

# KEOX Funds - Global ESG Bond Selection

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

**Geprüfter Jahresbericht**  
per 31. Dezember 2023

Asset Manager:

**TEAM**



Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

<b>Inhaltsverzeichnis .....</b>	<b>2</b>
<b>Verwaltung und Organe .....</b>	<b>3</b>
<b>Tätigkeitsbericht .....</b>	<b>4</b>
<b>Vermögensrechnung .....</b>	<b>7</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte .....</b>	<b>7</b>
<b>Erfolgsrechnung .....</b>	<b>8</b>
<b>Verwendung des Erfolgs .....</b>	<b>9</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens .....</b>	<b>10</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf .....</b>	<b>11</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>12</b>
<b>Historische Ausschüttungen .....</b>	<b>13</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>14</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>23</b>
<b>Weitere Angaben .....</b>	<b>26</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>29</b>
<b>Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....</b>	<b>34</b>
<b>Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale .....</b>	<b>37</b>

# Verwaltung und Organe

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
<b>Verwaltungsrat</b>	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
<b>Geschäftsleitung</b>	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
<b>Domizil und Administration</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
<b>Asset Manager</b>	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
<b>Anlageberater</b>	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
<b>Verwahrstelle</b>	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
<b>Vertriebsstelle</b>	Ante Asset Management AG Postrasse 27 LI-9494 Schaan
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 LI-9494 Schaan
<b>Aufsichtsbehörde</b>	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

# Tätigkeitsbericht

## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit der Liberierung am 28. April 2023 von CHF 1'000.00 auf CHF 1'001.00 gestiegen. Die Performance betrug 0.10%. Es befanden sich 16'707 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit der Liberierung am 28. April 2023 von EUR 1'000.00 auf EUR 1'018.39 gestiegen. Die Performance betrug 1.84%. Es befanden sich 17'783 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit der Liberierung am 28. April 2023 von USD 1'000.00 auf USD 1'030.56 gestiegen. Die Performance betrug 3.06%. Es befanden sich 3'207 Anteile im Umlauf.

Am 31. Dezember 2023 belief sich das Fondsvermögen für den KEOX Funds - Global ESG Bond Selection auf EUR 39.1 Mio.

### Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
3.125% Kreditanstalt für Wiederaufbau 07.06.2030	Deutschland	Anleihen	2.98%
3.375% Kommuninvest i Sverige 15.03.2027	Schweden	Anleihen	2.98%
2.875% Kommunalfinanzierung 18.01.2028	Finnland	Anleihen	2.93%
3.000% ING Bank 15.02.2033	Niederlande	Anleihen	2.93%
3.250% Credit Agricole Home Loan 28.09.2032	Frankreich	Anleihen	2.92%
3.000% BPEC SFH 17.10.2029	Frankreich	Anleihen	2.87%
2.750% European Financial Stability 16.08.2026	Luxemburg	Anleihen	2.86%
1.200% Republik Österreich 20.10.2025	Österreich	Anleihen	2.76%
1.000% OP-Mortgage Bank 28.11.2024	Finnland	Anleihen	2.76%
2.500% International Development Association 15.01.2038	Vereinigte Staaten	Anleihen	2.75%
<b>Total</b>			<b>28.74%</b>

## Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

### Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
3.125% Kreditanstalt für Wiederaufbau 07.06.2030	Deutschland	Banken & andere Kreditinstitute	1'122'528.90	3.07%
3.375% Kommuninvest i Sverige 15.03.2027	Schweden	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'120'480.29	3.07%
6.625% Fannie Mae 15.11.2030	Vereinigte Staaten	Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.(MBS, ABS)	1'108'980.53	3.03%
3.250% Credit Agricole Home Loan 28.09.2032	Frankreich	Banken & andere Kreditinstitute	1'105'498.49	3.02%
2.875% Kommunalfinanzierung 18.01.2028	Finnland	Banken & andere Kreditinstitute	1'101'837.60	3.01%
2.750% European Financial Stability 16.08.2026	Luxemburg	Supranationale Organisationen	1'101'690.68	3.01%
3.000% BPEC SFH 17.10.2029	Frankreich	Banken & andere Kreditinstitute	1'093'121.23	2.99%
3.000% ING Bank 15.02.2033	Niederlande	Banken & andere Kreditinstitute	1'090'021.64	2.98%
1.200% Republik Österreich 20.10.2025	Österreich	Länder & Zentralregierungen	1'067'268.22	2.92%
1.000% OP-Mortgage Bank 28.11.2024	Finnland	Banken & andere Kreditinstitute	1'065'802.05	2.92%
Übrige	n.a.	n.a.	25'574'419.33	69.97%
<b>Total Investitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>36'551'648.96</b>	<b>100.00%</b>

