

UCITS

Felis Luxury Brands Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2022

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Verwendung des Erfolgs	9
Veränderung des Nettofondsvermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	10
Kennzahlen.....	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	12
Ergänzende Angaben.....	21
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	26
Weitere Angaben	29
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....	31

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 und Vertriebsstelle	CATAM Asset Management AG Landstrasse 34 FL-9494 Schaan
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **Felis Luxury Brands Fund** vorlegen zu dürfen.

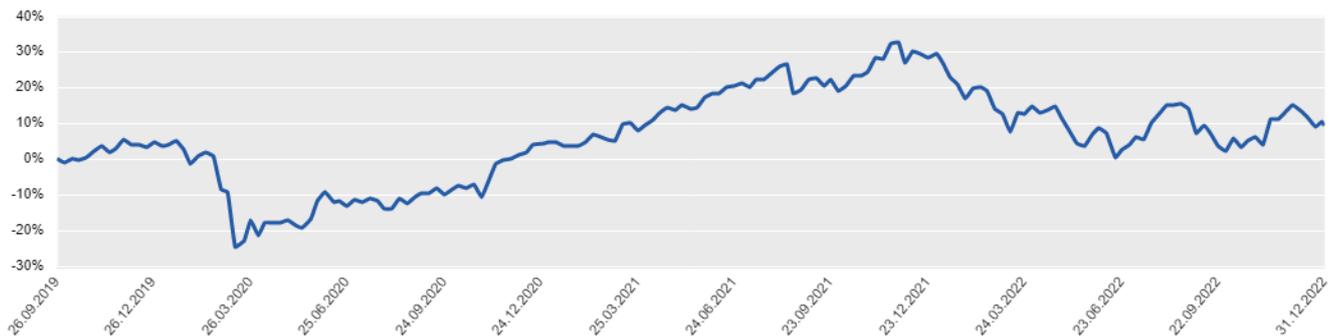
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse CHF-R- ist seit dem 31. Dezember 2021 von CHF 129.41 auf CHF 109.48 gesunken und reduzierte sich somit um 15.40%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 137.59 auf EUR 119.12 gesunken und reduzierte sich somit um 13.43%.

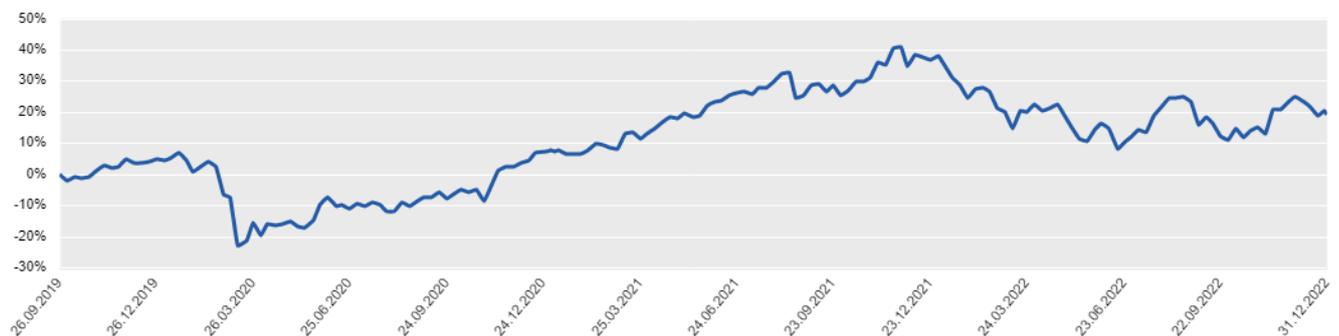
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 132.31 auf EUR 114.08 gesunken und reduzierte sich somit um 13.78%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den Felis Luxury Brands Fund auf EUR 11.1 Mio. und es befanden sich 27'795 Anteile der Anteilsklasse -CHF-R-, 60'000 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I- und 7'655 Anteile der Anteilsklasse -EUR-R- im Umlauf.

