



Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss

zum 31. März 2022

Anarosa Funds (Lux)

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital («Société d'Investissement à Capital Variable»)(„SICAV“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Handelsregister-Nr. B 154.046

Der vorliegende Bericht für die
«Anarosa Funds (Lux)»
umfasst folgenden Teilfonds:

- Gate of India

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|----------|
| Informationen an die Aktionäre | 2 |
| Management und Verwaltung | 3 |
| Bericht über den Geschäftsverlauf | 5 |
| Teilfonds Gate of India | 8 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds | 8 |
| Währungs-Übersicht des Teilfonds | 8 |
| Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds | 8 |
| Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds | 8 |
| Vermögensaufstellung des Teilfonds | 9 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds | 11 |
| Vermögensentwicklung des Teilfonds | 11 |
| Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich | 12 |
| Anhang zum Jahresabschluss | 13 |
| Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé | 17 |
| Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft) | 20 |
| Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft) | 24 |

Der Fonds Anarosa Funds (Lux) besteht zum 31. März 2022 ausschließlich aus dem Teilfonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India.

Informationen an die Aktionäre

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. April eines jeden Jahres und endet am 31. März des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Der Verwaltungsrat der SICAV bestätigt, sich während des Geschäftsjahres in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2013) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Der Fonds und alle seine Teilfonds unterliegen Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Management und Verwaltung

Eingetragener Geschäftssitz

Anarosa Funds (Lux)
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Präsident:

Martin de Quervain
Mitglied des Verwaltungsrates
BTS (Lux) Indian Stocks Mauritius Ltd
Port Louis, Mauritius

Mitglieder:

Alastair Guggenbühl-Even
CEO und Präsident
Belvoir Investments AG
Chur, Schweiz

Michael E. Widmer
Mitglied des Verwaltungsrates
Anarosa Asset Management AG
Balzers, Liechtenstein

Steven R. Flynn
Mitglied des Verwaltungsrates
BTS (Lux) Indian Stocks Mauritius Ltd
Port Louis, Mauritius

Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.
9A, Rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-invest.lu

Zentralverwaltungsstelle:

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexgroup.com

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)
Global Head of Financial Solutions
Apex Funds Services
London / Großbritannien

bis zum 31. Mai 2021:

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)*
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart / Deutschland

bis zum 28. Februar 2022:

Srikumar Thondikulam Easwaran (Mitglied des Aufsichtsrats)
Global Head of Fund Solutions
Apex Group Ltd.
Hong Kong / China

seit 1. Juni 2021:

Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)
Mitglied der Geschäftsführung
LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Stuttgart/Deutschland

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Utz Schüller
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach / Luxemburg

Frank Alexander de Boer
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach / Luxemburg

Verwahr-, Zahl-, Register und Transferstelle

European Depositary Bank SA
3, Rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Investmentmanager (Teilfonds Gate of India)

Anarosa Asset Management AG
Schlossweg 9
LIE-9496 Balzers

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

M.M.Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg
www.mmwarburg.de

Management und Verwaltung

Vertreter in der Schweiz

OpenFunds Investment Services AG
Seefeldstrasse 35
CH-8008 Zürich
www.open-funds.ch

Zahlstelle in der Schweiz

Società Bancaria Ticinese SA
Piazza Collegiata
CH-6500 Bellinzona
www.bancaria.ch