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestition in EUR	Desinvestition in %
keine vorhanden			0.00	0.00%
<b>Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>

# Vermögensrechnung

31. Dezember 2023

EUR

Bankguthaben auf Sicht	1'076'507.38
Bankguthaben auf Zeit	500'000.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	36'784'099.86
Derivate Finanzinstrumente	396'004.15
Sonstige Vermögenswerte	379'599.43
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>39'136'210.82</b>
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-70'553.05
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>39'065'657.77</b>
<hr/>	

## 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

28.04.2023 - 31.12.2023

EUR

## Ertrag

Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	596'316.19
Ertrag Bankguthaben	48'123.63
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	9'300.03

## Total Ertrag

**653'739.85**

---

## Aufwand

Verwaltungsgebühr	96'180.75
Verwahrstellengebühr	25'798.41
Revisionsaufwand	7'859.11
Passivzinsen	145.35
Sonstige Aufwendungen	62'495.94
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	19'831.16

## Total Aufwand

**212'310.72**

---

## Nettoertrag

**441'429.13**

---

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	95'962.87
--	-----------

## Realisierter Erfolg

**537'392.00**

---

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	843'093.58
--	------------

## Gesamterfolg

**1'380'485.58**

---

## Verwendung des Erfolgs

	-CHF-I-	-EUR-I-	-USD-I-
	CHF	EUR	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	191'003.20	208'583.48	36'986.52
Vortrag des Vorjahres	0.00	0.00	0.00
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	0.00	0.00	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	191'003.20	208'583.48	36'986.52
<b>Zur Ausschüttung vorgesehener Nettoertrag</b>	<b>95'564.04</b>	<b>208'416.76</b>	<b>36'976.71</b>
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	95'439.16	166.72	9.81
<b>Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil</b>	<b>5.72</b>	<b>11.72</b>	<b>11.53</b>
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	85'768.53	-36'284.21	46'964.24
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00	0.00	0.00
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	0.00	0.00	0.00
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	85'768.53	0.00	46'964.24
<b>Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	85'768.53	-36'284.21	46'964.24
<b>Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

# Veränderung des Nettofondsvermögens

28.04.2023 - 31.12.2023

EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	0.00
Ausschüttung	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	37'685'172.19
Gesamterfolg	1'380'485.58
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>39'065'657.77</b>

---

# Anzahl Anteile im Umlauf

## **KEOX Funds - Global ESG Bond Selection -CHF-I-**

**28.04.2023 - 31.12.2023**

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0.00
Neu ausgegebene Anteile	17'729
Zurückgenommene Anteile	-1'022

---

### **Anzahl Anteile am Ende der Periode**

**16'707**

## **KEOX Funds - Global ESG Bond Selection -EUR-I-**

**28.04.2023 - 31.12.2023**

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0.00
Neu ausgegebene Anteile	19'715
Zurückgenommene Anteile	-1'932

---

### **Anzahl Anteile am Ende der Periode**

**17'783**

## **KEOX Funds - Global ESG Bond Selection -USD-I-**

**28.04.2023 - 31.12.2023**

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0.00
Neu ausgegebene Anteile	3'482
Zurückgenommene Anteile	-275

---

### **Anzahl Anteile am Ende der Periode**

**3'207**

# Kennzahlen

## KEOX Funds - Global ESG Bond Selection

31.12.2023

Nettofondsvermögen in EUR	39'065'657.77
Transaktionskosten in EUR	8'131.76

---

## KEOX Funds - Global ESG Bond Selection -CHF-I-

31.12.2023

Nettofondsvermögen in CHF	16'723'674.09
Ausstehende Anteile	16'707
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'001.00
Performance in %	0.10
Performance in % seit Liberierung am 28.04.2023	0.10
OGC/TER 1 in %	0.72

---

## KEOX Funds - Global ESG Bond Selection -EUR-I-

31.12.2023

Nettofondsvermögen in EUR	18'110'100.92
Ausstehende Anteile	17'783
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'018.39
Performance in %	1.84
Performance in % seit Liberierung am 28.04.2023	1.84
OGC/TER 1 in %	0.73

