

KEOX Funds

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

(Umbrella-Konstruktion, die mehrere Teilfonds umfassen kann)

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2022

Asset Manager

TEAM

Asset Manager


Ante Asset
management

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
KEOX Funds - ESG Bonds	13
KEOX Funds - Zero Duration	15
Konsolidierung	17
Verwendung des Erfolgs	19
Veränderung des Nettofondsvermögens	19
Anzahl Anteile im Umlauf	20
Kennzahlen	22
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	25
Ergänzende Angaben	41
Weitere Angaben	49
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	51
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers	53
Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale (ungeprüft)	56

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager	Teilfonds: KEOX Funds – ESG Bonds KEOX Funds – Zero Duration Theta Enhanced Asset Management Limited 1st Floor, 6 Caledonia Place, St. Helier Jersey JE2 3NG Ante Asset Management AG Poststrasse 27 FL-9494 Schaan
Vertriebsstelle	Ante Asset Management AG Poststrasse 27 FL-9494 Schaan
Verwahrstelle	NEUE BANK AG Marktgass 20 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

KEOX Funds – ESG Bonds

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2021 von CHF 1'041.52 auf CHF 884.98 gesunken und reduzierte sich somit um 15.03%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-R- ist seit dem 31. Dezember 2021 von CHF 1'169.68 auf CHF 992.30 gesunken und reduzierte sich somit um 15.17%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 1'069.58 auf EUR 911.79 gesunken und reduzierte sich somit um 14.75%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 1'602.37 auf EUR 1'361.00 gesunken und reduzierte sich somit um 15.06%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -GBP-R- ist seit dem 31. Dezember 2021 von GBP 1'006.97 auf GBP 867.47 gesunken und reduzierte sich somit um 13.85%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2021 von USD 1'008.07 auf USD 884.50 gesunken und reduzierte sich somit um 12.26%.

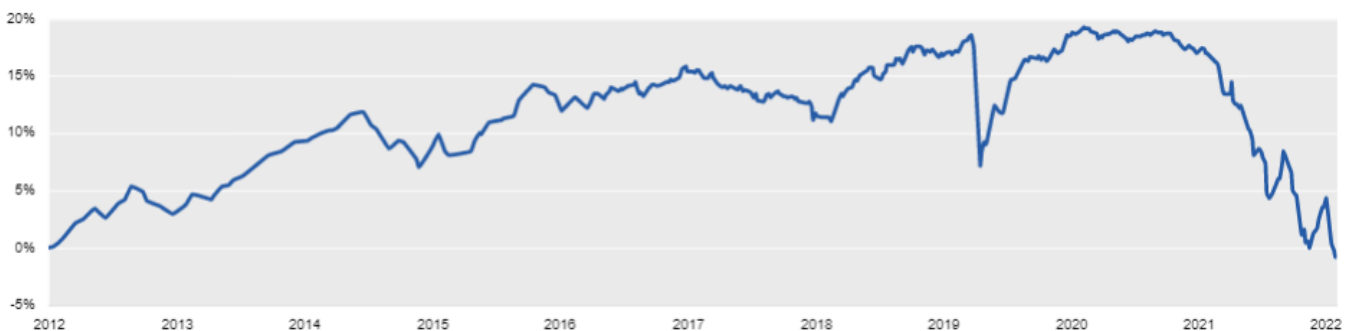
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-R- ist seit dem 31. Dezember 2021 von USD 1'403.65 auf USD 1'218.89 gesunken und reduzierte sich somit um 13.16%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den KEOX Funds - ESG Bonds auf EUR 83.0 Mio. und es befanden sich 24'900 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I-, 3'325 Anteile der Anteilsklasse -CHF-R-, 56'239 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I-, 1'428 Anteile der Anteilsklasse -EUR-R-, 2'369 Anteile der Anteilsklasse -GBP-R-, 1'338 Anteile der Anteilsklasse -USD-I- und 600 Anteile der Anteilsklasse -USD-R- im Umlauf.

Performance Chart -CHF- I



Performance Chart -CHF-R-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

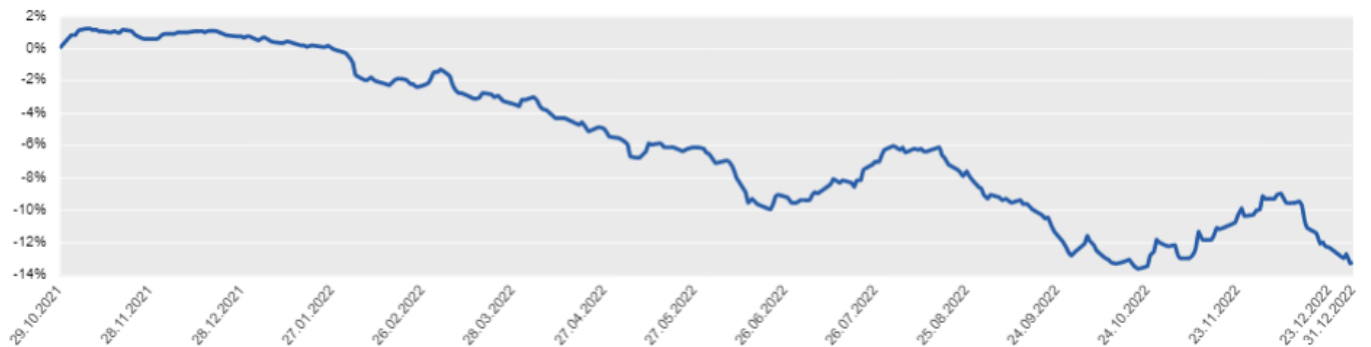
Performance Chart -EUR-I-



Performance Chart -EUR-R-



Performance Chart -GBP-R-

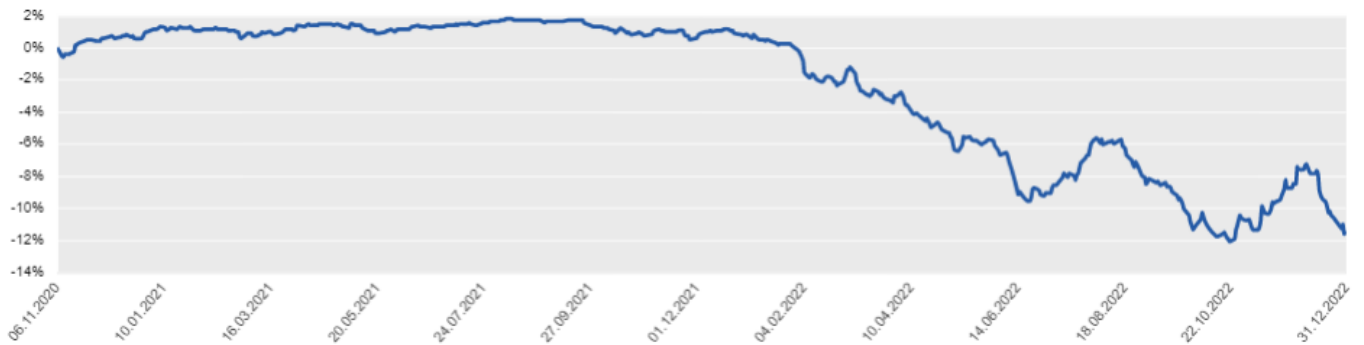


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance Chart -USD-R-



Performance Chart -USD-I-



Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
0.100% Republik Frankreich 25.07.2038	7.29%
0.100% Bundesrepublik Deutschland 15.04.2046	3.63%
0.500% Deutschland 15.04.2030	1.78%
4.250% CNP Assurances 05.06.2045	1.46%
2.000% Nokia 11.03.2026	1.43%
2.995% TenneT Holding open end	1.41%
2.800% Acquirente Unico 20.02.2026	1.40%
1.625% Merck 25.06.2079	1.36%
1.375% Experian Finance 25.06.2026	1.35%
1.750% London Stock Exchange Group 06.12.2027	1.33%
Total	22.45%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 0.100% Republik Frankreich 25.07.2038	FR	Länder & Zentralregierungen	7.57%
2 0.100% Deutschland 15.04.2026	DE	Länder & Zentralregierungen	4.61%
3 0.100% Bundesrepublik Deutschland 15.04.2046	DE	Länder & Zentralregierungen	4.06%
4 0.000% Deutschland 15.08.2052	DE	Länder & Zentralregierungen	3.20%
5 0.500% Deutschland 15.04.2030	DE	Länder & Zentralregierungen	2.08%
6 5.500% Scottish Widows Limited 16.06.2023	GB	Versicherungen	1.13%
7 6.250% HSBC Holdings open end	GB	Banken & andere Kreditinstitute	1.13%
8 3.625% Swedbank 23.08.2032	SE	Banken & andere Kreditinstitute	1.13%
9 3.100% Vodafone Group 03.01.2079	GB	Telekommunikation	1.12%
10 2.250% ASML Holding NV 17.05.2032	NL	Elektronik & Halbleiter	1.11%

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 0.100% Deutschland 15.04.2026	DE	Länder & Zentralregierungen	-7.19%
2 0.000% Deutschland 15.08.2052	DE	Länder & Zentralregierungen	-3.24%
3 6.875% Storebrand Livsforsikring 04.04.2043	NO	Versicherungen	-1.54%
4 3.375% Naturgy Financial Finance open end	NL	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-1.41%
5 2.000% Amgen 25.02.2026	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-1.40%
6 2.600% Danone 28.06.2023	FR	Nahrungsmittel & Softdrinks	-1.21%
7 6.250% Orsted open end	DK	Energie & Wasserversorgung	-1.21%
8 3.000% Telia Company 04.04.2078	SE	Telekommunikation	-1.20%
9 2.625% Ecolab 08.07.2025	US	Chemie	-1.19%
10 1.000% Iberdrola 07.03.2025	ES	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-1.16%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

KEOX Funds – Zero Duration

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF- ist seit dem 31. Dezember 2021 von CHF 995.65 auf CHF 943.20 gesunken und reduzierte sich somit um 5.27%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 1'015.19 auf EUR 962.74 gesunken und reduzierte sich somit um 5.17%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den KEOX Funds - Zero Duration auf EUR 8.4 Mio. und es befanden sich 7'453 Anteile der Anteilsklasse -CHF- und 1'345 Anteile der Anteilsklasse -EUR- im Umlauf.

Performance Chart -CHF-



Performance Chart -EUR-



Gesellschaft	Gewichtung
6.364% HSBC Holdings 16.11.2032	3.04%
4.000% Booking Holdings 15.11.2026	3.01%
5.625% Ceske drahy 12.10.2027	3.00%
3.000% GSK Capital 28.11.2027	2.93%
2.500% Volvo Car 07.10.2027	2.65%
0.500% AIB Group 17.11.2027	2.52%
3.375% ASML Holding 19.09.2023	2.42%
3.100% Vodafone Group 03.01.2079	2.41%
2.875% Rio Tinto Finance 11.12.2024	2.37%
1.375% John Deere 02.04.2024	2.37%
Total	26.73%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 6.364% HSBC Holdings 16.11.2032	GB	Banken & andere Kreditinstitute	3.06%
2 4.000% Booking Holdings 15.11.2026	US	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	3.04%
3 5.625% Ceske drahy 12.10.2027	CZ	Verkehr & Transport	3.04%
4 3.000% GSK Capital 28.11.2027	NL	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	2.96%
5 2.500% Volvo Car 07.10.2027	SE	Fahrzeuge	2.73%
6 0.500% AIB Group 17.11.2027	IE	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	2.57%
7 Intercont Hotels Euro Medium Term Notes 08.10.2024 Gtd Serie	GB	Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	2.57%
8 2.875% Rio Tinto Finance 11.12.2024	GB	Edelmetalle & Edelsteine	2.33%
9 1.500% Holcim Finance 06.04.2025	LU	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	2.19%
10 2.500% OMV open end	AT	Erdöl/-gas	2.13%

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 0.375% United Parcel Service 15.11.2023	US	Verkehr & Transport	-3.68%
2 3.375% Crown European Holdings 15.05.2025	FR	Verpackungsindustrie	-3.08%
3 6.250% Adani Green Energy 10.12.2024	IN	Energie & Wasserversorgung	-2.74%
4 1.500% Heathrow Funding Limited 12.10.2025	JE	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	-2.69%
5 2.375% ORANGE open end	FR	Telekommunikation	-2.54%
6 2.375% Holcim Finance 09.04.2025	LU	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-2.26%
7 2.750% Arkema open end	FR	Chemie	-2.19%
8 0.875% CRCC Hean Limited 20.05.2026	HK	Maschinen & Apparate	-2.16%
9 1.500% Holcim Finance 06.04.2025	LU	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-2.16%
10 0.950% Tritax EuroBox 02.06.2026	GB	Immobilien	-2.01%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Während es im 4. Quartal 2022 so aussah, als ob es eine willkommene Abwechslung zu einem der schwächsten neun Monate in der Geschichte der Festzinsmärkte bieten würde, führte ein zweiwöchiger Ausverkauf zum Jahresende, der in erster Linie von der Zentralbank der Region ausgelöst wurde, dazu, dass die europäischen Anleihen einen Grossteil der seit Ende September erzielten Gewinne wieder einbüßten.

