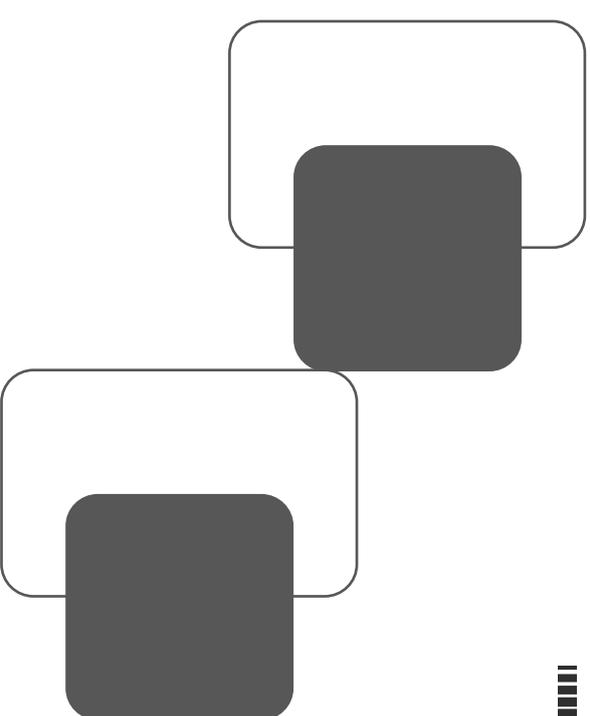


BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS

R.C.S. Luxembourg B 223 988

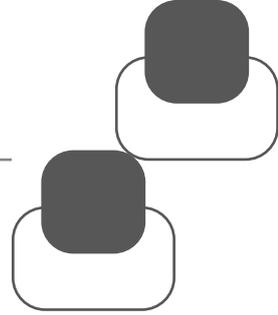
Jahresbericht zum 31. Dezember 2022

Investmentgesellschaft gemäß dem Luxemburger Gesetz vom 13. Februar 2007
über Spezialfonds (einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen)
in der Rechtsform einer société d'investissement à capital variable –
fonds d'investissement spécialisé, SICAV FIS



IPCConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

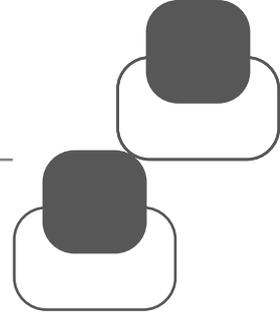


Inhalt

Bericht zum Geschäftsverlauf	Seite	2
Geografische Länderaufteilung des BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS	Seite	3
Wirtschaftliche Aufteilung des BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS	Seite	4
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS	Seite	5
Veränderung des Netto-Fondsvermögens	Seite	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung des BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS	Seite	8
Vermögensaufstellung des BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS zum 31. Dezember 2022	Seite	10
Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2022 (Anhang)	Seite	14
Prüfungsvermerk	Seite	19
Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüft)	Seite	22
Angaben gem. delegierter AIFM-Verordnung (ungeprüft)	Seite	23
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	26

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds sowie der Jahresbericht der Investmentgesellschaft sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, der Zahlstelle sowie der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer und dem Schweizer Vertreter kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Aktienzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht vorgenommen werden.



Bericht zum Geschäftsverlauf

Der Fondsmanager berichtet im Auftrage des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft:

2022 has been the worst year for tech markets since the year 2000. We are also very disappointed with the relative performance of our Fund. For the full year, the Fund (share class I) was down 59.8 %, below the MSCI World IT at -26.7 % and the Nasdaq Internet Index at -44.2 % (all in Euro).

The main reasons for the underperformance were: i) our exposure to Russia prior to the war (we are contemplating options to divest our investment in TCS Group during 2023), ii) the losses in Tonies (mostly because we had a sizable position and the stock price corrected in line with the overall market despite strong business execution), and iii) the losses in Upstart and Opendoor, where we underestimated the speed, magnitude and impact of interest rate increases. Moreover, although we turned cautious on markets and hedged at the end of 2021, our initial hedges proved ineffective as the broader indexes held their value in the initial stage of the crash. These negatives more than offset the things we got right. Overall, we have learnt many lessons this year and believe that with an improved Risk Management and a better awareness of Macro & Geopolitical Factors we will be able to navigate future cycles significantly better.

In 2023, we expect a shaky economy, as many economic indicators show. Inflation numbers are decelerating throughout the world, reinforcing the view that multiple compression is now mostly behind us. If this is the case, stock performance will again be primarily driven by earnings growth, a situation that plays to our strength of identifying underappreciated profitable growth opportunities. We are confident that our portfolio companies can grow and improve margins even in a recession and for many years thereafter, and believe that current market prices don't reflect the level of profitable growth ahead.

Investor preferences have changed dramatically in the last 12 months. The stock prices of technology companies have gone from reflecting expectations of several years of profitable growth at the start of the crash, to presently assigning very little value to future growth. This is only partly explained by higher discount rates - more fundamentally, it is the result of extreme risk aversion and distrust in financial projections. The best time to buy an asset class is when it falls out of favour, and that is the case with growth and technology today.

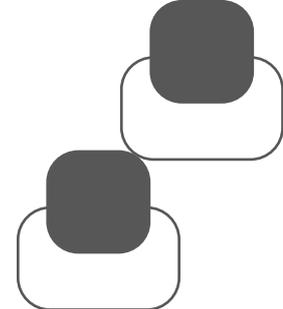
Even better for us: the shortening of investment horizons has impacted the valuations of good and bad companies alike. While some will never live up to the expectations that were being projected a few quarters ago, others will dramatically increase free cash flow in the next 5 years. The stock price action is frustrating in the short-term, but we will be handsomely rewarded in the mid- and long-term if we are successful in identifying and patiently holding winners while they execute on their business plans, which we are fully committed to.

We are looking forward to this new year and are committed to returning the Fund to strong results. We are confident in the business execution of our portfolio companies and our team is laser-focused on finding, researching and building conviction on new ideas. Our preference remains in well-capitalised emerging category leaders that are well positioned to grow earnings power fast for the next 10+ years and have very durable moats.

