

KEOX Funds - EURO Corporate Bonds

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2025

Asset Manager:

TEAM



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	8
Ausserbilanzgeschäfte.....	8
Erfolgsrechnung	9
Veränderung des Nettofondsvermögens.....	10
Anzahl Anteile im Umlauf	11
Kennzahlen.....	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	15
Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")	26
Ergänzende Angaben.....	27
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	34

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
LI-9494 Schaan

Verwaltungsrat

Heimo Quaderer
S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg
Hugo Quaderer

Geschäftsleitung

Luis Ott
Alexander Wymann
Michael Oehry
Ramon Schäfer

Domizil und Administration

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
LI-9494 Schaan

Asset Manager

Theta Enhanced Asset Management Limited
1st Floor, 6 Caledonia Place
JE- St. Helier, Jersey, JE2 3NG, Channel Islands

Ante Asset Management AG
Postrasse 27
LI-9494 Schaan

Verwahrstelle

Neue Bank AG
Marktgass 20
LI-9490 Vaduz

Vertriebsstelle

Ante Asset Management AG
Postrasse 27
LI-9494 Schaan

Wirtschaftsprüfer

Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 15
LI-9494 Schaan

Aufsichtsbehörde

FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein
Landstrasse 109
LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von CHF 967.00 auf CHF 971.57 gestiegen und erhöhte sich somit um 0.47%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie -CHF-R- ist seit dem 31. Dezember 2024 von CHF 1'073.55 auf CHF 1'076.72 gestiegen und erhöhte sich somit um 0.30%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 1'035.99 auf EUR 1'053.00 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.64%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 1'535.71 auf EUR 1'558.21 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.47%.

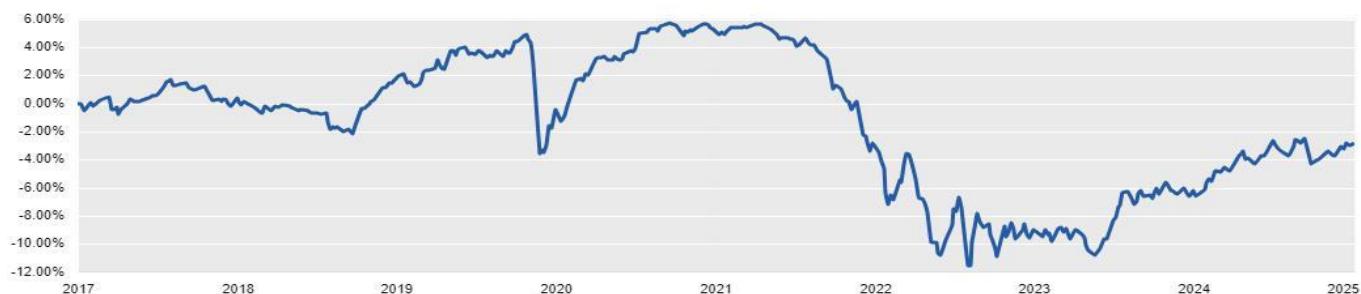
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie -GBP-R- ist seit dem 31. Dezember 2024 von GBP 1'001.98 auf GBP 1'028.68 gestiegen und erhöhte sich somit um 2.66%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von USD 1'040.12 auf USD 1'068.53 gestiegen und erhöhte sich somit um 2.73%.

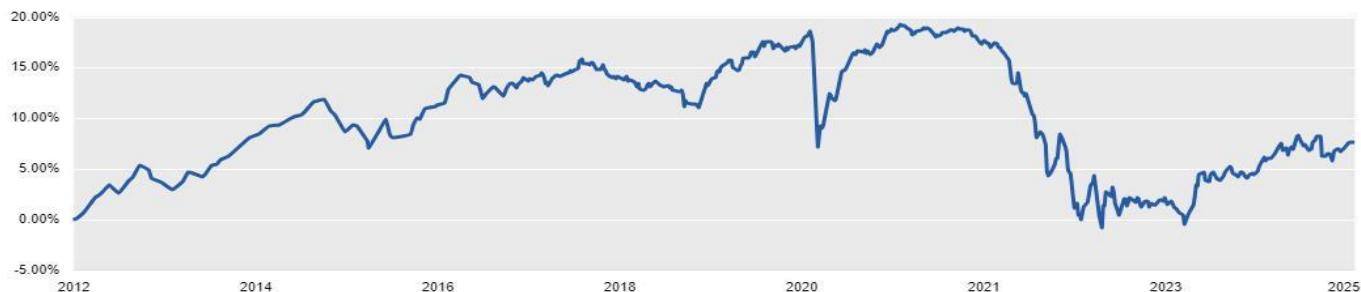
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie -USD-R- ist seit dem 31. Dezember 2024 von USD 1'429.81 auf USD 1'464.60 gestiegen und erhöhte sich somit um 2.43%.

Am 30. Juni 2025 belief sich das Fondsvermögen für den KEOX Funds - EURO Corporate Bonds auf EUR 123.4 Mio. und es befanden sich 44'230 Anteile der Anteilkategorie -CHF-I-, 946 Anteile der Anteilkategorie -CHF-R-, 66'857 Anteile der Anteilkategorie -EUR-I-, 1'426 Anteile der Anteilkategorie -EUR-R-, 1'585 Anteile der Anteilkategorie -GBP-R-, 1'226 Anteile der Anteilkategorie -USD-I- und 550 Anteile der Anteilkategorie -USD-R- im Umlauf.

