

MCVM Global Brands Fonds

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	5
Ausserbilanzgeschäfte	5
Erfolgsrechnung	6
Verwendung des Erfolgs	7
Veränderung des Nettofondsvermögens	7
Anzahl Anteile im Umlauf.....	8
Kennzahlen	9
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	10
Ergänzende Angaben.....	17
Weitere Angaben	24
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	26
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....	27

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	MC Vermögensmanagement AG Am Schrägen Weg 9 FL-9490 Vaduz
Verwahrstelle	LGT Bank AG Herrengasse 12 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 **MCVM Global Brands Fonds** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse EUR-R ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 144.64 auf EUR 108.08 gesunken. Die Performance betrug -25.28%. Es befanden sich 75'264 Anteile im Umlauf.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den MCVM Global Brands Fonds auf EUR 8.1 Mio.

Positionierung / Entwicklung des Fonds:

Bei der Struktur der Einzelaktien wurde aufgrund der wirtschaftlichen Unsicherheit nicht viel geändert. Die Auswahl der Aktien zielt auf eine starke Marke, eine gute Positionierung im Markt, sowie auf Unternehmen mit starken Bilanzkennzahlen ab. Aufgrund dieser Attribute dürften diese Aktien auch für schwierige Zeiten sehr gut gerüstet sein und sich bei einer Erholung der Märkte wieder sehr gut entwickeln.

Transaktionen und Entwicklungen der einzelnen Aktien:

Im Jahr 2022 gab es aufgrund der Börsenlage leider wenige Gewinner. Zu denen zählten jedoch überwiegend konservative Werte. Positiv entwickelt haben sich die Deutsche Telekom, Zurich Financial, Novartis, Lindt&Sprüngli, Coca-Cola, Johnson&Johnson, Hugo Boss und Nintendo.

Starke Verluste gab es insbesondere bei den Technologiewerten wie Netflix, Nvidia, Amazon, Alphabet, Sony und Samsung. Aber auch Werte wie Walt Disney, Adidas und Nike verloren deutlich.

Aufgrund des wirtschaftlichen Umfeldes glauben wir, dass gerade der «MCVM Global Brands Fonds» mit die Beste Möglichkeit ist, aktuell in Aktien zu investieren, da hier Unternehmen vertreten sind, welche meist eine sehr starke Bilanz aufweisen, häufig einen hohen Cash-Flow haben und ein Geschäftsmodell, welches auch in der Rezession weiter funktionieren wird. Dass es zu Gewinnrückgängen bei vielen Unternehmen kommen wird, ist teilweise schon eingepreist.

Wichtig wird sein, dass man sich vor Augen führt, dass Aktien auch ein Inflationsschutz sind, da diese Unternehmensbetei-

ligungen und dadurch Sachwerte sind. Auch wenn dies immer erst mit Verzögerung in Kraft tritt. Die letzten Jahre haben wir uns stetig besser als die Benchmark entwickelt und sind auch weiterhin sehr positiv gestimmt aufgrund guter Unternehmen wie Coca-Cola, Procter&Gamble, Apple etc. Auch wenn diese, wie erwähnt, zwischenzeitlich auch unter Druck geraten können.

MC Vermögensmanagement AG

Vermögensrechnung

31. Dezember 2022

EUR

Bankguthaben auf Sicht	31'771.50
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	8'144'327.16
Derivate Finanzinstrumente	4'724.85
Sonstige Vermögenswerte	10'530.65
Gesamtfondsvermögen	8'191'354.16
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-57'064.98
Nettofondsvermögen	8'134'289.18
<hr/>	

Ausserbilanzgeschäfte

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

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

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

01.01.2022 - 31.12.2022

EUR

Ertrag	
Aktien	119'561.80
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	15'412.50
Ertrag Bankguthaben	1'124.35
Sonstige Erträge	3'966.67
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-494.57
Total Ertrag	139'570.75
<hr/>	
Aufwand	
Verwaltungsgebühr	159'740.90
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	15'031.70
Revisionsaufwand	9'832.41
Passivzinsen	750.28
Sonstige Aufwendungen	33'712.62
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-3'736.33
Total Aufwand	215'331.58
<hr/>	
Nettoertrag	-75'760.83
<hr/>	
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	8'017.75
Realisierter Erfolg	-67'743.08
<hr/>	
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-2'841'227.85
Gesamterfolg	-2'908'970.93
<hr/>	