Wichtige EU-Wirtschaftsdaten

	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021
BIP	K.A.	2.3	4.1	5.4	4.6	3.9
CPI	9.2	10.0	8.6	7.4	5.0	3.4
PPI	27.1 (Nov)	41.9	36.0	36.9	26.4	16.1
Arbeitslosigkeit	K.A.	6.6	6.7	6.8	7.2	7.4
Einzelhandelsverkäufe	-2,8 (Nov)	0.1	-2.8	1.9	2.3	2.8
Kons. Konf.	-22.2	-28.7	-23.7	-21.6	-8.3	-4.0

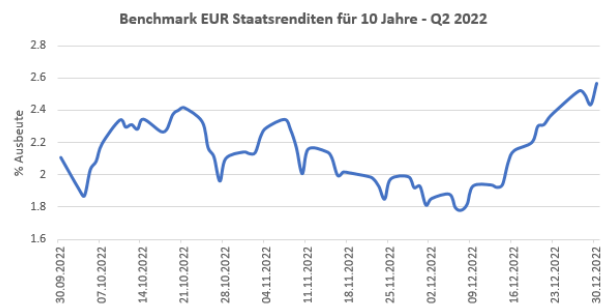
Die ersten Anzeichen für eine Entlastung vom steigenden Inflationsdruck des Jahres 2022 zeigten sich Ende Dezember, als der 12-Monats-Vergleich der Energiepreise sich abzuschwächen begann und das Wetter in den späten Herbst- und der frühen Wintermonaten als relativ mild erwies. Der für Dezember prognostizierte VPI von 9,2 % bedeutete einen leichten Rückgang gegenüber den 10 % des 3. Quartals.

Das Wirtschaftswachstum, das die Auswirkungen dieses Inflationsdrucks widerspiegelt, zeigte ebenfalls Anzeichen einer Verlangsamung, wobei vor allem die Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes die Auswirkungen der anhaltend hohen Energiepreise in diesem Jahr zu spüren bekamen. Die Wachstumsrate von 2,3 % im September dürfte sich nach der Veröffentlichung der Zahlen für das vierte Quartal weiter abschwächen, so dass die EZB im Jahr 2023 einen schwierigen Spagat zwischen der Bekämpfung der Inflation und der Vermeidung einer Rezession auf dem Kontinent durch die Förderung einer zu straffen Geldpolitik vollführen muss.

Märkte

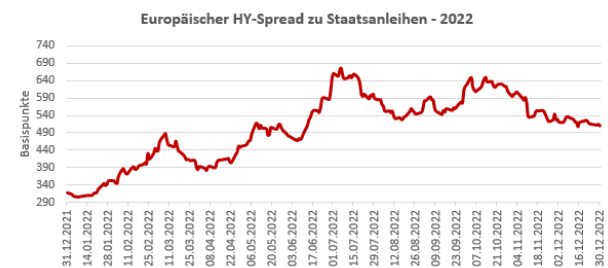
Nach einem kräftigen Anstieg seit Mitte Oktober, der auf die Hoffnung zurückzuführen war, dass der Zinskurs der EZB durch die sich verschlechternden Wirtschaftswachstumswahlen gebremst werden könnte, lösten die Kommentare nach der letzten monatlichen Sitzung der Zentralbank in diesem Jahr am 15. Dezember einen erneuten Ausverkauf aus. Die Bank signalisierte ihre feste Absicht, die Zinssätze so lange anzuheben, bis die Inflation zu sinken beginnt, was fast unabhängig von den Auswirkungen der Entscheidung auf das Wirtschaftswachstum zu sein scheint.

Die Märkte reagierten negativ auf diese Erklärung, nachdem sie auf einen versöhnlicheren Ton der Währungsbehörde gehofft hatten, da das verarbeitende Gewerbe auf dem ganzen Kontinent die Auswirkungen der höheren Energiepreise auf die Produktion zu spüren begonnen hatte und das Wachstum, das im 3. Quartal des Jahres gesunken war, sich voraussichtlich bis 2023 weiter verschlechtern würde.



Die 10-jährigen Benchmark-Staatsanleiherenditen, die seit Mitte Oktober rückläufig waren, erreichten in der zweiten Dezemberwoche ihren Tiefpunkt bei 1,8 %, bevor die Kommentare der EZB in den letzten beiden Wochen des Jahres einen Rückschlag auf 2,6 % auslösten.

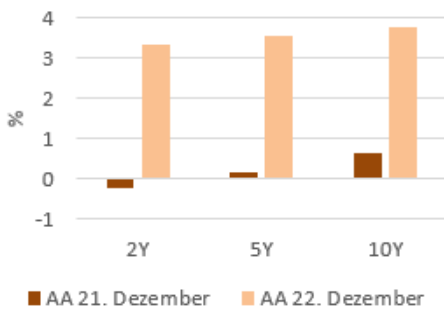
Die Renditenaufschläge für Unternehmensanleihen überstanden die Marktturbulenzen vergleichsweise gut und verengten sich während des gesamten 4. Quartals, was eine deutliche Erholung von den überverkauften Bedingungen im 3. Quartal des Jahres widerspiegelt, als sich die Unternehmensrenditen auf ein im historischen Vergleich unrealistisches Niveau ausgeweitet hatten. In absoluten Zahlen beendeten die Spreads das Jahr jedoch immer noch deutlich über dem Stand vom 21. Dezember.



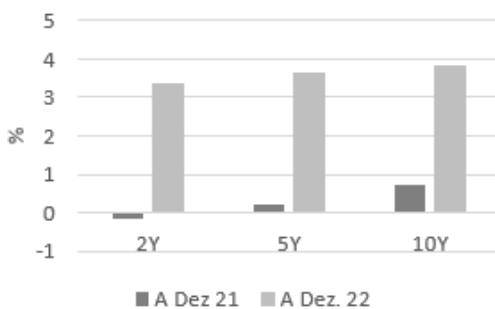
Die Veränderung der Unternehmensrenditen im Laufe des Jahres war in allen Rating-Kategorien dramatisch, wobei die höher bewerteten Kredite dem Ausverkauf auf dem breiten Markt wenig entgegenzusetzen hatten. Bei den kurzfristigen Anleihen waren die dramatischsten Veränderungen zu verzeichnen, wobei 2-jährige Investment-Grade-Emissionen das Jahr weitgehend mit negativen Renditen begannen, aber zwischen 3 und 4 %igen Renditen endeten.

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

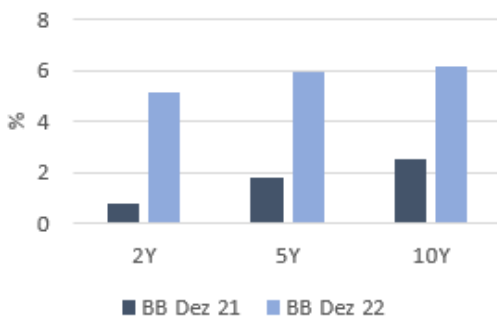
Veränderung der AA-Renditen von Dez. 21 auf Dez. 22



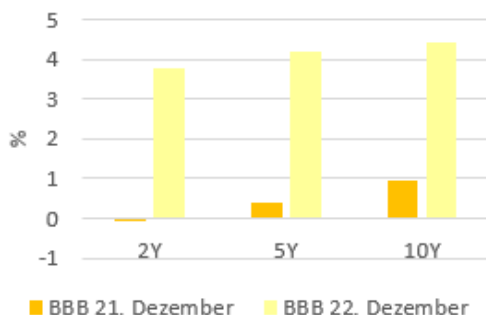
Veränderung der A-Renditen Dez. 21 bis Dez. 22



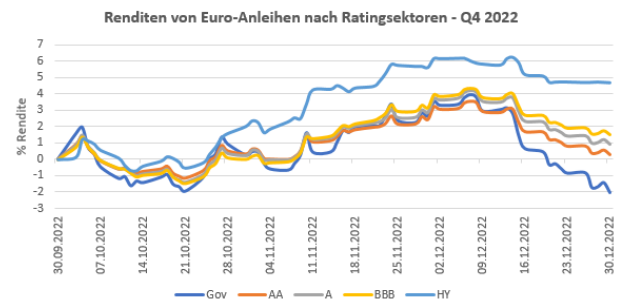
Veränderung der BB-Renditen Dez. 21 bis Dez. 22



Veränderung der BBB-Felder von 21. auf 22. Dezember



Vierteljährliche Sektorrenditen



Unternehmensanleihen schnitten erneut besser ab als Staatsanleihen, wobei BBB mit einem Anstieg von 1,5 % der stärkste Sektor war. AA-Emissionen stiegen im Durchschnitt um 0,27 % und Single A um 0,9 %. Staatsanleihen reagierten besonders negativ auf die Kommentare der EZB vom Dezember und beendeten das Quartal mit einem Minus von über 2 %.

Wertentwicklung und Positionierung des Fonds

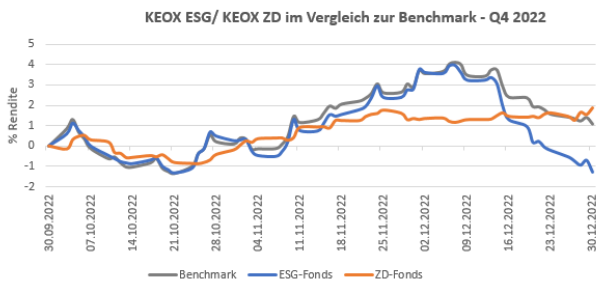
Nachdem sich der ESG-Fonds bis zur 2. Dezemberwoche weitgehend im Einklang mit seiner Benchmark entwickelt hatte, verlor er in den letzten beiden Wochen des Jahres etwas an Boden und beendete den Berichtszeitraum mit einem Minus von 1,28% gegenüber einer um 1,1% gestiegenen Benchmark.

Diese Underperformance war unmittelbar auf die Ende November vorgenommene Änderung der Anlagestrategie zurückzuführen, als die Duration des Portfolios in Erwartung einer Erholung der Anleihemärkte nach einem besonders schwachen Jahr und in Erwartung einer Verlangsamung des Zinskurves durch die EZB angesichts eines starken Rückgangs der Wirtschaftstätigkeit in der zweiten Jahreshälfte 2022 auf etwa 6 Jahre verlängert wurde.

Diese Verlängerung der Duration wurde sowohl durch den Umtausch verschiedener kürzerfristiger Unternehmensanleihen in längerfristige Anleihen mit ähnlichem Investment-Grade-Rating als auch durch den Kauf einer Reihe von langlaufenden inflationsgebundenen Staatsanleihen erreicht. Wir waren zwar zuversichtlich, dass sich der Markt insgesamt erholen würde, aber wir waren (und sind) der Überzeugung, dass die Inflation bis 2023 auf einem hohen Niveau bleiben würde, da die Energiepreise aufgrund eines allgemeinen Kapazitätsmangels hartnäckig hoch bleiben würden. Da sich sowohl die Kapital- als auch die Ertragswerte von inflationsgebundenen Anleihen an den Verbraucherpreisindex anpassen, würde dies zu einer Outperformance dieser Emissionen führen, die sowohl von einer hohen VPI-Anpassung als auch von der Outperformance einer längeren Duration profitieren.