Performance -CHF-I-

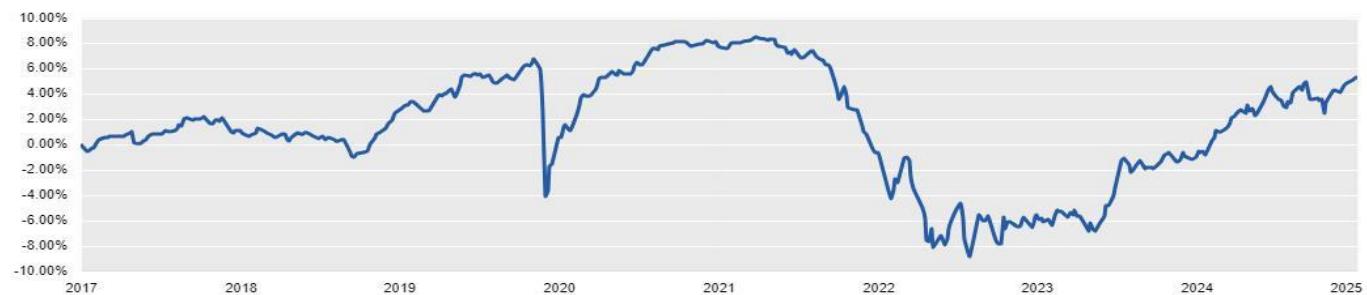


Performance -CHF-R-

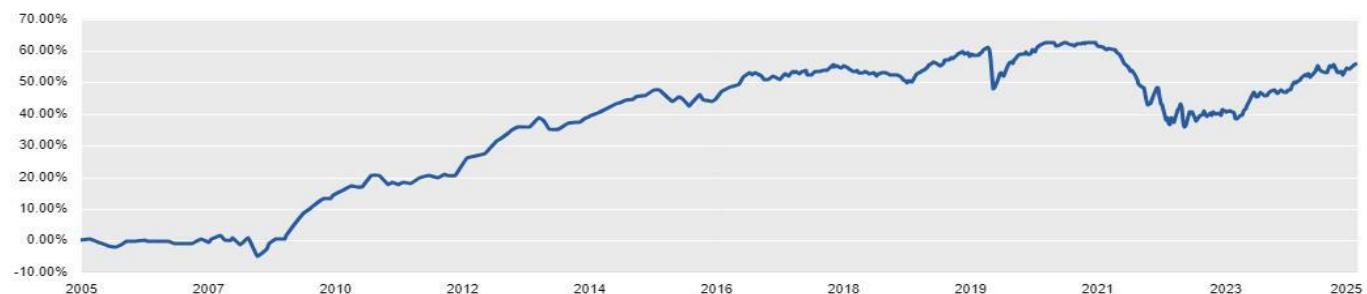


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

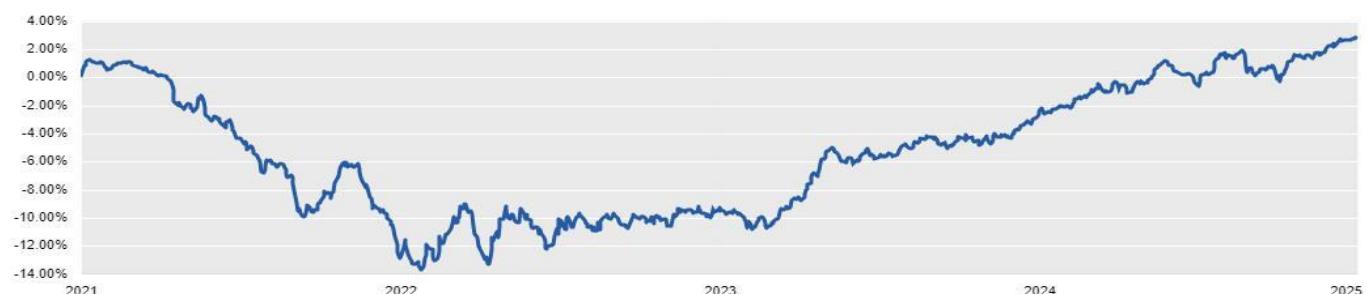
Performance -EUR-I-



Performance -EUR-R-

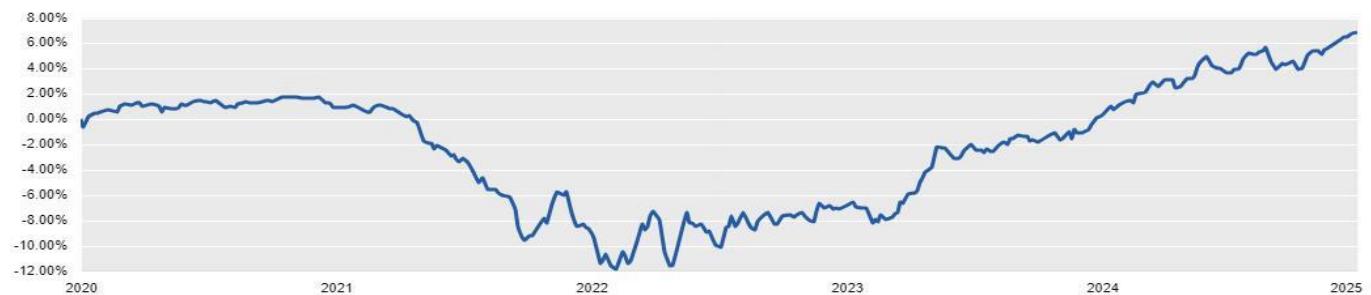


Performance -GBP-R-

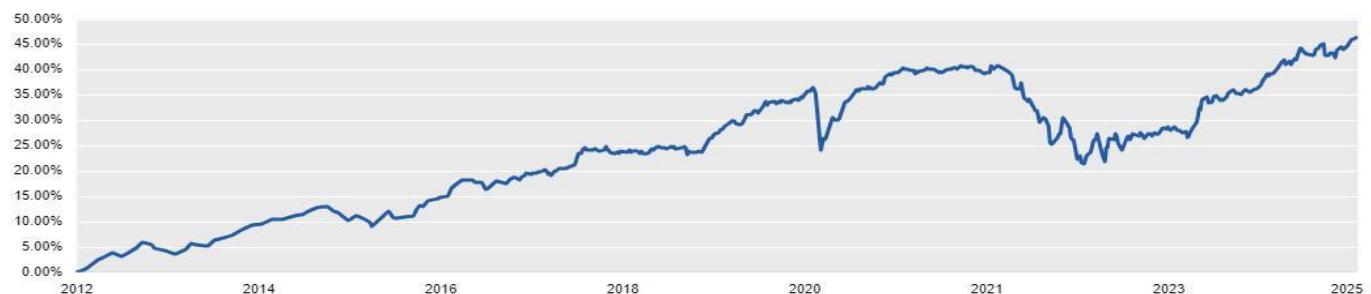


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance -USD-I-



Performance -USD-R-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
0.625% UBS Group 24.02.2033	Schweiz	Anleihen	1.46%
3.250% Wolters Kulwer 18.03.2029	Niederlande	Anleihen	1.17%
3.875% Merck 27.08.2054	Deutschland	Anleihen	1.16%
Allianz Floating 25.07.2053	Deutschland	Anleihen	1.14%
0.500% Apple Inc 15.11.2031	Vereinigte Staaten	Anleihen	1.13%
8.500% Admiral Group 06.01.2034	Grossbritannien	Anleihen	1.11%
0.650% International Business Machines 11.02.2032	Vereinigte Staaten	Anleihen	1.10%
0.125% SGS Nederland Holding 21.04.2027	Niederlande	Anleihen	1.09%
6.364% HSBC Holdings 16.11.2032	Grossbritannien	Anleihen	1.08%
1.625% SAP SE 10.03.2031	Deutschland	Anleihen	1.07%
Total			11.52%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
0.650% International Business Machines 11.02.2032	Vereinigte Staaten	Computer & Netzwerkausrüster	1'350'502.36	7.52%
0.625% Coca Cola HBC Fin 21.11.2029	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'277'379.37	7.11%
3.500% Amadeus IT 21.03.2029	Spanien	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	1'263'812.88	7.03%
4.125% Nordea Bank 29.05.2035	Finnland	Banken & andere Kreditinstitute	1'235'942.47	6.88%
2.625% Siemens Fin Nv 27.05.2029	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'203'240.00	6.70%
0.000% Australia & New Zealand Banking 31.07.2035	Australien	Banken & andere Kreditinstitute	1'201'080.00	6.69%
4.625 Aviva PLC 28.08.2056	Grossbritannien	Versicherungen	1'198'800.00	6.67%
4.375% AXA 24.07.2055	Frankreich	Versicherungen	1'198'800.00	6.67%
2.625% Linde 18.02.2029	Irland	Erdöl/-gas	1'196'505.75	6.66%
2.250% Visa 15.05.2028	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'195'768.22	6.66%
Übrige	n.a.	n.a.	5'643'604.97	31.41%
Total Investitionen in der Geschäftspériode			17'965'436.02	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
AXA Floating Rate 11.07.2043	Frankreich	Versicherungen	1'369'045.48	10.09%
4.000 % SSE PLC 05.09.2031	Grossbritannien	Energie & Wasserversorgung	1'288'587.95	9.49%
3.750% Sika Capital 03.11.2026	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'247'572.60	9.19%
2.875% Amadeus IT Group 20.05.2027	Spanien	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	1'229'234.63	9.06%
3.125% Statkraft 13.12.2031	Norwegen	Energie & Wasserversorgung	1'219'918.36	8.99%
2.064% Alpha Trains Finance 30.06.2030	Luxemburg	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'200'000.00	8.84%
0.625% Hochtief 26.04.2029	Deutschland	Baugewerbe & Baumaterial	1'092'822.25	8.05%
4.125% Vestas Wind Systems 15.06.2031	Dänemark	Energie & Wasserversorgung	1'071'868.49	7.90%
1.106% Barclays PLC 12.05.2032	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	1'047'464.94	7.72%
2.375% OMV 09.04.2032	Österreich	Erdöl/-gas	985'386.99	7.26%
Übrige	n.a.	n.a.	1'822'966.35	13.43%
Total Desinvestitionen in der Geschäftspériode			13'574'868.04	100.00%

