75	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
EURO Bund Futures	07.09.2023	100	100	0
EURO Bund Futures	07.03.2024	25	25	0

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

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	KEOX Funds - ESG Bonds		
Anteilklassen	-CHF-I-	-CHF-R-	-EUR-I-
ISIN-Nummer	LI0351138917	LI0185254757	LI0351138891
Liberierung	10. April 2017	17. August 2012	20. Februar 2017
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2006		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 3%	max. 3%	max. 3%
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. 0.4%	max. 0.8%	max. 0.4%
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	0.15%		
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		
Kursinformationen			
Bloomberg	KEOXCHI LE	DJDYPCH LE	KEOXEUI LE
Telekurs	35113891	18525475	35113889

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	KEOX Funds - ESG Bonds		
Anteilsklassen	-EUR-R-	-GBP-R-	-USD-I-
ISIN-Nummer	LI0022353390	LI1138755767	LI0351138925
Liberierung	21. November 2005	29. Oktober 2021	6. November 2020
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	Britische Pfund (GBP)	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2006		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 3%	max. 3%	max. 3%
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. 0.8%	max. 0.75%	max. 0.4%
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	0.15%		
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		
Kursinformationen			
Bloomberg	DJDYPEU LE	KEOXGBR LE	KEOXUSI LE
Telekurs	2235339	113875576	35113892

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	KEOX Funds - ESG Bonds
Anteilklassen	-USD-R-
ISIN-Nummer	LI0185254765
Liberierung	17. August 2012
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)
Referenzwährung der Anteilklassen	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2006
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 3%
Rücknahmeabschlag	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.8%
Performance Fee	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	0.15%
Aufsichtsabgabe	
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com
Kursinformationen	
Bloomberg	DJDYUSD LE
Telekurs	18525476

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR 1 = CHF	0.9309	CHF 1 = EUR	1.0743
	EUR 1 = GBP	0.8679	GBP 1 = EUR	1.1522
	EUR 1 = USD	1.1055	USD 1 = EUR	0.9045
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI, DE, AT, CH			
Professionelle Anleger	LI, DE, AT, UK			
Qualifizierte Anleger	CH			
Publikation des Fonds	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. „Teilfonds im Überblick“, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.			
Hinterlegungsstellen	SIX SIS AG, Zürich Clearstream Banking, Luxembourg			
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.			
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.			
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte 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 www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.			
Risikomanagement				
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach			

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft und die Neue Bank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, haben beschlossen, den Treuhandvertrag inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Prospekt abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Hinzufügung des neuen Teilfonds *Global ESG Bond Selection* sowie die Entfernung des Teilfonds *Sterling Income* aufgrund Liquidation.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Gesamtes Dokument

Hinzufügung des neuen Teilfonds *Global ESG Bond Selection*

Entfernung des liquidierten Teilfonds *Sterling Income*

Anhang A: Teilfonds im Überblick

Teilfonds 1: KEOX Funds – ESG Bonds

Verschiebung der Anlagepolitik bezüglich Art. 8 SFDR in Anhang D: nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Teilfonds 3: KEOX Funds – Global ESG Bond Selection

Hinzufügung des neuen Teilfonds *Global ESG Bond Selection*

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 15. März 2023. Die Änderungen traten per 17. März 2023 in Kraft.

Weitere Angaben

Vergütungspolitik (ungeprüft)

Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die IFM Independent Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS und AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für diesen Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"¹ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2023.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf www.ifm.li abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft²

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	5.03 – 5.08 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.55 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.48 – 0.53 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ⁴		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2023		49

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2023	Anzahl Teilfonds		Verwaltetes Vermögen
in UCITS	104	CHF	3'426 Mio.
in AIF	87	CHF	2'249 Mio.
in IU	2	CHF	4 Mio.
Total	193	CHF	5'679 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für " Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	2.25 – 2.29 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.88 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.36 – 0.40 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2023		11