Performance Chart -CHF-R-

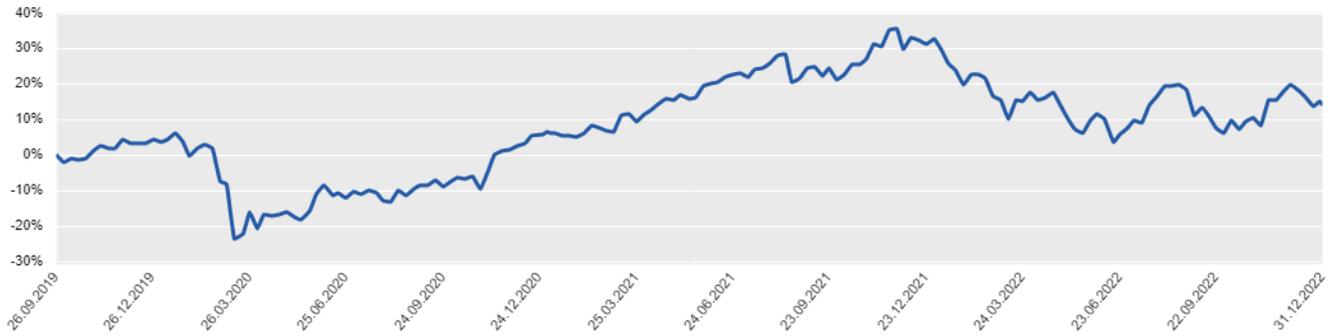


Performance Chart -EUR-I-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance Chart -EUR-R-



Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	7.17%
Hermes International SA	6.73%
Kering	5.70%
CIE Financier Richemont	5.36%
Sanlorenzo S.p.A. / Rg	4.66%
Christian Dior SA	4.54%
Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt.	4.33%
Vail Resorts	4.22%
Essilor Luxott	4.13%
Hoshino Resorts	4.08%
Total	50.90%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Sanlorenzo S.p.A. / Rg	IT	Verkehr & Transport	4.29%
2 Hoshino Resorts	JP	Immobilien	4.06%
3 Marriott International -A-	US	Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	3.75%
4 Pandora A/S	DK	Diverse Konsumgüter	3.65%
5 L'Oreal SA	FR	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	3.34%
6 Kering	FR	Detailhandel, Warenhäuser	2.15%
7 Christian Dior SA	FR	Textilien, Bekleidung & Lederwaren	1.82%
8 Vail Resorts	US	Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	1.12%
9 CIE Financier Richemont	CH	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	0.93%
10 SEIKO Holdings Rg	JP	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	0.00%

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 L'Occitane International	LU	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-4.09%
2 Mowi ASA	NO	Landwirtschaft & Fischerei	-3.58%
3 FANCL	JP	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-3.49%
4 L'Oreal SA	FR	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-2.90%
5 Pandora A/S	DK	Diverse Konsumgüter	-1.78%
6 Christian Dior SA	FR	Textilien, Bekleidung & Lederwaren	-1.27%
7 SEIKO Holdings Rg	JP	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-1.07%
8			
9			
10			

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2022 EUR	31. Dezember 2021 EUR
Bankguthaben auf Sicht	913'615.72	916'946.56
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	10'210'994.90	10'935'928.48
Derivate Finanzinstrumente	33'912.48	58'213.54
Sonstige Vermögenswerte	2'627.83	3'365.45
Gesamtfondsvermögen	11'161'150.93	11'914'454.03
Verbindlichkeiten	-60'696.16	-78'150.88
Nettofondsvermögen	11'100'454.76	11'836'303.15

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.

Während des Rechnungsjahres wurden für ausgeliehene Wertschriften (Securities Lending) Kommissionen in der Höhe von EUR 116.19 eingenommen.