Vermögensrechnung

	30. Juni 2025	28. Juni 2024
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	2'783'748.63	796'870.80
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	119'959'504.76	102'308'371.25
Derivate Finanzinstrumente	-726'187.07	-162'927.34
Sonstige Vermögenswerte	1'643'180.33	1'252'317.47
Gesamtfondsvermögen	123'660'246.65	104'194'632.18
Bankverbindlichkeiten	0.00	0.00
Verbindlichkeiten	-241'719.66	-214'951.10
Nettofondsvermögen	123'418'526.99	103'979'681.08

Ausserbilanzgeschäfte

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

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

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 28.06.2024
	EUR	EUR
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	1'817'033.11	1'366'036.08
Ertrag Bankguthaben	6'381.61	5'416.06
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	40'370.62	28'659.11
Total Ertrag	1'863'785.34	1'400'111.25
 Aufwand		
Verwaltungsgebühr	249'969.86	211'786.78
Verwahrstellengebühr	66'356.56	55'127.74
Revisionsaufwand	4'102.86	4'024.34
Passivzinsen	73.67	6.86
Sonstige Aufwendungen	108'453.76	91'628.36
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	27'680.72	12'536.00
Total Aufwand	456'637.43	375'110.08
Nettoertrag	1'407'147.91	1'025'001.17
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	748'982.25	-1'028'070.58
Realisierter Erfolg	2'156'130.16	-3'069.41
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-714'502.77	-529'061.06
Gesamterfolg	1'441'627.39	-532'130.47

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2025 - 30.06.2025

EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	118'036'441.78
Saldo aus dem Anteilsverkehr	3'940'457.82
Gesamterfolg	1'441'627.39
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	123'418'526.99

Anzahl Anteile im Umlauf

KEOX Funds - EURO Corporate Bonds -CHF-R-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'099
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-153
Anzahl Anteile am Ende der Periode	946

KEOX Funds - EURO Corporate Bonds -CHF-I-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	42'564
Neu ausgegebene Anteile	3'539
Zurückgenommene Anteile	-1'873
Anzahl Anteile am Ende der Periode	44'230

KEOX Funds - EURO Corporate Bonds -EUR-R-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'261
Neu ausgegebene Anteile	190
Zurückgenommene Anteile	-25
Anzahl Anteile am Ende der Periode	1'426

KEOX Funds - EURO Corporate Bonds -EUR-I-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	64'732
Neu ausgegebene Anteile	3'044
Zurückgenommene Anteile	-919
Anzahl Anteile am Ende der Periode	66'857

Anzahl Anteile im Umlauf

KEOX Funds - EURO Corporate Bonds -GBP-R-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'665
--------------------------------------	-------

Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-80

Anzahl Anteile am Ende der Periode	1'585
---	--------------

KEOX Funds - EURO Corporate Bonds -USD-R-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	550
--------------------------------------	-----

Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0

Anzahl Anteile am Ende der Periode	550
---	------------

KEOX Funds - EURO Corporate Bonds -USD-I-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'130
--------------------------------------	-------