---

## KEOX Funds - Global ESG Bond Selection -USD-I-

31.12.2023

Nettofondsvermögen in USD	3'304'995.25
Ausstehende Anteile	3'207
Inventarwert pro Anteil in USD	1'030.56
Performance in %	3.06
Performance in % seit Liberierung am 28.04.2023	3.06
OGC/TER 1 in %	0.72

---

### Rechtliche Hinweise

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

### OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

# Historische Ausschüttungen

## KEOX Funds - Global ESG Bond Selection -CHF-I-

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

Keine historischen Ausschüttungen vorhanden

## KEOX Funds - Global ESG Bond Selection -EUR-I-

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

Keine historischen Ausschüttungen vorhanden

## KEOX Funds - Global ESG Bond Selection -USD-I-

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

Keine historischen Ausschüttungen vorhanden

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Anleihen</b>							
EUR	0.000% Asea Brown Boveri Finance 19.01.2030 XS2286044370	200'000	0	200'000	84.33	168'650	0.43%
EUR	0.000% Europäische Union 04.07.2035 EU000A285VM2	1'100'000	0	1'100'000	72.99	802'890	2.06%
EUR	0.010% DNB Boligkredit 21.01.2031 XS2289593670	1'100'000	0	1'100'000	82.08	902'913	2.31%
EUR	0.125 % Siemens Finance 05.09.2029 XS2049616621	200'000	0	200'000	89.18	178'360	0.46%
EUR	0.375% Reckitt Benckiser Treasury Servives B.V. 19.05.2026 XS2177013252	200'000	0	200'000	94.41	188'810	0.48%
EUR	0.625% Atlas 30.08.2026 XS1482736185	200'000	0	200'000	94.34	188'686	0.48%
EUR	0.625% Kommunekredit 21.11.2039 XS2081058096	350'000	0	350'000	72.37	253'278	0.65%
EUR	0.625% Novartis Finance 20.09.2028 XS1492825481	200'000	0	200'000	92.04	184'070	0.47%
EUR	1.125% BMW Finance 10.01.2028 XS1747444831	200'000	0	200'000	93.53	187'060	0.48%
EUR	1.125% Coca-Cola European Partners 12.04.2029 XS1981054221	250'000	0	250'000	90.84	227'088	0.58%
EUR	1.125% Knorr-Bremse 13.06.2025 XS1837288494	200'000	0	200'000	96.95	193'900	0.50%
EUR	1.125% Novo Nordisk Finance 30.09.2027 XS2449330179	200'000	0	200'000	94.98	189'956	0.49%
EUR	1.200% Republik Österreich 20.10.2025 AT0000A1FAP5	1'100'000	0	1'100'000	97.87	1'076'515	2.76%
EUR	1.250% Nestle Finance 29.03.2031 XS2462321303	200'000	0	200'000	90.04	180'080	0.46%
EUR	1.250% Red Electrica Financiacions Sociedad Anonima Unipersonal 13.03.2027 XS1788586375	200'000	0	200'000	95.44	190'880	0.49%
EUR	1.250% SKF 17.09.2025 XS1877892148	200'000	0	200'000	96.62	193'230	0.49%
EUR	1.375% Unilever Finance Netherlands 04.09.2030 XS1873209172	200'000	0	200'000	91.32	182'648	0.47%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	1.500% Brambles 04.10.2027 XS1577950667	200'000	0	200'000	94.37	188'740	0.48%