Luxemburg, im Juni 2023

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.



Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Aktienklasse I	Aktienklasse I-II	Aktienklasse I-III	Aktienklasse IQ
WP-Kenn-Nr.:	A2DTZ3	A2N7CX	A3CVU9	A2N7CZ
ISIN-Code:	LU1640611676	LU1879230347	LU2369275982	LU1879230693
Ausgabeaufschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,08 % p.a.	0,08 % p.a.	0,08 % p.a.	0,08 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

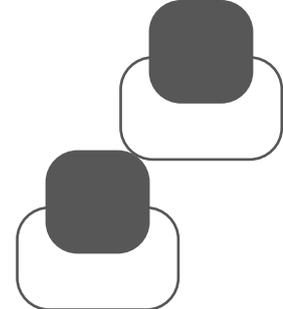
Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	35,90 %
Vereinigte Staaten von Amerika	35,24 %
Israel	8,86 %
Vereinigtes Königreich	5,10 %
Kanada	4,11 %
Luxemburg	3,57 %
Mauritius	3,49 %
Zypern	2,86 %
Deutschland	1,04 %
Kasachstan	0,15 %
Wertpapiervermögen	100,32 %
Optionen	3,57 %
Bankverbindlichkeiten ²⁾	-3,80 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,09 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS



Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	23,41 %
Diversifizierte Finanzdienste	18,91 %
Banken	17,09 %
Verbraucherdienste	15,94 %
Transportwesen	6,21 %
Media & Entertainment	4,87 %
Groß- und Einzelhandel	4,70 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,57 %
Immobilien	2,82 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,80 %
Wertpapiervermögen	100,32 %
Optionen	3,57 %
Bankverbindlichkeiten ²⁾	-3,80 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,09 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Aktienklasse I

Datum	Netto- Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	78,16	188.908	12.293,21	413,73
31.12.2021	226,83	346.733	113.635,96	654,19
31.12.2022	80,21	305.330	-19.953,08	262,70

Aktienklasse I-II

Datum	Netto- Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	14,38	98.611	13.313,80	145,81
31.12.2021	30,21	129.212	7.312,21	233,82
31.12.2022	12,10	128.925	-353,75	93,81

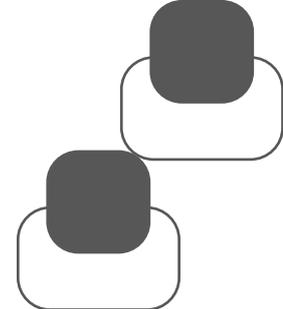
Aktienklasse IQ

Datum	Netto- Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	78,05	192.110	-10.203,48	406,26
31.12.2021	188,05	272.264	54.786,98	690,69
31.12.2022	76,36	275.513	6.715,50	277,14

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS



Entwicklung seit Auflegung

Aktienklasse I-III

Datum	Netto-Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.08.2021	Auflegung	-	-	100,00
31.12.2021	7,78	92.187	9.594,72	84,39
31.12.2022	8,23	241.271	8.170,16	34,10

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Dezember 2022

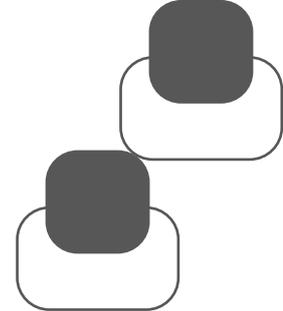
	EUR
Wertpapiervermögen	177.469.349,62
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 249.353.548,82)	
Optionen	6.300.797,00
Dividendenforderungen	33.067,37
Sonstige Aktiva ¹⁾	1.503,21
	183.804.717,20
Bankverbindlichkeiten ²⁾	-6.716.278,57
Zinsverbindlichkeiten	-64.107,10
Sonstige Passiva ³⁾	-135.888,39
	-6.916.274,06
Netto-Fondsvermögen	176.888.443,14

¹⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Verwaltungsvergütung.

BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS



Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	80.209.027,32 EUR
Umlaufende Aktien	305.329,931
Aktienwert	262,70 EUR

Aktienklasse I-II

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	12.095.076,15 EUR
Umlaufende Aktien	128.925,000
Aktienwert	93,81 EUR

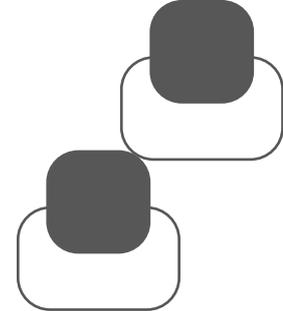
Aktienklasse I-III

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	8.227.376,74 EUR
Umlaufende Aktien	241.271,000
Aktienwert	34,10 EUR

Aktienklasse IQ

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	76.356.962,93 EUR
Umlaufende Aktien	275.513,000
Aktienwert	277,14 EUR

BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS



Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Aktienklasse I EUR	Aktienklasse I-II EUR	Aktienklasse I-III EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	452.872.808,28	226.830.662,95	30.212.626,23	7.779.512,43
Ordentlicher Nettoaufwand	-284.927,00	-159.754,27	-36.244,60	63.387,05
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-18.853,03	-12.739,34	-6.267,79	-10.965,15
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	23.113.902,80	0,00	1.332.724,14	8.348.063,24
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-28.535.075,13	-19.953.080,69	-1.686.474,86	-177.905,48
Realisierte Gewinne	87.075.955,80	39.930.995,85	5.778.769,82	3.188.944,48
Realisierte Verluste	-331.418.744,87	-152.090.724,31	-21.843.221,75	-12.378.159,72
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-45.976.281,43	-21.628.059,94	-3.012.297,35	-1.202.223,64
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	20.059.657,72	7.291.727,07	1.355.462,31	2.616.723,53
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	176.888.443,14	80.209.027,32	12.095.076,15	8.227.376,74