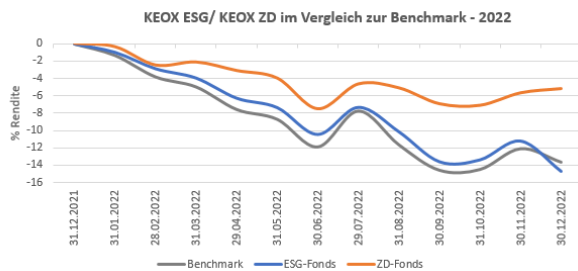
Während sich die neuen, längerfristigen Unternehmenspositionen relativ gut entwickelten, fielen Staatsanleihen als Reaktion auf die Äußerungen der EZB, dass sie bis 2023 weiterhin eine hohe Inflation auf Kosten des Wirtschaftswachstums anstreben würde, besonders stark, und die Auswirkungen auf die relative Wertentwicklung des Fonds sind aus der folgenden Grafik ersichtlich.

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)



Der Zero-Duration-Fonds, der von der anhaltenden Verengung der Spreads bei Unternehmensanleihen und durch seine Short-Position in 5-jährigen Staatsanleihen profitierte, verzeichnete ein weiteres relativ starkes Quartal, in dem er um fast 2 % zulegte und seinen Gesamtverlust im Jahr 2022 auf nur 5 % reduzierte, womit er deutlich vor der Unternehmensbenchmark des Fonds lag.

Im 12-Monats-Vergleich führten die Rückgänge in den letzten zwei Wochen des Jahres dazu, dass der ESG-Fonds seine Benchmark im 12-Monats-Vergleich um ca. 1 % verfehlte, obwohl er bis zu diesem Zeitpunkt das ganze Jahr überdurchschnittlich gut abgeschnitten hatte.



Ausblick

Wie wir zu Beginn dieses Berichts hervorgehoben haben, steht die EZB im Jahr 2023 vor einem schwierigen Szenario. Nachdem sie sich verpflichtet hat, zu versuchen, die Inflation zu senken, muss sie auch erkennen, dass eine Straffung der geldpolitischen Bedingungen angesichts einer sich abschwächenden Wirtschaft sowohl für Unternehmen als auch für Privatpersonen schmerzhaft sein dürfte. Ein ähnliches Szenario steht anderen westlichen Zentralbanken bevor, und es ist schwer zu erkennen, wie Europa mit seinen eigenen einzigartigen strukturellen Herausforderungen eine koordinierte Verlangsamung des globalen Wirtschaftswachstums auf beiden Seiten des Atlantiks vermeiden kann.

In den Vereinigten Staaten ist die Inflation zwar immer noch auf einem historisch hohen Niveau, aber seit Mitte 2022 rückläufig, und die Märkte erwarten nun, dass die US-Zinsen im Jahr 2023 ihren Höhepunkt erreichen und dann mit der Verlangsamung der Wirtschaft zu sinken beginnen. Ein ähnliches Szenario steht der EZB bevor, allerdings ist die Inflation in absoluten Zahlen höher und scheint ihren Höhepunkt später erreicht zu haben. Auch die Energiepreise, die für den größten Teil der derzeitigen Inflation verantwortlich sind, bleiben hartnäckig hoch. Die europäische Industrie leidet stark unter diesen hohen Energiekosten, während die europäischen Verbraucher durch einen milden Winter und Notzahlungen ihrer jeweiligen Regierungen vor schwereren Auswirkungen auf ihre Finanzen bewahrt wurden. Es ist jedoch sehr wahrscheinlich, dass Europa im Jahr 2023 eine

Wachstumsverlangsamung (und möglicherweise eine Rezession) erleben wird.

Das Portfolio ist derzeit so positioniert, wie es die meisten Anleger im Vorfeld einer potenziellen Rezession erwarten würden, mit einer langen Duration von etwa 6 Jahren im Vergleich zur Benchmark von 5,2 Jahren. Dies stellt eine deutliche Veränderung gegenüber der kurzen Durationsposition dar, die für den Großteil des Jahres 2022 bestand. Unsere Überzeugung, dass die Inflation trotz der Bemühungen der EZB den größten Teil des nächsten Jahres auf einem hohen Niveau bleiben wird, veranlasst uns auch zu der Annahme, dass ihre schädlichen Auswirkungen das Wirtschaftswachstum in der EU stärker beeinträchtigen werden, als die Märkte derzeit prognostizieren, und die Zentralbank veranlassen werden, ihre restriktive Haltung im Laufe des neuen Jahres zu überdenken.

Theta Enhanced Asset Management Limited

KEOX Funds - ESG Bonds

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2022 EUR	31. Dezember 2021 EUR
Bankguthaben auf Sicht	1'456'592.91	6'426'679.05
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	81'186'058.85	78'788'781.27
Derivate Finanzinstrumente	-324'257.48	103'286.47
Sonstige Vermögenswerte	837'753.79	867'225.29
Gesamtfondsvermögen	83'156'148.07	86'185'972.08
Verbindlichkeiten	-181'721.67	-172'618.26
Nettofondsvermögen	82'974'426.40	86'013'353.82

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.

KEOX Funds - ESG Bonds

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
	EUR	EUR
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	1'805'500.43	1'832'099.10
Zielfonds	0.00	31'336.26
Ertrag Bankguthaben	-12'680.96	-12'268.38
Sonstige Erträge	0.00	3'950.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	101'101.13	86'032.61
Total Ertrag	1'893'920.60	1'941'149.59
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	379'938.65	505'438.24
Verwahrstellengebühr	93'567.20	91'564.82
Revisionsaufwand	7'668.06	10'891.86
Passivzinsen	2'342.66	902.37
Sonstige Aufwendungen	168'858.04	21'365.18
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	52'493.05	85'453.64
Total Aufwand	704'867.66	715'616.11
Nettoertrag	1'189'052.94	1'225'533.48
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-3'223'413.78	387'280.07
Realisierter Erfolg	-2'034'360.84	1'612'813.55
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-10'337'810.77	-1'278'626.92
Gesamterfolg	-12'372'171.61	334'186.63

KEOX Funds - Zero Duration

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2022 EUR	31. Dezember 2021 EUR
Bankguthaben auf Sicht	385'571.71	134'065.55
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	8'016'302.90	14'458'329.08
Derivate Finanzinstrumente	-50'240.79	79'043.42
Sonstige Vermögenswerte	87'022.09	144'910.44
Gesamtfondsvermögen	8'438'655.91	14'816'348.49
Verbindlichkeiten	-28'706.37	-38'314.51
Nettofondsvermögen	8'409'949.54	14'778'033.98

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.

KEOX Funds - Zero Duration

Erfolgsrechnung

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
	EUR	EUR
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	232'267.52	301'654.06
Ertrag Bankguthaben	-80.67	-297.13
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	13'586.91	1'824.23
Total Ertrag	245'773.76	303'181.16
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	41'276.55	80'838.48
Verwahrstellengebühr	8'255.33	12'436.60
Revisionsaufwand	7'762.92	10'887.37
Passivzinsen	212.20	451.22
Sonstige Aufwendungen	27'501.21	17'168.65
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	43'040.10	15'543.92
Total Aufwand	128'048.31	137'326.24
Nettoertrag	117'725.45	165'854.92
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	560'346.51	246'910.19
Realisierter Erfolg	678'071.96	412'765.11
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'037'780.25	49'352.78
Gesamterfolg	-359'708.29	462'117.89

Konsolidierung

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	1'842'164.62	6'862'424.46
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	89'202'361.75	94'910'026.07
Derivate Finanzinstrumente	-374'498.27	182'329.89
Sonstige Vermögenswerte	924'775.88	1'031'411.28
Gesamtfondsvermögen	91'594'803.98	102'986'191.70
Verbindlichkeiten	-210'428.04	-242'321.86
Nettofondsvermögen	91'384'375.94	102'743'869.84

Konsolidierung

Erfolgsrechnung

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
	EUR	EUR
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	2'037'767.95	2'237'844.48
Zielfonds	0.00	31'336.26
Ertrag Bankguthaben	-12'761.63	-12'565.51
Sonstige Erträge	0.00	3'950.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	114'688.04	94'015.70
Total Ertrag	2'139'694.36	2'354'580.92
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	421'215.20	639'858.64
Verwahrstellengebühr	101'822.53	106'223.35
Revisionsaufwand	15'430.98	32'915.68
Passivzinsen	2'554.86	1'353.59
Sonstige Aufwendungen	196'359.25	62'003.27
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	95'533.15	114'909.89
Total Aufwand	832'915.97	957'264.42
Nettoertrag	1'306'778.39	1'397'316.50
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-2'663'067.27	625'827.91
Realisierter Erfolg	-1'356'288.88	2'023'144.41
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-11'375'591.02	-1'290'640.61
Gesamterfolg	-12'731'879.90	732'503.80

Verwendung des Erfolgs

	KEOX Funds - ESG Bonds 01.01.2022 - 31.12.2022	KEOX Funds - Zero Duration 01.01.2022 - 31.12.2022	Konsolidiert
	EUR	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'189'052.94	117'725.45	1'306'778.39
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00	0.00	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00	0.00	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00	0.00	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'189'052.94	117'725.45	1'306'778.39
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	1'189'052.94	117'725.45	1'306'778.39
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	KEOX Funds - ESG Bonds 01.01.2022 - 31.12.2022	KEOX Funds - Zero Duration 01.01.2022 - 31.12.2022
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	86'013'353.82	14'778'033.98
Saldo aus dem Anteilsverkehr	9'333'244.19	-6'008'376.15
Gesamterfolg	-12'372'171.61	-359'708.29
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	82'974'426.40	8'409'949.54

Anzahl Anteile im Umlauf

KEOX Funds - ESG Bonds -CHF-R-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	5'316
Neu ausgegebene Anteile	420
Zurückgenommene Anteile	-2'411
Anzahl Anteile am Ende der Periode	3'325

KEOX Funds - ESG Bonds -CHF-I-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	16'449
Neu ausgegebene Anteile	11'813
Zurückgenommene Anteile	-3'362
Anzahl Anteile am Ende der Periode	24'900

KEOX Funds - ESG Bonds -EUR-R-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'073
Neu ausgegebene Anteile	201
Zurückgenommene Anteile	-1'846
Anzahl Anteile am Ende der Periode	1'428

KEOX Funds - ESG Bonds -EUR-I-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	49'413
Neu ausgegebene Anteile	8'476
Zurückgenommene Anteile	-1'650
Anzahl Anteile am Ende der Periode	56'239

KEOX Funds - ESG Bonds -GBP-R-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'014
Neu ausgegebene Anteile	620
Zurückgenommene Anteile	-1'265
Anzahl Anteile am Ende der Periode	2'369

Anzahl Anteile im Umlauf (Fortsetzung)

KEOX Funds - ESG Bonds -USD-R-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	354
Neu ausgegebene Anteile	400
Zurückgenommene Anteile	-154
Anzahl Anteile am Ende der Periode	600

KEOX Funds - ESG Bonds -USD-I-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'863
Neu ausgegebene Anteile	10
Zurückgenommene Anteile	-535
Anzahl Anteile am Ende der Periode	1'338

KEOX Funds - Zero Duration -CHF-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	9'637
Neu ausgegebene Anteile	1'100
Zurückgenommene Anteile	-3'284
Anzahl Anteile am Ende der Periode	7'453

KEOX Funds - Zero Duration -EUR-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	5'435
Neu ausgegebene Anteile	110
Zurückgenommene Anteile	-4'200
Anzahl Anteile am Ende der Periode	1'345

Kennzahlen

KEOX Funds - ESG Bonds	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	82'974'426.40	86'013'353.82	81'290'487.44
Transaktionskosten in EUR	27'490.11	37'139.83	76'665.37

KEOX Funds - ESG Bonds -CHF-I-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF	22'035'997.14	17'132'017.49	15'301'277.51
Ausstehende Anteile	24'900	16'449	14'505
Inventarwert pro Anteil in CHF	884.98	1'041.52	1'054.90
Performance in %	-15.03	-1.27	2.07
Performance in % seit Liberierung am 10.04.2017	-11.50	4.15	5.49
OGC/TER 1 in %	0.71	0.69	0.71

KEOX Funds - ESG Bonds -CHF-R-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF	3'299'395.15	6'218'029.94	7'945'923.00
Ausstehende Anteile	3'325	5'316	6'682
Inventarwert pro Anteil in CHF	992.30	1'169.68	1'189.15
Performance in %	-15.16	-1.64	1.78
Performance in % seit Liberierung am 17.08.2012	-0.77	16.97	18.92
OGC/TER 1 in %	1.06	1.05	1.06

KEOX Funds - ESG Bonds -EUR-I-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	51'278'291.74	52'851'286.65	52'040'269.23
Ausstehende Anteile	56'239	49'413	48'194
Inventarwert pro Anteil in EUR	911.79	1'069.58	1'079.81
Performance in %	-14.75	-0.95	2.69
Performance in % seit Liberierung am 20.02.2017	-8.82	6.96	7.98
OGC/TER 1 in %	0.72	0.70	0.70

KEOX Funds - ESG Bonds -EUR-R-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	1'943'503.87	4'924'091.26	5'274'297.05
Ausstehende Anteile	1'428	3'073	3'249
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'361.00	1'602.37	1'623.36
Performance in %	-15.06	-1.29	2.31
Performance in % seit Liberierung am 21.11.2005	36.10	60.24	62.34
OGC/TER 1 in %	1.07	1.05	1.06

Kennzahlen

KEOX Funds - ESG Bonds -GBP-R-

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

KEOX Funds - ESG Bonds -USD-I-

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in USD	1'183'460.16	1'878'034.73	1'051'301.57
Ausstehende Anteile	1'338	1'863	1'041
Inventarwert pro Anteil in USD	884.50	1'008.07	1'009.90
Performance in %	-12.26	-0.18	0.99
Performance in % seit Liberierung am 06.11.2020	-11.55	0.81	0.99
OGC/TER 1 in %	0.71	0.69	0.68

KEOX Funds - ESG Bonds -USD-R-

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in USD	731'332.00	496'892.31	1'989'097.05
Ausstehende Anteile	600	354	1'423
Inventarwert pro Anteil in USD	1'218.89	1'403.65	1'397.82
Performance in %	-13.16	0.42	4.29
Performance in % seit Liberierung am 17.08.2012	21.89	40.37	39.78
OGC/TER 1 in %	1.06	1.04	1.06

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.