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer

BDO Audit S.A.
1, rue Jean Piret
L-2350 Luxemburg
www.bdo.lu

Bericht über den Geschäftsverlauf

Anlageziele und Anlagepolitik

1. Investmentstrategie/ Ziele

Anlageziel des Teilfonds ist es, durch die Anlage in Vermögenswerte im Rahmen der durch die Satzung vorgegebenen Anlagegrenzen eine langfristige Kapitalsteigerung zu erreichen. Hierzu investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel des nicht aus liquiden Mitteln bestehenden Teilfondsvermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die ihren Geschäftssitz in Indien haben, die ihren überwiegenden wirtschaftlichen Schwerpunkt in Indien haben oder von Holdinggesellschaften mit überwiegender Beteiligung an Gesellschaften mit Sitz in Indien oder in International Depositary Receipts (American Depositary Receipts und/oder Global Depositary Receipts), die sich auf die vorgenannten Gesellschaften beziehen. Der Teilfonds kann bis zu 10% in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Gesellschaften investieren, die an den Börsen von Bangladesh, Pakistan und Sri Lanka gelistet sind. Neben oder statt Aktien dürfen Warrants bzw. Zertifikate auf die genannten Aktien oder aktienähnlichen Wertpapiere gekauft werden.

2. Anlagestrategie und -ergebnis

Der Anarosa Funds (Lux) – Gate of India Fund erzielte im Berichtsjahr in Anteilklasse A (USD) eine Gesamtertragsrendite von +2,97%; die Anteilklasse B (EUR) verbuchte +8,85%, Anteilklasse C (USD) +3,39% und Anteilklasse D (EUR) +9,29%. Im Vergleich betrug die Performance des Benchmark Nifty 50 Index +14,55% (in USD) sowie +21,42% (in EUR). Die Performance belief sich im Vergleich zum Index somit für die Anteilklasse A (USD) auf -11,58%, für die Anteilklasse B (EUR) auf -12,57%, für die Anteilklasse C (USD) auf -11,16% und für die Anteilklasse D (EUR) auf -12,13%. Die relative Underperformance kann auf Über- und Untergewichtung verschiedener Sektoren und Einzelpositionen des Gate of India Portfolio gegenüber dem Vergleichsindex zurückgeführt werden.

Während des Geschäftsjahres sind neue Investitionen getätigt worden mit Aarti Industries Ltd., Apollo Hospitals Enterprise Ltd., Axis Bank Ltd., Bajaj Finserv Ltd., Cholamandalam Investment And Finance Company Ltd., Computer Age Management Services Ltd., Dixon Technologies (India) Ltd., Havells India Ltd., Hindustan Petroleum Corporation Ltd., Jubilant Foodworks Ltd., Larsen & Toubro Ltd., Manappuram Finance Ltd., Nestle India Ltd., NTPC Ltd., Rupa & Company Ltd., State Bank Of India, Tata Steel Ltd., TVS Motor Company Ltd. Weiter haben wir das Engagement in Gujarat Gas Ltd., ICICI Bank Ltd., Mahindra & Mahindra Ltd., Metropolis Healthcare Ltd., Reliance Industries Ltd. und UltraTech Cement Ltd. erhöht.

Investitionen in Asian Paints Ltd., Bajaj Finance Ltd., Bharti Airtel Ltd., Britannia Industries Ltd., HCL Technologies Ltd., HDFC Asset Management Co Ltd., HDFC Bank Ltd., HDFC Life Insurance Company Ltd., Kotak Mahindra Bank Ltd., Maruti Suzuki India Ltd., Torrent Pharmaceuticals Ltd. und Voltas Ltd. wurden reduziert. Investitionen in Bandhan Bank Ltd., Dr Reddy's Laboratories Ltd. und Hero Motocorp Ltd. wurden ganz beendet.

Es bleibt unser Ansatz, anhand fundamentaler Kriterien Einzeltitel mit hoher und langfristig überdurchschnittlicher Ertragsqualität und Profitabilität zu identifizieren, die wir in unserem Portfolio übergewichten. Unser diszipliniertes Vorgehen beruht auf soliden Anlageprinzipien, um hohe langfristige Renditen zu erzielen. Wir haben ein fundiertes Verständnis für unsere Zielunternehmen und analysieren im Rahmen einer fundamental getriebenen Bottom-up-Strategie fortlaufend ein breites Spektrum an Unternehmen und deren Einbettung in das wirtschaftliche Umfeld. Auf diesem Weg identifizieren wir attraktivste Anlageoptionen mit langfristig ertragsreichem Entwicklungspotenzial. Darüber hinaus legen wir besonderen Wert auf Unternehmen mit einer traditionell starken Unternehmensführung, was speziell in Krisenzeiten ein wichtiger Faktor ist.