Neu ausgegebene Anteile	160
Zurückgenommene Anteile	-64

Anzahl Anteile am Ende der Periode	1'226
---	--------------

Kennzahlen

KEOX Funds - EURO Corporate Bonds	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	123'418'526.99	118'036'441.78	100'372'527.69
Transaktionskosten in EUR	5'203.21	19'027.09	14'963.47
KEOX Funds - EURO Corporate Bonds -CHF-I-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	42'972'524.22	41'159'329.78	29'075'406.37
Ausstehende Anteile	44'230	42'564	31'019
Inventarwert pro Anteil in CHF	971.57	967.00	937.34
Performance in %	0.47	3.16	5.92
Performance in % seit Liberierung am 10.04.2017	-2.84	-3.30	-6.27
OGC/TER 1 in %	0.70	0.70	0.70
KEOX Funds - EURO Corporate Bonds -CHF-R-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	1'018'576.37	1'179'826.70	1'632'370.11
Ausstehende Anteile	946	1'099	1'560
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'076.72	1'073.55	1'046.39
Performance in %	0.30	2.60	5.45
Performance in % seit Liberierung am 17.08.2012	7.67	7.35	4.64
OGC/TER 1 in %	1.05	1.05	1.06
KEOX Funds - EURO Corporate Bonds -EUR-I-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	70'400'111.11	67'061'607.79	61'042'452.26
Ausstehende Anteile	66'857	64'732	61'884
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'053.00	1'035.99	986.40
Performance in %	1.64	5.03	8.18
Performance in % seit Liberierung am 20.02.2017	5.30	3.60	-1.36
OGC/TER 1 in %	0.70	0.70	0.70
KEOX Funds - EURO Corporate Bonds -EUR-R-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	2'222'013.41	1'936'525.33	1'928'000.00
Ausstehende Anteile	1'426	1'261	1'314
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'558.21	1'535.71	1'467.28
Performance in %	1.47	4.66	7.81
Performance in % seit Liberierung am 21.11.2005	55.82	53.57	46.73
OGC/TER 1 in %	1.05	1.04	1.06

Kennzahlen

KEOX Funds - EURO Corporate Bonds -GBP-R-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in GBP	1'630'455.75	1'668'291.22	2'130'218.23
Ausstehende Anteile	1'585	1'665	2'249
Inventarwert pro Anteil in GBP	1'028.68	1'001.98	947.18
Performance in %	2.66	5.78	9.19
Performance in % seit Liberierung am 29.10.2021	2.87	0.20	-5.28
OGC/TER 1 in %	1.04	1.04	1.05

KEOX Funds - EURO Corporate Bonds -USD-I-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in USD	1'310'017.99	1'175'332.29	1'424'987.05
Ausstehende Anteile	1'226	1'130	1'458
Inventarwert pro Anteil in USD	1'068.53	1'040.12	977.36
Performance in %	2.73	6.42	10.50
Performance in % seit Liberierung am 06.11.2020	6.85	4.01	-2.26
OGC/TER 1 in %	0.70	0.70	0.72

KEOX Funds - EURO Corporate Bonds -USD-R-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in USD	805'532.00	786'395.20	740'360.30
Ausstehende Anteile	550	550	550
Inventarwert pro Anteil in USD	1'464.60	1'429.81	1'346.11
Performance in %	2.43	6.22	10.44
Performance in % seit Liberierung am 17.08.2012	46.46	42.98	34.61
OGC/TER 1 in %	1.05	1.04	1.07