Kennzahlen

KEOX Funds - Zero Duration	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	8'409'949.54	14'778'033.98	15'780'420.57
Transaktionskosten in EUR	7'838.07	6'476.57	11'856.92

KEOX Funds - Zero Duration -CHF-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF	7'029'649.50	9'595'045.99	10'064'657.76
Ausstehende Anteile	7'453	9'637	10'154
Inventarwert pro Anteil in CHF	943.20	995.65	991.20
Performance in %	-5.27	0.45	-0.95
Performance in % seit Liberierung am 16.07.2018	-5.68	-0.44	-0.88
OGC/TER 1 in %	0.81	0.78	0.86

KEOX Funds - Zero Duration -EUR-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	1'294'889.08	5'517'531.78	6'475'995.99
Ausstehende Anteile	1'345	5'435	6'417
Inventarwert pro Anteil in EUR	962.74	1'015.19	1'009.19
Performance in %	-5.17	0.59	-0.47
Performance in % seit Liberierung am 16.07.2018	-3.73	1.52	0.92
OGC/TER 1 in %	0.81	0.78	0.81

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

KEOX Funds – ESG Bonds

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
EUR	0.100% Bundesrepublik Deutschland 15.04.2046	2'500'000	0	2'500'000	120.97	3'024'226	3.64%
EUR	0.250% Alstom 14.10.2026	0	0	1'000'000	89.17	891'700	1.07%
EUR	0.625% Michelin SA Bonds 02.11.2040	1'000'000	0	1'000'000	59.42	594'200	0.72%
EUR	0.625% Mondelez International Holdings Netherlands 09.09.2032	1'200'000	0	1'200'000	74.85	898'200	1.08%
EUR	0.625% PostNL 23.09.2026	0	0	1'000'000	88.71	887'050	1.07%
EUR	0.750 % SNCF Reseau 25.05.2036	0	0	1'000'000	69.80	698'000	0.84%
EUR	0.750% National Grid 01.09.2033	200'000	0	1'200'000	70.17	841'980	1.01%
EUR	0.875 % Verizon Communications 19.03.2032	1'000'000	0	1'000'000	75.55	755'450	0.91%
EUR	0.900 % Vodafone Group 24.11.2026	0	0	700'000	90.67	634'690	0.76%
EUR	0.950% Rentokil Initial 22.11.2024	0	0	1'000'000	94.90	948'960	1.14%
EUR	1.000% Terna 10.04.2026	0	0	1'000'000	92.43	924'300	1.11%
EUR	1.125% Amplifon 13.02.2027	0	0	750'000	90.66	679'950	0.82%
EUR	1.125% Coca-Cola European Partners 12.04.2029	0	0	1'000'000	85.35	853'450	1.03%
EUR	1.208% Becton Dickinson Euro Finance 04.06.2026	0	0	700'000	91.59	641'130	0.77%
EUR	1.250% Royal Mail 08.10.2026	0	0	1'000'000	88.71	887'050	1.07%
EUR	1.300% Baxter International 30.05.2025	0	0	1'000'000	94.61	946'050	1.14%
EUR	1.375 % Telia Company 11.05.2081	0	0	500'000	89.01	445'050	0.54%
EUR	1.375% Experian Finance 25.06.2026	0	0	1'200'000	92.76	1'113'120	1.34%
EUR	1.375% Pearson 06.05.2025	0	0	1'000'000	94.79	947'850	1.14%
EUR	1.450% Transurban Finance Company 16.05.2029	0	0	1'200'000	84.90	1'018'800	1.23%
EUR	1.500% Heathrow Funding Limited 12.10.2025	0	0	1'000'000	93.02	930'150	1.12%
EUR	1.500% ISS Global 31.08.2027	0	0	1'000'000	87.07	870'700	1.05%
EUR	1.625% ENGIE open end	100'000	0	100'000	91.86	91'855	0.11%
EUR	1.625% Merck 25.06.2079	700'000	0	1'200'000	94.62	1'135'380	1.37%
EUR	1.625% Suez open end	0	0	900'000	86.54	778'815	0.94%
EUR	1.750 % Orange open End	500'000	0	1'000'000	81.93	819'300	0.99%
EUR	1.750 % Orsted open End	0	0	700'000	85.85	600'971	0.72%
EUR	1.750% Danone open end	500'000	0	500'000	98.83	494'150	0.60%
EUR	1.750% International Flavors & Fragrances 14.03.2024	0	0	1'000'000	97.77	977'700	1.18%
EUR	1.750% London Stock Exchange Group 06.12.2027	0	0	1'200'000	92.14	1'105'680	1.33%
EUR	1.750% Total open end	100'000	0	100'000	94.13	94'125	0.11%
EUR	1.874% Iberdrola open end	700'000	0	700'000	89.46	626'220	0.75%
EUR	1.875% ACS 20.04.2026	0	0	1'000'000	91.14	911'400	1.10%
EUR	2.000 % CNP Assurances 27.07.2050	0	0	500'000	81.72	408'600	0.49%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

KEOX Funds – ESG Bonds

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	2.000% Koninklijke KPN open end	1'000'000	0	1'000'000	92.34	923'360	1.11%
EUR	2.000% Nokia 11.03.2026	0	0	1'250'000	93.86	1'173'188	1.41%
EUR	2.064% Alpha Trains Finance 30.06.2030	0	0	1'000'000	94.15	941'450	1.13%
EUR	2.250% Grifols 15.11.2027	0	0	1'000'000	86.90	868'950	1.05%
EUR	2.374 % TenneT Holding B.V. open End	0	0	1'000'000	92.27	922'700	1.11%
EUR	2.375% OMV 09.04.2032	1'000'000	0	1'000'000	88.19	881'880	1.06%
EUR	2.375% ORANGE open end	200'000	0	900'000	94.89	854'010	1.03%
EUR	2.500 % Veolia Environnement open End	0	0	1'000'000	80.07	800'650	0.96%
EUR	2.502% Telefonica Europe open end	0	0	1'000'000	83.91	839'140	1.01%
EUR	2.750% Telecom Italia 15.04.2025	0	0	1'000'000	93.40	934'000	1.13%
EUR	2.800% Acquirente Unico 20.02.2026	0	0	1'200'000	95.15	1'141'800	1.38%
EUR	2.875% Aroundtown open end	0	0	500'000	41.00	205'000	0.25%
EUR	2.875% AT&T open end	500'000	0	1'000'000	89.88	898'750	1.08%
EUR	2.950% Globalworth Real Estate Investments 29.07.2026	0	0	1'000'000	79.86	798'550	0.96%
EUR	2.995% TenneT Holding open end	0	0	1'200'000	96.03	1'152'300	1.39%
EUR	3.000% ING Group 11.04.2028	0	0	900'000	99.59	896'310	1.08%
EUR	3.000% Telecom Italia 30.09.2025	0	0	500'000	93.61	468'050	0.56%
EUR	3.100% Vodafone Group 03.01.2079	1'000'000	0	1'000'000	97.99	979'900	1.18%
EUR	3.125% Aurizon Network 01.06.2026	0	0	1'000'000	96.38	963'780	1.16%
EUR	3.125% La Poste open end	1'000'000	0	1'000'000	88.07	880'710	1.06%
EUR	3.375% British Telecommunications PLC 30.08.2032	1'000'000	0	1'000'000	93.33	933'250	1.12%
EUR	3.875% AXA open end	500'000	0	1'000'000	96.97	969'650	1.17%
EUR	4.000% Aegon 25.04.2044	0	0	1'000'000	98.31	983'100	1.18%
EUR	4.250% CNP Assurances 05.06.2045	0	0	1'200'000	99.29	1'191'420	1.44%
EUR	5.050% La Mondiale Ste d'Assurances open end	0	0	1'000'000	99.36	993'550	1.20%
EUR	NGG Finance floating rate 05.09.2082	0	0	800'000	84.27	674'120	0.81%
GBP	4.375% Aviva 12.09.2049	0	0	700'000	88.55	698'913	0.84%
GBP	5.000% Burford Capital 01.12.2026	0	0	300'000	88.95	300'904	0.36%
GBP	5.000% ICG 24.03.2023	50'000	400'000	450'000	99.50	504'890	0.61%
GBP	5.250% TP ICap Finance 26.01.2024	0	0	169'000	97.69	186'165	0.22%
GBP	5.500% Scottish Widows Limited 16.06.2023	790'000	0	790'000	100.31	893'577	1.08%
GBP	6.500% Liverpool Victoria Friendly Society 22.05.2043	500'000	0	500'000	98.87	557'408	0.67%
USD	2.150% Adobe 01.02.2027	0	0	1'000'000	91.42	855'623	1.03%
USD	3.522% Muang Thai Insurance Public Company 27.01.2037	0	0	1'000'000	84.00	786'176	0.95%
						56'529'474	68.13%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

KEOX Funds – ESG Bonds

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Wandelanleihe							
USD	6.250% HSBC Holdings open end	1'000'000	0	1'000'000	97.95	916'702	1.10%
						916'702	1.10%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						57'446'176	69.23%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Anleihen

EUR	0.000 % Adidas 05.10.2028	0	0	1'000'000	83.45	834'510	1.01%
EUR	0.000% ACEA SPA 28.09.2025	0	0	700'000	89.99	629'930	0.76%
EUR	0.100% Republik Frankreich 25.07.2038	6'000'000	0	6'000'000	101.17	6'070'353	7.32%
EUR	0.500% Deutschland 15.04.2030	1'200'000	0	1'200'000	123.45	1'481'384	1.79%
EUR	0.625% KBC Group SA/NC 07.12.2031	1'000'000	0	1'000'000	82.65	826'500	1.00%
EUR	0.625% UBS Group 24.02.2033	1'200'000	0	1'200'000	71.57	858'840	1.04%
EUR	0.875% Koninklijke KPN 15.11.2033	1'000'000	0	1'000'000	71.22	712'200	0.86%
EUR	0.950% Coca-Cola 06.05.2036	1'200'000	0	1'200'000	70.81	849'708	1.02%
EUR	1.000% Johnson Controls International 15.09.2032	1'200'000	0	1'200'000	77.01	924'060	1.11%
EUR	1.000% Italgas 11.12.2031	1'000'000	0	1'000'000	74.74	747'350	0.90%
EUR	1.106% Barclays PLC 12.05.2032	1'000'000	0	1'000'000	73.57	735'650	0.89%
EUR	1.500% Unilever 11.06.2039	1'200'000	0	1'200'000	74.40	892'800	1.08%
EUR	1.750% Nasdaq 28.03.2029	0	0	1'200'000	86.70	1'040'400	1.25%
EUR	1.875% EDP Finance 13.10.2025	0	0	1'000'000	95.25	952'450	1.15%
EUR	2.125% Engie SA 30.03.2032	1'000'000	0	1'000'000	85.29	852'850	1.03%
EUR	2.250% ASML Holding NV 17.05.2032	1'000'000	0	1'000'000	90.56	905'600	1.09%
EUR	3.625% Swedbank 23.08.2032	1'000'000	0	1'000'000	92.24	922'420	1.11%
GBP	4.375% Paragon Banking Group PLC 25.09.2031	100'000	0	900'000	87.40	886'982	1.07%
GBP	5.000% BUPA Finance 25.04.2023	346'000	0	346'000	100.07	390'408	0.47%
GBP	5.375% Legal & General Group 27.10.2045	0	0	500'000	97.63	550'417	0.66%
USD	3.500% Aetna 15.11.2024	1'000'000	0	1'000'000	97.33	910'974	1.10%
USD	4.500% AXA open End	0	0	1'000'000	81.64	764'098	0.92%
						23'739'883	28.61%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

