

# Kyrios Value Dividend Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

## Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2025

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis .....	2
Verwaltung und Organe .....	3
Tätigkeitsbericht .....	4
Vermögensrechnung .....	7
Ausserbilanzgeschäfte .....	7
Erfolgsrechnung .....	8
Veränderung des Nettofondsvermögens .....	9
Anzahl Anteile im Umlauf .....	10
Kennzahlen.....	11
Historische Ausschüttungen .....	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	14
Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR") .....	20
Ergänzende Angaben.....	21

# Verwaltung und Organe

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
<b>Verwaltungsrat</b>	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
<b>Geschäftsleitung</b>	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
<b>Domizil und Administration</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
<b>Asset Manager</b>	Osiris Asset Management AG Austrasse 52 LI-9490 Vaduz
<b>Verwahrstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 LI-9490 Vaduz
<b>Vertriebsstelle</b>	Osiris Asset Management AG Austrasse 52 LI-9490 Vaduz
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 LI-9494 Schaan
<b>Aufsichtsbehörde</b>	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

# Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen  
Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Kyrios Value Dividend Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-acc- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 1'141.54 auf EUR 1'203.95 gestiegen. Die Performance betrug 5.47%. Es befanden sich 4'266 Anteile im Umlauf.

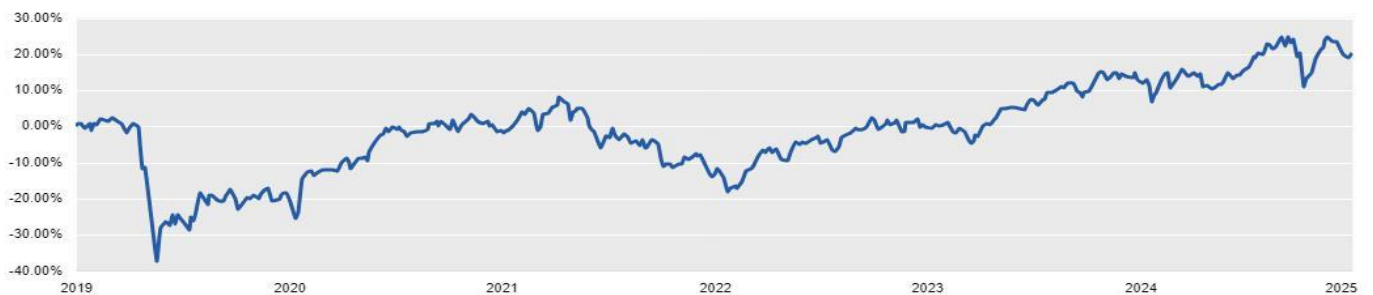
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-dis- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 1'141.54 auf EUR 1'203.97 gestiegen. Die Performance betrug 5.47%. Es befanden sich 1'199 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-acc- ist seit dem 31. Dezember 2024 von USD 1'071.50 auf USD 1'281.63 gestiegen. Die Performance betrug 19.61%. Es befanden sich 440 Anteile im Umlauf.

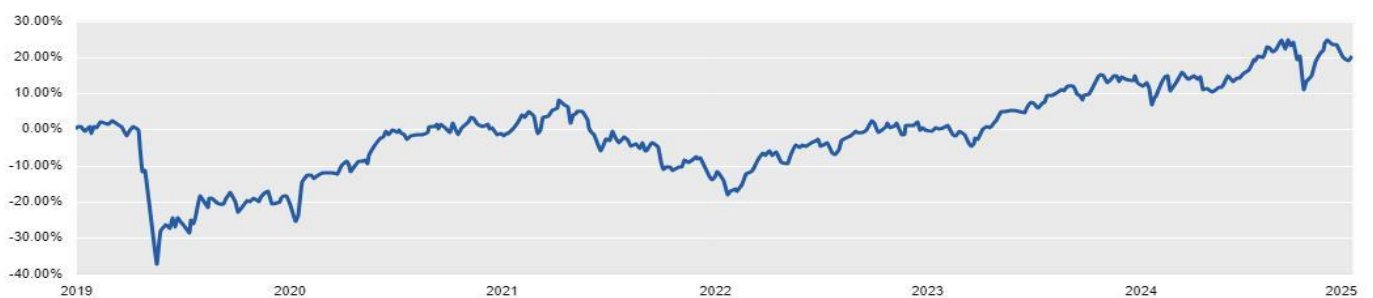
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-dis- ist seit dem 31. Dezember 2024 von USD 1'071.55 auf USD 1'281.70 gestiegen. Die Performance betrug 19.61%. Es befanden sich 351 Anteile im Umlauf.