Der Gesamtertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen dem Fonds und dem Securities Lending Agent aufgeteilt. Der Fonds erhält 50% und der Securities Lending Agent (Verwahrstelle des Fonds) erhält für seine Dienstleistung ebenfalls 50% (EUR 116.19) dieser Erträge.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
	EUR	EUR
Ertrag		
Aktien	129'189.33	79'900.46
Ertrag Bankguthaben	803.28	-34.54
Erträge aus Securities Lending	116.20	138.61
Sonstige Erträge	1'526.53	2'311.78
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-4'599.47	-11'313.62
Total Ertrag	127'035.87	71'002.69
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	115'928.35	137'333.56
Performance Fee	0.00	68'360.82
Verwahrstellengebühr	11'851.87	12'255.99
Revisionsaufwand	9'825.60	9'346.46
Passivzinsen	13.57	0.00
Sonstige Aufwendungen	62'072.56	30'419.21
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-6'798.66	-2'547.23
Total Aufwand	192'893.29	255'168.80
Nettoertrag	-65'857.42	-184'166.11
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	95'743.01	530'806.77
Realisierter Erfolg	29'885.59	346'640.66
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'455'457.24	2'171'311.16
Gesamterfolg	-1'425'571.65	2'517'951.82

Verwendung des Erfolgs

01.01.2022 - 31.12.2022
EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-65'857.42
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-65'857.42
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-65'857.42
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2022 - 31.12.2022
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	11'836'303.15
Saldo aus dem Anteilsverkehr	689'723.26
Gesamterfolg	-1'425'571.65
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	11'100'454.76

Anzahl Anteile im Umlauf

Felis Luxury Brands Fund -CHF-R-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	20'313
Neu ausgegebene Anteile	9'210
Zurückgenommene Anteile	-1'728
Anzahl Anteile am Ende der Periode	27'795

Felis Luxury Brands Fund -EUR-I-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	60'000
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	60'000

Felis Luxury Brands Fund -EUR-R-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	7'890
Neu ausgegebene Anteile	5'265
Zurückgenommene Anteile	-5'500
Anzahl Anteile am Ende der Periode	7'655

Kennzahlen

Felis Luxury Brands Fund	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	11'100'454.76	11'836'303.15	8'971'724.65
Transaktionskosten in EUR	8'923.36	7'503.78	52'854.18

Felis Luxury Brands Fund -CHF-R-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF	3'043'120.58	2'628'641.05	1'808'086.75
Ausstehende Anteile	27'795	20'313	17'230
Inventarwert pro Anteil in CHF	109.48	129.41	104.94
Performance in %	-15.40	23.32	4.94
Performance in % seit Liberierung am 26.09.2019	9.48	29.41	4.94
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.05	2.11	2.02
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	2.29	0.45
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.05	4.39	2.47
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	49'089.20	9'150.34

Felis Luxury Brands Fund -EUR-I-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	7'147'075.79	8'255'387.07	6'460'296.68
Ausstehende Anteile	60'000	60'000	60'000
Inventarwert pro Anteil in EUR	119.12	137.59	107.67
Performance in %	-13.43	27.79	7.67
Performance in % seit Liberierung am 26.09.2019	19.12	37.59	7.67
OGC/TER 1 in %	1.65	1.72	1.63

Felis Luxury Brands Fund -EUR-R-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	873'284.17	1'043'926.03	839'914.91
Ausstehende Anteile	7'655	7'890	7'890
Inventarwert pro Anteil in EUR	114.08	132.31	106.45
Performance in %	-13.78	24.29	6.45
Performance in % seit Liberierung am 26.09.2019	14.08	32.31	6.45
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.06	2.12	2.04
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	2.46	0.48
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.06	4.55	2.52
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	22'989.00	12'071.79