Trotz einer weiteren COVID-19 Welle zum Start des Kalenderjahres konnte der Indische Aktienmarkt im ersten Halbjahr eine sehr positive Performance verzeichnen. Die mittel- und langfristigen Aussichten des Landes sind grundsätzlich positiv, jedoch lasteten verschiedene Faktoren auf der Performance des zweiten Halbjahres. COVID-19 bedingte globale Lieferkettenprobleme, global steigende Preise sowie der Ausbruch des Krieges in der Ukraine haben die kurzfristigen Aussichten global eingetrübt und auch den Indischen Aktienmarkt seitwärts tendieren lassen. Industriedaten zeigen eine weiterhin solide inländische Gesamtnachfrage. Indien wird, betrachtet am gesamtwirtschaftlichen Bruttoinlandsprodukt, weiterhin eine führende Rolle unter den Schwellenländern einnehmen. Allerdings lassen globale Herausforderungen durch Zinswenden führender Volkswirtschaften, die noch nicht ausgestandene COVID-19 Pandemie vor allem in China, sowie eingetrübte ökonomische Vorlaufindikatoren (wie bspw. Einkaufsmanager Indices) weiterhin volatilere Märkte erwarten.

Bericht über den Geschäftsverlauf

3. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiken

Da der Teilfonds am Ende des Berichtszeitraums am indischen Wertpapiermarkt ausschließlich in Aktien investiert war, ist beim Teilfonds nur ein marginales Zinsänderungsrisiko vorhanden.

Währungsrisiken

Der Teilfonds wurde gemäß seinem Investmentplan vollständig in den indischen Wertpapiermarkt investiert und ist somit Wechselkursrisiken ausgesetzt. Der Teilfonds investiert direkt in indische Wertpapiere und die Währung des Teilfonds ist USD resp. EUR.

Marktpreisrisiken

Die Schwankungen des Teilfonds können die des Marktes aufgrund seines Hauptaugenmerks auf Unternehmen des Mid Cap sowie Large Cap-Sektors übertreffen. Der indische Wertpapiermarkt weist eine größere Instabilität als westliche Märkte und andere entwickelte Wirtschaften auf. Der Teilfonds wird von den Trends und der Stabilität der Weltwirtschaft beeinflusst. Sollte Letztere durch wirtschaftliche, ordnungspolitische, geopolitische oder sonstige Probleme wie z.B. einer Pandemie angeschlagen sein, würde der Teilfonds auch davon angesteckt werden.

Operationelle Risiken

Der Investment Manager hat geeignete Massnahmen in Kraft, die zum Verringern der Betriebsrisiken erforderlich sind. Die Betriebsrisiken werden beständig überwacht.

Liquiditätsrisiko

Der Investment Manager hat die erforderlichen Schritte unternommen, um die tägliche Liquidität des Teilfonds durch Investition fast des gesamten Wertpapierbestands in flüssigen Wertpapieren sicherzustellen.

Kredit- und Ausfallrisiko

Im Berichtszeitraum kam es zu keinen Ausfällen im Portfolio.

Sonstige Marktrisiken

Abgesehen vom bereits erwähnten Risiken gab es keine anderen Marktrisiken.

4. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum waren keine wesentlichen Ereignisse zu verzeichnen, soweit es das Management des Teilfonds betrifft. Der Einfluss der COVID-19 Pandemie, deren Auswirkungen sowie der Ausbruch der Ukraine Krise wurde in diesem Bericht bereits beschrieben. Die besagten, wirtschaftlichen Herausforderungen hatten keine unüblichen Anteilsrücknahmen- oder Liquiditätsprobleme zur Folge.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Der Teilfonds unterliegt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Hinweis zum Russland / Ukraine Konflikt