EUR	1.500% Mondi Finance 15.04.2024 XS1395010397	200'000	0	200'000	99.26	198'520	0.51%
EUR	1.625% ASML Holding 28.05.2027 XS1527556192	200'000	0	200'000	96.14	192'280	0.49%
EUR	1.625% Deutsche Post 05.12.2028 XS1917358621	200'000	0	200'000	95.23	190'460	0.49%
EUR	1.625% Praxair 01.12.2025 XS1143916465	200'000	0	200'000	96.99	193'976	0.50%
EUR	2.125% TenneT Holding 17.11.2029 XS2478299204	200'000	0	200'000	96.31	192'620	0.49%
EUR	2.625% Volvo Treasury EMTN Series 447 / 20.02.2026 XS2534276717	200'000	0	200'000	98.88	197'750	0.51%
EUR	2.750% European Financial Stability 16.08.2026 EU000A2SCAF5	1'100'000	0	1'100'000	100.58	1'106'369	2.83%
EUR	2.750% RTE Reseau de Transport DElectricite 20.06.2029 FR0011991488	200'000	0	200'000	98.77	197'530	0.51%
EUR	3.000% ING Bank 15.02.2033 XS2585966505	1'100'000	0	1'100'000	101.45	1'115'994	2.86%
EUR	3.125% Kreditanstalt für Wiederaufbau 07.06.2030 DE000A30V9J0	1'100'000	0	1'100'000	104.01	1'144'110	2.93%
EUR	3.250% Credit Agricole Home Loan 28.09.2032 FR001400G5Z3	1'100'000	0	1'100'000	102.85	1'131'350	2.90%
EUR	3.250% Procter & Gamble 02.08.2031 XS2617256149	250'000	0	250'000	103.65	259'125	0.66%
EUR	3.375% Kommuninvest i Sverige 15.03.2027 XS2597673263	1'100'000	0	1'100'000	103.00	1'133'000	2.90%
USD	1.300% Province of British Columbia 29.01.2031 US110709AE21	1'000'000	0	1'000'000	82.62	747'339	1.91%
USD	1.450% John Deere Capital Corp 15.01.2031 US24422EVL00	200'000	0	200'000	82.06	148'455	0.38%
USD	1.625% Canada Government 22.01.2025 US135087K787	1'000'000	0	1'000'000	96.74	875'016	2.24%
USD	2.150% Adobe 01.02.2027 US00724PAC32	200'000	0	200'000	93.97	170'005	0.44%
USD	2.350% Target 15.02.2030 US87612EBJ47	200'000	0	200'000	89.59	162'070	0.41%
USD	3.000% Inter-Amerikanische Entwicklungsbank 21.02.2024 US4581XOCF37	1'000'000	0	1'000'000	99.65	901'384	2.31%
USD	3.125% Asiatische Entwicklungsbank 27.04.2032 US045167FN85	1'000'000	0	1'000'000	93.50	845'754	2.16%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	3.500% Gilead Sciences 01.02.2025 US375558AZ68	200'000	0	200'000	98.56	178'299	0.46%
USD	3.625% International Bank für Wiederaufbau und Entwicklung Weltbank 21.09.2029 US459058KL69	1'000'000	0	1'000'000	97.93	885'825	2.27%
USD	3.625% Vereinigte Staaten von Amerika 15.02.2053 US912810TN81	1'000'000	0	1'000'000	92.61	837'698	2.14%
USD	3.750% Europäische Investitionsbank 14.02.2033 US298785JV96	1'000'000	0	1'000'000	98.00	886'459	2.27%
USD	6.625% Fannie Mae 15.11.2030 US31359MGK36	1'000'000	0	1'000'000	114.13	1'032'381	2.64%
						<b>20'601'521</b>	<b>52.74%</b>

### TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

**20'601'521 52.74%**

### AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

#### Anleihen

EUR	0.000% Nederlandse Waterschapsbank 16.02.2037 XS2291793813	1'100'000	0	1'100'000	69.31	762'410	1.95%
EUR	0.010% NIT FINANCE 03.03.2025 XS2305026762	200'000	0	200'000	96.05	192'100	0.49%
EUR	0.015% Eurofirma Europäische Gesell. 10.10.2034 XS2055744689	1'100'000	0	1'100'000	76.66	843'260	2.16%
EUR	0.125% Republik Finnland 15.04.2036 FI4000415153	1'100'000	0	1'100'000	73.17	804'870	2.06%
EUR	0.625% Compass Group Finance Netherlands 03.07.2024 XS1637093508	200'000	0	200'000	98.32	196'640	0.50%
EUR	1.000% OP-Mortgage Bank 28.11.2024 XS1144844583	1'100'000	0	1'100'000	97.78	1'075'580	2.75%
EUR	1.500% Verbund 20.11.2024 XS1140300663	200'000	0	200'000	97.98	195'956	0.50%
EUR	1.750% Galoxo SmithKline Capital 21.05.2030 XS1822829799	200'000	0	200'000	93.90	187'790	0.48%
EUR	2.125% Aeroports de Paris 02.10.2026 FR0013505625	200'000	0	200'000	97.78	195'560	0.50%
EUR	2.500% International Development Association 15.01.2038 XS2528875714	1'100'000	0	1'100'000	95.44	1'049'884	2.69%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	2.875% Kommunalfinanzierung 18.01.2028 XS2577104321	1'100'000	0	1'100'000	101.47	1'116'126	2.86%
EUR	3.000% BPEC SFH 17.10.2029 FR001400FWP0	1'100'000	0	1'100'000	101.16	1'112'705	2.85%
EUR	3.245% East Japan Railway 08.09.2030 XS2528170777	200'000	0	200'000	101.17	202'344	0.52%
EUR	3.500% Koninklijke Ahold Delhaize 04.04.2028 XS2596537972	200'000	0	200'000	102.18	204'360	0.52%
EUR	3.625% Kering 05.09.2031 FR001400KHW7	300'000	0	300'000	103.40	310'197	0.79%
EUR	4.000% CRH SMW Finance 11.07.2031 XS2648077191	250'000	0	250'000	104.06	260'138	0.67%
USD	1.300% Qualcomm 20.05.2028 US747525BN20	200'000	0	200'000	88.61	160'310	0.41%
USD	1.500% Air Products & Chemicals Inc 15.10.2025 US009158BB15	200'000	0	200'000	94.71	171'333	0.44%
USD	1.600% Costco Wholesale Corp 20.04.2030 US22160KAP03	200'000	0	200'000	85.85	155'306	0.40%
USD	1.650% Coca-Cola 01.06.2030 US191216CV08	200'000	0	200'000	85.86	155'333	0.40%
USD	1.998% Alphabet 15.08.2026 US02079KAC18	200'000	0	200'000	94.33	170'660	0.44%
USD	2.000% Mastercard 18.11.2031 US57636QAU85	250'000	0	250'000	84.58	191'269	0.49%
USD	2.000% NVIDIA 15.06.2031 US67066GAN43	250'000	0	250'000	85.91	194'263	0.50%
USD	2.250% Texas Instruments 04.09.2029 US882508BG82	200'000	0	200'000	90.49	163'700	0.42%
USD	2.400% PayPal Holdings 01.10.2024 US70450YAC75	200'000	0	200'000	97.96	177'223	0.45%
USD	2.450% Intel Corp 15.11.2029 US458140BH27	200'000	0	200'000	89.91	162'647	0.42%
USD	2.500% Toyota Motor Credit 22.03.2024 US89236TJX46	200'000	0	200'000	99.38	179'792	0.46%
USD	2.750% PepsiCo 30.04.2025 US713448CT37	200'000	0	200'000	97.54	176'460	0.45%
USD	2.750% Pfizer 03.06.2026 US717081DV27	200'000	0	200'000	95.91	173'516	0.44%
USD	2.750% Union Pacific 01.03.2026 US907818EH70	200'000	0	200'000	96.53	174'627	0.45%
USD	2.950% The Home Depot 15.06.2029 US437076BY77	200'000	0	200'000	94.05	170'148	0.44%
USD	3.050% United Parcel Service 15.11.2027 US911312BM79	200'000	0	200'000	95.89	173'469	0.44%
USD	3.100% Colgate-Palmolive 15.08.2027 US194162AN32	200'000	0	200'000	96.43	174'451	0.45%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	3.150% The Walt Disney 17.09.2025 US25468PDF09	200'000	0	200'000	97.43	176'253	0.45%
USD	3.350% Lowe's Companies 01.04.2027 US548661EG89	200'000	0	200'000	96.54	174'650	0.45%
USD	3.400% Merck 07.03.2029 US58933YAX31	200'000	0	200'000	96.08	173'825	0.44%
USD	3.500% Analog Devices 05.12.2026 US032654AN54	200'000	0	200'000	97.87	177'060	0.45%
USD	3.625% Amgen 22.05.2024 US031162BV19	200'000	0	200'000	99.36	179'750	0.46%
USD	3.875% Export Development Canada 14.02.2028 US30216BJW37	1'000'000	0	1'000'000	99.35	898'670	2.30%
USD	3.875% Unitedhealth Group 15.12.2028 US91324PDP45	200'000	0	200'000	97.92	177'140	0.45%
USD	4.250% Comcast 15.10.2030 US20030NCU37	200'000	0	200'000	98.50	178'198	0.46%
USD	4.329% Verizon Communications 21.09.2028 US92343VER15	200'000	0	200'000	98.99	179'074	0.46%
USD	4.375% AB Svensk Exportkredit 13.02.2026 US87031CAJ27	1'000'000	0	1'000'000	99.79	902'605	2.31%
USD	4.375% Afrikanische Entwicklungsbank 03.11.2027 US00828EEP07	1'000'000	0	1'000'000	101.14	914'861	2.34%
USD	4.500% Province of Quebec 08.09.2023 US748148SE43	250'000	0	250'000	101.37	229'235	0.59%
USD	5.250% Ecolab 15.01.2028 US278865BP48	200'000	0	200'000	103.27	186'831	0.48%
						<b>16'182'579</b>	<b>41.42%</b>
<b>TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>						<b>16'182'579</b>	<b>41.42%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>36'784'100</b>	<b>94.16%</b>
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					565'091	1.45%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-169'087	-0.43%
<b>TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>						<b>396'004</b>	<b>1.01%</b>
EUR	Kontokorrentguthaben					1'076'507	2.76%
EUR	Festgeld					500'000	1.28%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					379'599	0.97%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>39'136'211</b>	<b>100.18%</b>
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-70'553	-0.18%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>39'065'658</b>	<b>100.00%</b>