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 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	Barry Callebaut AG	0	0	198	1'829.00	366'542	3.30%
CHF	CIE Financier Richemont	1'000	0	4'900	119.90	594'648	5.36%
CHF	Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt.	0	0	5 ²⁾	95'000.00	480'771	4.33%
EUR	Christian Dior SA	350	220	740	681.00	503'940	4.54%
EUR	Essilor Luxott	37	0	2'707	169.20	458'024	4.13%
EUR	Ferrari	0	0	2'200	200.20	440'440	3.97%
EUR	Hermes International SA	0	0	517	1'445.00	747'065	6.73%
EUR	Kering	450	0	1'330	475.50	632'415	5.70%
EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0	0	1'170	679.90	795'483	7.17%
EUR	Moncler	0	0	8'600	49.50	425'700	3.83%
EUR	Pernod Ricard	0	0	2'300	183.75	422'625	3.81%
EUR	Remy Cointreau	11	0	2'426 ²⁾	157.60	382'338	3.44%
EUR	Sanlorenzo S.p.A. / Rg	14'000	0	14'000 ²⁾	36.95	517'300	4.66%
JPY	Hoshino Resorts	90	0	90	709'000.00	452'906	4.08%
JPY	SEIKO Holdings Rg	0	6'000	20'000	3'105.00	440'769	3.97%
JPY	SHOEI	0	0	10'000	5'130.00	364'114	3.28%
JPY	Yamaha Corp	0	0	8'000	4'920.00	279'367	2.52%
USD	Brunswick	0	0	5'500	72.08	371'042	3.34%
USD	Estée Lauder -A-	0	0	1'490	248.11	346'000	3.12%
USD	Marriott International -A-	2'800	0	2'800	148.89	390'184	3.52%
USD	Polaris Industries	0	0	3'500	101.00	330'853	2.98%
USD	Vail Resorts	500	0	2'100	238.35	468'468	4.22%
						10'210'995	91.99%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						10'210'995	91.99%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						10'210'995	91.99%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					24'093	0.22%
EUR	Forderungen aus Optionsscheinen					9'820	0.09%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						33'912	0.31%
EUR	Kontokorrentguthaben					913'616	8.23%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					2'628	0.02%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						11'161'151	100.55%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-60'696	-0.55%
NETTOFONDSVERMÖGEN						11'100'455	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
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
DKK	Pandora A/S	4'000	4'000
EUR	L'Oreal SA	1'000	1'000
HKD	L'Occitane International	0	129'000
JPY	FANCL	0	16'000
NOK	Mowi ASA	0	17'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
27.01.2023	EUR	CHF	1'320'782.51	1'300'000.00
27.01.2023	EUR	JPY	1'426'410.21	200'000'000.00
27.01.2023	EUR	USD	1'880'072.08	2'000'000.00
30.01.2023	CHF	EUR	3'000'000.00	3'035'481.75

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.01.2022	CHF	EUR	1'900'000.00	1'822'694.62
17.01.2022	JPY	EUR	210'000'000.00	1'636'553.31
18.01.2022	USD	EUR	2'600'000.00	2'303'339.68
31.01.2022	EUR	CHF	2'407'251.03	2'500'000.00
17.02.2022	EUR	JPY	1'488'103.36	195'000'000.00
17.02.2022	JPY	EUR	195'000'000.00	1'488'103.36
17.02.2022	EUR	USD	2'353'261.10	2'700'000.00
17.02.2022	USD	EUR	2'700'000.00	2'353'261.10
17.02.2022	EUR	CHF	1'817'287.96	1'900'000.00
17.02.2022	CHF	EUR	1'900'000.00	1'817'287.96
17.02.2022	CHF	EUR	200'000.00	193'798.55
17.02.2022	EUR	CHF	193'798.55	200'000.00
17.02.2022	JPY	EUR	15'000'000.00	116'414.12
17.02.2022	EUR	JPY	116'414.12	15'000'000.00
17.02.2022	USD	EUR	200'000.00	176'584.96
17.02.2022	EUR	USD	176'584.96	200'000.00
17.02.2022	USD	EUR	500'000.00	443'001.96
17.02.2022	EUR	USD	443'001.96	500'000.00
28.02.2022	CHF	EUR	2'300'000.00	2'217'275.66
28.02.2022	EUR	CHF	2'217'275.66	2'300'000.00
28.02.2022	CHF	EUR	100'000.00	94'685.10
28.02.2022	EUR	CHF	94'685.10	100'000.00
17.03.2022	EUR	JPY	1'449'471.08	190'000'000.00
17.03.2022	JPY	EUR	190'000'000.00	1'449'471.08
17.03.2022	EUR	USD	1'761'431.69	2'000'000.00
17.03.2022	USD	EUR	2'000'000.00	1'761'431.69
17.03.2022	EUR	CHF	1'527'425.89	1'600'000.00
17.03.2022	CHF	EUR	1'600'000.00	1'527'425.89