¹ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

² Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

³ Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

⁴ Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Weitere Angaben

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	2.78 – 2.79 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.67 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.11 – 0.12 Mio.
 Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2023		 38

Weitere Angaben

Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

Vergütungsinformationen betreffend die Vermögensverwaltungsgesellschaft Ante Asset Management AG, Vaduz/LI

Die Verwaltungsgesellschaft/AIFM hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgende (Teil-)fonds

(Teil-)fonds KEOX Funds - Global ESG Bond Selection

an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: «VV-Gesellschaft») delegiert. Nur ein Anteil der im folgenden ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für die gelisteten (Teil-)Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 ¹⁾	CHF 518'000,--
davon feste Vergütung	CHF 507'000,--
davon variable Vergütung ²⁾	CHF 15'000,--

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2023	4
--	---

Vergütungsinformationen betreffend die Vermögensverwaltungsgesellschaft Theta Enhanced Asset Management Ltd., JE-St. Helier, Jersey, JE2 4UA, Channel Islands

Die Verwaltungsgesellschaft/AIFM hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgende (Teil-)fonds

(Teil-)fonds KEOX Funds - Global ESG Bond Selection Fund

an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: «VV-Gesellschaft») delegiert. Nur ein Anteil der im folgenden ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für die gelisteten (Teil-)Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 ¹⁾	GBP 860'066,--
davon feste Vergütung	GBP 860'066,--
davon variable Vergütung ²⁾	GBP 0,--

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2023	11
--	----

1) Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

2) Die variable Vergütung umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von ggf. ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

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

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

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

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

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

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

Veröffentlichungen

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

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

- a) Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- b) Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und 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: foreignfonds0540@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, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich.

2. Zahlstelle

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Publikationen

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

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

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

5.1 Retrozessionen

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

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

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

5.2 Rabatte

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

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

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

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

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

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger im Vereinigten Königreich (UK) unter dem National Private Placement Regime (NPPR)

Der UCITS ist im Vereinigten Königreich (UK) ausschliesslich zum Vertrieb an **Anleger unter dem National Private Placement Regime (NPPR)** zugelassen.

Verwaltungsgesellschaft

IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan, Liechtenstein

Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie auf deren Web-Seite www.ifm.li, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen, bei allen Vertretern und Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2023

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des KEOX Funds – ESG Bonds geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht (Seite 3 bis 34) besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des KEOX Funds – ESG Bonds zum 31. Dezember 2023 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.



Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung

ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.

- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Schaan, 18. April 2024

Grant Thornton AG

ppa Mathias Eggenberger
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Nicole Schwarzenbach
Zugelassene Wirtschaftsprüferin

Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
KEOX Funds - ESG Bonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900CD0GASLJZFNV98

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zur Erreichung des Anlageziels des Teilfonds kommt ein mehrstufiger Nachhaltigkeitsprozess zur Anwendung, welcher aus klar definierten sowie messbaren Ausschluss- und Positivkriterien besteht:

- I. **Tätigkeitsbasierte negative Prüfung:**
Zur Erreichung seines Anlageziels legen die Asset Manager in einem **ersten Schritt** für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände **Ausschlusskriterien** bzw. Schwellenwerte fest.

Dabei werden **Forderungspapiere und Forderungswertrechte** ausgeschlossen, die von Unternehmen ausgegeben werden, welche bedeutende Einnahmen aus einem der nachstehenden kontroversen Geschäftsfeldern erzielen:

- Alkohol¹
- Glücksspiel¹
- konventionelle oder kontroverse Waffen¹
- Kohle¹
- Erwachsenenunterhaltung¹

Die vorgenannten Ausschlüsse gelten nur bei direkten Investitionen.

II. Normenbasierte negative Prüfung:

In einem **zweiten Schritt** werden die übrig gebliebenen Unternehmen einer differenzierteren Prüfung unterzogen, wie z.B.:

- Einhaltung der Menschenrechte
- Korruption
- Corporate Governance
- Umweltmanagement
- usw.