Verwendung des Erfolgs

01.01.2022 - 31.12.2022
EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-75'760.83
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	-75'760.83
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-75'760.83
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2022 - 31.12.2022
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	11'722'105.44
Ausschüttung	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-678'845.33
Gesamterfolg	-2'908'970.93
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	8'134'289.18

Anzahl Anteile im Umlauf

MCVM Global Brands Fonds EUR-R

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	81'045
Neu ausgegebene Anteile	1'562
Zurückgenommene Anteile	-7'343
Anzahl Anteile am Ende der Periode	75'264

Kennzahlen

MCVM Global Brands Fonds	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	8'134'289.18	11'722'105.44	8'706'358.00
Transaktionskosten in EUR	23'958.16	24'653.33	21'459.63

MCVM Global Brands Fonds EUR-R	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	8'134'289.18	11'722'105.44	8'706'358.00
Ausstehende Anteile	75'264	81'045	64'168
Inventarwert pro Anteil in EUR	108.08	144.64	135.68
Performance in %	-25.28	6.60	14.43
Performance in % seit Liberierung am 24.11.2015	8.08	44.64	35.68
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.31	2.22	2.61
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	1.33	1.96
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.31	3.55	4.57
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	141'743.96	140'024.48

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	Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt.	0	0	1	95'000.00	96'154	1.18%
CHF	Logitech International SA	0	0	2'500	57.06	144'383	1.77%
CHF	Novartis AG	0	0	2'000	83.59	169'211	2.08%
CHF	Roche Holding	0	150	300	358.40	108'826	1.34%
CHF	Zürich Insurance Group AG	0	0	400	442.30	179'070	2.20%
EUR	Adidas AG	700	0	1'380	127.46	175'895	2.16%
EUR	Allianz AG	0	0	600	200.90	120'540	1.48%
EUR	Deutsche Telekom	0	5'000	7'600	18.64	141'649	1.74%
EUR	Hermes International SA	0	0	140	1'445.00	202'300	2.49%
EUR	Hugo Boss	4'000	0	4'000	54.16	216'640	2.66%
EUR	Kering	0	0	240	475.50	114'120	1.40%
EUR	L'Oreal SA	0	120	430	333.60	143'448	1.76%
EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0	60	260	679.90	176'774	2.17%
EUR	Puma SE	1'500	0	3'500	56.70	198'450	2.44%
EUR	SAP AG	0	400	1'800	96.39	173'502	2.13%
EUR	Siemens AG	0	0	1'500	129.64	194'460	2.39%
EUR	Tod's SPA	0	1'000	3'500	30.28	105'980	1.30%
EUR	Volkswagen Vorz. Akt.	650	0	650	116.42	75'673	0.93%
JPY	Nintendo Co Ltd	3'960	0	4'400	5'532.00	172'764	2.12%
JPY	Sony Group Corporation Rg	0	0	2'200	10'035.00	156'697	1.93%
USD	Adobe Inc.	0	0	520	336.53	163'785	2.01%
USD	Alphabet -A-	3'985	1'435	2'730	88.23	225'437	2.77%
USD	Amazon.com	3'562	600	3'100	84.00	243'718	3.00%
USD	Apple Inc.	0	1'480	1'120	129.93	136'199	1.67%
USD	Bank of America Corp	0	0	3'750	33.12	116'243	1.43%
USD	Booking Holdings	0	0	100	2'015.28	188'617	2.32%
USD	ChargePoint Holdings Rg	7'500	0	15'500	9.53	138'252	1.70%
USD	Coca-Cola Co	0	1'200	5'500	63.61	327'442	4.03%
USD	Colgate-Palmolive	0	0	3'000	78.79	221'227	2.72%
USD	Electronic Arts	0	0	1'500	122.18	171'529	2.11%
USD	Fortinet	2'600	0	3'250	48.89	148'713	1.83%
USD	Hyatt Hotels -A-	0	0	1'500	90.45	126'983	1.56%
USD	Johnson & Johnson	0	300	1'700	176.65	281'066	3.46%
USD	JP Morgan Chase & Co.	0	700	1'000	134.10	125'509	1.54%
USD	McDonald's Corp.	0	0	650	263.53	160'321	1.97%
USD	Microsoft Corp.	250	900	950	239.82	213'233	2.62%
USD	Nefflix	600	0	850	294.88	234'590	2.88%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Nike Inc.	0	0	1'800	117.01	197'125	2.42%
USD	NVIDIA Corp.	280	0	1'140	146.14	155'926	1.92%