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
31.03.2022	CHF	EUR	2'200'000.00	2'126'549.00
31.03.2022	EUR	CHF	2'126'549.00	2'200'000.00
19.04.2022	EUR	JPY	1'385'585.93	180'000'000.00
19.04.2022	JPY	EUR	180'000'000.00	1'385'585.93
19.04.2022	EUR	CHF	1'452'137.55	1'500'000.00
19.04.2022	CHF	EUR	1'500'000.00	1'452'137.55
19.04.2022	EUR	USD	1'634'313.32	1'800'000.00
19.04.2022	USD	EUR	1'800'000.00	1'634'313.32
19.04.2022	EUR	JPY	147'174.08	20'000'000.00
19.04.2022	JPY	EUR	20'000'000.00	147'174.08
19.04.2022	EUR	USD	89'688.59	100'000.00
19.04.2022	USD	EUR	100'000.00	89'688.59
19.04.2022	EUR	CHF	96'754.09	100'000.00
19.04.2022	CHF	EUR	100'000.00	96'754.09
19.04.2022	USD	EUR	100'000.00	91'721.03
19.04.2022	EUR	USD	91'721.03	100'000.00
29.04.2022	CHF	EUR	2'250'000.00	2'178'938.29
29.04.2022	EUR	CHF	2'178'938.29	2'250'000.00
19.05.2022	EUR	USD	1'659'942.36	1'800'000.00
19.05.2022	USD	EUR	1'800'000.00	1'659'942.36
19.05.2022	EUR	CHF	1'582'727.69	1'600'000.00
19.05.2022	CHF	EUR	1'600'000.00	1'582'727.69
19.05.2022	EUR	JPY	1'463'997.83	200'000'000.00
19.05.2022	JPY	EUR	200'000'000.00	1'463'997.83
31.05.2022	CHF	EUR	2'350'000.00	2'298'978.76
31.05.2022	EUR	CHF	2'298'978.76	2'350'000.00
31.05.2022	EUR	CHF	95'213.34	100'000.00
31.05.2022	CHF	EUR	100'000.00	95'213.34
31.05.2022	EUR	CHF	96'789.61	100'000.00
31.05.2022	CHF	EUR	100'000.00	96'789.61
20.06.2022	EUR	CHF	1'531'241.15	1'600'000.00
20.06.2022	CHF	EUR	1'600'000.00	1'531'241.15
20.06.2022	EUR	JPY	1'476'269.54	200'000'000.00
20.06.2022	JPY	EUR	200'000'000.00	1'476'269.54
20.06.2022	CHF	EUR	100'000.00	97'115.39
20.06.2022	EUR	CHF	97'115.39	100'000.00
21.06.2022	EUR	USD	1'621'960.97	1'700'000.00
21.06.2022	USD	EUR	1'700'000.00	1'621'960.97
30.06.2022	CHF	EUR	2'150'000.00	2'085'394.48
30.06.2022	EUR	CHF	2'085'394.48	2'150'000.00
30.06.2022	CHF	EUR	100'000.00	97'026.00
30.06.2022	EUR	CHF	97'026.00	100'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
30.06.2022	CHF	EUR	450'000.00	443'141.13
30.06.2022	EUR	CHF	443'141.13	450'000.00
21.07.2022	EUR	USD	1'516'535.93	1'600'000.00
21.07.2022	USD	EUR	1'600'000.00	1'516'535.93
21.07.2022	EUR	CHF	1'473'927.69	1'500'000.00
21.07.2022	CHF	EUR	1'500'000.00	1'473'927.69
21.07.2022	EUR	JPY	1'410'113.79	200'000'000.00
21.07.2022	JPY	EUR	200'000'000.00	1'410'113.79
21.07.2022	CHF	EUR	200'000.00	197'049.08
21.07.2022	EUR	CHF	197'049.08	200'000.00
21.07.2022	USD	EUR	100'000.00	94'951.43
21.07.2022	EUR	USD	94'951.43	100'000.00
29.07.2022	CHF	EUR	2'900'000.00	2'863'360.07
29.07.2022	EUR	CHF	2'863'360.07	2'900'000.00
22.08.2022	EUR	USD	1'570'005.05	1'600'000.00
22.08.2022	USD	EUR	1'600'000.00	1'570'005.05
22.08.2022	EUR	JPY	1'498'191.14	210'000'000.00
22.08.2022	JPY	EUR	210'000'000.00	1'498'191.14
22.08.2022	EUR	CHF	1'312'141.24	1'300'000.00
22.08.2022	CHF	EUR	1'300'000.00	1'312'141.24
22.08.2022	EUR	CHF	102'533.73	100'000.00
22.08.2022	CHF	EUR	100'000.00	102'533.73
22.08.2022	EUR	JPY	73'209.34	10'000'000.00