Aktienklasse IQ EUR

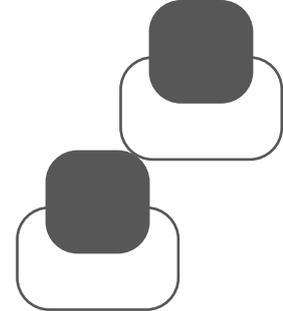
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	188.050.006,67
Ordentlicher Nettoaufwand	-152.315,18
Ertrags- und Aufwandsausgleich	11.119,25
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	13.433.115,42
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-6.717.614,10
Realisierte Gewinne	38.177.245,65
Realisierte Verluste	-145.106.639,09
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-20.133.700,50
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	8.795.744,81
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	76.356.962,93

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Aktienklasse I Stück	Aktienklasse I-II Stück	Aktienklasse I-III Stück	Aktienklasse IQ Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	346.732.931	129.212,000	92.187,000	272.264,000
Ausgegebene Aktien	0,000	10.787,000	153.253,000	23.184,000
Zurückgenommene Aktien	-41.403,000	-11.074,000	-4.169,000	-19.935,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	305.329,931	128.925,000	241.271,000	275.513,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS



Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Aktienklasse I EUR	Aktienklasse I-II EUR	Aktienklasse I-III EUR
Erträge				
Dividenden	2.136.806,13	975.142,80	137.997,52	78.433,40
Bankzinsen	46.526,03	21.066,18	3.208,97	2.444,69
Sonstige Erträge	1,22	0,57	0,08	0,03
Ertragsausgleich	-55.225,78	-31.061,90	4.424,29	17.686,51
Erträge insgesamt	2.128.107,60	965.147,65	145.630,86	98.564,63
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-322.698,63	-148.215,89	-21.487,42	-12.300,07
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-1.911.749,37	-903.916,84	-145.559,32	-7.101,75
Verwahrstellenvergütung	-111.798,57	-51.605,32	-7.367,60	-4.003,16
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-20.995,89	-9.650,36	-1.389,18	-804,28
Taxe d'abonnement	-22.554,47	-10.412,29	-1.486,30	-812,55
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-10.372,32	-4.763,44	-683,65	-396,71
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahresberichte	-8.559,72	-3.913,84	-563,27	-363,55
Register- und Transferstellenvergütung	-4.644,08	-2.178,87	-305,33	-146,68
Staatliche Gebühren	-5.939,15	-2.731,34	-391,09	-203,17
Gründungskosten	-3.975,89	-1.828,28	-262,65	-150,58
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-63.825,32	-29.486,69	-4.223,15	-2.173,72
Aufwandsausgleich	74.078,81	43.801,24	1.843,50	-6.721,36
Aufwendungen insgesamt	-2.413.034,60	-1.124.901,92	-181.875,46	-35.177,58
Ordentlicher Nettoaufwand/Nettoertrag	-284.927,00	-159.754,27	-36.244,60	63.387,05

Total Expense Ratio in Prozent ²⁾

0,88

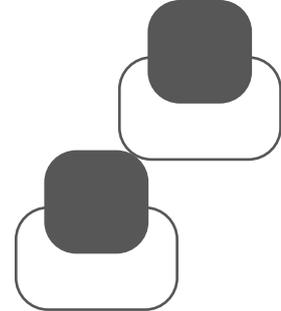
0,98

0,18

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS



Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Aktienklasse IQ

EUR

Erträge

Dividenden	945.232,41
Bankzinsen	19.806,19
Sonstige Erträge	0,54
Ertragsausgleich	-46.274,68
Erträge insgesamt	918.764,46

Aufwendungen

Zinsaufwendungen	-140.695,25
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-855.171,46
Verwahrstellenvergütung	-48.822,49
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-9.152,07
Taxe d'abonnement	-9.843,33
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-4.528,52
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahresberichte	-3.719,06
Register- und Transferstellenvergütung	-2.013,20
Staatliche Gebühren	-2.613,55
Gründungskosten	-1.734,38
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-27.941,76
Aufwandsausgleich	35.155,43
Aufwendungen insgesamt	-1.071.079,64
Ordentlicher Nettoaufwand	-152.315,18

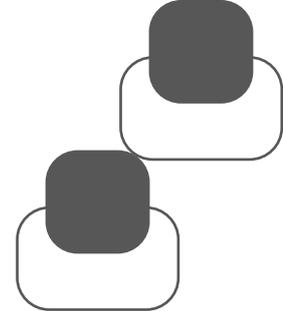
Total Expense Ratio in Prozent ²⁾

0,88

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS



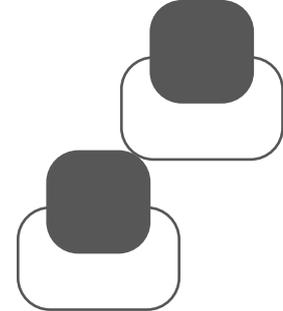
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
KY30744W1070	Farfetch Ltd.	USD	222.000	0	222.000	4,6500	967.932,49	0,55
US31810T1016	FinVolution Group ADR	USD	0	1.053.137	6.062.400	5,0300	28.592.472,57	16,16
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd.	USD	14.677.610	8.065.344	6.612.266	4,0600	25.171.870,57	14,23
US81141R1005	Sea Ltd. ADR	USD	277.502	251.517	86.907	52,8100	4.303.383,66	2,43
US88557W1018	360 DigiTech Inc. ADR	USD	27.852	3.328.963	235.109	20,3400	4.483.935,36	2,53
							63.519.594,65	35,90
Deutschland								
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	EUR	25.666	0	25.666	45,7500	1.174.219,50	0,66
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG	EUR	20.000	0	20.000	6,4500	129.000,00	0,07
							1.303.219,50	0,73
Israel								
IL0011762130	Monday.com Ltd.	USD	323.267	185.131	138.136	120,9400	15.664.479,93	8,86
							15.664.479,93	8,86
Kanada								
CA82509L1076	Shopify Inc.	USD	268.464	47.469	220.995	35,1000	7.273.253,16	4,11
							7.273.253,16	4,11
Kasachstan								
US48581R2058	Kaspi.kz JSC GDR	USD	4.103	0	4.103	68,7000	264.300,14	0,15
							264.300,14	0,15
Luxemburg								
LU2333563281	tonies SE	EUR	107.645	7.835.971	1.088.509	5,8000	6.313.352,20	3,57
							6.313.352,20	3,57
Mauritius								
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd.	USD	106.651	597.667	239.969	27,4500	6.176.417,30	3,49
							6.176.417,30	3,49
Vereinigte Staaten von Amerika								
US26603R1068	Duolingo Inc.	USD	877.551	451.150	426.401	70,5200	28.194.841,56	15,94
US4330001060	Hims & Hers Health Inc.	USD	828.513	0	828.513	6,3800	4.956.317,81	2,80
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	318.408	280.156	38.252	120,2600	4.313.347,89	2,44