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Fussnoten:

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

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
	keine vorhanden		

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
08.05.2024	EUR	USD	14'640'021.41	16'410'000.00
08.05.2024	USD	EUR	175'000.00	158'457.08
08.05.2024	USD	EUR	215'000.00	196'096.32
08.05.2024	USD	EUR	240'000.00	225'225.23
20.11.2024	CHF	EUR	374'000.00	404'368.04
20.11.2024	CHF	EUR	16'368'000.00	17'311'475.41
20.11.2024	USD	EUR	3'168'000.00	2'852'512.16
20.11.2024	USD	EUR	80'000.00	73'300.35
20.11.2024	USD	EUR	67'000.00	59'832.11

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.11.2023	CHF	EUR	16'569'000.00	17'023'528.20
22.11.2023	EUR	CHF	17'023'528.20	16'569'000.00
22.11.2023	USD	EUR	3'437'000.00	3'096'117.47
22.11.2023	EUR	USD	3'096'117.47	3'437'000.00
22.11.2023	EUR	USD	115'089.51	126'000.00
22.11.2023	USD	EUR	126'000.00	115'089.51
22.11.2023	EUR	USD	174'200.06	190'000.00
22.11.2023	USD	EUR	190'000.00	174'200.06
22.11.2023	EUR	CHF	413'573.70	390'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	390'000.00	413'573.70
08.05.2024	EUR	USD	14'640'021.41	16'410'000.00
08.05.2024	USD	EUR	175'000.00	158'457.08
08.05.2024	USD	EUR	215'000.00	196'096.32
08.05.2024	USD	EUR	240'000.00	225'225.23
20.11.2024	CHF	EUR	374'000.00	404'368.04
20.11.2024	CHF	EUR	16'368'000.00	17'311'475.41
20.11.2024	USD	EUR	3'168'000.00	2'852'512.16
20.11.2024	USD	EUR	80'000.00	73'300.35
20.11.2024	USD	EUR	67'000.00	59'832.11

# 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 - Global ESG Bond Selection		
Anteilsklassen	-CHF-I-	-EUR-I-	-USD-I-
ISIN-Nummer	LI1246613486	LI1246613494	LI1246613502
Liberierung	28. April 2023	28. April 2023	28. April 2023
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2023		
Erfolgsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
Ausgabeaufschlag	max. 1%	max. 1%	max. 1%
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. 0.7%	max. 0.7%	max. 0.7%
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	KEOECHI LE	KEOEEUI LE	KEOEUSI LE
Telekurs	124661348	124661349	124661350

## Ergänzende Angaben

<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	EUR 1 = CHF 0.9309 EUR 1 = USD 1.1055	CHF 1 = EUR 1.0743 USD 1 = EUR 0.9045
<b>Vertriebsländer</b>		
Private Anleger	LI, DE, AT, CH	
Professionelle Anleger	LI, DE, AT, UK	
Qualifizierte Anleger	CH	
<b>Publikation des Fonds</b>	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. „Teilfonds im Überblick“, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.	
<b>Hinterlegungsstellen</b>	SIX SIS AG, Zürich Clearstream Banking, Luxembourg	
<b>TER Berechnung</b>	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.	
<b>Transaktionskosten</b>	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.	
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b>	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermäßiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.	
<b>Risikomanagement</b>		
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach	

# Ergänzende Angaben

## Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern 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.

# 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"<sup>1</sup> 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](http://www.lafv.li) einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf [www.ifm.li](http://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 Gesellschaft<sup>2</sup>

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	5.03 – 5.08 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.55 Mio.
davon variable Vergütung <sup>3</sup>	CHF	0.48 – 0.53 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>4</sup>		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.
<b>Total</b>	<b>193</b>	<b>CHF</b>	<b>5'679 Mio.</b>

### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

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

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

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

## Weitere Angaben

Gesamtvergütung für <b>andere</b> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	2.78 – 2.79 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.67 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF	0.11 – 0.12 Mio.
Gesamtzahl der <b>anderen</b> 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 <sup>1)</sup>	CHF 518'000,--
davon feste Vergütung	CHF 507'000,--
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	CHF 15'000,--

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

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.