Ergänzend werden Staatsanleihen ausgeschlossen, die ein unzureichendes Scoring nach dem Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/>) vorweisen.

Zur Durchführung dieser Analyse verwenden die Asset Manager von einem oder mehreren externen ESG-Researchdienst gelieferten Daten.

III. Positivkriterien:

In einem **dritten Schritt** werden zur Erfüllung ökologischer und sozialer Merkmale den Vermögensgegenständen des Teilfonds ein ESG-Rating zugeordnet. Das ESG-Rating zeigt die Exponierung jedes Unternehmens gegenüber den wichtigsten ESG-Faktoren auf. Es basiert auf der feingliedrigen Aufschlüsselung der Geschäftstätigkeit, der Hauptprodukte und Segmente, der Standorte, der Vermögenswerte und der Einnahmen sowie anderer relevanter Messgrößen wie der Produktionsauslagerung etc. Durch die Anwendung von positiven Screening-Kriterien versuchen die Asset Manager **Forderungspapiere und Forderungswertrechte** von Emittenten auszuwählen, die sozial verantwortungsbewusst handeln.

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 51% des NFV gemäss den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren. Per 31.12.2023 wurden diese Merkmale für 90.61% des Portfolios erfüllt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Anzahl direkter Investitionen mit Verletzungen gegen die Ausschlusskriterien
- Der durchschnittliche ESG-Score des Finanzprodukts

¹ Ausschluss, wenn Umsatz >10% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb

Informationen zum ESG-Score des Finanzprodukts:

Portfolio-Score²

Jahr	Minimum	Maximum	Durchschnitt	Ende der Periode
2022	89.53	93.35	92.30	90.42
2023	89.84	91.86	91.07	91.80*

* Ratingsignifikanz: 81.90 (max. 100)

Während der Berichtsperiode konnte eine Verletzungen gegen das Ausschlusskriterium Alkohol festgestellt werden. Nach intensiven Abklärungen kam es zu einer zeitnahen Bereinigung. Die Mindestquote an beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen wurde dabei dauerhaft eingehalten. Per 31.12.2023 wurden für 90.61% (Mindestquote gemäss vorvertraglichen Informationen: 51%) der Investitionen die definierten Nachhaltigkeitsindikatoren eingehalten. Bei den restlichen Investitionen handelt es sich um Investitionen gemäss "#2 Andere Investitionen". Während des Bezugszeitraums wurden keine Investitionen in Aktien- und Anleihefonds getätigt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Bis auf die zuvor erwähnte Verletzung konnten aufgrund der Nachhaltigkeitsmethodik keine weiteren Verletzungen der Nachhaltigkeitsindikatoren während der Berichtsperiode festgestellt werden. Informationen zu der Portfolio-Score Entwicklung können der obenstehenden Tabellen entnommen werden.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

— Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

— Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

² Bewertungsskala: 0 = niedrigster Wert / 100 = höchster Wert

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren nicht.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.01.2023 –
31.12.2023

Grösste Positionen	Sektor	in % NIW	Land
0.100% Republik Frankreich 25.07.2038 (PxF)	Öffentlich-rechtliche Organis.	3.29	FR
0.100% Deutschland 15.04.2026 (PxF)	Öffentlich-rechtliche Organis.	2.48	DE
0.625% UBS Group 24.02.2033	Finanzdienstleister	1.72	CH
Bundesrepublik Deutschland Floating 15.04.2030 (PxF)	Öffentlich-rechtliche Organis.	1.56	DE
4.875% 3i Group PLC 14.06.2029	Finanzdienstleister	1.52	GB
1.625% Merck 25.06.2079	Konsumgüter (nicht zyklisch)	1.38	DE
Allianz Floating 25.07.2053	Finanzdienstleister	1.35	DE
1.125% Coca-Cola European Partners 12.04.2029	Konsumgüter (nicht zyklisch)	1.29	GB
4.000 % SSE PLC 05.09.2031	Versorger	1.28	US
0.125% SGS Nederland Holding 21.04.2027	Finanzdienstleister	1.28	NL
4.500% ING Groep N.V./ING Bank 23.05.2029	Finanzdienstleister	1.28	NL
3.625% Kering 05.09.2031	Konsumgüter (zyklisch)	1.26	FR
3.750% Sandvik 27.09.2029	Industrie	1.26	SE
3.875% Nestle Corporation 21.05.2031	Versorger	1.26	FI
3.750% Sika Capital 03.11.2026	Finanzdienstleister	1.24	NL