USD	Procter & Gamble Co.	0	390	2'000	151.56	283'701	3.49%
USD	Samsung Electronics GDR	80	0	300	1'000.00	280'781	3.45%
USD	Starbucks Corp	0	0	2'600	99.20	241'396	2.97%
USD	The Walt Disney Co.	0	0	1'890	86.88	153'684	1.89%
USD	United Parcel Service -B-	0	400	800	173.84	130'162	1.60%
						7'732'173	95.06%
Exchange Traded Funds							
EUR	Legal & General Cyber Security UCITS ETF	0	0	8'200	16.05	131'594	1.62%
						131'594	1.62%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						7'863'767	96.67%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Aktienfonds							
EUR	MCVM China and Asia Brands Fonds - EUR-R-	0	0	3'830.18	73.25	280'560	3.45%
						280'560	3.45%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						280'560	3.45%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGE- WERTE						8'144'327	100.12%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					4'725	0.06%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						4'725	0.06%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	Kontokorrentguthaben					31'772	0.39%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					10'531	0.13%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						8'191'354	100.70%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-57'065	-0.70%
NETTOFONDSVERMÖGEN						8'134'289	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			
EUR	Inditex	0	5'000
EUR	Mercedes-Benz Grp AG	0	1'500
EUR	Prosus	0	400
SEK	NIBE Industrier Rg	0	15'000
USD	Boeing Co.	600	600
USD	Meta Platforms Inc	800	1'700
Exchange Traded Funds			
EUR	Legal & General Artificial Intelligence UCITS ETF	0	7'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Hybride, strukturierte Instrumente			
EUR	13.700% Luzerner Kantonalbank 29.09.2022	0	150'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.03.2023	EUR	CHF	407'507.10	400'000.00
17.03.2023	EUR	USD	3'942'585.52	4'230'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
18.03.2022	USD	EUR	1'300'000.00	1'096'344.20
18.03.2022	USD	EUR	5'400'000.00	4'763'559.83
18.03.2022	CHF	EUR	280'000.00	269'224.84
18.03.2022	JPY	EUR	28'000'000.00	217'855.15
18.03.2022	USD	EUR	500'000.00	455'202.89
18.03.2022	EUR	USD	455'202.89	500'000.00
17.06.2022	EUR	JPY	215'621.65	28'000'000.00
17.06.2022	JPY	EUR	28'000'000.00	215'621.65
17.06.2022	EUR	USD	5'629'919.94	6'200'000.00
17.06.2022	USD	EUR	6'200'000.00	5'629'919.94
17.06.2022	EUR	CHF	484'706.54	500'000.00
17.06.2022	CHF	EUR	500'000.00	484'706.54
17.06.2022	USD	EUR	370'000.00	352'026.01
17.06.2022	EUR	USD	352'026.01	370'000.00
17.06.2022	USD	EUR	5'830'000.00	5'576'327.30
17.06.2022	EUR	USD	5'576'327.30	5'830'000.00
17.06.2022	JPY	EUR	28'000'000.00	199'083.91
17.06.2022	EUR	JPY	199'083.91	28'000'000.00
17.06.2022	CHF	EUR	500'000.00	480'865.91
17.06.2022	EUR	CHF	480'865.91	500'000.00
16.09.2022	EUR	USD	5'539'145.03	5'830'000.00
16.09.2022	USD	EUR	5'830'000.00	5'539'145.03
16.09.2022	EUR	CHF	480'821.66	500'000.00
16.09.2022	CHF	EUR	500'000.00	480'821.66
16.09.2022	EUR	JPY	198'892.46	28'000'000.00
16.09.2022	JPY	EUR	28'000'000.00	198'892.46
16.09.2022	USD	EUR	900'000.00	845'929.38
16.09.2022	EUR	USD	845'929.38	900'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
16.09.2022	USD	EUR	700'000.00	679'354.75
16.09.2022	EUR	USD	679'354.75	700'000.00
16.09.2022	CHF	EUR	250'000.00	252'063.65
16.09.2022	EUR	CHF	252'063.65	250'000.00
16.12.2022	EUR	JPY	196'996.68	28'000'000.00
16.12.2022	JPY	EUR	28'000'000.00	196'996.68
16.12.2022	EUR	CHF	260'884.90	250'000.00
16.12.2022	CHF	EUR	250'000.00	260'884.90
16.12.2022	EUR	USD	4'202'202.43	4'230'000.00
16.12.2022	USD	EUR	4'230'000.00	4'202'202.43
17.03.2023	EUR	CHF	407'507.10	400'000.00
17.03.2023	EUR	USD	3'942'585.52	4'230'000.00