KEOX Funds – ESG Bonds

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						23'739'883	28.61%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						81'186'059	97.84%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					36'933	0.04%
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-361'190	-0.44%
EUR	Forderungen aus Futures					0	0.00%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-324'257	-0.39%
EUR	Kontokorrentguthaben					1'456'593	1.76%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					837'754	1.01%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						83'156'148	100.22%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-181'722	-0.22%
NETTOFONDSVERMÖGEN						82'974'426	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

KEOX Funds – ESG Bonds

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
EUR	0.000% Deutschland 15.08.2052	3'000'000	3'000'000
EUR	0.100% Deutschland 15.04.2026	3'200'000	5'000'000
EUR	0.250% PepsiCo 06.05.2024	100'000	100'000
EUR	0.375% Siemens Finance 06.09.2023	0	500'000
EUR	0.375% United Parcel Service 15.11.2023	0	500'000
EUR	0.500% British Telecommunications 12.09.2025	0	1'000'000
EUR	0.875% Michelin 03.09.2025	0	1'000'000
EUR	1.000% Iberdrola 07.03.2025	0	1'000'000
EUR	1.625 % Rail Transit International Investment Company Limited 22.06.2022	0	1'000'000
EUR	1.625% ENBW Energie Baden-Wuerttemberg 05.08.2079	0	700'000
EUR	2.000% Amgen 25.02.2026	0	1'200'000
EUR	2.375% Auchan Holding 25.04.2025	0	1'000'000
EUR	2.375% Booking Holding 23.09.2024	0	800'000
EUR	2.600% Danone 28.06.2023	0	1'000'000
EUR	2.625% ACEA 15.07.2024	0	700'000
EUR	2.625% Ecolab 08.07.2025	0	1'000'000
EUR	3.000% Telia Company 04.04.2078	0	1'000'000
EUR	3.375% Naturgy Financial Finance open end	0	1'200'000
EUR	3.625% Standard Chartered 23.11.2022	0	750'000
EUR	3.750% Repsol International Finance open End	0	700'000
EUR	6.125% Aviva 05.07.2043	200'000	200'000
EUR	6.250% Orsted open end	0	1'000'000
EUR	Allianz 17.10.2042	0	400'000
GBP	6.200% NatWest Markets open End	0	1'000'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
EUR	0.250% Corporacion Andina De Fomento 04.02.2026	0	1'000'000
EUR	2.500% Suez Environnement open end	0	800'000
EUR	6.875% Storebrand Livsforsikring 04.04.2043	0	1'230'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

KEOX Funds – ESG Bonds

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.04.2023	EUR	GBP	406'884.68	354'600.00
22.05.2023	EUR	GBP	581'019.85	506'475.00
16.06.2023	EUR	GBP	470'967.37	411'390.00
20.11.2023	EUR	CHF	85'505.31	83'000.00
20.11.2023	EUR	GBP	56'350.73	50'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	22'815'000.00	23'654'743.39
22.11.2023	CHF	EUR	3'403'000.00	3'528'252.98
22.11.2023	CHF	EUR	70'000.00	71'816.97
22.11.2023	EUR	CHF	82'270.67	80'000.00
22.11.2023	EUR	CHF	505'669.63	495'000.00
22.11.2023	EUR	GBP	98'499.60	86'000.00
22.11.2023	EUR	USD	35'208.01	38'000.00
22.11.2023	GBP	EUR	49'000.00	55'961.63
22.11.2023	GBP	EUR	2'193'000.00	2'488'369.45
22.11.2023	USD	EUR	30'000.00	27'746.95
22.11.2023	USD	EUR	19'000.00	17'573.07
22.11.2023	USD	EUR	746'000.00	710'205.64
22.11.2023	USD	EUR	1'208'000.00	1'150'038.08
23.11.2023	EUR	GBP	48'992.32	44'000.00
23.11.2023	EUR	USD	21'310.11	23'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
15.03.2022	USD	EUR	1'045'000.00	876'604.31
22.03.2022	GBP	EUR	1'062'000.00	1'167'546.17
25.05.2022	EUR	GBP	2'489'190.14	2'130'000.00
25.05.2022	EUR	CHF	16'059'650.13	16'800'000.00
25.05.2022	EUR	CHF	5'960'233.25	6'235'000.00
25.05.2022	EUR	USD	1'672'418.37	1'890'000.00
25.05.2022	EUR	USD	527'386.96	596'000.00
25.05.2022	EUR	GBP	1'085'023.12	915'000.00
25.05.2022	USD	EUR	98'000.00	86'328.40
25.05.2022	EUR	CHF	366'901.61	380'000.00
25.05.2022	EUR	CHF	124'140.57	130'000.00
25.05.2022	CHF	EUR	130'000.00	124'140.57
25.05.2022	CHF	EUR	285'000.00	272'076.37
25.05.2022	EUR	CHF	272'076.37	285'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

KEOX Funds – ESG Bonds

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.05.2022	EUR	USD	44'780.05	51'000.00
25.05.2022	USD	EUR	51'000.00	44'780.05
25.05.2022	EUR	USD	44'953.72	51'000.00
25.05.2022	USD	EUR	51'000.00	44'953.72
25.05.2022	EUR	CHF	718'880.06	760'000.00
25.05.2022	CHF	EUR	760'000.00	718'880.06
25.05.2022	EUR	CHF	138'100.64	146'000.00
25.05.2022	CHF	EUR	146'000.00	138'100.64
25.05.2022	EUR	USD	34'852.31	40'000.00
25.05.2022	USD	EUR	40'000.00	34'852.31
25.05.2022	EUR	USD	7'841.77	9'000.00
25.05.2022	USD	EUR	9'000.00	7'841.77
25.05.2022	EUR	GBP	106'420.72	90'000.00
25.05.2022	GBP	EUR	90'000.00	106'420.72
25.05.2022	EUR	CHF	260'702.26	271'000.00
25.05.2022	CHF	EUR	271'000.00	260'702.26
25.05.2022	EUR	USD	149'023.17	164'000.00
25.05.2022	USD	EUR	164'000.00	149'023.17
25.05.2022	EUR	CHF	1'552'247.58	1'585'000.00
25.05.2022	CHF	EUR	1'585'000.00	1'552'247.58
25.05.2022	CHF	EUR	1'500'000.00	1'470'299.94
25.05.2022	EUR	CHF	1'470'299.94	1'500'000.00
25.05.2022	EUR	CHF	148'307.15	152'000.00
25.05.2022	CHF	EUR	152'000.00	148'307.15
25.05.2022	EUR	GBP	309'119.01	260'000.00
25.05.2022	GBP	EUR	260'000.00	309'119.01
25.05.2022	EUR	CHF	686'131.39	705'000.00
25.05.2022	CHF	EUR	705'000.00	686'131.39
25.05.2022	GBP	EUR	485'000.00	580'004.78
25.05.2022	EUR	GBP	580'004.78	485'000.00
25.05.2022	USD	EUR	530'000.00	484'106.69
25.05.2022	EUR	USD	484'106.69	530'000.00
25.05.2022	EUR	CHF	86'350.70	88'000.00
25.05.2022	CHF	EUR	88'000.00	86'350.70
25.05.2022	EUR	USD	37'487.43	41'000.00
25.05.2022	USD	EUR	41'000.00	37'487.43
25.05.2022	EUR	GBP	89'221.98	75'000.00
25.05.2022	GBP	EUR	75'000.00	89'221.98
25.05.2022	CHF	EUR	805'000.00	786'670.58
25.05.2022	EUR	CHF	786'670.58	805'000.00
25.05.2022	EUR	CHF	140'544.73	145'000.00
25.05.2022	CHF	EUR	145'000.00	140'544.73
25.05.2022	CHF	EUR	1'385'000.00	1'337'388.95
25.05.2022	EUR	CHF	1'337'388.95	1'385'000.00
25.05.2022	CHF	EUR	4'420'000.00	4'224'006.12
25.05.2022	EUR	CHF	4'224'006.12	4'420'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

KEOX Funds – ESG Bonds

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.05.2022	EUR	CHF	81'683.64	85'000.00
25.05.2022	CHF	EUR	85'000.00	81'683.64
25.05.2022	EUR	USD	23'101.36	24'000.00
25.05.2022	USD	EUR	24'000.00	23'101.36
25.05.2022	EUR	USD	34'652.04	36'000.00
25.05.2022	USD	EUR	36'000.00	34'652.04
23.11.2022	CHF	EUR	24'588'000.00	23'941'577.41
23.11.2022	EUR	CHF	23'941'577.41	24'588'000.00
23.11.2022	CHF	EUR	3'878'000.00	3'776'046.74
23.11.2022	EUR	CHF	3'776'046.74	3'878'000.00
23.11.2022	GBP	EUR	3'078'000.00	3'598'737.29
23.11.2022	EUR	GBP	3'598'737.29	3'078'000.00
23.11.2022	USD	EUR	1'730'000.00	1'606'313.83
23.11.2022	EUR	USD	1'606'313.83	1'730'000.00
23.11.2022	USD	EUR	783'000.00	727'019.50
23.11.2022	EUR	USD	727'019.50	783'000.00
23.11.2022	EUR	CHF	178'364.83	185'000.00
23.11.2022	CHF	EUR	185'000.00	178'364.83
23.11.2022	EUR	CHF	1'220'567.04	1'270'000.00
23.11.2022	CHF	EUR	1'270'000.00	1'220'567.04
23.11.2022	EUR	USD	26'455.03	28'000.00
23.11.2022	USD	EUR	28'000.00	26'455.03
23.11.2022	EUR	USD	54'799.70	58'000.00
23.11.2022	USD	EUR	58'000.00	54'799.70
23.11.2022	EUR	GBP	132'871.17	115'000.00
23.11.2022	GBP	EUR	115'000.00	132'871.17
23.11.2022	EUR	CHF	139'956.63	142'000.00
23.11.2022	CHF	EUR	142'000.00	139'956.63
23.11.2022	EUR	CHF	946'278.96	960'000.00
23.11.2022	CHF	EUR	960'000.00	946'278.96
23.11.2022	CHF	EUR	560'000.00	573'711.71
23.11.2022	EUR	CHF	573'711.71	560'000.00
23.11.2022	GBP	EUR	74'000.00	87'927.76
23.11.2022	EUR	GBP	87'927.76	74'000.00
23.11.2022	USD	EUR	17'000.00	16'540.18
23.11.2022	EUR	USD	16'540.18	17'000.00
23.11.2022	USD	EUR	40'000.00	38'918.08
23.11.2022	EUR	USD	38'918.08	40'000.00
23.11.2022	CHF	EUR	150'000.00	154'019.92
23.11.2022	EUR	CHF	154'019.92	150'000.00
23.11.2022	EUR	USD	451'285.12	453'000.00
23.11.2022	USD	EUR	453'000.00	451'285.12
23.11.2022	EUR	CHF	84'223.50	82'000.00
23.11.2022	CHF	EUR	82'000.00	84'223.50
23.11.2022	EUR	CHF	566'967.95	552'000.00
23.11.2022	CHF	EUR	552'000.00	566'967.95