Aufgrund des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine hat die LRI Invest S.A. in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der CSSF geprüft, ob und inwiefern die LRI Invest S.A. oder die von der LRI Invest S.A. verwaltenden Fonds von den beschlossenen Sanktionen betroffen sind. Im Rahmen der durchgeführten Analysen wurde festgestellt, dass eine Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes bei der LRI Invest S.A. weiterhin gewährleistet ist. Es erfolgt eine laufende Überwachung des direkten und indirekten Exposures gegenüber russischen und/oder ukrainischen Emittenten, um entsprechende Gegenmaßnahmen für den Fonds einleiten zu können. Für den Fonds konnten keine Auswirkungen aufgrund der Sanktionen festgestellt werden.

Munsbach, im August 2022

Der Verwaltungsrat

Anarosa Funds (Lux) - Gate of India

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India per 31. März 2022

| Position | Betrag in USD |
|--|----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten USD 9.089.783,63) | 12.180.597,47 |
| Bankguthaben | 199.316,28 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 1.850,94 |
| Summe Aktiva | 12.381.764,69 |
| Bankverbindlichkeiten | -666,03 |
| Zinsverbindlichkeiten | -66,63 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -79.123,39 |
| Summe Passiva | -79.856,05 |
| Netto-Teilfondsvermögen | 12.301.908,64 |

Währungs-Übersicht des Teilfonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India

| Währung | Kurswert in Mio. USD | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| INR | 12,29 | 99,94 |
| USD | 0,02 | 0,16 |
| CHF | 0,00 | -0,01 |
| EUR | -0,01 | -0,09 |
| Summe | 12,30 | 100,00 |

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India

| Wertpapierkategorie | Kurswert in Mio. USD | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|---------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Aktien | 12,18 | 99,01 |
| Summe | 12,18 | 99,01 |

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India

| Länder | Kurswert in Mio. USD | in % des Netto- Teilfondsvermögens |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Indien | 12,18 | 99,01 |
| Summe | 12,18 | 99,01 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Anarosa Funds (Lux) - Gate of India