Futures

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
DAX Deutscher Aktien Index	18.03.2022	7	7	0
DAX Deutscher Aktien Index	18.03.2022	21	17	0
DAX Deutscher Aktien Index	16.09.2022	16	16	0
DAX Deutscher Aktien Index	16.12.2022	18	18	0
NASDAQ 100 E-Mini Index	18.03.2022	7	6	0
NASDAQ 100 E-Mini Index	17.06.2022	6	6	0
NASDAQ 100 E-Mini Index	16.09.2022	5	5	0
NASDAQ 100 E-Mini Index	16.12.2022	9	9	0
S&P E-Mini 500 Index	18.03.2022	7	5	0
S&P E-Mini 500 Index	17.06.2022	7	7	0
S&P E-Mini 500 Index	16.09.2022	8	8	0
S&P E-Mini 500 Index	16.12.2022	7	7	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Adidas AG	P-Opt.	16.12.2022	180.00	7	7	0
Apple Inc.	P-Opt.	21.01.2022	120.00	14	0	0
Bayer AG	P-Opt.	16.12.2022	50.00	45	45	0
DAX Deutscher Aktien Index	P-Opt.	16.09.2022	12'600.00	7	7	0
Meta Platforms Inc	P-Opt.	20.01.2023	220.00	8	0	0
Meta Platforms Inc	P-Opt.	20.01.2023	220.00	0	8	0
Netflix	P-Opt.	20.01.2023	390.00	6	6	0
Puma SE	P-Opt.	16.09.2022	88.00	15	15	0

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	MCVM Global Brands Fonds	
Anteilklassen	EUR-I	EUR-R
ISIN-Nummer	LI0297179686	LI0301549049
Liberierung	offen	24. November 2015
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 24. November 2015 bis 31. Dezember 2016	
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	keiner	5%
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Fondsvermögens	keiner	
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilklasse in eine andere Anteilklasse	keine	
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.80% p.a.	1.80% p.a.
Performance Fee	15% der Out-performance gegenüber dem 3-Monate EURIBOR-Satz + 6 % p.a.	15% der Outperformance gegenüber dem 3-Monate EURIBOR-Satz + 6 % p.a.
Hurdle-Rate	Ja	
High Watermark	Ja	
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.135% p.a. oder min. CHF 15'000.— p.a.	
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds	
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	MCGBEUI	MCGBERH
Telekurs	29.717.968	30.154.904
Reuters	29717968X.CHE	30154904X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	

Ergänzende Angaben

	MCVM Global Brands Fonds	
Anteilstklassen	CHF-I	CHF-R
ISIN-Nummer	LI0297782935	LI0301549072
Liberierung	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilstklassen	Schweizer Franken (CHF)	
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 24. November 2015 bis 31. Dezember 2016	
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	keiner	5%
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Fondsvermögens	keiner	
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse	keine	
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.80% p.a.	1.80% p.a.
Performance Fee	15% der Outperformance gegenüber dem 3 Monate SARON-Satz + 6% p.a.	
Hurdle-Rate	Ja	
High Watermark	Ja	
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilstklasse ab der 2. Anteilstklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.135% p.a. oder min. CHF 15'000.-- p.a.	
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds	
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	MCGBCHI	MCGBCRH
Telekurs	29.778.293	30.154.907
Reuters	29778293X.CHE	30154907X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	

Ergänzende Angaben

	MCVM Global Brands Fonds	
Anteilsklassen	USD-I	USD-R
ISIN-Nummer	LI0445431690	LI0445431708
Liberierung	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	US Dollar (USD)	
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 24. November 2015 bis 31. Dezember 2016	
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	keiner	5%
Rücknahmeabschlag	keiner	
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.80% p.a.	1.80% p.a.
Performance Fee	15% der Outperformance gegenüber dem 90-day average SOFR-Rate + 6% p.a.	
Hurdle Rate	ja	
High Watermark	ja	
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.135% p.a. oder min. CHF 15'000.-- p.a.	
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds	
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	n/a	n/a
Telekurs	44.543.169	44.543.170
Reuters	44543169X.CHE	44543170X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	

Ergänzende Angaben

Publikationen des Fonds	<p>Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.</p>
TER Berechnung	<p>Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.</p>
Transaktionskosten	<p>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.</p>
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 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 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 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.