Am 30. Juni 2025 belief sich das Fondsvermögen für den Kyrios Value Dividend Fund auf EUR 7.4 Mio.

## Performance -EUR-acc-

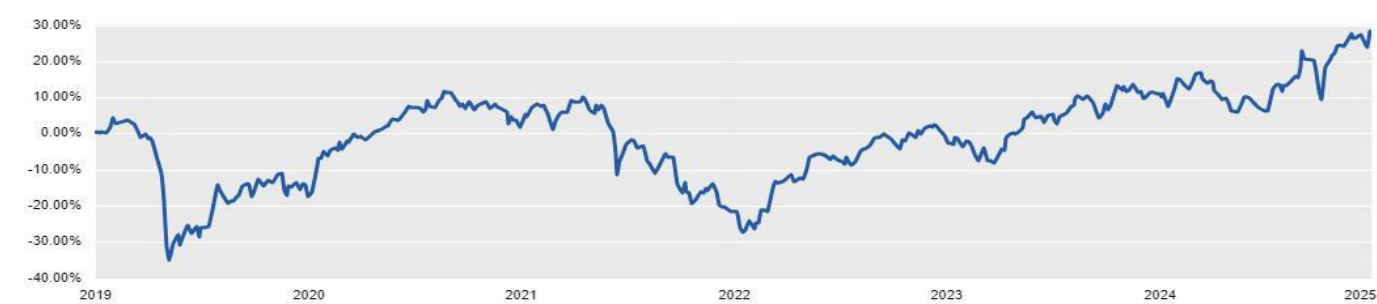


## Performance -EUR-dis-

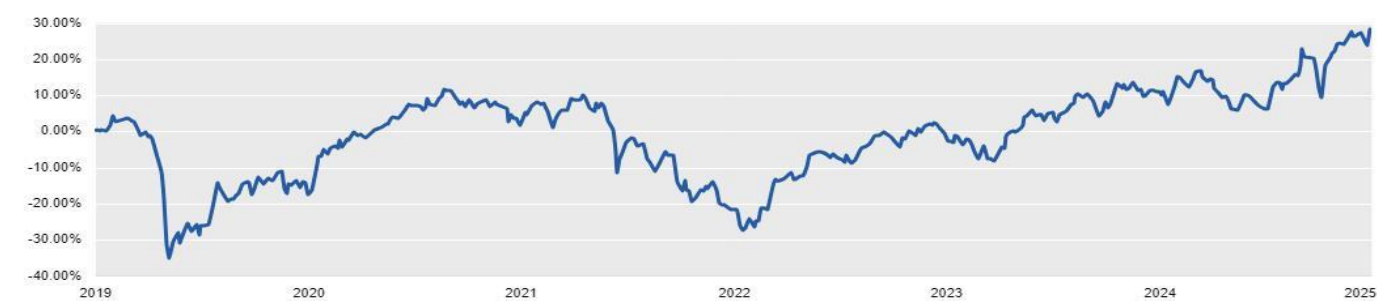


# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Performance -USD-acc-



## Performance -USD-dis-



## Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Heidelberg Materials Rg	Deutschland	Aktien	8.04%
SAP AG	Deutschland	Aktien	5.20%
Münchener Rückversicherungs AG	Deutschland	Aktien	5.18%
Vinci SA	Frankreich	Aktien	5.04%
Geberit AG	Schweiz	Aktien	4.49%
CIE Financier Richemont	Schweiz	Aktien	4.19%
Thales	Frankreich	Aktien	4.02%
Zurich Insurance Group AG	Schweiz	Aktien	3.99%
Groupe Danone	Frankreich	Aktien	3.73%
Michelin Rg	Frankreich	Aktien	3.47%
Total			47.36%

## Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

### Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
Thales	Frankreich	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	221'579.30	33.77%
Airbus	Niederlande	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	172'937.80	26.35%
Raiffeisen Bank International	Österreich	Banken & andere Kreditinstitute	148'387.25	22.61%
Prosus	Niederlande	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	113'320.56	17.27%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			656'224.91	100.00%

### Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
Diageo Plc.	Grossbritannien	Tabak und alkoholische Getränke	334'881.54	40.89%
Broadcom	Vereinigte Staaten	Computer & Netzwerkausrüster	311'857.30	38.08%
Bucher Industries AG	Schweiz	Fahrzeuge	172'195.52	21.03%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			818'934.36	100.00%

# Vermögensrechnung

30. Juni 2025  
EUR

Bankguthaben auf Sicht	225'468.42
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	7'293'242.13
Derivate Finanzinstrumente	-13'245.00
Sonstige Vermögenswerte	1'493.51

---

<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>7'506'959.06</b>
----------------------------	---------------------

---

Verbindlichkeiten	-64'240.96
-------------------	------------

---

<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>7'442'718.10</b>
---------------------------	---------------------

---

## 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

EUR

## Ertrag

Aktien	144'902.02
Ertrag Bankguthaben	714.12
Sonstige Erträge	3'276.22
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-132.18

<b>Total Ertrag</b>	<b>148'760.18</b>
---------------------	-------------------

## Aufwand

Verwaltungsgebühr	64'454.82
Performance Fee	27'366.00
Verwahrstellengebühr	8'524.82
Revisionsaufwand	4'112.08
Passivzinsen	1.51
Sonstige Aufwendungen	34'792.65
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-571.42

<b>Total Aufwand</b>	<b>138'680.46</b>
----------------------	-------------------

<b>Nettoertrag</b>	<b>10'079.72</b>
--------------------	------------------

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	124'714.57
--	------------

<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>134'794.29</b>
----------------------------	-------------------

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	246'893.80
--	------------

<b>Gesamterfolg</b>	<b>381'688.09</b>
---------------------	-------------------



# Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2025 - 30.06.2025 EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	7'098'140.52
Ausschüttung	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-37'110.51
Gesamterfolg	381'688.09
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7'442'718.10</b>

---

# Anzahl Anteile im Umlauf

## Kyrios Value Dividend Fund -EUR-acc-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	4'251
Neu ausgegebene Anteile	15
Zurückgenommene Anteile	0

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

4'266

## Kyrios Value Dividend Fund -EUR-dis-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'250
Neu ausgegebene Anteile	40
Zurückgenommene Anteile	-91

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

1'199

## Kyrios Value Dividend Fund -USD-acc-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	440
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

440

## Kyrios Value Dividend Fund -USD-dis-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	351
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

351

## Kennzahlen

Kyrios Value Dividend Fund	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	7'442'718.10	7'098'140.52	6'635'217.98
Transaktionskosten in EUR	5'202.83	6'797.92	14'506.72

Kyrios Value Dividend Fund -EUR-acc-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	5'136'054.72	4'852'667.12	3'985'061.03
Ausstehende Anteile	4'266	4'251	3'786
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'203.95	1'141.54	1'052.58
Performance in %	5.47	8.45	16.37
Performance in % seit Liberierung am 04.11.2019	20.40	14.15	5.26
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	3.12	3.11	3.19
Performanceabhängige Vergütung in %	0.44	0.39	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.55	3.50	3.19
Performanceabhängige Vergütung in EUR	18'436.10	18'092.60	0.00

Kyrios Value Dividend Fund -EUR-dis-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	1'443'556.39	1'426'925.64	1'413'594.33
Ausstehende Anteile	1'199	1'250	1'343
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'203.97	1'141.54	1'052.56
Performance in %	5.47	8.45	16.36
Performance in % seit Liberierung am 04.11.2019	20.40	14.15	5.26
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	3.12	3.12	3.19
Performanceabhängige Vergütung in %	0.44	0.39	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.55	3.50	3.19
Performanceabhängige Vergütung in EUR	5'346.77	5'557.00	0.00

Kyrios Value Dividend Fund -USD-acc-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in USD	563'918.01	471'458.41	947'537.84
Ausstehende Anteile	440	440	899
Inventarwert pro Anteil in USD	1'281.63	1'071.50	1'053.99
Performance in %	19.61	1.66	20.41
Performance in % seit Liberierung am 14.11.2019	28.16	7.15	5.40
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	3.09	3.10	3.19
Performanceabhängige Vergütung in %	0.62	0.27	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.71	3.37	3.19
Performanceabhängige Vergütung in USD	2'193.50	2'106.36	0.00