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS

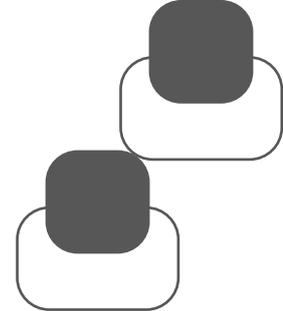


Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	192.238	152.897	39.341	241,0100	8.890.365,13	5,03
US6837121036	Opendoor Technologies Inc.	USD	14.850.286	15.698.038	4.702.335	1,1300	4.982.314,63	2,82
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	470.156	0	470.156	24,9100	10.981.327,67	6,21
							62.318.514,69	35,24
Vereinigtes Königreich								
GB00BL9YR756	Wise Plc.	GBP	3.055.556	1.648.770	1.406.786	5,6760	9.026.585,28	5,10
							9.026.585,28	5,10
Zypern								
US87238U2033	TCS Group Holding Plc. GDR	USD	401.829	168.840	884.626	6,1041	5.063.109,84	2,86
							5.063.109,84	2,86
Börsengehandelte Wertpapiere							176.922.826,69	100,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A161NR7	The Naga Group AG	EUR	1.650	9.287	492.363	1,1100	546.522,93	0,31
							546.522,93	0,31
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							546.522,93	0,31
Aktien, Anrechte und Genussscheine							177.469.349,62	100,32
Wertpapiervermögen							177.469.349,62	100,32
Optionen								
Long-Positionen								
USD								
Call on Opendoor Technologies Inc. Januar 2024/13,00			5.000	0	5.000		28.129,40	0,02
Put on Nasdaq 100 Index März 2023/11.000,00			70	0	70		3.519.362,40	1,99
Put on S&P 500 Index März 2023/3.740,00			750	0	750		7.366.385,37	4,16
							10.913.877,17	6,17
Long-Positionen							10.913.877,17	6,17

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS



Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

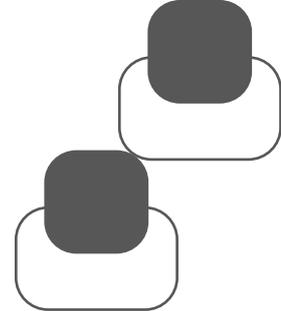
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Short-Positionen ²⁾							
USD							
	Put on Nasdaq 100 Index März 2023/10.200,00	0	70	-70		-1.705.203,94	-0,96
	Put on S&P 500 Index März 2023/3.475,00	0	750	-750		-2.907.876,23	-1,64
						-4.613.080,17	-2,60
Short-Positionen ²⁾						-4.613.080,17	-2,60
Optionen						6.300.797,00	3,57
Bankverbindlichkeiten ³⁾						-6.716.278,57	-3,80
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						-165.424,91	-0,09
Netto-Fondsvermögen in EUR						176.888.443,14	100,00

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 311.322.081,58.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

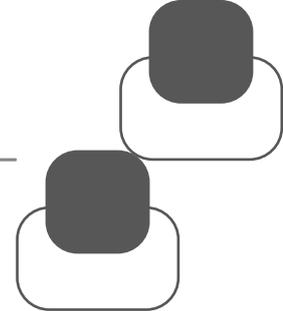
BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS



Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3122
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4469
Russischer Rubel	RUB	1	77,8545
Schwedische Krone	SEK	1	11,1514
US-Dollar	USD	1	1,0665



Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

1.) ALLGEMEINES

Die BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS ist eine Investmentgesellschaft, die in Luxemburg als Aktiengesellschaft (société anonyme) in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé, SICAV FIS“) mit Mono-Struktur auf unbestimmte Dauer auf der Grundlage des Luxemburger Gesetzes vom 13. Februar 2007 über Spezialfonds, in der geänderten Fassung vom 26. März 2012 und 12. Juli 2013, am 24. April 2018 gegründet wurde.

Die Satzung wurde im Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“), der Informationsplattform des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg, veröffentlicht. Die Investmentgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 223988 eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPCConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 82.183 eingetragen. Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Die Verwaltungsgesellschaft entspricht den Anforderungen der geänderten Richtlinie 2009/65/EG des Rates zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren sowie der Richtlinie 2011/61/EU über Verwalter alternativer Investmentfonds. Die Verwaltungsgesellschaft fungiert als externer Verwalter des Fonds (AIFM) im Sinne des Gesetzes vom 12. Juli 2013.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; AKTIENWERTBERECHNUNG

Dieser Abschluss wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der SICAV in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen erstellt.

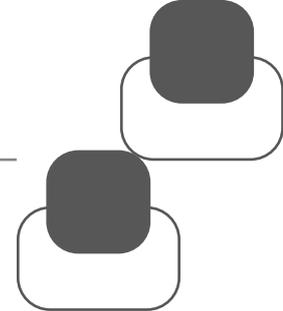
1. Das Netto-Gesellschaftsvermögen der Investmentgesellschaft lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Emissionsdokument angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Emissionsdokument eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Aktienklassenwährung“).
3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im Anhang angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet. Der Verwaltungsrat kann für einzelne Fonds eine abweichende Regelung treffen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Nettoinventarwert pro Aktie am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Nettoinventarwertes je Aktie an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes handelt. Folglich können die Aktionäre keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes pro Aktie verlangen.

4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag („Bewertungstag“) ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Aktien des Fonds geteilt.
5. Soweit in Jahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen der Satzung Auskunft über die Situation des Netto-Gesellschaftsvermögens gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang des Emissionsdokumentes des Fonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.



Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang des Emissionsdokumentes des Fonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. Die Vorgehensweise hierzu in der Bewertungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft geregelt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweiligen Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

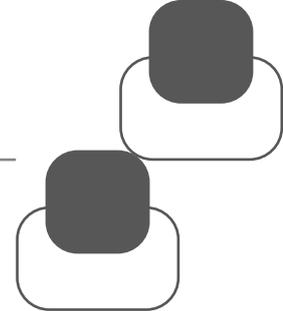
Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang des Emissionsdokumentes des Fonds Erwähnung.

Das Netto-Fondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Aktionäre des Fonds gezahlt wurden.

Die Aktienwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Aktienklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Aktienwertberechnung nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse getrennt.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände des Fonds wird grundsätzlich von der Verwaltungsgesellschaft vorgenommen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Bewertung von Vermögensgegenständen delegieren und einen externen Bewerter, welcher die gesetzlichen Vorschriften gemäß Artikel 17 des Gesetzes vom 12. Juli 2013 erfüllt, heranziehen. Dieser darf die Bewertungsfunktion nicht an einen Dritten delegieren. Die Verwaltungsgesellschaft informiert die zuständige Aufsichtsbehörde über die Bestellung eines externen Bewerter. Die Verwaltungsgesellschaft bleibt auch dann für die ordnungsgemäße Bewertung der Vermögensgegenstände des Fonds sowie für die Berechnung und Bekanntgabe des Nettoinventarwertes verantwortlich, wenn sie einen externen Bewerter bestellt hat.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, % etc.) enthalten.



Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung der Investmentgesellschaft

Die Investmentgesellschaft unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne.

Das Gesellschaftsvermögen unterliegt jedoch im Großherzogtum Luxemburg einer Abonnementsteuer von 0,01% pro Jahr („*taxe d'abonnement*“) auf das Nettoinvestmentgesellschafts- bzw. die Netto-Fondsvermögen. Diese Steuer ist vierteljährlich auf der Basis des Netto-Vermögens der Investmentgesellschaft am Ende des entsprechenden Quartals zu entrichten. Eine Befreiung von der Abonnementsteuer findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentgesellschaften oder –fonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Abonnementsteuer unterliegen.

Bei Gründung der Investmentgesellschaft sowie jeder Änderung ihrer Satzung ist eine fixe Registrierungssteuer von 75 Euro zu entrichten.

Von der Investmentgesellschaft erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft ist zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsaktien der Körperschaftsteuer.

Aktionäre, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Aktien am Fonds.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Gesellschaftsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Aktien Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN)

Sämtliche Kontokorrentkonten des Fonds (auch solche in unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Fondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

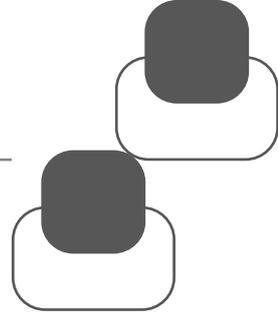
In der Ertrags- und Aufwandsrechnung werden Erträge aus positiven und Aufwendungen aus negativen Einlagenverzinsungen - jeweils für positive Kontensalden - unter „Bankzinsen“ erfasst. Unter „Zinsaufwendungen“ werden Zinsen auf negative Kontensalden ausgewiesen.

7.) TOTAL EXPENSE RATIO

Für die Berechnung der Total Expense Ratio (TER) wurde folgende Berechnungsmethode angewandt:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen (Basis: bewertungstägliches NFV) }^1} \cdot 100$$

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen



Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

Die TER gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

(Etwaige performanceabhängige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen).

Sofern der Fonds in Zielfonds investiert, wird auf die Berechnung einer synthetischen TER verzichtet.

8.) TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

9.) AUFWANDS- UND ERTRAGSAUSGLEICH

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Aktienkäufer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Aktienverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

10.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung vom 1. Januar 2022 wurde das Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert.

Folgende wesentliche Änderungen sind in Kraft getreten:

- Namensänderung der Investmentgesellschaft in BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS,
- Änderung der Anlagepolitik,
- Erhöhung der Mindestanlagesumme für die Aktienklassen „I“ und „I-II“,
- Änderung der Definition „Bewertungstag“,
- Änderung der Zahlungsmodalitäten für Ausgabe- und Rücknahmepreise,
- Änderung der Erwerbsbeschränkung der Aktienklasse IQ,
- Umsetzung der EU Taxonomie-Verordnung (2020/852).

Am 24.02.2022 begann die Invasion russischer Truppen in die Ukraine. Als Reaktion auf das russische Vorgehen veranlasste die Westliche Staatengemeinschaft Sanktionen, welche sich seither negativ auf den russischen Finanzmarkt und die Realwirtschaft auswirken. Aus diesem Grund hat die Börse in Moskau nach dem 25.02.2022 den Aktienhandel eingestellt. In der Folge wurde der Handel mit sog. Deposit Receipts, an der Börse London und in den USA ebenfalls eingestellt.

Während der Handel an der Börse Moskau seit dem 24.03.2022 eingeschränkt aufgenommen wurde, findet der regulierte Handel mit Deposit Receipts noch nicht wieder statt. Die Einschränkung an der Börse Moskau zielt auf Investoren aus sog. „unfreundlichen Ländern“ ab und schließt aktuell u.a. diejenigen Länder der Europäischen Union ein.

Der Fonds hält aktuell 884.626 Deposit Receipts der Gesellschaft TCS GROUP Holding PLC (ISIN US87238U2033). Die Bewertung dieser Wertpapiere wird auf täglicher Basis überprüft und bei Notwendigkeit an die aktuellen Marktgegebenheiten angepasst. Die zur Berechnung des Nettoinventarwerts herangezogene Bewertung berücksichtigt die eingeschränkte Liquidität der Wertpapiere und entspricht dem Wert, welchen die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den wahrscheinlichsten Veräußerungswert hält.