Rechtliche Hinweise

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

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
	ISIN						

WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE

BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

Anleihen

EUR	0.125% Nestle Fin 12.11.2027 XS2170362672	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	95.33	1'144'008	0.93%
EUR	0.375% Legrand 06.10.2031 FR0014005OK3	0.00	0.00	1'400'000.00	84.51	1'183'140	0.96%
EUR	0.500% Apple Inc 15.11.2031 XS2079716937	0.00	0.00	1'600'000.00	87.20	1'395'200	1.13%
EUR	0.500% Holcim Finance 23.04.2031 XS2261215011	0.00	0.00	1'200'000.00	85.80	1'029'600	0.83%
EUR	0.625% Coca Cola HBC Fin 21.11.2029 XS2082345955	1'400'000.00	0.00	1'400'000.00	91.26	1'277'640	1.04%
EUR	0.625% Michelin SA Bonds 02.11.2040 FR0014000D56	0.00	0.00	1'000'000.00	64.07	640'700	0.52%
EUR	0.650% International Business Machines 11.02.2032 XS2115091808	1'600'000.00	0.00	1'600'000.00	84.80	1'356'800	1.10%
EUR	0.750 % SNCF Reseau 25.05.2036 XS2022425024	0.00	0.00	1'200'000.00	74.35	892'200	0.72%
EUR	0.750% National Grid 01.09.2033 XS2381853436	0.00	0.00	1'400'000.00	80.03	1'120'420	0.91%
EUR	0.900% Nasdaq 30.07.2033 XS2369906644	0.00	0.00	1'400'000.00	82.06	1'148'840	0.93%
EUR	1.125% Coca-Cola European Partners 12.04.2029 XS1981054221	0.00	0.00	1'400'000.00	94.02	1'316'280	1.07%
EUR	1.125% PepsiCo 18.0.2031 XS1963555617	0.00	0.00	1'200'000.00	90.58	1'086'960	0.88%
EUR	1.250% Air Liquide Finance 13.06.2028 FR0013182847	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	97.35	1'168'248	0.95%
EUR	1.450% Transurban Finance Company 16.05.2029 XS1997077364	0.00	0.00	1'200'000.00	94.75	1'137'000	0.92%
EUR	1.625% CNH Industrial Finance Europe 03.07.2029 XS2022084367	0.00	0.00	1'200'000.00	95.18	1'142'100	0.93%
EUR	1.625% SAP SE 10.03.2031 DE000A2TSTG3	200'000.00	0.00	1'400'000.00	93.78	1'312'892	1.06%
EUR	1.750% Heidelberg Materials Fina. Lux 24.04.2028 XS1810653540	0.00	0.00	1'200'000.00	97.83	1'173'960	0.95%
EUR	1.750% London Stock Exchange Group 06.12.2027 XS1918000107	0.00	0.00	1'200'000.00	98.22	1'178'640	0.95%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
	ISIN						
EUR	1.875% ageas NV 24.11.2051 BE6325355822	0.00	0.00	1'400'000.00	89.07	1'246'980	1.01%
EUR	1.875% Storebrand Livsforsikring 30.09.2051 XS2325328313	0.00	0.00	1'200'000.00	88.48	1'061'760	0.86%
EUR	2.000% Akzo Nobel 28.03.2032 XS2462468740	0.00	0.00	1'200'000.00	92.16	1'105'920	0.90%
EUR	2.000% TotalEnergies open End XS2224632971	0.00	0.00	1'400'000.00	90.94	1'273'160	1.03%
EUR	2.125% Eli Lilly & Co 03.06.2030 XS1240751229	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	97.11	1'165'272	0.94%
EUR	2.374 % TenneT Holding B.V. open End XS2207430120	0.00	0.00	1'000'000.00	99.95	999'500	0.81%
EUR	2.625% Linde 18.02.2029 XS3000977234	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	100.03	1'200'312	0.97%
EUR	2.625% Siemens Fin Nv 27.05.2029 XS3078501338	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	100.21	1'202'520	0.97%
EUR	2.714% Swiss Re Finance (UK) PLC 04.06.2052 XS2181959110	0.00	0.00	1'400'000.00	92.63	1'296'820	1.05%
EUR	2.750% Telia Company 30.06.2083 XS2443749648	0.00	0.00	1'000'000.00	97.85	978'500	0.79%
EUR	2.875% L'Oreal 19.05.2028 FR001400HX81	0.00	0.00	1'200'000.00	101.35	1'216'200	0.99%
EUR	3.000% Schneider Electric 10.01.2031 FR001400N277	0.00	0.00	1'000'000.00	100.91	1'009'100	0.82%
EUR	3.125% Asea Brown Boveri Finance 15.01.2029 XS2747181969	0.00	0.00	1'200'000.00	101.80	1'221'540	0.99%
EUR	3.250% Wolters Kulwer 18.03.2029 XS2778864210	0.00	0.00	1'400'000.00	102.08	1'429'120	1.16%
EUR	3.450% John Deere Capital 16.07.2032 XS2856698126	0.00	0.00	1'200'000.00	101.72	1'220'580	0.99%
EUR	3.500% Amadeus IT 21.03.2029 XS2788614498	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	102.17	1'226'040	0.99%
EUR	3.500% E.ON SE 25.03.2032 XS2791959906	0.00	0.00	1'000'000.00	101.87	1'018'700	0.83%
EUR	3.625% Epiroc 28.02.2031 XS2773789065	0.00	0.00	1'000'000.00	102.12	1'021'200	0.83%
EUR	3.742% Caterpillar Financial Services 04.09.2026 XS2623668634	0.00	0.00	1'200'000.00	101.59	1'219'116	0.99%
EUR	3.750% A.P. Moeller - Maersk 05.03.2032 XS2776890902	0.00	0.00	1'000'000.00	102.73	1'027'300	0.83%
EUR	3.750% Sika Capital 03.05.2030 XS2616008970	0.00	0.00	1'200'000.00	103.66	1'243'920	1.01%
EUR	3.820% Sage Group 15.02.2028 XS2587306403	0.00	0.00	1'000'000.00	102.90	1'029'000	0.83%
EUR	3.875% Merck 27.08.2054 XS2879811987	0.00	0.00	1'400'000.00	100.23	1'403'276	1.14%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
	ISIN						
EUR	3.875% Nestle Corporation 21.05.2031 XS2718201515	0.00	0.00	1'200'000.00	102.59	1'231'092	1.00%
EUR	4.125% Nordea Bank 29.05.2035 XS2828791074	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	102.72	1'232'652	1.00%
EUR	4.250 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in Muenchen 26.05.2044 XS2817890077	0.00	0.00	1'200'000.00	102.50	1'230'012	1.00%
EUR	4.375% AXA 24.07.2055 XS3043537169	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	100.96	1'211'556	0.98%
EUR	4.375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 29.08.2036 XS2889406497	200'000.00	0.00	1'200'000.00	102.13	1'225'560	0.99%
EUR	4.375% ING Group 15.08.2034 XS2818300407	0.00	0.00	1'200'000.00	102.96	1'235'532	1.00%
EUR	4.375% Nokia 21.08.2031 XS2488809612	0.00	0.00	1'000'000.00	104.35	1'043'470	0.85%
EUR	4.375% Phoenix Group Holding 24.01.2029 XS1881005117	200'000.00	0.00	1'200'000.00	101.96	1'223'460	0.99%
EUR	4.750% Crown European Holding 15.03.2029 XS2730661100	0.00	0.00	1'000'000.00	104.23	1'042'300	0.84%
EUR	4.851% Allianz 26.07.2054 DE000A3823H4	0.00	0.00	1'000'000.00	106.17	1'061'700	0.86%
EUR	4.875% Arcadis 28.02.2028 XS2594025814	0.00	0.00	1'000'000.00	104.62	1'046'200	0.85%
EUR	5.250% Orsted open End XS2563353361	0.00	0.00	1'000'000.00	101.39	1'013'890	0.82%
EUR	5.868% Alstom open End FR001400Q7G7	0.00	0.00	1'000'000.00	105.38	1'053'800	0.85%
EUR	5.875% Hannover Rueck 26.08.2043 XS2549815913	0.00	0.00	1'000'000.00	112.89	1'128'930	0.91%
EUR	6.364% HSBC Holdings 16.11.2032 XS2553547444	0.00	0.00	1'200'000.00	107.16	1'285'920	1.04%
EUR	7.250% Accor Floating Rate open End FR001400L5X1	0.00	0.00	1'000'000.00	110.08	1'100'800	0.89%
EUR	Allianz Floating 25.07.2053 DE000A351U49	0.00	0.00	1'200'000.00	112.29	1'347'480	1.09%
EUR	Aroundtown Finance Floating open End XS2799493825	0.00	0.00	750'000.00	92.13	690'975	0.56%
EUR	Floating Rate / NN Group 03.11.2043 XS2616652637	0.00	0.00	1'000'000.00	111.32	1'113'150	0.90%
EUR	NGG Finance floating rate 05.09.2082 XS2010045511	0.00	0.00	1'000'000.00	97.69	976'850	0.79%
EUR	Telefonica Europe Floating open End XS2755535577	0.00	0.00	1'000'000.00	103.47	1'034'710	0.84%
EUR	Terna Floating Rate open End XS2798269069	0.00	0.00	1'000'000.00	103.15	1'031'530	0.84%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
	ISIN						
GBP	8.500% Admiral Group 06.01.2034 XS2643776680	0.00	0.00	1'000'000.00	113.63	1'325'492	1.07%
GBP	Liverpool Victoria Friendly Society Floating22.05.2043 XS0935312057	0.00	0.00	500'000.00	103.39	602'992	0.49%
							74'010'517 59.97%

TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

74'010'517 59.97%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Anleihen

EUR	0.000 % Adidas 05.10.2028 XS2240505268	400'000.00	0.00	1'400'000.00	92.42	1'293'880	1.05%
EUR	0.000% Australia & New Zealand Banking 31.07.2035 XS2986720907	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	100.23	1'202'760	0.97%
EUR	0.125% SGS Nederland Holding 21.04.2027 XS2332234413	0.00	0.00	1'400'000.00	96.05	1'344'756	1.09%
EUR	0.250% Schneider Electric 11.03.2029 FR0013494168	0.00	0.00	1'200'000.00	92.10	1'105'140	0.90%
EUR	0.625% UBS Group 24.02.2033 CH0595205532	0.00	0.00	2'200'000.00	81.49	1'792'824	1.45%
EUR	0.880% AIA Group 09.09.2033 XS2356311139	0.00	0.00	1'400'000.00	92.49	1'294'860	1.05%
EUR	0.950% Coca-Cola 06.05.2036 XS2339399359	0.00	0.00	1'600'000.00	77.76	1'244'160	1.01%
EUR	1.000% Johnson Controls International 15.09.2032 XS2231331344	0.00	0.00	1'400'000.00	85.11	1'191'540	0.97%
EUR	1.125% Capgemini 23.06.2030 FR0013519071	0.00	0.00	1'400'000.00	92.00	1'288'000	1.04%
EUR	1.250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in München 26.05.2041 XS2221845683	0.00	0.00	1'400'000.00	87.91	1'230'740	1.00%
EUR	1.500% Unilever 11.06.2039 XS2008925344	0.00	0.00	1'400'000.00	77.72	1'088'010	0.88%
EUR	1.625% CRH Funding 05.05.2030 XS2169281487	0.00	0.00	1'200'000.00	94.06	1'128'720	0.91%
EUR	1.875% Compagnie de Saint- Gobain 15.03.2031 XS1962571011	0.00	0.00	1'200'000.00	93.80	1'125'600	0.91%
EUR	1.875% EDP Finance 21.09.2029 XS2459544339	0.00	0.00	1'200'000.00	95.98	1'151'700	0.93%
EUR	2.125% Engie SA 30.03.2032 FR0013504693	0.00	0.00	1'200'000.00	93.28	1'119'360	0.91%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
	ISIN						
EUR	2.250% ASML Holding NV 17.05.2032 XS2473687106	0.00	0.00	1'200'000.00	97.09	1'165'080	0.94%
EUR	2.250% Visa 15.05.2028 XS3063724325	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	99.29	1'191'504	0.97%
EUR	3.129% The Toronto-Dominion Bank 03.08.2032 XS2511309903	0.00	0.00	1'000'000.00	98.23	982'270	0.80%
EUR	3.250% Equinix Europe 15.03.2031 XS2941363553	0.00	0.00	1'200'000.00	98.94	1'187'304	0.96%
EUR	3.375% Kerry Group Financial Services 05.03.2033 XS2896495814	0.00	0.00	1'000'000.00	99.45	994'500	0.81%
EUR	3.375% RELX Finance 20.03.2033 XS2779010300	0.00	0.00	1'200'000.00	99.59	1'195'056	0.97%
EUR	3.500% Kingspan Sec Ireland DAC 31.10.2031 XS2923391861	0.00	0.00	1'200'000.00	100.32	1'203'840	0.98%
EUR	3.625% Kering 05.09.2031 FR001400KHW7	0.00	0.00	1'200'000.00	100.18	1'202'124	0.97%
EUR	3.750% Sandvik 27.09.2029 XS2538368221	0.00	0.00	1'200'000.00	103.30	1'239'540	1.00%
EUR	3.875% Pirelli & C.SPA 02.07.2029 XS2847641961	0.00	0.00	1'000'000.00	102.64	1'026'400	0.83%
EUR	3.950% Ancor UK Finance PLC 29.05.2032 XS2821714735	0.00	0.00	1'200'000.00	101.45	1'217'400	0.99%
EUR	4.125% Carrier Global Corp.29.05.2028 XS2751688826	0.00	0.00	1'000'000.00	103.97	1'039'700	0.84%
EUR	4.125% PVH Corp 16.07.2029 XS2801962155	0.00	0.00	1'000'000.00	102.11	1'021'050	0.83%
EUR	4.250% CRH SMW Finance DAC 11.07.2035 XS2648077274	0.00	0.00	1'000'000.00	103.59	1'035'900	0.84%
EUR	4.375% Nationwide Building Society 16.04.2034 XS2801451654	0.00	0.00	1'200'000.00	102.98	1'235'760	1.00%
EUR	4.625 Aviva PLC 28.08.2056 XS3034073752	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	101.84	1'222'080	0.99%
EUR	4.625% AIB Group 20.05.2035 XS2823235085	0.00	0.00	1'200'000.00	103.25	1'239'000	1.00%
EUR	4.871% Iberdrola Finanzas open End XS2748213290	0.00	0.00	1'000'000.00	104.68	1'046'830	0.85%
EUR	4.875% 3i Group PLC 14.06.2029 XS2626289222	0.00	0.00	1'000'000.00	106.38	1'063'800	0.86%
EUR	6.500% Sogecap 16.05.2044 FR001400M1X9	0.00	0.00	1'000'000.00	112.89	1'128'900	0.91%
EUR	6.625% Enel open End XS2576550243	0.00	0.00	1'000'000.00	111.67	1'116'700	0.90%
EUR	7.000% ASR Nederland 07.12.2043 XS2554581830	0.00	0.00	1'000'000.00	117.30	1'173'000	0.95%
EUR	SSE PLC Floating open End XS3095384809	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	100.06	1'200'720	0.97%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per	Kurs	Kurswert	% des
	ISIN			30.06.2025		in EUR	NIW
EUR	Swiss Life Finance Floating 01.10.2024 CH1380011200	0.00	0.00	1'200'000.00	101.54	1'218'480	0.99%
						45'948'988	37.23%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						45'948'988	37.23%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						119'959'505	97.20%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten				11'673	0.01%	
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten				-735'610	-0.60%	
EUR	Verbindlichkeiten aus Futures				-2'250	0.00%	
						-726'187	-0.59%
EUR	Kontokorrentguthaben				2'783'749	2.26%	
EUR	Sonstige Vermögenswerte				1'643'180	1.33%	
GESAMTFONDSVERMÖGEN						123'660'247	100.20%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten				-241'720	-0.20%	
NETTOFONDSVERMÖGEN						123'418'527	100.00%