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022 des Teilfonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 31.03.2022 | Kurswert in USD | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|--------------|---|--------------|------------------------|----------------------|---|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| Aarti Industries Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 5 | INE769A01020 | STK | 9.300,00 | INR 956,6500 | 117.290,09 | 0,95 |
| Apollo Hospitals Enterpr. Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 5 | INE437A01024 | STK | 2.000,00 | INR 4.516,1000 | 119.074,52 | 0,97 |
| Asian Paints Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 1 | INE021A01026 | STK | 12.150,00 | INR 3.079,9500 | 493.338,76 | 4,01 |
| Axis Bank Ltd. Registered Shares IR 2 | INE238A01034 | STK | 30.500,00 | INR 761,1500 | 306.052,11 | 2,49 |
| Bajaj Finance Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 2 | INE296A01024 | STK | 5.151,00 | INR 7.259,9500 | 493.004,03 | 4,01 |
| Bajaj Finserv Ltd. Registered Shares IR 10 | INE918I01018 | STK | 750,00 | INR 17.060,4500 | 168.685,22 | 1,37 |
| Bharti Airtel Ltd. Reg. Shares IR 5 | INE397D01024 | STK | 34.100,00 | INR 754,9500 | 339.389,08 | 2,76 |
| Britannia Industries Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 1 | INE216A01030 | STK | 3.755,00 | INR 3.206,4000 | 158.727,78 | 1,29 |
| Cholamandalam Inv. + Fin. Co. Registered Shares IR 2 | INE121A01024 | STK | 12.800,00 | INR 718,4500 | 121.236,06 | 0,99 |
| Computer Age Management Serv. Registered Shares IR10 | INE596I01012 | STK | 3.550,00 | INR 2.315,8500 | 108.383,72 | 0,88 |
| Dixon Technologies (India) Ltd Registered Shares IR 2 | INE935N01020 | STK | 1.900,00 | INR 4.308,8000 | 107.928,27 | 0,88 |
| Gujarat Gas Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 2 | INE844O01030 | STK | 32.300,00 | INR 503,2500 | 214.294,78 | 1,74 |
| Havells India Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 1 | INE176B01034 | STK | 8.700,00 | INR 1.152,5500 | 132.191,74 | 1,07 |
| HCL Technologies Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 2 | INE860A01027 | STK | 18.800,00 | INR 1.163,7500 | 288.431,60 | 2,34 |
| HDFC Asset Management Co. Ltd. Reg.Sh.Eq.New FV RS IR 5 | INE127D01025 | STK | 5.330,00 | INR 2.146,0500 | 150.796,87 | 1,23 |
| HDFC Bank Ltd. Registered Shares IR 1 | INE040A01034 | STK | 26.068,00 | INR 1.470,3500 | 505.305,16 | 4,11 |
| HDFC Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares IR 10 | INE795G01014 | STK | 29.753,00 | INR 538,2000 | 211.105,60 | 1,72 |
| Hindustan Petroleum Corp. Ltd. Reg. Shares (Demat.) IR 10 | INE094A01015 | STK | 32.500,00 | INR 269,3500 | 115.405,27 | 0,94 |
| Hindustan Unilever Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 1 | INE030A01027 | STK | 12.350,00 | INR 2.048,6500 | 333.549,29 | 2,71 |
| Housing Dev. Finance Corp.Ltd Reg. Shares (demater.) IR 2 | INE001A01036 | STK | 15.710,00 | INR 2.390,4000 | 495.076,21 | 4,02 |
| ICICI Bank Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 2 | INE090A01021 | STK | 82.025,00 | INR 730,3000 | 789.719,44 | 6,42 |
| icici Lombard Gen.Ins.Co.Ltd. Registered Shares IR 10 | INE765G01017 | STK | 19.924,00 | INR 1.328,3000 | 348.897,61 | 2,84 |
| Infosys Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 5 | INE009A01021 | STK | 38.248,00 | INR 1.906,8500 | 961.502,80 | 7,82 |
| Jubilant Foodworks Ltd. Registered Shares IR 10 | INE797F01012 | STK | 6.440,00 | INR 2.636,5000 | 223.840,64 | 1,82 |
| Kotak Mahindra Bank Ltd. Registered Shares IR 5 | INE237A01028 | STK | 19.627,00 | INR 1.753,8500 | 453.807,49 | 3,69 |
| Larsen and Toubro Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 2 | INE018A01030 | STK | 11.800,00 | INR 1.767,6500 | 274.981,56 | 2,24 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 5 | INE101A01026 | STK | 25.000,00 | INR 806,5500 | 265.825,47 | 2,16 |
| Manappuram Finance Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10 | INE522D01027 | STK | 55.000,00 | INR 113,5500 | 82.333,22 | 0,67 |
| Maruti Suzuki India Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 5 | INE585B01010 | STK | 3.301,00 | INR 7.561,3000 | 329.054,08 | 2,67 |
| Metropolis Healthcare Ltd. Registered Shares IR2 | INE112L01020 | STK | 7.970,00 | INR 2.035,7500 | 213.898,66 | 1,74 |
| Nestle India Ltd. Reg.Shs (Dematerialised) IR 10 | INE239A01016 | STK | 515,00 | INR 17.380,5500 | 118.003,81 | 0,96 |
| NTPC Ltd. Registered Shares IR 10 | INE733E01010 | STK | 61.700,00 | INR 135,0000 | 109.810,59 | 0,89 |
| Reliance Industries Ltd. Reg. Equity Shs (demat.) IR 10 | INE002A01018 | STK | 20.750,00 | INR 2.634,7500 | 720.746,94 | 5,86 |
| Rupa and Company Ltd. Registered Shares IR1 | INE895B01021 | STK | 20.750,00 | INR 438,1500 | 119.857,77 | 0,97 |
| SBI Life Insuran.Company Ltd. Registered Shares IR 10 | INE123W01016 | STK | 19.500,00 | INR 1.121,4500 | 288.296,80 | 2,34 |
| State Bank of India Reg. Shares (demater.) IR 1 | INE062A01020 | STK | 22.500,00 | INR 493,5500 | 146.399,29 | 1,19 |
| Tata Consultancy Services Ltd. Registered Shares IR 1 | INE467B01029 | STK | 13.204,00 | INR 3.739,9500 | 651.023,41 | 5,29 |
| Tata Steel Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10 | INE081A01012 | STK | 7.250,00 | INR 1.307,2000 | 124.941,10 | 1,02 |
| Torrent Pharmaceuticals Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 5 | INE685A01028 | STK | 3.250,00 | INR 2.791,9500 | 119.623,44 | 0,97 |
| TVS Motor Co. Ltd. Registered Shares IR 1 | INE494B01023 | STK | 36.400,00 | INR 625,6500 | 300.232,79 | 2,44 |
| UltraTech Cement Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10 | INE481G01011 | STK | 2.630,00 | INR 6.602,3000 | 228.916,08 | 1,86 |
| Voltas Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 1 | INE226A01021 | STK | 20.076,00 | INR 1.245,4000 | 329.618,32 | 2,68 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | USD | 12.180.597,47 | 99,01 |
| Bankguthaben | | | | | | |
| Bankkonten | | | | | | |
| Bankkonto European Depository Bank SA | | INR | 8.406.549,64 | USD | 110.826,36 | 0,90 |
| Bankkonto European Depository Bank SA | | USD | 6.910,76 | USD | 6.910,76 | 0,06 |
| Bankkonto State Bank of Mauritius Ltd. | | USD | 81.579,16 | USD | 81.579,16 | 0,66 |
| Summe Bankguthaben | | | | USD | 199.316,28 | 1,62 |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Anarosa Funds (Lux) - Gate of India