Ergänzende Angaben

	<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 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.</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>CHF</td> <td>0.9880</td> <td>CHF</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>1.0122</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>GBP</td> <td>0.8868</td> <td>GBP</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>1.1276</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>JPY</td> <td>140.8901</td> <td>JPY</td> <td>100 =</td> <td>EUR</td> <td>0.7098</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>USD</td> <td>1.0685</td> <td>USD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.9359</td> </tr> </table>	EUR	1 =	CHF	0.9880	CHF	1 =	EUR	1.0122	EUR	1 =	GBP	0.8868	GBP	1 =	EUR	1.1276	EUR	1 =	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 =	GBP	0.8868	GBP	1 =	EUR	1.1276																										
EUR	1 =	JPY	140.8901	JPY	100 =	EUR	0.7098																										
EUR	1 =	USD	1.0685	USD	1 =	EUR	0.9359																										
Hinterlegungsstellen	<p>Deutsche Bank AG, Amsterdam Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main LGT Bank AG, Vaduz MUFG Bank, Ltd., Tokyo SIX SIS AG, Zürich</p>																																
Vertriebsländer	<table> <thead> <tr> <th></th> <th>AT</th> <th>CH</th> <th>DE</th> <th>FL</th> <th>FR</th> <th>GB</th> <th>SWE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Private Anleger</td> <td></td> <td></td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Professionelle Anleger</td> <td></td> <td></td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Qualifizierte Anleger</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	Private Anleger			✓	✓				Professionelle Anleger			✓	✓				Qualifizierte Anleger							
	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE																										
Private Anleger			✓	✓																													
Professionelle Anleger			✓	✓																													
Qualifizierte Anleger																																	
Risikomanagement	<p>Berechnungsmethode Gesamtrisiko</p> <p>Commitment-Approach</p>																																
ESG Kriterien	<p>Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p>																																

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft hat mit Zustimmung der LGT Bank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren haben beschlossen, den Prospekt inklusive fondsspezifische Anhänge und Treuhandvertrag abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Anpassung des Performance-Fee Modells auf das High-on-High (HoH)-Mdel.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Anpassung der Anteilklassen (Streichung, Unbenennung und Änderung)

bisher: EUR-I, EUR-R, EUR-I-Hedged, CHF-I, CHF-R, CHF-I-Hedged, CHF-R-Hedged, USD-I, USD-R

neu: EUR-I, EUR-R, CHF-I, CHF-R, USD-I, USD-R

Streichung der Anteilklassen der Hedged Anteilklassen

EUR-R (LI0297179710), EUR-I-Hedged (LI0301549031), CHF-I-Hedged (LI0301549064) und CHF-R-Hedged (LI0301549072)

Unbenennung der Anteilklassen

bisher: EUR-R-Hedged (LI0301549049)

neu: EUR-R (LI0301549049)

Teil I: Prospekt

Ziffer 7.2. Allgemeine Risiken

Nachhaltigkeitsrisiken

Unter dem Begriff „Nachhaltigkeitsrisiken“ wird das Risiko von einem tatsächlichen oder potentiellen Wertverlust einer Anlage aufgrund des Eintretens von ökologischen, sozialen oder unternehmensführungsspezifischen Ereignissen (ESG = Environment / Social/Governance) verstanden. Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der Asset Manager bezieht Nachhaltigkeitsrisiken gemäss ihrer/seiner Unternehmensstrategie in ihre/seine Investitionsentscheidungen ein.

Deren Bewertung zeigt keine relevanten Auswirkungen auf die Rendite, weil aufgrund der breiten Diversifikation und der in der Vergangenheit erzielten Wertentwicklung nicht von einem relevanten Impact auf das Gesamtportfolio auszugehen ist, obgleich natürlich die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Aussagekraft für die Zukunft hat.