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

KEOX Funds – ESG Bonds

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
23.11.2022	EUR	GBP	108'645.40	94'000.00
23.11.2022	GBP	EUR	94'000.00	108'645.40
23.11.2022	EUR	USD	33'042.96	33'000.00
23.11.2022	USD	EUR	33'000.00	33'042.96
23.11.2022	EUR	CHF	108'946.16	104'000.00
23.11.2022	CHF	EUR	104'000.00	108'946.16
23.11.2022	EUR	USD	23'682.04	23'000.00
23.11.2022	USD	EUR	23'000.00	23'682.04
23.11.2022	EUR	CHF	485'651.21	462'000.00
23.11.2022	CHF	EUR	462'000.00	485'651.21
23.11.2022	EUR	GBP	91'288.18	81'000.00
23.11.2022	GBP	EUR	81'000.00	91'288.18
23.11.2022	EUR	USD	27'576.35	27'000.00
23.11.2022	USD	EUR	27'000.00	27'576.35
23.11.2022	EUR	CHF	518'901.39	512'000.00
23.11.2022	CHF	EUR	512'000.00	518'901.39
23.11.2022	EUR	CHF	150'000.00	148'005.00
23.11.2022	CHF	EUR	148'005.00	150'000.00
23.11.2022	EUR	USD	18'412.44	18'000.00
23.11.2022	USD	EUR	18'000.00	18'412.44
23.11.2022	EUR	GBP	683'194.33	598'000.00
23.11.2022	GBP	EUR	598'000.00	683'194.33
23.11.2022	CHF	EUR	1'226'000.00	1'238'383.84
23.11.2022	EUR	CHF	1'238'383.84	1'226'000.00
23.11.2022	EUR	GBP	108'734.19	92'000.00
23.11.2022	GBP	EUR	92'000.00	108'734.19
25.04.2023	EUR	GBP	406'884.68	354'600.00
22.05.2023	EUR	GBP	581'019.85	506'475.00
16.06.2023	EUR	GBP	470'967.37	411'390.00
20.11.2023	EUR	CHF	85'505.31	83'000.00
20.11.2023	EUR	GBP	56'350.73	50'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	22'815'000.00	23'654'743.39
22.11.2023	CHF	EUR	3'403'000.00	3'528'252.98
22.11.2023	CHF	EUR	70'000.00	71'816.97
22.11.2023	EUR	CHF	82'270.67	80'000.00
22.11.2023	EUR	CHF	505'669.63	495'000.00
22.11.2023	EUR	GBP	98'499.60	86'000.00
22.11.2023	EUR	USD	35'208.01	38'000.00
22.11.2023	GBP	EUR	49'000.00	55'961.63
22.11.2023	GBP	EUR	2'193'000.00	2'488'369.45
22.11.2023	USD	EUR	30'000.00	27'746.95
22.11.2023	USD	EUR	19'000.00	17'573.07
22.11.2023	USD	EUR	746'000.00	710'205.64
22.11.2023	USD	EUR	1'208'000.00	1'150'038.08
23.11.2023	EUR	GBP	48'992.32	44'000.00
23.11.2023	EUR	USD	21'310.11	23'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

KEOX Funds – ESG Bonds

Futures

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
EURO Bund Futures	08.03.2023	600	425	175

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
EURO Bund Futures	08.03.2022	350	400	0
EURO Bund Futures	08.09.2022	325	325	0
EURO Bund Futures	08.12.2022	300	300	0
EURO Bund Futures	08.03.2023	600	425	175
EURO BUXL FUTURES	08.09.2022	100	100	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
EURO Bund Futures	08.06.2022	200	200	0
EURO BUXL FUTURES	08.06.2022	449	449	0
Euro-BTP Long Term	08.09.2022	50	50	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

KEOX Funds – Zero Duration

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
EUR	0.000% Dassault Systemes 16.09.2024	0	100'000	200'000	94.66	189'310	2.25%
EUR	0.250% PepsiCo 06.05.2024	0	100'000	200'000	96.70	193'406	2.30%
EUR	0.375 % DSV Panalpina 26.02.2027	0	0	200'000	86.47	172'930	2.06%
EUR	0.450% American Tower 15.01.2027	0	0	200'000	85.75	171'490	2.04%
EUR	0.500% Unilever 06.01.2025	0	0	200'000	94.80	189'594	2.25%
EUR	0.625% VF Corp 20.09.2023	0	0	200'000	98.37	196'730	2.34%
EUR	0.950% Deutsche Bahn Finance open end	0	200'000	200'000	90.99	181'970	2.16%
EUR	1.375% John Deere 02.04.2024	0	100'000	200'000	98.31	196'612	2.34%
EUR	1.625% ENGIE open end	0	100'000	200'000	91.86	183'710	2.18%
EUR	1.625% Merck 25.06.2079	0	200'000	200'000	94.62	189'230	2.25%
EUR	1.750% Danone open end	0	0	100'000	98.83	98'830	1.18%
EUR	1.750% Total open end	0	200'000	150'000	94.13	141'188	1.68%
EUR	1.874% Iberdrola open end	0	200'000	200'000	89.46	178'920	2.13%
EUR	1.875% ENBW Energie Baden-Württemberg 29.06.2080	0	100'000	200'000	84.69	169'384	2.01%
EUR	2.000% Nationwide Building Society 25.07.2029	0	200'000	200'000	94.37	188'730	2.24%
EUR	2.250 % Veolia Environnement open End	0	0	200'000	88.95	177'894	2.12%
EUR	2.500% OMV open end	200'000	0	200'000	88.34	176'680	2.10%
EUR	2.502% Telefonica Europe open end	0	100'000	200'000	83.91	167'828	2.00%
EUR	2.875% Aroundtown open end	0	0	250'000	41.00	102'500	1.22%
EUR	2.875% AT&T open end	0	200'000	200'000	89.88	179'750	2.14%
EUR	2.875% Rio Tinto Finance 11.12.2024	200'000	0	200'000	99.55	199'104	2.37%
EUR	2.875% Virgin Money 24.06.2025	100'000	100'000	200'000	96.12	192'236	2.29%
EUR	2.950% Gazprom 15.04.2025	0	0	200'000	70.57	141'144	1.68%
EUR	3.00% Arcelik 27.05.2026	0	100'000	100'000	91.07	91'070	1.08%
EUR	3.000% Globalworth Real Estate Invest- ments 29.03.2025	0	0	200'000	87.81	175'620	2.09%
EUR	3.100% Vodafone Group 03.01.2079	0	0	200'000	97.99	195'980	2.33%
EUR	3.250% BP Capital Markets open end	0	100'000	200'000	92.24	184'480	2.19%
EUR	3.375% Allianz	0	200'000	200'000	96.78	193'560	2.30%
EUR	3.375% ASML Holding 19.09.2023	0	0	200'000	100.60	201'190	2.39%
EUR	3.500% Volkswagen International Finance open end	0	100'000	200'000	92.80	185'590	2.21%
EUR	4.000% Booking Holdings 15.11.2026	250'000	0	250'000	100.68	251'700	2.99%
EUR	5.625% BHP Billiton Finance 22.10.2079	100'000	200'000	100'000	100.95	100'950	1.20%
EUR	5.625% Ceske drahy 12.10.2027	250'000	0	250'000	99.55	248'875	2.96%
EUR	6.125% Aviva 05.07.2043	0	200'000	100'000	100.94	100'940	1.20%
EUR	6.364% HSBC Holdings 16.11.2032	250'000	0	250'000	101.43	253'575	3.02%
EUR	NGG Finance 05.12.2079	0	0	200'000	93.27	186'540	2.22%
GBP	7.000% Just Group 15.04.2031	135'000	0	135'000	96.60	147'045	1.75%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

KEOX Funds – Zero Duration

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	3.522% Muang Thai Insurance Public Com- pany 27.01.2037	0	0	200'000	84.00	157'235	1.87%
						6'653'519	79.11%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						6'653'519	79.11%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Anleihen

EUR	0.500% AIB Group 17.11.2027	250'000	0	250'000	84.63	211'563	2.52%
EUR	0.875% PPG Industries 03.11.2025	0	100'000	100'000	91.78	91'775	1.09%
EUR	0.875% Rolls-Royce 09.05.2024	100'000	0	100'000	93.77	93'766	1.11%
EUR	0.950% Tritax EuroBox 02.06.2026	0	250'000	150'000	81.69	122'528	1.46%
EUR	2.500% INEOS Quattro Finance 15.01.2026	0	100'000	100'000	85.26	85'255	1.01%
EUR	2.500% Volvo Car 07.10.2027	250'000	0	250'000	88.44	221'100	2.63%
EUR	3.000% GSK Capital 28.11.2027	250'000	0	250'000	98.30	245'750	2.92%
EUR	Intercont Hotels Euro Medium Term Notes 08.10.2024 Gtd Series 06 Tranche 1 Reg S Variable Rate	200'000	0	200'000	96.25	192'494	2.29%
GBP	4.375% Paragon Banking Group PLC 25.09.2031	0	100'000	100'000	87.40	98'554	1.17%
						1'362'784	16.20%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						1'362'784	16.20%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

KEOX Funds – Zero Duration

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						8'016'303	95.32%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-65'291	-0.78%
EUR	Forderungen aus Futures					15'050	0.18%
EUR	Verbindlichkeiten aus Futures					0	0.00%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-50'241	-0.60%
EUR	Kontokorrentguthaben					385'572	4.58%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					87'022	1.03%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						8'438'656	100.34%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-28'706	-0.34%
NETTOFONDSVERMÖGEN						8'409'950	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

KEOX Funds – Zero Duration

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
EUR	0.250% Alstom 14.10.2026	0	100'000
EUR	0.250% Illinois Tool Works 05.12.2024	0	200'000
EUR	0.375% Siemens Finance 06.09.2023	0	150'000
EUR	0.375% United Parcel Service 15.11.2023	0	350'000
EUR	0.500% Carlsberg 06.09.2023	0	100'000
EUR	0.750% Logicor Financing 15.07.2024	0	250'000
EUR	0.875% CRCC Hean Limited 20.05.2026	0	300'000
EUR	0.875% Verizon Communications 02.04.2025	0	250'000
EUR	1.000% Swedbank 22.11.2027	0	350'000
EUR	1.250% Wabtec Transportation Netherlands 03.12.2027	0	150'000
EUR	1.500% Heathrow Funding Limited 12.10.2025	0	250'000
EUR	1.500% Holcim Finance 06.04.2025	200'000	200'000
EUR	1.500% Stedin Holding open End	0	250'000
EUR	2.375 Holcim Finance 09.04.2025	0	300'000
EUR	2.375% ORANGE open end	0	300'000
EUR	2.750% Arkema open end	0	300'000
EUR	3.375% Crown European Holdings 15.05.2025	250'000	250'000
EUR	5.125% Volkswagen International Finance open end	100'000	100'000
GBP	5.000% ICG 24.03.2023	0	185'000
GBP	6.200% NatWest Markets open End	0	200'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
EUR	1.750% Hammerson 15.03.2023	100'000	100'000
GBP	4.500% Travis Perkins PLC 07.09.2023	200'000	200'000
GBP	5.500% Miller Homes Group 15.10.2024	0	150'000
USD	6.250% Adani Green Energy 10.12.2024	0	250'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

KEOX Funds – Zero Duration

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.11.2023	CHF	EUR	7'008'000.00	7'265'940.90

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.03.2022	GBP	EUR	212'000.00	233'069.48
25.05.2022	EUR	CHF	9'167'383.62	9'590'000.00
25.05.2022	EUR	CHF	597'216.85	618'000.00
25.05.2022	CHF	EUR	618'000.00	597'216.85
25.05.2022	EUR	CHF	2'479'797.49	2'547'000.00
25.05.2022	CHF	EUR	2'547'000.00	2'479'797.49
23.11.2022	CHF	EUR	6'410'000.00	6'241'480.04
23.11.2022	EUR	CHF	6'241'480.04	6'410'000.00
23.11.2022	EUR	CHF	255'495.56	265'000.00
23.11.2022	CHF	EUR	265'000.00	255'495.56
23.11.2022	EUR	CHF	121'601.58	123'000.00
23.11.2022	CHF	EUR	123'000.00	121'601.58
23.11.2022	EUR	CHF	101'369.00	97'000.00
23.11.2022	CHF	EUR	97'000.00	101'369.00
23.11.2022	CHF	EUR	1'015'000.00	1'028'785.73
23.11.2022	EUR	CHF	1'028'785.73	1'015'000.00
22.11.2023	CHF	EUR	7'008'000.00	7'265'940.90