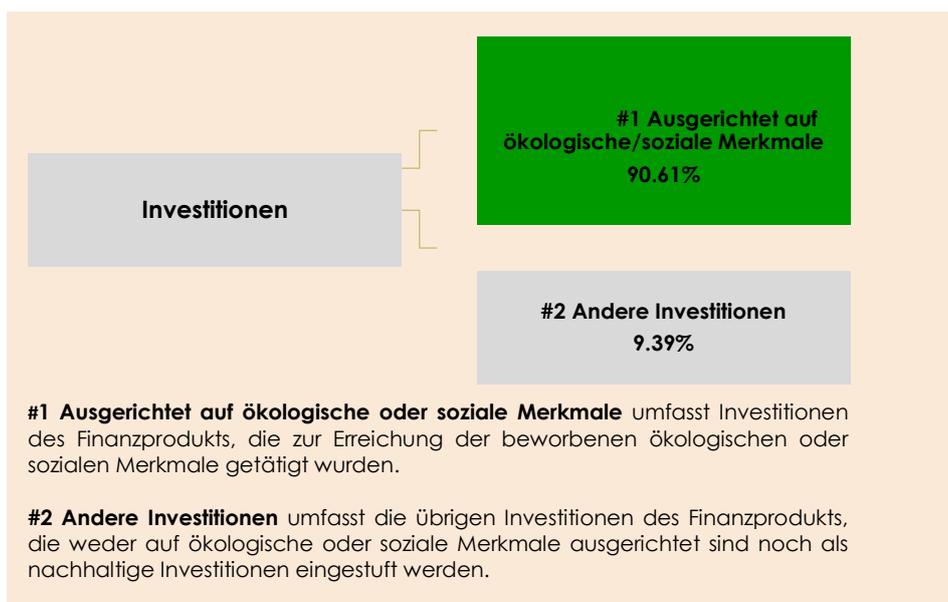


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	in % NIW	in % NIW
Energie	Oel / Gas	1.47	1.47
Finanzdienstleister	Finanzdienstleister	24.29	42.86
	Versicherung	12.71	
	Banken	4.86	
	Diverse Finanzdienstleister	0.99	
Immobilien	Immobilien	0.29	0.29
Industrie	Transportunternehmen	3.08	10.8
	Elektronik	3.07	
	Maschinen / Gerätebau	1.26	
	Raumfahrt / Rüstung	1.19	
	Baugewerbe	1.14	
	Elektrozubehör	1.07	
	Telekommunikation	5.82	6.73
Konsumgüter (nicht zyklisch)	Internet	0.91	
	Pharma	3.63	9.03
	Getränke	2.25	
	Verschiedene Dienstleistungen	1.99	
Konsumgüter (zyklisch)	Nahrungsmittel	1.16	
	Detailhandel	2.43	4.98
	Fluglinien	0.98	
	Textilindustrie	0.89	
Liquidität	Autozulieferer	0.69	
	Liquidität	2.91	2.91
Öffentlich-rechtliche Organis.	Öffentlich-rechtliche Organis.	8.26	8.26
Rohstoffe / Zwischenprodukte	Chemikalien	1.2	1.2
Versorger	Wasser	6.68	11.46
	Strom	3.52	
	Gas	1.26	

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.“

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert³?