22.08.2022	JPY	EUR	10'000'000.00	73'209.34
22.08.2022	EUR	USD	98'084.92	100'000.00
22.08.2022	USD	EUR	100'000.00	98'084.92
26.08.2022	CHF	EUR	200'000.00	203'847.46
26.08.2022	EUR	CHF	203'847.46	200'000.00
26.08.2022	CHF	EUR	2'900'000.00	2'974'621.35
26.08.2022	EUR	CHF	2'974'621.35	2'900'000.00
26.08.2022	CHF	EUR	100'000.00	102'387.41
26.08.2022	EUR	CHF	102'387.41	100'000.00
22.09.2022	EUR	JPY	1'636'360.73	225'000'000.00
22.09.2022	JPY	EUR	225'000'000.00	1'636'360.73
22.09.2022	EUR	CHF	1'495'938.78	1'450'000.00
22.09.2022	CHF	EUR	1'450'000.00	1'495'938.78
22.09.2022	EUR	USD	1'766'429.02	1'800'000.00
22.09.2022	USD	EUR	1'800'000.00	1'766'429.02
22.09.2022	USD	EUR	100'000.00	100'040.02
22.09.2022	EUR	USD	100'040.02	100'000.00
22.09.2022	CHF	EUR	100'000.00	104'367.66
22.09.2022	EUR	CHF	104'367.66	100'000.00
26.09.2022	CHF	EUR	3'200'000.00	3'341'038.60
26.09.2022	EUR	CHF	3'341'038.60	3'200'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
26.09.2022	EUR	CHF	101'825.29	100'000.00
26.09.2022	CHF	EUR	100'000.00	101'825.29
24.10.2022	EUR	JPY	1'530'507.82	220'000'000.00
24.10.2022	JPY	EUR	220'000'000.00	1'530'507.82
24.10.2022	EUR	CHF	1'344'238.90	1'300'000.00
24.10.2022	CHF	EUR	1'300'000.00	1'344'238.90
24.10.2022	EUR	USD	1'594'578.43	1'600'000.00
24.10.2022	USD	EUR	1'600'000.00	1'594'578.43
24.10.2022	EUR	USD	251'183.84	250'000.00
24.10.2022	USD	EUR	250'000.00	251'183.84
28.10.2022	CHF	EUR	2'900'000.00	3'038'198.54
28.10.2022	EUR	CHF	3'038'198.54	2'900'000.00
24.11.2022	EUR	JPY	1'568'530.91	230'000'000.00
24.11.2022	JPY	EUR	230'000'000.00	1'568'530.91
24.11.2022	EUR	CHF	1'321'785.67	1'300'000.00
24.11.2022	CHF	EUR	1'300'000.00	1'321'785.67
24.11.2022	EUR	JPY	68'651.94	10'000'000.00
24.11.2022	JPY	EUR	10'000'000.00	68'651.94
25.11.2022	EUR	USD	1'835'519.13	1'800'000.00
25.11.2022	USD	EUR	1'800'000.00	1'835'519.13
25.11.2022	EUR	USD	100'812.19	100'000.00
25.11.2022	USD	EUR	100'000.00	100'812.19
28.11.2022	CHF	EUR	2'900'000.00	2'928'482.42
28.11.2022	EUR	CHF	2'928'482.42	2'900'000.00
28.11.2022	CHF	EUR	100'000.00	102'318.63
28.11.2022	EUR	CHF	102'318.63	100'000.00
27.12.2022	EUR	USD	1'893'575.24	1'950'000.00
27.12.2022	USD	EUR	1'950'000.00	1'893'575.24
27.12.2022	EUR	CHF	1'378'684.92	1'350'000.00
27.12.2022	CHF	EUR	1'350'000.00	1'378'684.92
27.12.2022	EUR	JPY	1'654'846.50	240'000'000.00
27.12.2022	JPY	EUR	240'000'000.00	1'654'846.50
27.12.2022	JPY	EUR	30'000'000.00	207'717.75
27.12.2022	EUR	JPY	207'717.75	30'000'000.00
27.12.2022	EUR	USD	95'086.63	100'000.00
27.12.2022	USD	EUR	100'000.00	95'086.63
28.12.2022	CHF	EUR	3'000'000.00	3'062'496.36
28.12.2022	EUR	CHF	3'062'496.36	3'000'000.00
28.12.2022	CHF	EUR	100'000.00	101'778.81
28.12.2022	EUR	CHF	101'778.81	100'000.00
27.01.2023	EUR	CHF	1'320'782.51	1'300'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
27.01.2023	EUR	JPY	1'426'410.21	200'000'000.00
27.01.2023	EUR	USD	1'880'072.08	2'000'000.00
30.01.2023	CHF	EUR	3'000'000.00	3'035'481.75