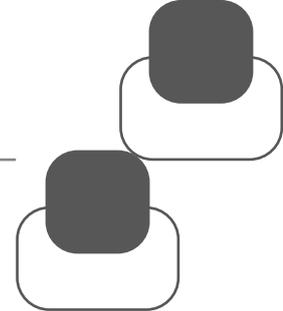
Mit Wirkung zum 30. Dezember 2022 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende wesentliche Änderungen wurden vorgenommen:

- Umsetzung der Anforderungen des Art. 7 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR, „Offenlegungsverordnung“),

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

11.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.



Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

12.) PERFORMANCEVERGÜTUNG

Für die Aktienklasse I erhält der Fondsmanager zusätzlich eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 15%, der über einer definierten Mindestperformance (Hurdle Rate) hinausgehenden Aktienwertentwicklung, sofern der Aktienwert zum Geschäftsjahresende höher ist als der höchste Aktienwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden bzw. am Ende des ersten Geschäftsjahres höher als der Erstaktienwert (High Watermark Prinzip). Die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) der Aktienklasse I beläuft sich auf 12% p.a. die an jedem Berechnungstag auf die jeweiligen vergangenen Tage innerhalb der Berechnungsperiode proratisiert wird.

Für die Aktienklasse I-II erhält der Fondsmanager zusätzlich eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 15%, der über einer definierten Mindestperformance (Hurdle Rate) hinausgehenden Aktienwertentwicklung, sofern der Aktienwert zum Geschäftsjahresende höher ist als der höchste Aktienwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden bzw. am Ende des ersten Geschäftsjahres höher als der Erstaktienwert (High Watermark Prinzip). Die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) der Aktienklasse I-II beläuft sich auf 7% p.a. die an jedem Berechnungstag auf die jeweiligen vergangenen Tage innerhalb der Berechnungsperiode proratisiert wird.

Für die Aktienklasse I-III erhält der Fondsmanager zusätzlich eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 30%, der über einer definierten Mindestperformance (Hurdle Rate) hinausgehenden Aktienwertentwicklung, sofern der Aktienwert zum Geschäftsjahresende höher ist als der höchste Aktienwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden bzw. am Ende des ersten Geschäftsjahres höher als der Erstaktienwert (High Watermark Prinzip). Die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) der Aktienklasse I-III beläuft sich auf 7% p.a. die an jedem Berechnungstag auf die jeweiligen vergangenen Tage innerhalb der Berechnungsperiode proratisiert wird.

Für die Aktienklasse I-IV erhält der Fondsmanager zusätzlich eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 20% der über einer definierten Mindestperformance (Hurdle rate) hinausgehenden Aktienwertentwicklung, sofern der Aktienwert zum Geschäftsjahresende höher ist als der höchste Aktienwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden bzw. am Ende des ersten Geschäftsjahres höher als der Erstaktienwert (High Watermark Prinzip). Die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) der Aktienklasse I-IV beläuft sich auf 7% p.a. die an jedem Berechnungstag auf die jeweiligen vergangene Tage innerhalb der Berechnungsperiode proratisiert wird.

Für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr stellen sich die tatsächlich angefallene Performancevergütung und der entsprechende Prozentsatz der Performancevergütung (berechnet auf Basis des durchschnittlichen Nettofondsvermögens) für die jeweiligen Aktienklassen wie folgt dar:

Fonds	Aktienklasse	Performancevergütung	
		in EUR	in %
BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS	I	0,00	0,00
	I-II	0,00	0,00
	I-III	0,00	0,00
	I-IV	0,00	0,00

13.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES UND DER DERIVATE

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens zum 31. Dezember 2022;
- der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

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

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;



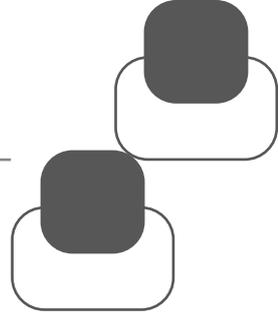
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 27. Juni 2023

Björn Ebert



Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüft)

1.) MASSNAHMEN DER IPCONCEPT (LUXEMBURG) S.A. UND DER DZ PRIVATBANK S.A. IM RAHMEN DER COVID-19-PANDEMIE

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft, IPConcept (Luxemburg) S.A., diverse Maßnahmen getroffen, die ihre Mitarbeiter und externen Dienstleister an den Standorten in Luxemburg, der Schweiz und Deutschland betreffen und durch die ihre Geschäftsabläufe auch in einem Krisenszenario sichergestellt werden.

Neben umfangreichen Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten und Einschränkungen bei Dienstreisen und Veranstaltungen wurden weitere Vorkehrungen getroffen, wie die Verwaltungsgesellschaft bei einem Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion innerhalb der Belegschaft einen verlässlichen und reibungslosen Ablauf ihrer Geschäftsprozesse gewährleisten kann. Mit einer Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten sowie der Aktivierung der Business Recovery Center am Standort Luxemburg hat die IPConcept (Luxemburg) S.A. die Voraussetzungen für eine Aufteilung der Mitarbeiter auf mehrere Arbeitsstätten geschaffen. Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert.

Die Sicherheit und Gesundheit von Mitarbeitern, Kunden und Geschäftspartnern haben oberste Priorität. Seit April 2020 wurde in der DZ PRIVATBANK S.A. („die Bank“) eine durchgängig hohe Quote beim mobilen Arbeiten von über 75% etabliert, welche sich zuletzt weiter erhöht hat. Die Bank hält standortübergreifend an ihren strengen Schutzmaßnahmen konsequent fest, bei allerdings zugleich weiterhin flexiblem Notfallmanagement, z.B. genaue Beobachtung der Inzidenzen und Anpassung der bankweit gültigen Corona-Maßnahmen (schrittweise Rücknahme der Maßnahmen versus Beibehaltung). Der verstärkte Remote-Vertrieb und die digitalen Austauschformate werden bis auf Weiteres fortgesetzt. Der Bankbetrieb/-vertrieb funktioniert nach wie vor reibungslos. Der Geschäftsbetrieb ist weiterhin sichergestellt. Vor dem Hintergrund weiter sinkender Infektionszahlen und der weitgehenden Öffnung des öffentlichen Lebens sind die oben beschriebenen Maßnahmen zum 10. Juni 2022 ausgelaufen. Die Verwaltungsgesellschaft, das Notfallmanagement-Team der Bank und deren Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen dennoch weiterhin genau.