Keine Angaben

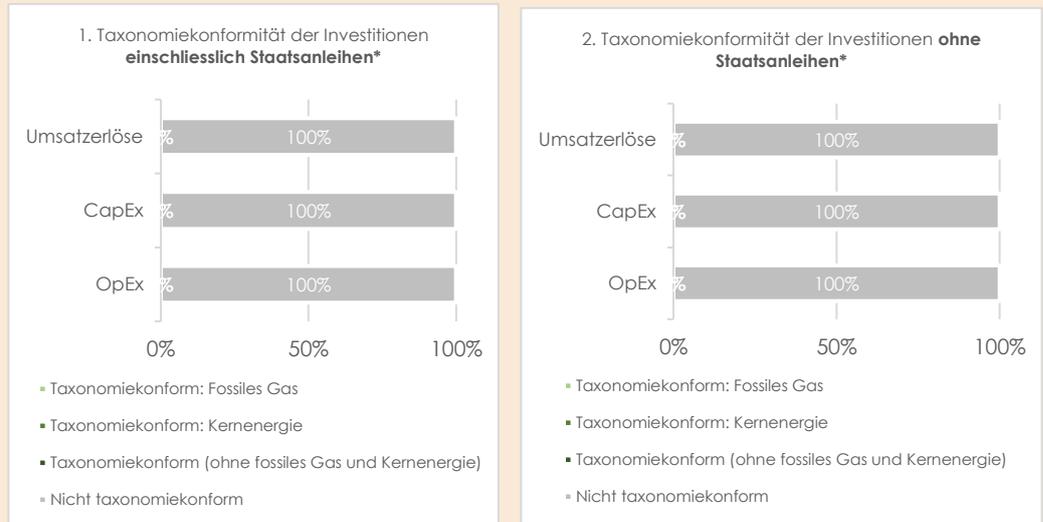
Ja: In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein:

³ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar, da die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar, da die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investition mit einem Umweltziel?

Dieses Finanzprodukt beabsichtigt nicht, Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 gelten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt beabsichtigt nicht, Anlagen zu tätigen, die als sozial nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 gelten.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die "Anderen Investitionen" teilen sich per 31.12.2023 wie folgt auf:

1. Barmittel und Barmitteläquivalente zu Liquiditätszwecken
2. Derivative Finanzinstrumente, welche Teil der Anlagestrategie sind sowie zur Absicherung eingesetzt werden
3. Anlagen zu Diversifizierungszwecken oder Anlagen, für die Daten fehlen und keinen Mindestschutzvorschriften in Bezug auf E&S folgen

Aufgrund der Natur der Anlagen unter Punkt 1 und 2 werden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften festgelegt.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Asset Manager verfügt über ein unabhängiges internes Risikomanagement, welches mittels geeigneter technischer Systeme die spezifischen Anforderungen die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergeben, überwacht (ex-ante Prüfung).

Das Investmentuniversum wird regelmässig hinsichtlich Einhaltung dieser Kriterien überprüft und entsprechend aktualisiert. Die Einhaltung des jeweils gültigen Anlageuniversums wird täglich kontrolliert.

Die Überwachung der Einhaltung der nachhaltigen Ziele sowie der zu deren Erreichung angewandten nachhaltigen Investmentprozesse ist durch die tägliche Prüfung aller Transaktionen (ex-post Prüfung) und Bestände des Finanzproduktes durch Investment Compliance sichergestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist überzeugt, durch eine aktive Stimmrechtsausübung einen Beitrag zu den Werten und Verhaltensweisen von Unternehmen zu leisten. Mit den Engagements der Verwaltungsgesellschaft ermutigt sie Unternehmen Best-practice Corporate Governance Standards anzunehmen. Bei der Stimmrechtsausübung berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft die interne Weisung betreffend der Stimmrechtspolitik. In der Gestaltung des Engagements mit Firmen, arbeitet die Verwaltungsgesellschaft eng mit einem Proxy Voting Anbieter zusammen und kombiniert dessen Analyse mit der Anlagepolitik des Fonds.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert für die Feststellung, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist, bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, siehe oben.



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