Ziffer 8.2 Allgemeine Informationen zu den Anteilen

lassen

estehen Anteilklassen mit den Bezeichnungen „EUR-I“, „EUR-R“, „CHF-I“, „CHF-R“, „USD-I“ und „USD-R“. Anteile der Anteilklassen „EUR-I“, „EUR-R“, werden in der Rechnungswährung des OGAW, dem Euro, Anteile der Anteilklassen „CHF-I“, „CHF-R“ in Schweizer Franken sowie Anteile der Anteilklassen „USD-I“ und „USD-R“ in US Dollar ausgegeben und zurückgenommen. Die Währungsrisiken der in „EUR-I“, „EUR-R“, „CHF-I“, „CHF-R“, „USD-I“ und „USD-R“ aufgelegten Anteilklassen können ganz oder teilweise abgesichert werden; dies kann negative Auswirkungen auf den NAV der aufgelegten Anteilklassen haben. Die allfälligen Kosten einer Währungsabsicherung der „EUR-I“, „EUR-R“, „CHF-I“, „CHF-R“, „USD-I“ und „USD-R“ Anteilklassen werden derjenigen entsprechend zugeordnet.

Streichung Passus zu den Hedge Klassen

Ergänzende Angaben

Anhang A zum Treuhandvertrag

A. OGAW im Überblick

Aufnahmen der SFDR-Klassifikation (Artikel 6)

Anpassung Performance-Fee Modell

altes Performance-Fee Modell: High Watermark

neues Performance-Fee Modell: High-on-High (HoH)-Modell

F. Anlagegrundsätze

Anpassung der Fussnote zu Beteiligungspapieren und -wertrechte

(...)

Beteiligungspapiere und -wertrechte sind u.a. Kapitalbeteiligungen i.S.v. § 2 Abs. 8 des deutschen Investmentsteuergesetzes sind:

- Anteile an Kapitalgesellschaften, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften mit Ausnahme von Immobilien-Gesellschaften im Sinne des § 1 Abs. 19 Nr. 22 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs:
 - die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum ansässig sind und dort der Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
 - die in einem Drittstaat ansässig sind und dort einer Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften in Höhe von mindestens 15 % unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
- Anteile an Aktienfonds im Sinne des § 2 Abs. 6 des deutschen Investmentsteuergesetzes in der ab dem 1. Januar 2018 anwendbaren Fassung in Höhe von 51 % des Werts des Anteils; und
- Anteile an Mischfonds im Sinne des § 2 Abs. 7 des deutschen Investmentsteuergesetzes in der ab dem 1. Januar 2018 anwendbaren Fassung in Höhe von 25 % des Werts des Anteils.

In Ausnahmefällen und in begrenztem Rahmen kann die Kapitalbeteiligungsquote unter die Mindestquote für den OGAW fallen. Gemäss Schreiben des Bundesministerium der Finanzen vom 21. Mai 2019 ist grundsätzlich nicht von einem wesentlichen Verstoß auszugehen, wenn ein Aktien- oder Mischfonds in einem Geschäftsjahr an insgesamt bis zu 20 einzelnen oder zusammenhängenden Geschäftstagen die Vermögensgrenzen des § 2 Abs. 6 oder 7 InvStG in Bezug auf Kapitalbeteiligungen unterschreitet („20-Geschäftstage-Grenze“).

(...)

Streichung Passus zu den Hedged Klassen

I Performance-Fee

Aktualisierung der Beschreibung der Performance Fee auf High-on-High Modell

J Berechnungsbeispiel Performance-Fee

Aktualisierung des Berechnungsbeispiels der Performance Fee auf High-on-High Modell

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 16. November 2022 genehmigt. Alle Änderungen, mit Ausnahme der Änderung der Performance-Fee, treten per 09. Dezember 2022 in Kraft. Die Änderung der Performance-Fee wird per 1. Januar 2023 in Kraft treten und bis dahin bleibt die bisherige Performance-Fee anwendbar.

Weitere Angaben

Vergütungspolitik (ungeprüft)

Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die IFM Independent Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS und AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für diesen Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"¹ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichterstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf www.ifm.li abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft²

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	4.53 – 4.58 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.05 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.48 – 0.54 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ⁴		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		49
--	--	----

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

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für " Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.03 – 2.07 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.62 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.41 – 0.45 Mio.

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		10
---	--	----

¹ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

² Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

³ Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

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

Weitere Angaben

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft 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

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 veröffentlichten 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 Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,

- 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.