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Compagnie Financiere Richemont C-Wts. 29.11.2023	C-Wts.	29.11.2023	0.00	0	0	12'600

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Felis Luxury Brands Fund			
Anteilklassen	EUR-I	EUR-R	CHF-I ¹	CHF-R
ISIN-Nummer	LI0495214657	LI0495214699	LI0495214715	LI0495214673
Liberierung	26. September 2019	26. September 2019	3. Oktober 2019	26. September 2019
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)			
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember			
Erstes Rechnungsjahr	vom 26. September 2019 bis 31. Dezember 2020	vom 26. September 2019 bis 31. Dezember 2020	vom 3. Oktober 2019 bis 31. Dezember 2020	vom 26. September 2019 bis 31. Dezember 2020
Erfolgsverwendung	thesaurierend			
Max. Ausgabeaufschlag	2%			
Rücknahmeabschlag	keiner			
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine			
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.90% p.a.	1.30% p.a.	0.90% p.a.	1.30% p.a.
Performance Fee	keine	10%	keine	10%
Hurdle Rate	n.a.	nein	n.a.	nein
High Watermark	n.a.	ja	n.a.	ja
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse			
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a. oder min. CHF 10'000.-- p.a. zzgl. CHF 2'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 5. 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			
Kursinformationen				
Bloomberg	FELISEI LE	FELISER LE	FELISCI LE	FELISCR LE
Telekurs	49.521.465	49.521.469	49.521.471	49.521.467
Reuters	49521465X.CHE	49521469X.CHE	49521471X.CHE	49521467X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com			

¹ Alle Anteile der Anteilsklasse -CHF-I- wurden per 02.07.2020 zurückgenommen.

Ergänzende Angaben

	Felis Luxury Brands Fund			
Anteilklassen	USD-I	USD-R	JPY-I	JPY-R
ISIN-Nummer	LI0495214632	LI0495214723	LI0495214707	LI0495214665
Liberierung	offen	offen	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)			
Referenzwährung der Anteilklassen	US-Dollar (USD)	US-Dollar (USD)	Japanische Yen (JPY)	Japanische Yen (JPY)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember			
Erstes Rechnungsjahr	offen			
Erfolgsverwendung	thesaurierend			
Max. Ausgabeaufschlag	2%			
Rücknahmeabschlag	keiner			
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine			
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.90% p.a.	1.30% p.a.	0.90% p.a.	1.30% p.a.
Performance Fee	keine	10%	keine	10%
Hurdle Rate	n.a.	Nein	n.a.	Nein
High Watermark	n.a.	Ja	n.a.	Ja
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse			
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a. oder min. CHF 10'000.-- p.a. zzgl. CHF 2'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 5. Anteilsklasse zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal			
Aufsichtsabgabe	<p>Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a.</p> <p>Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds</p>			
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben			
Kursinformationen				
Bloomberg	n/a	n/a	n/a	n/a
Telekurs	49.521.463	49.521.472	49.521.470	49.521.466
Reuters	49521463X.CHE	49521472X.CHE	49521470X.CHE	49521466X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com			