# Weitere Angaben

## Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

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 <sup>1)</sup>	GBP 860'066.--
davon feste Vergütung	GBP 860'066.--
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	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 vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

### Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

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

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

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

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

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

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

### Veröffentlichungen

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

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

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

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Österreich

### Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

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

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
AT-1100 Wien  
Email: [foreignfonds0540@erstebank.at](mailto: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](http://www.fundinfo.com).

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

### 5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

#### 5.1 Retrozessionen

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

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

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

#### 5.2 Rabatte

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

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

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

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

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

### 6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

# 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](http://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](http://www.lafv.li) erhältlich.

## **Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2023**

### **Prüfungsurteil**

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des KEOX Funds – Global ESG Bond Selection geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr umfassend den Zeitraum vom 28. April 2023 bis 31. Dezember 2023 und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht (Seite 3 bis 25) besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des KEOX Funds – Global ESG Bond Selection 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.
- 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, 23. 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 - Global ESG Bond Selection

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900FS0JZZSQAEU46

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:

- Alkohol<sup>1</sup>
- Glücksspiel<sup>1</sup>
- konventionelle oder kontroverse Waffen<sup>1</sup>
- Kohle<sup>1</sup>
- Erwachsenenunterhaltung<sup>1</sup>

Die vorgenannten Ausschlüsse gelten nur bei direkten Investitionen.

## II. Normenbasierte negative Prüfung:

In einem **zweiten Schritt** werden die übrig gebliebenen Unternehmen einer differenzierten 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 84.88% des Portfolios erfüllt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

---

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

Informationen zum ESG-Score des Finanzprodukts:

**Portfolio-Score<sup>2</sup>**

Jahr	Minimum	Maximum	Durchschnitt	Ende der Periode
2023	93.13	94.63	94.21	94.63*

\* Ratingsignifikanz: 82.21 (max. 100)

Während der Berichtsperiode konnten keine Verletzungen gegen die Nachhaltigkeitsindikatoren festgestellt werden. Per 31.12.2023 wurden für 84.88% (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?**

Aufgrund der ersten Berichterstattung ist ein Vergleich nicht möglich

● **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:

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

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.

<sup>2</sup> Bewertungsskala: 0 = niedrigster Wert / 100 = höchster Wert

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:  
28.04.2023 –  
31.12.2023

Grösste Positionen	Sektor	in % NIW	Land
3.125% Kreditanstalt für Wiederaufbau 07.06.2030	Finanzdienstleister	3.02	DE
3.375% Kommuninvest i Sverige 15.03.2027	Finanzdienstleister	3.02	SE
2.875% Kommunalfinanzierung 18.01.2028	Finanzdienstleister	2.97	FI
3.000% ING Bank 15.02.2033	Finanzdienstleister	2.97	NL
3.250% Credit Agricole Home Loan 28.09.2032	Finanzdienstleister	2.96	FR
3.000% BPEC SFH 17.10.2029	Finanzdienstleister	2.91	FR
2.750% European Financial Stability 16.08.2026	Öffentlich-rechtliche Organis.	2.9	LU
1.200% Republik Österreich 20.10.2025	Öffentlich-rechtliche Organis.	2.8	AT
1.000% OP-Mortgage Bank 28.11.2024	Finanzdienstleister	2.79	FI
2.500% International Development Association 15.01.2038	Öffentlich-rechtliche Organis.	2.79	US
6.625% Fannie Mae 15.11.2030	Öffentlich-rechtliche Organis.	2.7	US
4.375% Afrikanische Entwicklungsbank 03.11.2027	Öffentlich-rechtliche Organis.	2.39	CI
4.375% AB Svensk Exportkredit 13.02.2026	Finanzdienstleister	2.38	SE
3.875% Export Development Canada 14.02.2028	Finanzdienstleister	2.37	CA
3.000% Inter-Amerikanische Entwicklungsbank 21.02.2024	Öffentlich-rechtliche Organis.	2.36	US