2.) KLASSIFIZIERUNG NACH SFDR-VERORDNUNG (EU 2019/2088)

Der Fonds fördert keine nachhaltigen Merkmale bzw. hat nicht das Ziel einer nachhaltigen Investition im Sinne des Artikel 8 bzw. Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088. Entsprechend den Bestimmungen des Artikels 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) wird in diesem Zusammenhang auf Folgendes hingewiesen:

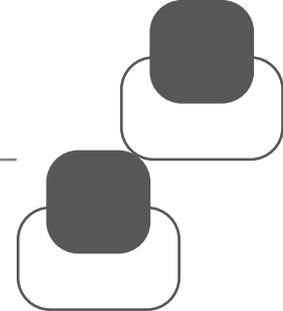
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

3.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.



Angaben gem. delegierter AIFM-Verordnung (ungeprüft)

1.) RISIKOMANAGEMENT-VERFAHREN

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagement-Verfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko angemessen zu überwachen und zu messen. Insbesondere stützt sie sich bei der Bewertung der Bonität der Fonds-Vermögenswerte nicht ausschließlich und automatisch auf Ratings, die von Ratingagenturen im Sinne von Artikel 3 Absatz 1 Buchstabe b der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen abgegeben worden sind.

Je nach Ausgestaltung des Fonds verwendet die Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich eines der folgenden Risikomanagementverfahren:

Im Einklang mit dem Gesetz vom 13. Februar 2007 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Anforderungen der CSSF berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig der CSSF über das eingesetzte Risikomanagement-Verfahren. Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methoden:

- **Commitment Approach:**
Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden (ggf. delta-gewichteten) Basiswertäquivalente oder Nominale umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.
- **VaR-Ansatz:**
Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (sogenannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (sogenanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.
 - **Relativer VaR-Ansatz:**
Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.
 - **Absoluter VaR-Ansatz:**
Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Zum Geschäftsjahresende unterlag die BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS folgendem Risikomanagement-Verfahren:

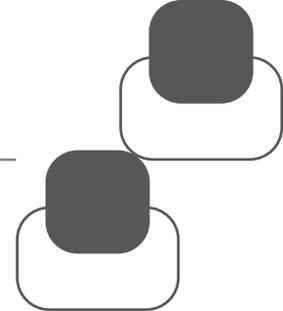
Fonds	angewendetes Risikomanagement-Verfahren
BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS	Commitment Approach

2.) LIQUIDITÄTSRISIKOMANAGEMENT

Die Verwaltungsgesellschaft hat für den Fonds schriftliche Grundsätze und Verfahren festgelegt, die es ihr ermöglichen, die Liquiditätsrisiken des Fonds zu überwachen und zu gewährleisten, dass sich das Liquiditätsprofil der Anlagen des Fonds mit den zugrundeliegenden Verbindlichkeiten des Fonds deckt. Unter Berücksichtigung der Anlagestrategie ergibt sich folgendes Liquiditätsprofil des Fonds: Das Liquiditätsprofil des Fonds ist in der Gesamtheit bestimmt durch dessen Struktur hinsichtlich der im Fonds enthaltenen Vermögensgegenstände und Verpflichtungen sowie hinsichtlich der Anlegerstruktur und der im Emissionsdokument definierten Rückgabebedingungen.

Die Grundsätze und Verfahren umfassen:

- Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Liquiditätsrisiken, die sich auf Ebene des Fonds oder der Vermögensgegenstände ergeben können. Sie nimmt dabei eine Einschätzung der Liquidität der im Fonds gehaltenen Vermögensgegenstände in Relation zum Fondsvermögen vor und legt hierfür Liquiditätsklassen fest. Die Beurteilung der Liquidität beinhaltet beispielsweise eine Analyse des Handelsvolumens, der Komplexität oder andere typische Merkmale sowie ggf. eine qualitative Einschätzung eines Vermögensgegenstands.
- Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Liquiditätsrisiken, die sich durch erhöhtes Verlangen der Anleger auf Aktienrücknahme oder durch Großabrufe ergeben können. Hierbei bildet sie sich Erwartungen über Nettomittelveränderungen unter Berücksichtigung von verfügbaren Informationen über Erfahrungswerten aus historischen Nettomittelveränderungen.
- Die Verwaltungsgesellschaft überwacht laufende Forderungen und Verbindlichkeiten des Fonds und schätzt deren Auswirkungen auf die Liquiditätssituation des Fonds ein.



Angaben gem. delegierter AIFM-Verordnung (ungeprüft)

- Die Verwaltungsgesellschaft hat für den Fonds adäquate Limits für die Liquiditätsrisiken festgelegt. Sie überwacht die Einhaltung dieser Limits und hat Verfahren bei einer Überschreitung oder möglichen Überschreitung der Limits festgelegt.
- Die von der Verwaltungsgesellschaft eingerichteten Verfahren gewährleisten eine Konsistenz zwischen den Liquiditätsklassen, den Liquiditätsrisikolimits und den zu erwarteten Nettomittelveränderungen.

Die Verwaltungsgesellschaft überprüft diese Grundsätze regelmäßig und aktualisiert sie entsprechend.