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

KEOX Funds – Zero Duration

Futures

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
EURO-BOBL-FUTURES	08.03.2023	0	35	-35

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
EURO-BOBL-FUTURES	08.03.2022	65	0	0
EURO-BOBL-FUTURES	08.06.2022	55	55	0
EURO-BOBL-FUTURES	08.09.2022	35	35	0
EURO-BOBL-FUTURES	08.12.2022	30	30	0
EURO-BOBL-FUTURES	08.03.2023	0	35	-35

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	KEOX Funds			
Teilfonds	ESG Bonds			
Anteilsklassen	-EUR-R-	-CHF-R-	-USD-R-	-GBP-R-
ISIN-Nummer	LI0022353390	LI0185254757	LI0185254765	LI1138755767
Liberierung	21. November 2005	17. August 2012	17. August 2012	29. Oktober 2021
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)			
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	Schweizer Franken (CHF)	US Dollar (USD)	Britisches Pfund (GBP)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember			
Erstes Rechnungsjahr	vom 21. November 2005 bis 31. Dezember 2006			
Erfolgsverwendung	thesaurierend			
Max. Ausgabeaufschlag	3%	3%	3%	3%
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Fondsvermögens	keiner	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.80% p.a.			0.75% p.a.
Performance Fee	keine			
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse			
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a.			
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds			
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben			
Kursinformationen				
Bloomberg	DJDYPEU LE	DJDYPCH LE	DJDYPUS LE	KEOXGBR
Telekurs	2.235.339	18.525.475	18.525.476	113.875.576
Reuters	2235339X.CHE	18525475X.CHE	18525476X.CHE	113875576X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com			

Ergänzende Angaben

	KEOX Funds		
Teilfonds	ESG – Bonds		
Anteilklassen	-EUR-I-	-CHF-I-	-USD-I-
ISIN-Nummer	LI0351138891	LI0351138917	LI0351138925
Liberierung	20. Februar 2017	10. April 2017	06. November 2020
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	Schweizer Franken (CHF)	US Dollar (USD)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 21. November 2005 bis 31. Dezember 2006		
Erfolgsverwendung	thesaurierend		
Max. Ausgabeaufschlag	3%	3%	3%
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Teilfondsvermögens	keine	keine	keine
Umtauschgebühr beim Wechsel von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds	keine	keine	keine
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilklasse in eine andere Anteilklasse	keine	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.40% p.a.		
Performance Fee	keine	keine	keine
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse		
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a.		
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Kursinformationen			
Bloomberg	KEOXEUI	KEOXCHI	KEOXUSI
Telekurs	35.113.889	35.113.891	35.113.892
Reuters	35113889X.CHE	35113891X.CHE	35113892X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		

Ergänzende Angaben

	KEOX Funds		
Teilfonds	Zero Duration		
Anteilsklassen	-EUR-	-CHF-	-USD-
ISIN-Nummer	LI0408931116	LI0408931132	LI0408931124
Liberierung	16. Juli 2018	16. Juli 2018	offen
Rechnungswährung des Teilfonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	Schweizer Franken (CHF)	US Dollar (USD)
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 16. Juli 2018 bis 31. Dezember 2018		
Erfolgsverwendung	thesaurierend		
Max. Ausgabeaufschlag	3%	3%	3%
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Teilvermögens	keine	keine	keine
Umtauschgebühr beim Wechsel von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds	keine	keine	keine
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.40% p.a.		
Performance Fee	keine	keine	keine
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a.		
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a.		
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Kursinformationen			
Bloomberg	KEOZDCH LE	KEOZDCH LE	n/a
Telekurs	40.893.111	40.893.113	40.893.112
Reuters	40893111X.CHE	40893113X.CHE	40893112X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		

Ergänzende Angaben

Publikationen des Fonds	Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ 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.
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.
Bewertungsgrundsätze	<p>Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. 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 überprüfbar bewerteten Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen festlegt.7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

Ergänzende Angaben

	<p>9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittekurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das jeweilige Teilfondsvermögen 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 entsprechenden Teilfondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.</p>																																																												
Angaben zur Vergütungspolitik	<p>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.</p>																																																												
Wechselkurse per Berichtsdatum	<p>KEOX Funds – ESG Bonds</p> <table> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>CHF</td> <td>0.9880</td> <td>CHF</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>1.0122</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>GBP</td> <td>0.8868</td> <td>GBP</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>1.1276</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>USD</td> <td>1.0685</td> <td>USD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.9359</td> </tr> </table> <p>KEOX Funds - Zero Duration</p> <table> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>CHF</td> <td>0.9880</td> <td>CHF</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>1.0122</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>GBP</td> <td>0.8868</td> <td>GBP</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>1.1276</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>USD</td> <td>1.0685</td> <td>USD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.9359</td> </tr> </table>	EUR	1	=	CHF	0.9880	CHF	1	=	EUR	1.0122	EUR	1	=	GBP	0.8868	GBP	1	=	EUR	1.1276	EUR	1	=	USD	1.0685	USD	1	=	EUR	0.9359	EUR	1	=	CHF	0.9880	CHF	1	=	EUR	1.0122	EUR	1	=	GBP	0.8868	GBP	1	=	EUR	1.1276	EUR	1	=	USD	1.0685	USD	1	=	EUR	0.9359
EUR	1	=	CHF	0.9880	CHF	1	=	EUR	1.0122																																																				
EUR	1	=	GBP	0.8868	GBP	1	=	EUR	1.1276																																																				
EUR	1	=	USD	1.0685	USD	1	=	EUR	0.9359																																																				
EUR	1	=	CHF	0.9880	CHF	1	=	EUR	1.0122																																																				
EUR	1	=	GBP	0.8868	GBP	1	=	EUR	1.1276																																																				
EUR	1	=	USD	1.0685	USD	1	=	EUR	0.9359																																																				
Hinterlegungsstellen	<p>SIX SIS AG, Zürich UBS Europe SE, Frankfurt Clearstream Banking, Luxembourg</p>																																																												
Vertriebsländer	<table> <thead> <tr> <th></th> <th>AT</th> <th>CH</th> <th>DE</th> <th>FL</th> <th>FR</th> <th>GB</th> <th>SWE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Private Anleger</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Professionelle Anleger</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Qualifizierte Anleger</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	Private Anleger		✓		✓		✓		Professionelle Anleger				✓		✓		Qualifizierte Anleger		✓																																	
	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE																																																						
Private Anleger		✓		✓		✓																																																							
Professionelle Anleger				✓		✓																																																							
Qualifizierte Anleger		✓																																																											
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach																																																												
ESG Kriterien	<p>KEOX Funds – Zero Duration</p> <p>Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p>																																																												

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung 1

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 teilfonds-spezifische Anhänge und Prospekt abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Aktualisierung der Anlagepolitik des Teilfonds ESG Bonds.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Prospekt

Ziffer 6.2.1

ESG-Integration

Hinzufügung Passus zu den ESG-Integration

(...)

Der OGAW kann im Rahmen seines Anlageziels vorsehen, dass der Asset Manager Faktoren wie Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung, sogenannte ESG-Faktoren, in seiner Anlageanalyse, seinen Entscheidungsprozesse und der Praxis der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt. Dabei werden ebenfalls Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt, die in massgeblicher Weise erhebliche wesentliche negative Auswirkungen auf die Rendite einer Investition des OGAW haben können. Die vorgenannten ESG-Faktoren beziehen sich unter anderem auf die folgenden Themen

(...)

Ziffer 6.2.2

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken

Hinzufügung Passus zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken

(...)

Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) sowie gute Unternehmensführung (Governance – G). Der OGAW verfolgt dabei einen gesamthaften ESG-Ansatz, bei dem die nachhaltige Ausrichtung des OGAW durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren gewährleistet werden soll. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Arbeitnehmer-, Sozial- und Umweltbelange, die Einhaltung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken werden vom Asset Manager analysiert und erweitern damit die klassische Fundamentalanalyse um finanziell relevante Nachhaltigkeitsrisiken. Die Analyse der Nachhaltigkeitsrisiken erfolgt auf Basis von öffentlich verfügbaren Informationen der Emittenten (z.B. Geschäfts- und Nachhaltigkeitsberichte) oder einem internen Research sowie unter Verwendung von Daten und ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen.

Nachhaltigkeitsrisiken können auf alle bekannten Risikoarten (Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko) erheblich einwirken und als Faktor zur Wesentlichkeit dieser Risikoarten beitragen. Unternehmen, in die investiert wird, können physischen Risiken des Klimawandels unterliegen wie. z.B. einer zunehmenden Häufung und Intensität von akuten Extremwetterereignissen (z.B. Hitzewellen, Stürme, Überschwemmungen) und längerfristigen chronischen Änderungen von Mittelwerten und Schwankungsbreiten verschiedener Klimavariablen (z.B. Temperatur, Niederschlagsmengen, Meeresspiegel).

Ziffer 6.2.3

Auswirkung auf die Rendite

Hinzufügung Passus zur Auswirkung auf die Rendite

(...)

Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren kann langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung einer Investition haben. Emittenten mit mangelhaften Nachhaltigkeitsstandards können anfällig für Ereignis-, Reputations-, Regulierungs-, Klage- und Technologierisiken sein. Diese Risiken im Bereich Nachhaltigkeit können unter anderem Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung oder der Investition haben. Das Eintreten dieser Risiken kann zu einer negativen Bewertung der Investition führen, die wiederum Auswirkungen auf die Rendite des OGAW haben kann.

(...)

Ergänzende Angaben

Treuhandvertrag

Anhang A1:

KEOX Funds – ESG Bonds

F Anlagegrundsätze des OGAW

Aktualisierung des Anlageziel und Anlagepolitik (Präzisierung in Hinblick auf Art. 8 SFDR)

Das Anlageziel des KEOX Funds - ESG Bonds besteht hauptsächlich im Erzielen eines mittelfristigen Vermögenszuwachses mittels Ertrag und Kapitalgewinn, indem bestimmte ESG-Merkmale (d.h. Umwelt, Sozial- und Corporate-Governance-Merkmale) gefördert und Nachhaltigkeitsrisiken in den Investitionsprozess integriert werden.

Der Manager berücksichtigt bei der Verwaltung des Teilfonds u.a. ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale und investiert in Unternehmen, die gute Governance-Praktiken (G) anwenden. Der Teilfonds tätigt keine ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziffer 17 SFDR in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Der Teilfonds handelt es sich um ein Produkt nach Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Teilfonds wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Wertpapiere und andere Anlagen, wie nachfolgend beschrieben, investiert. Es handelt sich um einen aktiv gemanagten Teilfonds.

Die Anlagen des KEOX Funds - ESG Bonds erfolgen vorwiegend (mindestens 51%) in fest- und/oder variabel verzinslichen Forderungspapieren und Forderungswertrechten von privaten, gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit, welche jeweils auf Basis ökologischer, sozialer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft werden und somit dem Prinzip der „Nachhaltigkeit“ Rechnung tragen.

Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) sowie gute Unternehmensführung (Governance – G). Der Teilfonds verfolgt dabei einen gesamthaften ESG-Ansatz, bei dem die nachhaltige Ausrichtung des Teilfonds durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren gewährleistet werden soll. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Arbeitnehmer-, Sozial- und Umweltbelange, die Einhaltung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Ausschlusskriterien

Dabei werden Forderungspapiere und Forderungswertrechte ausgeschlossen, die von Unternehmen ausgegeben werden, welche bedeutende Einnahmen aus den kontroversen Geschäftsfeldern Alkohol²¹, Glücksspiel²¹, konventionelle oder kontroverse Waffen²¹, Kohlebergbau²¹ oder Erwachsenenunterhaltung²¹ erzielen. Die übrig gebliebenen Unternehmen werden 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/>) und/oder nach den World Bank Governance Indikatoren (<https://info.worldbank.org/governance/wgi/>) vorweisen.

Die vorgenannten Ausschlüsse gelten nur bei direkten Investitionen.

²¹Ausschluss, wenn Umsatz >10% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb

Ergänzende Angaben

Positivkriterien

Des Weiteren 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 (d.h. Themen der Corporate Governance, Arbeitsbeziehungen, Umweltfaktoren, Nachhaltigkeit, bestimmte Engagements in der Gemeinschaft, vorbildliche Nutzung erneuerbarer Energien usw.)