Ergänzende Angaben

	Felis Luxury Brands Fund	
Anteilstklassen	GBP-I	GBP-R
ISIN-Nummer	LI0495214681	LI0495214640
Liberierung	offen	offen
Rechnungswährung des Teilfonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilstklassen	Britische Pfund (GBP)	Britische Pfund (GBP)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	offen	
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	2%	
Rücknahmeabschlag	keiner	
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse	keine	
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.90% p.a.	1.30% p.a.
Performance Fee	keine	10%
Hurdle Rate	n.a.	nein
High Watermark	n.a.	ja
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilstklasse ab der 2. Anteilstklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a. oder min. CHF 10'000.-- p.a. zzgl. CHF 2'000.-- p.a. pro Anteilstklasse ab der 5. Anteilstklasse zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal	
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Aufsichtsabgabe	<p>Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a.</p> <p>Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds</p>	
Kursinformationen		
Bloomberg	n/a	n/a
Telekurs	49.521.468	49.521.464
Reuters	49521468X.CHE	49521464X.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 „Teilfonds 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 Vermögen des OGAW 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. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen festlegt.

Ergänzende Angaben

	<p>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 bewertungsmodeln auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</p> <p>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <p>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.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>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 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 Emissions- 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	<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>JPY</td> <td>140.8901</td> <td>JPY</td> <td>100</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.7098</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	=	JPY	140.8901	JPY	100	=	EUR	0.7098	EUR	1	=	USD	1.0685	USD	1	=	EUR	0.9359		
EUR	1	=	CHF	0.9880	CHF	1	=	EUR	1.0122																								
EUR	1	=	JPY	140.8901	JPY	100	=	EUR	0.7098																								
EUR	1	=	USD	1.0685	USD	1	=	EUR	0.9359																								
Hinterlegungsstellen	<p>SIX SIS AG, Zürich Standard Chartered Bank Hong Kong Office, Hong Kong Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich (Lending)</p>																																
Vertriebsländer	<table> <thead> <tr> <th></th> <th>AT</th> <th>CH</th> <th>DE</th> <th>FL</th> <th>FR</th> <th>IT</th> <th>LU</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	IT	LU	Private Anleger			✓	✓				Professionelle Anleger			✓	✓		✓		Qualifizierte Anleger		✓					
	AT	CH	DE	FL	FR	IT	LU																										
Private Anleger			✓	✓																													
Professionelle Anleger			✓	✓		✓																											
Qualifizierte Anleger		✓																															
Risikomanagement																																	
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach																																
ESG Kriterien	<p>Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p>																																

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für qualifizierte Anleger in der Schweiz

Dieser Fonds (kollektive Kapitalanlage) darf in der Schweiz ausschliesslich qualifizierten Anlegern nach Art. 10 des Kollektivanlagengesetz (KAG) angeboten werden.

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, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) oder das Basisinformationsblatt sowie die Jahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

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
Postfach 355
FL-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 wesentlichen Anlegerinformationen, der Treuhandvertrag des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder unter www.ifm.li oder auch 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).

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:

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,

- 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,
- die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- 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 qualifizierte Anleger in Italien

Der OGAW ist in Italien ausschliesslich zum Vertrieb an qualifizierte Anleger zugelassen.

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"² 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 Gesellschaft³

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	4.53 – 4.58 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.05 Mio.
davon variable Vergütung ⁴	CHF	0.48 – 0.54 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ⁵		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

² 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.

³ 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.

⁴ Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

⁵ 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 laufenden Kalenderjahr 2022	im abge-	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

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



Ernst & Young AG
Schanzenstrasse 4a
Postfach
CH-3001 Bern

Telefon +41 58 286 61 11
Fax +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

Bericht des Wirtschaftsprüfers des Felis Luxury Brands Fund

Bern, 18. April 2023

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Felis Luxury Brands Fund (Seiten 7 bis 25) 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 Felis Luxury Brands Fund zum 31. Dezember 2022 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- ▶ Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- ▶ Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- ▶ Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere 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.

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
(Leitender Prüfer)

Bsc in Betriebsökonomie