Die Verwaltungsgesellschaft führt regelmäßig Stresstests durch, mit denen sie die Liquiditätsrisiken des Fonds bewerten kann. Die Verwaltungsgesellschaft führt die Stresstests auf der Grundlage zuverlässiger und aktueller quantitativer oder, falls dies nicht angemessen ist, qualitativer Informationen durch. Hierbei werden Anlagestrategie, Rücknahmefristen, Zahlungsverpflichtungen und Fristen, innerhalb derer die Vermögensgegenstände veräußert werden können, sowie Informationen in Bezug auf historische Ereignisse oder hypothetische Annahmen einbezogen. Die Stresstests simulieren gegebenenfalls mangelnde Liquidität der Vermögenswerte im Fonds sowie in Umfang atypische Verlangen auf Aktienrücknahmen. Sie decken Marktrisiken und deren Auswirkungen ab, einschließlich Nachschussforderungen, Anforderungen der Besicherung oder Kreditlinien. Sie werden unter Berücksichtigung der Anlagestrategie, des Liquiditätsprofils, der Anlegerart und der Rücknahmegrundsätze des Fonds in einer der Art des Fonds angemessenen Häufigkeit durchgeführt.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine Änderungen der Grundsätze zur Ermittlung des Liquiditätsrisikos (insbesondere Anpassungen in den Veräußerungsmodellen zur Schätzung des Liquiditätsrisikos von Anlagepositionen, Überarbeitung der Liquiditätsstresstest-Frameworks) des Fonds. Ferner waren in dem Fonds im Berichtszeitraum jederzeit ein ausreichender Anteil an liquiden Vermögenswerten vorhanden, um Aktienrücknahmen bedienen zu können.

Der prozentuale Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände, für die besondere Regelungen gelten, liegt bei 0,00%.

3.) LEVERAGE NACH BRUTTO- UND COMMITMENT-METHODE

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Berechnung des Risikos der Fonds sowohl anhand der Brutto- als auch der Commitment-Methode umgesetzt.

Im Rahmen der Brutto-Methode und der Commitment-Methode berechnet die Verwaltungsgesellschaft das Risiko gemäß der AIFM-Verordnung als die Summe der absoluten Werte aller Positionen unter grundsätzlicher Einhaltung der in der AIFM-Verordnung genannten Spezifikationen. Sowohl für die Commitment-Methode als auch für die Brutto-Methode beträgt die Hebelfinanzierung maximal 200% des Fondsvolumens.

Die Hebelwirkung wies zum Stichtag 31. Dezember 2022 die folgenden Werte auf:

Fonds	Commitment-Methode	Brutto-Methode
BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS	137,55%	209,66%

4.) RISIKOPROFIL

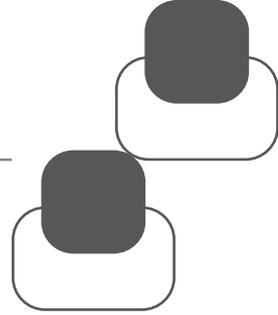
Der von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds wurde in folgendes Risikoprofil eingeordnet:

Fonds	Risikoprofile
BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS	spekulativ

Der Fonds eignet sich für spekulative Aktionäre. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto- Fondsvermögen besteht ein sehr hohes Gesamtrisiko, dem auch sehr hohe Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen.

Die Beschreibungen der Risikoprofile wurden unter der Voraussetzung von normal funktionierenden Märkten erstellt. In unvorhergesehenen Marktsituationen oder Marktstörungen aufgrund nicht funktionierender Märkte können weitergehende Risiken, als die in den Risikoprofilen genannten auftreten.

Angaben zu den Hauptanlagerisiken und wirtschaftlichen Unsicherheiten des Fonds können dem aktuellen Emissionsdokument entnommen werden. Eine Übersicht über das Portfolio wird in der geographischen Länderaufteilung und wirtschaftlichen Aufteilung des Fonds gegeben.



Angaben gem. delegierter AIFM-Verordnung (ungeprüft)

5.) ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK

Betreffend die Vergütungspolitik wendet die IPConcept (Luxemburg) S.A. als AIFM des Fonds eine Vergütungspolitik an, die die Anforderungen gemäß dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds erfüllt.

Die Gesamtvergütung der 64 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2022 auf 6.773.175,02 EUR.

Diese unterteilt sich in:

Fixe Vergütungen:	6.180.635,16 EUR
Variable Vergütung:	592.539,86 EUR
Für Führungskräfte des AIFM deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des AIF auswirkt:	1.382.314,91 EUR
Für Mitarbeiter des AIFM deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des AIF auswirkt:	0,00 EUR

Weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden. Auf Anfrage wird Anlegern kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.

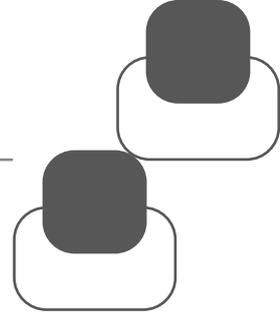
6.) ANLAGESTRATEGIEN UND ZIELE

Angaben zur Anlagestrategie und Ziele des Fonds können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Die von dem Fonds verwendeten Techniken und Instrumente können gegebenenfalls durch die Verwaltungsgesellschaft erweitert werden, wenn am Markt neue, dem Anlageziel entsprechende Instrumente angeboten werden, die der Fonds gemäß den aufsichtsrechtlichen und gesetzlichen Bestimmungen anwenden darf.

7.) RECHTSSTELLUNG DER AKTIONÄRE

Angaben zur Rechtsstellung der Anleger des Fonds können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.



Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Investmentgesellschaft (AIF)

BIT Global Internet Leaders SICAV-FIS

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Verwaltungsratsvorsitzender:

Hendrik Krawinkel
Managing Director
BIT Capital GmbH

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

Dr. Matthias Thom
Chief Compliance Officer
BIT Capital GmbH

Verwaltungsratsmitglieder:

Mathias Badouin
Abteilungsleiter Transfer Agent & Distributionservice
DZ Privatbank S.A.

Verwaltungsgesellschaft und AIFM

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder:

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder:

Silvia Mayers
Nikolaus Rummler

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle, Register- und Transferstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.

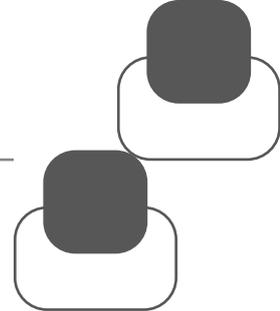
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Vertriebsstelle

Deutschland

BIT Capital GmbH

Dircksenstrasse 4
10178 Berlin, Deutschland



Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Fondsmanager

BIT Capital GmbH

Dirksenstraße 4
D-10178 Berlin

Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société cooperative

2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Zusätzliche Angaben für die Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG

Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

Vertreter und Informationsstelle

IPConcept (Schweiz) AG

Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