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000 | Bestand | Kurs zum 31.03.2022 | Kurswert in USD | in % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|------|---|------------|------------------------|----------------------|---|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Dividendenforderungen | | INR | 140.400,00 | USD | 1.850,94 | 0,02 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | USD | 1.850,94 | 0,02 |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | |
| Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA | | EUR | -600,00 | USD | -666,03 | -0,01 |
| Summe Bankverbindlichkeiten | | | | USD | -666,03 | -0,01 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | | | | |
| Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA | | EUR | -4,47 | USD | -4,96 | 0,00 |
| Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA | | USD | -61,67 | USD | -61,67 | 0,00 |
| Summe Zinsverbindlichkeiten | | | | USD | -66,63 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | CHF | -739,48 | USD | -799,48 | -0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | EUR | -8.904,74 | USD | -9.884,70 | -0,08 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | USD | -68.439,21 | USD | -68.439,21 | -0,56 |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | | USD | -79.123,39 | -0,64 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | USD | 12.301.908,64 | 100,00^{*)} |

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Domizilierungsgebühr, Investmentmanagergebühr, Prüfungskosten, Zahlstellenvergütung, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Umsatzsteuer und sonstige Spesen enthalten.

| | | |
|---|-----|------------|
| Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India A | USD | 149,27 |
| Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India B | EUR | 168,48 |
| Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India C | USD | 158,57 |
| Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India D | EUR | 180,96 |
| | | |
| Umlaufende Aktien des Teilfonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India A | STK | 450,000 |
| Umlaufende Aktien des Teilfonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India B | STK | 302,000 |
| Umlaufende Aktien des Teilfonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India C | STK | 76.787,000 |
| Umlaufende Aktien des Teilfonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India D | STK | 10,000 |
| | | |
| Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen | % | 99,01 |
| Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen | % | 0,00 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | per | 31.03.2022 |
|-------------------|-----|-----------|-----|------------|
| Euro | EUR | 0,900860 | =1 | USD |
| Indische Rupie | INR | 75,853340 | =1 | USD |
| Schweizer Franken | CHF | 0,924949 | =1 | USD |

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Anarosa Funds (Lux) - Gate of India