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
	ISIN		

BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

Anleihen

EUR	0.625% Hochtief 26.04.2029 DE000A3E5S00	0	1'200'000
EUR	2.064% Alpha Trains Finance 30.06.2030 XS1208436219	0	1'200'000
EUR	2.375% OMV 09.04.2032 XS2154348424	0	1'000'000
EUR	2.500 % Veolia Environnement open End FR00140007L3	0	1'000'000
EUR	2.875% Amadeus IT Group 20.05.2027 XS2177555062	0	1'200'000
EUR	4.000 % SSE PLC 05.09.2031 XS2675685700	0	1'200'000
EUR	AXA Floating Rate 11.07.2043 XS2610457967	0	1'200'000
USD	3.522% Muang Thai Insurance Public Company 27.01.2037 XS2396503505	0	1'000'000

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Anleihen

EUR	1.106% Barclays PLC 12.05.2032 XS2342060360	0	1'200'000
EUR	3.125% Statkraft 13.12.2031 XS2726853554	0	1'200'000
EUR	3.750% Sika Capital 03.11.2026 XS2616008541	0	1'200'000
EUR	4.125% Vestas Wind Systems 15.06.2031 XS2725957042	0	1'000'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.11.2025	CHF	EUR	957'000.00	1'033'700.58
20.11.2025	CHF	EUR	1'155'000.00	1'267'976.73
20.11.2025	CHF	EUR	38'702'000.00	42'237'258.54
20.11.2025	CHF	EUR	882'000.00	966'999.23
20.11.2025	CHF	EUR	1'358'000.00	1'482'047.36
20.11.2025	CHF	EUR	942'000.00	1'019'701.23
20.11.2025	CHF	EUR	900'000.00	970'559.69
20.11.2025	CHF	EUR	1'040'000.00	1'121'535.64
20.11.2025	EUR	CHF	990'738.75	920'000.00
20.11.2025	EUR	CHF	24'509.80	23'000.00
20.11.2025	EUR	CHF	70'050.65	65'000.00
20.11.2025	EUR	CHF	749'736.01	710'000.00
20.11.2025	EUR	CHF	48'601.36	45'000.00
20.11.2025	EUR	CHF	142'779.29	131'000.00
20.11.2025	EUR	CHF	42'683.59	39'000.00
20.11.2025	EUR	CHF	36'055.14	34'000.00
20.11.2025	EUR	GBP	40'380.05	34'000.00
20.11.2025	EUR	GBP	52'866.54	45'000.00
20.11.2025	EUR	GBP	91'427.21	77'000.00
20.11.2025	EUR	USD	33'472.80	36'000.00
20.11.2025	EUR	USD	14'768.48	17'000.00
20.11.2025	EUR	USD	40'516.59	48'000.00
20.11.2025	GBP	EUR	1'764'000.00	2'063'640.62
20.11.2025	USD	EUR	16'000.00	13'962.82
20.11.2025	USD	EUR	53'000.00	49'329.86
20.11.2025	USD	EUR	16'000.00	15'125.73
20.11.2025	USD	EUR	781'000.00	724'825.99
20.11.2025	USD	EUR	187'000.00	163'276.00
20.11.2025	USD	EUR	1'153'000.00	1'070'069.61

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.11.2025	CHF	EUR	957'000.00	1'033'700.58

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.11.2025	CHF	EUR	1'155'000.00	1'267'976.73
20.11.2025	CHF	EUR	38'702'000.00	42'237'258.54
20.11.2025	CHF	EUR	882'000.00	966'999.23
20.11.2025	CHF	EUR	1'358'000.00	1'482'047.36
20.11.2025	CHF	EUR	942'000.00	1'019'701.23
20.11.2025	CHF	EUR	900'000.00	970'559.69
20.11.2025	CHF	EUR	1'040'000.00	1'121'535.64
20.11.2025	EUR	CHF	990'738.75	920'000.00
20.11.2025	EUR	CHF	24'509.80	23'000.00
20.11.2025	EUR	CHF	70'050.65	65'000.00
20.11.2025	EUR	CHF	749'736.01	710'000.00
20.11.2025	EUR	CHF	48'601.36	45'000.00
20.11.2025	EUR	CHF	142'779.29	131'000.00
20.11.2025	EUR	CHF	42'683.59	39'000.00
20.11.2025	EUR	CHF	36'055.14	34'000.00
20.11.2025	EUR	GBP	40'380.05	34'000.00
20.11.2025	EUR	GBP	52'866.54	45'000.00
20.11.2025	EUR	GBP	91'427.21	77'000.00
20.11.2025	EUR	USD	33'472.80	36'000.00
20.11.2025	EUR	USD	14'768.48	17'000.00
20.11.2025	EUR	USD	40'516.59	48'000.00
20.11.2025	GBP	EUR	1'764'000.00	2'063'640.62
20.11.2025	USD	EUR	16'000.00	13'962.82
20.11.2025	USD	EUR	53'000.00	49'329.86
20.11.2025	USD	EUR	16'000.00	15'125.73
20.11.2025	USD	EUR	781'000.00	724'825.99
20.11.2025	USD	EUR	187'000.00	163'276.00
20.11.2025	USD	EUR	1'153'000.00	1'070'069.61

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Futures

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
EURO Bund Futures	08.09.2025	0	75	-75

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
EURO Bund Futures	06.03.2025	100	50	0
EURO Bund Futures	06.06.2025	100	100	0
EURO Bund Futures	08.09.2025	0	75	-75