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



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

Telefon +41 58 286 61 11
Fax +41 58 286 68 18
www.ey.com/ch

Bericht des Wirtschaftsprüfers des MCVM Global Brands Fonds

Bern, 26. April 2023

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des MCVM Global Brands Fonds (Seiten 5 bis 23) 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 MCVM Global Brands Fonds 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.



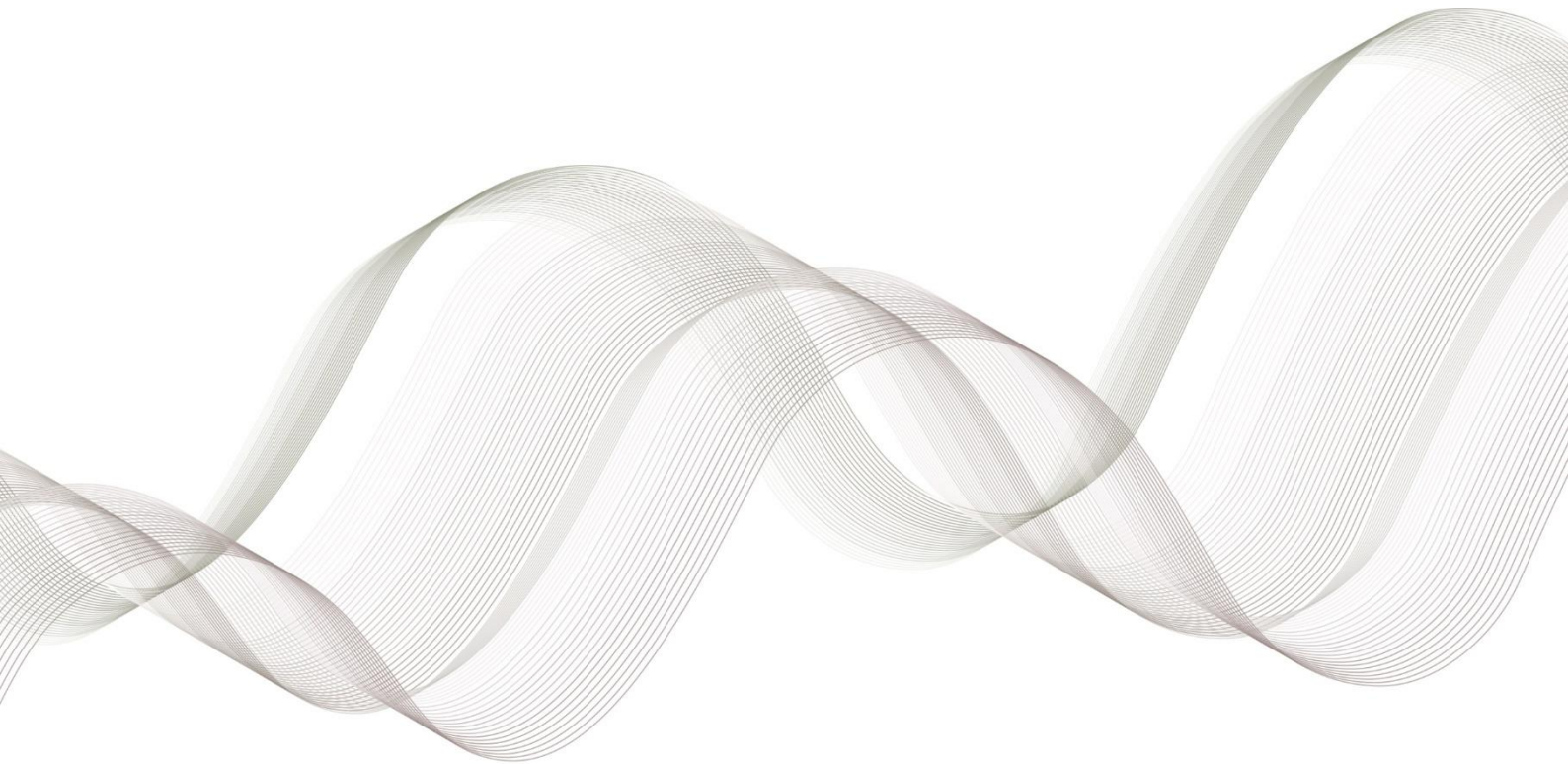
- ▶ Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- ▶ 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



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