## Kennzahlen

Kyrios Value Dividend Fund -USD-dis-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in USD	449'875.64	376'114.77	419'510.04
Ausstehende Anteile	351	351	398
Inventarwert pro Anteil in USD	1'281.70	1'071.55	1'054.05
Performance in %	19.61	1.66	20.41
Performance in % seit Liberierung am 14.11.2019	28.17	7.16	5.40
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	3.10	3.10	3.19
Performanceabhängige Vergütung in %	0.63	0.30	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.74	3.40	3.19
Performanceabhängige Vergütung in USD	1'750.29	1'268.08	0.00

### Rechtliche Hinweise

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

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

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

# Historische Ausschüttungen

## Kyrios Value Dividend Fund -EUR-dis-

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

Keine historischen Ausschüttungen vorhanden

## Kyrios Value Dividend Fund -USD-dis-

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

Keine historischen Ausschüttungen vorhanden

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
CHF	CIE Financier Richemont CH0210483332	0.00	0.00	1'950.00	149.45	311'979	4.19%
CHF	Geberit AG CH0030170408	0.00	0.00	500.00	624.00	334'002	4.49%
CHF	Nestle SA CH0038863350	0.00	0.00	2'500.00	78.83	210'973	2.83%
CHF	Novartis AG CH0012005267	0.00	0.00	1'500.00	96.17	154'428	2.07%
CHF	Roche Holding AG CH0012032048	0.00	0.00	800.00	258.40	221'298	2.97%
CHF	Straumann Holding CH1175448666	0.00	0.00	1'600.00	103.55	177'364	2.38%
CHF	Zürich Insurance Group AG CH0011075394	0.00	0.00	500.00	554.60	296'855	3.99%
EUR	Airbus NL0000235190	1'000.00	0.00	1'000.00	177.26	177'260	2.38%
EUR	AXA FR0000120628	0.00	0.00	5'000.00	41.67	208'350	2.80%
EUR	Bayerische Motoren Werke AG DE0005190003	0.00	0.00	1'500.00	75.46	113'190	1.52%
EUR	Covestro DE0006062144	0.00	0.00	3'500.00	60.56	211'960	2.85%
EUR	Groupe Danone FR0000120644	0.00	0.00	4'000.00	69.36	277'440	3.73%
EUR	Heidelberg Materials Rg DE0006047004	0.00	0.00	3'000.00	199.45	598'350	8.04%
EUR	Henkel KG DE0006048432	0.00	0.00	3'000.00	66.66	199'980	2.69%
EUR	Kemira FI0009004824	0.00	0.00	12'000.00	19.67	236'040	3.17%
EUR	Michelin Rg FR001400AJ45	0.00	0.00	8'200.00	31.54	258'628	3.47%
EUR	Münchener Rückversicherungs AG DE0008430026	0.00	0.00	700.00	550.60	385'420	5.18%
EUR	PLUXEE Rg NL0015001W49	0.00	0.00	2'800.00	18.49	51'772	0.70%
EUR	Porsche AG Vorz. Akt. DE000PAH0038	0.00	0.00	5'500.00	33.69	185'295	2.49%
EUR	Prosus NL0013654783	2'500.00	0.00	2'500.00	47.47	118'675	1.59%
EUR	Raiffeisen Bank International AT0000606306	6'000.00	0.00	6'000.00	25.88	155'280	2.09%
EUR	Sanofi FR0000120578	0.00	0.00	2'500.00	82.21	205'525	2.76%
EUR	SAP AG DE0007164600	0.00	0.00	1'500.00	258.15	387'225	5.20%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	Schneider Electric SA FR0000121972	0.00	0.00	1'000.00	225.80	225'800	3.03%
EUR	Scor SE FR0010411983	0.00	0.00	9'000.00	28.02	252'180	3.39%
EUR	Sodexo FR0000121220	0.00	0.00	2'000.00	52.20	104'400	1.40%
EUR	Thales FR0000121329	1'200.00	0.00	1'200.00	249.60	299'520	4.02%
EUR	TotalEnergies SE Rg FR0000120271	0.00	0.00	2'500.00	52.10	130'250	1.75%
EUR	Vinci SA FR0000125486	0.00	0.00	3'000.00	125.10	375'300	5.04%
SEK	Atlas Copco AB SE0017486889	0.00	0.00	18'000.00	152.85	246'332	3.31%
USD	American International Group US0268747849	0.00	0.00	2'500.00	85.59	182'171	2.45%
						<b>7'293'242</b>	<b>97.99%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>7'293'242</b>	<b>97.99%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>7'293'242</b>	<b>97.99%</b>
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>							
EUR	Forderungen aus Optionen					17'640	0.24%
EUR	Verbindlichkeiten aus Optionen					-30'885	-0.41%
<b>TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>						<b>-13'245</b>	<b>-0.18%</b>
EUR	Kontokorrentguthaben					225'468	3.03%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					1'494	0.02%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>7'506'959</b>	<b>100.86%</b>
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-64'241	-0.86%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>7'442'718</b>	<b>100.00%</b>