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India im Zeitraum vom 1. April 2021 bis 31. März 2022

| | USD |
|--|--------------------|
| Erträge | |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 31,11 |
| Dividendenerträge | 84.077,58 |
| Sonstige Erträge | 5.641,22 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | -246,20 |
| Erträge insgesamt | 89.503,71 |
| Aufwendungen | |
| Investmentmanagervergütung | -177.509,49 |
| Verwaltungsvergütung | -32.143,38 |
| Verwahrstellenvergütung | -25.524,42 |
| Prüfungskosten | -23.578,76 |
| Taxe d'abonnement | -6.366,49 |
| Regulatorische Kosten | -19.813,04 |
| Zinsaufwendungen | -247,66 |
| Bankspesen | -8.144,20 |
| Domizilierungsgebühr | -10.000,00 |
| Sonstige Aufwendungen | -25.869,32 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | 844,72 |
| Aufwendungen insgesamt | -328.352,04 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -238.848,33 |
| Veräußerungsgeschäfte | |
| Realisierte Gewinne | 1.071.993,94 |
| Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne | -3.650,80 |
| Realisierte Verluste | -290.249,04 |
| Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste | 657,86 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 778.751,96 |
| Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 539.903,63 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste | |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinne | 0,00 |
| Veränderung der nicht realisierten Verluste | -141.266,35 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | -141.266,35 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | 398.637,28 |

Vermögensentwicklung des Teilfonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India

| | USD |
|---|----------------------|
| Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres | 11.914.920,55 |
| Mittelzuflüsse | 109.449,50 |
| Mittelabflüsse | -123.493,11 |
| Mittelzufluss/ -abfluss netto | -14.043,61 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 2.394,42 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich | 398.637,28 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres | 12.301.908,64 |

Da der Fonds Anarosa Funds (Lux) zum 31. März 2022 aus nur einem Teilfonds, dem Anarosa Funds (Lux) - Gate of India besteht, entsprechen die Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds, die Vermögensaufstellung sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Vermögensentwicklung des Teilfonds gleichzeitig den zusammengefassten Aufstellungen des Fonds Anarosa Funds (Lux).

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Anarosa Funds (Lux) - Gate of India

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Anarosa Funds (Lux) - Gate of India A

| Stichtag | Umlaufende Aktien | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Nettoinventarwert pro Aktie |
|------------|-------------------|---------|-------------------------|-----------------------------|
| 31.03.2022 | 450,000 | USD | 67.171,24 | 149,27 |
| 31.03.2021 | 450,000 | USD | 65.233,82 | 144,96 |
| 31.03.2020 | 525,000 | USD | 49.378,24 | 94,05 |

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Anarosa Funds (Lux) - Gate of India B

| Stichtag | Umlaufende Aktien | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Nettoinventarwert pro Aktie |
|------------|-------------------|---------|-------------------------|-----------------------------|
| 31.03.2022 | 302,000 | EUR | 50.882,01 | 168,48 |
| 31.03.2021 | 502,000 | EUR | 77.698,67 | 154,78 |
| 31.03.2020 | 502,000 | EUR | 54.065,00 | 107,70 |

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Anarosa Funds (Lux) - Gate of India C

| Stichtag | Umlaufende Aktien | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Nettoinventarwert pro Aktie |
|------------|-------------------|---------|-------------------------|-----------------------------|
| 31.03.2022 | 76.787,000 | USD | 12.176.247,12 | 158,57 |
| 31.03.2021 | 76.654,000 | USD | 11.756.576,14 | 153,37 |
| 31.03.2020 | 76.854,000 | USD | 7.619.811,89 | 99,15 |

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Anarosa Funds (Lux) - Gate of India D

| Stichtag | Umlaufende Aktien | Währung | Netto-Teilfondsvermögen | Nettoinventarwert pro Aktie |
|------------|-------------------|---------|-------------------------|-----------------------------|
| 31.03.2022 | 10,000 | EUR | 1.809,56 | 180,96 |
| 31.03.2021 | 10,000 | EUR | 1.655,82 | 165,58 |
| 31.03.2020 | 10,000 | EUR | 1.148,00 | 114,80 |

Anhang zum Jahresabschluss

Allgemein

Der vorliegende Bericht wurde nach den maßgeblichen Vorschriften der in Luxemburg geltenden Gesetze und Verordnungen sowie den Bestimmungen der Satzung auf konsolidierter Basis unter Einbeziehung aller Teilfonds aufgestellt.