Der Teilfonds darf höchstens 10% seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAW oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Diese anderen Organismen für gemeinsame Anlagen dürfen nach ihrem Prospekt bzw. ihren konstituierenden Dokumenten höchstens bis zu 10% ihres Vermögens in Anteilen eines anderen OGAW oder eines anderen vergleichbaren Organismus für gemeinsame Anlagen investieren. Investitionen in die genannten Organismen für gemeinsame Anlagen erfolgen vorzugsweise in Produkte nach Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor oder in Produkte von Verwaltungsgesellschaften, die Mitglied der UNPRI sind und einen nachvollziehbaren Nachhaltigkeitsansatz aufweisen.

Weitere produktspezifische Informationen sind unter www.ifm.li abrufbar.

Der Teilfonds tätigt keine ökologisch nachhaltige Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Es gilt die teilfondsspezifischen Risiken in lit. G1 dieses Anhangs sowie die allgemeinen Risiken in Ziffer 8.2 des Prospekts zu beachten. Informationen zum Risiko von ESG-Investitionen und Nachhaltigkeitsrisiken befinden sich ebenfalls in den Allgemeinen Risiken unter Ziffer 7.2 des Prospekts.

c) Profil des typischen Anlegers

Der KEOX Funds – ESG Bonds eignet sich als mittelfristige Investition für Anleger, die in ein breit diversifiziertes Portfolio bestehend aus direkten und indirekten Anlagen in fest- und/oder variabel verzinslichen Forderungspapieren und Forderungswertrechten von privaten, gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldnern investieren möchten, die ökologische und/oder soziale ("E/S") Merkmale aufweisen.

Anhang A2 & A3

KEOX Funds – Zero Duration
KEOX Funds – Sterling Income

SFDR-Klassifikation: Artikel 6

Ergänzung Benchmark: Es handelt sich um einen aktiv gemanagten Teilfonds.

Ergänzung Anlageziel und Anlagepolitik

em Teilfonds (Finanzprodukt) zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 11. Mai 2022 genehmigt. Die Änderungen traten per 17. Mai 2022 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 2022.

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 2022	CHF	4.53 – 4.58 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.05 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.48 – 0.54 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 2022		49

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2022	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in UCITS	105	CHF 3'307 Mio.
in AIF	88	CHF 2'316 Mio.
in IU	2	CHF 9 Mio.
Total	195	CHF 5'632 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für " Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.03 – 2.07 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.62 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.41 – 0.45 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		10

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 2022	CHF	2.50 – 2.51 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.42 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.08 – 0.09 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		39

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 die Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.
- 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht (soweit bereits veröffentlicht) können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Diese Dokumente können ebenfalls bei der schweizerischen Zahlstelle oder bei der Verwaltungsgesellschaft des OGAW kostenlos bezogen werden.
- 4. Publikationen**
 - 4.1 Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Internetplattform www.fundinfo.com.
 - 4.2 Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" werden täglich auf der Internetplattform www.fundinfo.com publiziert.
- 5. Zahlungen von Retrozessionen und Rabatten**
 - 5.1 Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.
 - 5.2 Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.
 - 5.3 Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.
 - 5.4 Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.
 - 5.5 Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle bezahlen im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.
- 6. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für professionelle Anleger im Vereinigten Königreich (UK)

Der UCITS ist im Vereinigten Königreich (UK) ausschliesslich zum Vertrieb an professionelle Anleger zugelassen.

- 1. Verwaltungsgesellschaft**
IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan, Liechtenstein
- 2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**
Der Prospekt und Treuhandvertrag sowie der Halbjahres- und Jahresbericht können kostenlos beim AIFM auf der Webseite www.ifm.li sowie bei der Verwahrstelle in Liechtenstein bezogen werden.

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des KEOX Funds und seiner Teilfonds geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des KEOX Funds und seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie deren 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 und seiner Teilfonds 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 einen/mehrere seiner Teilfonds zu schliessen 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 oder einer seiner Teilfonds 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 Wertpapiere oder einer seiner Teilfonds 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, 17. April 2023

Grant Thornton AG

ppa Mathias Eggenberger
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Nicole Schwarzenbach
dipl. Wirtschaftsprüferin

Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale (ungeprüft)

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):
529900CD0GASLJFNV98

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 OGAW kam 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:

- Alkohol⁵
- Glücksspiel⁵
- konventionelle oder kontroverse Waffen⁵
- Kohle⁵
- Erwachsenenunterhaltung⁵

Die vorgenannten Ausschlüsse gelten nur bei direkten Investitionen.

II. **Normenbasierte negative Prüfung:**

In einem **zweiten Schritt** werden die übrig gebliebenen Unternehmen einer differenzierter 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. und/oder nach den World Bank Governance Indikatoren (<https://info.worldbank.org/governance/wgi/>) 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.

⁵ Ausschluss, wenn Umsatz >10% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 51% des NFV gemäss den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren. Per 31.12.2022 wurden diese Merkmale für 82.34% des Portfolios erfüllt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Anzahl direkter Investitionen mit Verletzungen gegen die Ausschlusskriterien:

Per 31.12.2022 wurde für 82.34% (Mindestquote gemäss vorvertraglichen Informationen: 51%) der Investitionen der definierte Nachhaltigkeitsindikator eingehalten. Bei den restlichen Investitionen handelt es sich um Investitionen gemäss "#2 Andere Investitionen".

- Durchschnittlicher ESG-Score des Finanzprodukts:

Portfolio-Score⁶

Minimum	Maximum	Durchschnitt	per 31.12.2022*
89.53	93.35	92.30	90.42

*) Ratingsignifikanz: 82.57 (max. 100)

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

n.a. aufgrund der ersten Berichterstattung für das Finanzprodukt.

● **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.

⁶ Bewertungsskala: 0 = niedrigster Wert / 100 = höchster Wert

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.

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.

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: 01.01.2022 – 31.12.2022

Grösste Positionen	Sektor	in % NIW	Land
0.100% Republik Frankreich 25.07.2038	Öffentlich-rechtliche Organis.	7.29	FR
0.100% Deutschland 15.04.2046	Öffentlich-rechtliche Organis.	3.63	DE
0.500% Deutschland 15.04.2030	Öffentlich-rechtliche Organis.	1.78	DE
4.250% CNP Assurances 05.06.2045	Finanzdienstleister	1.47	FR
2.000% Nokia 11.03.2026	Kommunikation	1.43	FI
2.800% Acquirente Unico 20.02.2026	Versorger	1.41	IT
2.995% TeneT Holding open end	Diverse Branchen	1.41	NL
1.625% Merck 25.06.2079	Konsumgüter (nicht zyklisch)	1.36	DE
1.375% Experian Finance 25.06.2026	Konsumgüter (zyklisch)	1.35	GB
1.750% London Stock Exchange Group 06.12.2027	Diverse Branchen	1.33	GB
1.750% Nasdaq 28.03.2029	Diverse Branchen	1.27	US
1.450% Transurban Finance Company 16.05.2029	Industrie	1.24	AU
3.100% Vodafone Group 03.01.2079	Kommunikation	1.21	GB
4.000% Aegon 25.04.2044	Finanzdienstleister	1.21	NL
5.050% La Mondiale Ste d'Assurances open end	Finanzdienstleister	1.20	FR

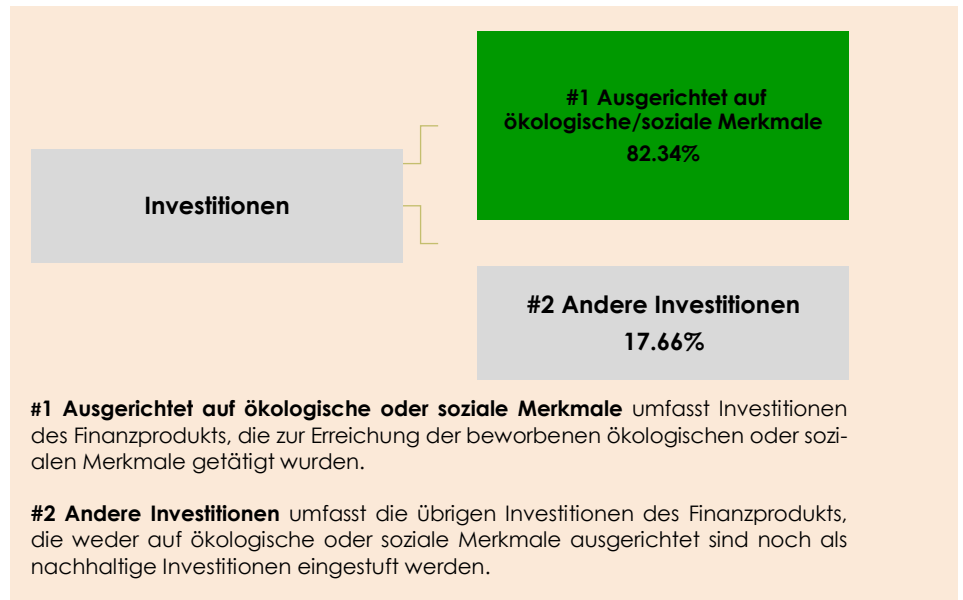


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	in % NIW	in % NIW
Diverse Branchen	Diverse Branchen	8.09	8.09
Energie	Oel / Gas	2.09	2.09
Finanzdienstleister	Versicherung	10.76	26.72
	Finanzdienstleister	10.73	
	Banken	5.23	
Immobilien	Immobilien	0.26	0.26
Industrie	Transportunternehmen	4.55	7.49
	Elektronik	2.94	
Kommunikation	Telekommunikation	13.86	14.90
	Internet	1.04	
Konsumgüter (nicht zyklisch)	Pharma	4.53	12.53
	Verschiedene Dienstleistungen	2.23	
	Getränke	2.06	
	Healthcare-Dienstleistungen	1.57	
	Nahrungsmittel	1.08	
	Biotechnologie	1.05	
Konsumgüter (zyklisch)	Detailhandel	1.35	4.19
	Fluglinien	1.12	
	Textilindustrie	1.00	
	Autozulieferer	0.71	
Liquidität	Liquidität	1.49	1.49
Öffentlich-rechtliche Organis.	Öffentlich-rechtliche Organis.	13.55	13.55
Rohstoffe / Zwischenprodukte	Holz / Papier	0.60	0.60
Versorger	Strom	4.59	8.10
	Wasser	3.51	



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

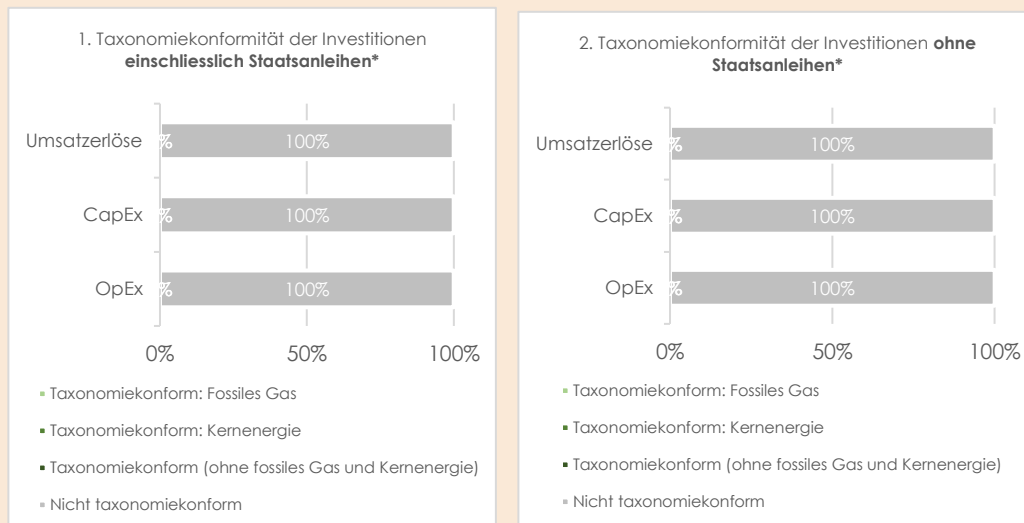
Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

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

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.

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

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

● **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.



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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investition mit einem Umweltziel?

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser OGAW 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 31.12.2022 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?

Die Asset Manager verfügen 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 Fonds 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