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
keine vorhanden		

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
keine vorhanden		

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

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

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

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

KEOX Funds - EURO Corporate Bonds			
Anteilklassen	-CHF-I-	-CHF-R-	-EUR-I-
ISIN-Nummer	LI0351138917	LI0185254757	LI0351138891
Liberierung	10. April 2017	17. August 2012	20. Februar 2017
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2006		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 3%	max. 3%	max. 3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilkategorie in eine andere Anteilkategorie	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.4%	max. 0.8%	max. 0.4%
Performance Fee	keine	keine	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilkategorie ab der 2. Anteilkategorie		
max. Verwahrstellengebühr	0.15%		
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		
Kursinformationen			
Bloomberg	KEOXCHI LE	DJDYPCH LE	KEOXEUI LE
Telekurs	35113891	18525475	35113889

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

KEOX Funds - EURO Corporate Bonds			
Anteilklassen	-EUR-R-	-GBP-R-	-USD-I-
ISIN-Nummer	LI0022353390	LI1138755767	LI0351138925
Liberierung	21. November 2005	29. Oktober 2021	6. November 2020
Rechnungswährung des Fonds		Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	Britische Pfund (GBP)	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr		31. Dezember 2006	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 3%	max. 3%	max. 3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilkategorie in eine andere Anteilkategorie	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.8%	max. 0.75%	max. 0.4%
Performance Fee	keine	keine	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilkategorie ab der 2. Anteilkategorie		
max. Verwahrstellengebühr	0.15%		
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds		CHF 2'000.-- p.a.	
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds		CHF 2'000.-- p.a.	
für jeden weiteren Teilfonds		CHF 1'000.-- p.a.	
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		
Kursinformationen			
Bloomberg	DJDYPEU LE	KEOXGBR LE	KEOXUSI LE
Telekurs	2235339	113875576	35113892

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

KEOX Funds - EURO Corporate Bonds	
Anteilklassen	-USD-R-
ISIN-Nummer	L10185254765
Liberierung	17. August 2012
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)
Referenzwährung der Anteilklassen	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2006
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 3%
Rücknahmeabschlag	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilkategorie in eine andere Anteilkategorie	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.8%
Performance Fee	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilkategorie ab der 2. Anteilkategorie
max. Verwahrstellengebühr	0.15%
Aufsichtsabgabe	
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com
Kursinformationen	
Bloomberg	DJDYUSD LE
Telekurs	18525476

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR 1 = CHF 0.9341	CHF 1 = EUR 1.0705
	EUR 1 = GBP 0.8573	GBP 1 = EUR 1.1665
	EUR 1 = USD 1.1746	USD 1 = EUR 0.8514
Vertriebsländer		
Private Anleger	LI, DE, AT, CH	
Professionelle Anleger	LI, DE, AT	
Qualifizierte Anleger	CH	
Publikation des Fonds	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. „Teilfonds im Überblick“, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.	
Hinterlegungsstellen	SIX SIS AG, Zürich UBS Switzerland AG, Zürich	
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.	
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.	
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITS) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und -praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und -praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und -praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.	
Risikomanagement		
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach	

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

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

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Namensänderung der beiden bestehenden Teifonds auf neu KEOX Funds – EURO Corporate Bonds und KEOX Funds – Global Bond Selection. Zudem wurden weitere Änderungen aufgrund der Nachhaltigkeitsthematik vorgenommen und der liquidierte Teifonds Zero Duration wurde entfernt.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Ganzes Dokument

Namensänderung

bisher: KEOX Funds – ESG Bonds

neu: KEOX Funds – EURO Corporate Bonds

bisher: KEOX Funds – Global ESG Bond Selection

neu: KEOX Funds – Global Bond Selection

Streichung des Teifonds Zero Duration aufgrund Liquidation

Prospekt

Ziffer 9.2 Allgemeine Informationen zu den Anteilen

[...]

Zurzeit bestehen Anteilklassen mit den Bezeichnungen „EUR-R“, „CHF-R“, „GBP-R“, „GBP-I“, „USD-R“, „EUR-I“, „CHF-I“ sowie „USD-I“. Anteile der Anteilkasse „EUR-R“ und „EUR-I“ werden in der Rechnungswährung des Teifonds, dem Euro, Anteile der Anteilkasse „CHF-R“ und „CHF-I“ in Schweizer Franken, Anteile der Anteilkasse „USD-R“ und „USD-I“ in US Dollar und Anteile der Anteilkasse „GBP-R“, und „GBP-I“ werden in Pfund Sterling ausgegeben und zurückgenommen.

[...]

Anhang A: Teifonds im Überblick

Teifonds 1: KEOX Funds – EURO Corporate Bonds

A1: Teifonds im Überblick

Hinzufügung Fussnote bei max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb: zzgl. allfälliger MWST.

F1: Anlagegrundsätze des Teifonds

Die Anlagen des KEOX Funds –EURO Corporate Bonds erfolgen vorwiegend (mindestens 51%) in fest- und/oder variabel verzinslichen Forderungspapieren und Forderungswertrechten von privaten, gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldnehmern weltweit. Zudem wird der Teifonds mindestens 51% seines Vermögens in Unternehmen investieren, welche auf Basis ökologischer, sozialer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft werden, dem Prinzip der "Nachhaltigkeit" Rechnung tragen und somit an die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale angepasst sind.

Ergänzende Angaben

Teilfonds 2: KEOX Funds – Global Bond Selection

A2: Teilfonds im Überblick

Hinzufügung Fussnote bei max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb: zzgl. allfälliger MWST.

F2: Anlagegrundsätze des Teilfonds

Die Anlagen des KEOX Funds - Global Bond Selection erfolgen vorwiegend (mindestens 51%) in fest- und/oder variabel verzinslichen Forderungspapieren und Forderungswertrechten von privaten, gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldern weltweit. Zudem wird der Teilfonds mindestens 51% seines Vermögens in Unternehmen investieren, welche auf Basis ökologischer, sozialer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft werden, dem Prinzip der "Nachhaltigkeit" Rechnung tragen und somit an die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale angepasst sind.

Anhang D: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Anpassung gemäss aktuellstem Template betreffend Nachhaltigkeit

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 26. Februar 2025 zur Kenntnis genommen und traten per 07. März 2025 in Kraft.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

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

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

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

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

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

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

Veröffentlichungen

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

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

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

2. Zahlstelle

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Publikationen

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

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

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

5.1 Retrozessionen

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

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

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

5.2 Rabatte

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

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

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

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

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

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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



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