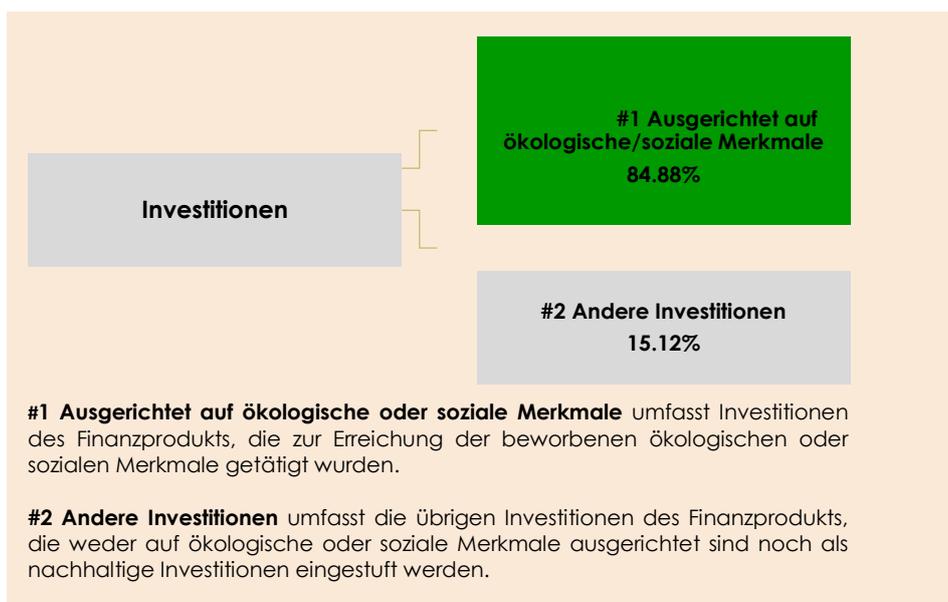


### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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
Finanzdienstleister	Banken	24.97	39.08
	Finanzdienstleister	14.11	
Industrie	Transportunternehmen	2.45	6.27
	Elektronik	2.32	
	Maschinen / Gerätebau	1.50	
Kommunikation	Medien	0.93	2.71
	Internet	0.89	
	Telekommunikation	0.89	
Konsumgüter (nicht zyklisch)	Pharma	1.38	5.37
	Getränke	1.00	
	Verschiedene Dienstleistungen	0.92	
	Healthcare-Produkte	0.68	
	Biotechnologie	0.47	
	Healthcare-Dienstleistungen	0.46	
Konsumgüter (zyklisch)	Nahrungsmittel	0.46	
	Detailhandel	3.09	3.61
Liquidität	Autofabrikation	0.52	
	Liquidität	3.61	3.61
Öffentlich-rechtliche Organis.	Öffentlich-rechtliche Organis.	36.89	36.89
Rohstoffe / Zwischenprodukte	Chemikalien	1.45	1.45
Versorger	Wasser	1.03	1.03



## 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.

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.

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 investiert<sup>3</sup>?**

Keine Angaben

- Ja:  In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein:

---

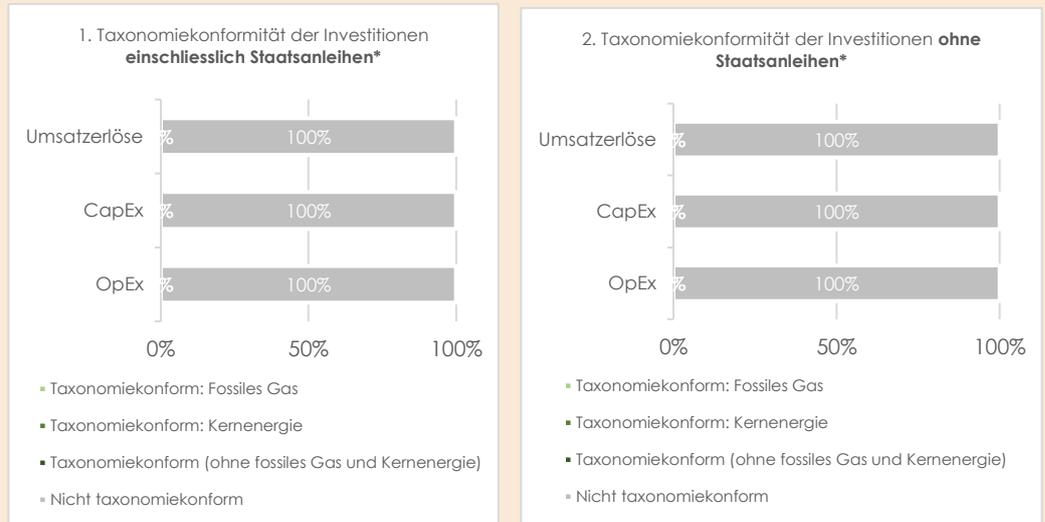
<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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-taxoniekonformen 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