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Fussnoten:

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



# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
CHF	Bucher Industries AG CH0002432174	0	500
GBP	Diageo Plc. GB0002374006	0	13'000
USD	Broadcom US11135F1012	0	1'500

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	C-Opt.	19.09.2025	480.00	20	5	15
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	P-Opt.	19.09.2025	440.00	5	20	-15

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	P-Opt.	19.09.2025	440.00	5	20	-15
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	C-Opt.	19.09.2025	480.00	20	5	15
S&P E-Mini 500 Future 19.09.2025	P-Opt.	30.04.2025	4'625.00	20	20	0
S&P E-Mini 500 Future 20.06.2025	P-Opt.	30.04.2025	4'650.00	20	20	0
S&P E-Mini 500 Future 20.06.2025	P-Opt.	30.04.2025	4'900.00	20	20	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
S&P E-Mini 500 Future 20.06.2025	P-Opt.	30.04.2025	4'375.00	20	20	0

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
-------------	------	----------------------------

keine vorhanden

## Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
-------------	------	----------------------------

keine vorhanden

## 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

	Kyrios Value Dividend Fund		
Anteilstklassen	-EUR-dis-	-EUR-acc-	-USD-acc-
ISIN-Nummer	LI0490033771	LI0503148491	LI0503148509
Liberierung	4. November 2019	4. November 2019	14. November 2019
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilstklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2020		
Erfolgsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 2%	max. 2%	max. 2%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1.75%	max. 1.75%	max. 1.75%
Performance Fee	5% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	5% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	5% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilstklasse ab der 2. Anteilstklasse		
max. Verwahrstellengebühr	0.15% oder min. CHF 12'500.-- p.a. zzgl. CHF 2'000.-- p.a. pro Anteilstklasse ab der 4. Anteilstklasse zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal		
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	KYRIOSD LE	KYRIOSD LE	KYRIUSD LE
Telekurs	49003377	50314849	50314850

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	Kyrios Value Dividend Fund
Anteilsklassen	-USD-dis-
ISIN-Nummer	LI0503148582
Liberierung	14. November 2019
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)
Referenzwährung der Anteilsklassen	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2020
Erfolgsverwendung	Ausschüttend
Ausgabeaufschlag	max. 2%
Rücknahmeabschlag	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1.75%
Performance Fee	5% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse
max. Verwahrstellengebühr	0.15% oder min. CHF 12'500.-- p.a. zzgl. CHF 2'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 4. Anteilsklasse zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal
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	KYRIUSA LE
Telekurs	50314858

## Ergänzende Angaben

<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	EUR	1	=	CHF	0.9341	CHF	1	=	EUR	1.0705
	EUR	1	=	GBP	0.8573	GBP	1	=	EUR	1.1665
	EUR	1	=	SEK	11.1691	SEK	1	=	EUR	0.0895
	EUR	1	=	USD	1.1746	USD	1	=	EUR	0.8514
<b>Vertriebsländer</b>										
Private Anleger		LI								
Professionelle Anleger		LI								
Qualifizierte Anleger										
<b>ESG</b>		Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.								
<b>Publikation des Fonds</b>		Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. „Teilfonds im Überblick“, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.								
<b>Hinterlegungsstellen</b>		Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main SIX SIS AG, Zürich 1 UBS AG, Zürich UBS								
<b>TER Berechnung</b>		Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.								
<b>Transaktionskosten</b>		Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.								
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b>		Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.								
<b>Risikomanagement</b>										
Berechnungsmethode Gesamtrisiko		Commitment-Approach								

# Ergänzende Angaben

## Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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



# Ergänzende Angaben

## Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

### Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, beabsichtigt, den Wirtschaftsprüfer des oben genannten OGAW gemäss Art. 104 Abs. 1 UCITSV zu wechseln. Der Wechsel von Ernst & Young AG, Schanzenstrasse 4a, CH-3008 Bern zu Grant Thornton AG, Bahnhofstrasse 15, FL-9494 Schaan erfolgte per **01. Januar 2025**.



**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