Da zum Bilanzstichtag lediglich ein Teilfonds aufgelegt ist, entspricht der Jahresabschluss der Gesellschaft zugleich dem Jahresabschluss dieses Teilfonds, bei dem die hundertprozentige Beteiligung BTS (Lux) Indian Stocks Mauritius Ltd. im Wege der Vollkonsolidierung einbezogen wurde. Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Erträge und Aufwendungen, die aus dem gegenseitigen Leistungsaustausch resultieren, werden eliminiert.

Die Gesellschaft hat zugunsten der sich in vollständigen Besitz der Anarosa Funds (Lux) befindenden Tochtergesellschaft BTS (Lux) Indian Stocks Mauritius Ltd. einen sogenannten Letter of Support ausgestellt, der der Tochtergesellschaft fortdauernde finanzielle Unterstützung gewährleistet und die Tochtergesellschaft und ihre Direktoren im Falle einer Beeinträchtigung der Solvenz schadlos hält.

Die Gesellschaft mit ihrem Teilfonds bilanziert in US-Dollar.

Referenzwährung der Aktienklasse:

A und C: USD

B und D: EUR

Die Gesellschaft wurde am 28. Juni 2010 unter dem Namen "BTS Funds (Lux)" als Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet. Die Satzung wurde bei der Geschäftsstelle des Bezirksgerichts Luxemburg hinterlegt, wo sie eingesehen werden kann. Die Originalsatzung wurde am 15. Juli 2010 im "Recueil" des Memorial des Großherzogtums Luxemburg ("Memorial") veröffentlicht, welches mit Wirkung zum 1. Juni 2016 durch das Registre de Commerce et des Sociétés (RCS) — Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) ersetzt wurde. Die Satzung wurde letztmalig am 9. Juni 2017 geändert und am 15. Juni 2017 im RESA veröffentlicht. Die Gesellschaft ist im Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 154 046 eingetragen.

Das Mindestkapital der Gesellschaft entspricht gemäß Luxemburger Gesetz dem Gegenwert von EUR 1.250.000,00 und muss innerhalb eines Zeitraumes von sechs Monaten nach Zulassung der Gesellschaft durch die Luxemburger Aufsichtsbehörde erreicht werden. Hierfür ist auf das Netto-Fondsvermögen der Gesellschaft abzustellen.

Dementsprechend hatte die Gesellschaft bei ihrer Gründung ein voll eingezahltes Kapital von USD 50.000,00 bestehend aus 500 Aktien ohne Nennwert.

Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage in Wertpapieren und/oder sonstigen zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 mit dem Ziel, einen Mehrwert zugunsten der Aktionäre durch Festlegung einer bestimmten Anlagepolitik zu erwirtschaften.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat die Befugnis, alle Geschäfte zu tätigen und alle Handlungen vorzunehmen, die zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich sind. Er ist zuständig für alle Angelegenheiten der Gesellschaft, soweit sie nicht nach dem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaft (einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen) oder nach der Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind.

Die Gesellschaft überträgt die Verwaltung gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Rates zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren auf die LRI Invest S.A. ("die Verwaltungsgesellschaft").

Die Gesellschaft ist für eine unbestimmte Dauer gegründet. Die Gesellschaft und ihr Teilfonds bilanzieren in US-Dollar.

Mit Wirkung zum 12. Juni 2017 wurde der Fondsname von BTS Funds (Lux) in Anarosa Funds (Lux) umbenannt.

Der Fonds besteht als „umbrella fund“ mit verschiedenen Teilfonds (die "Teilfonds"). Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann jederzeit einen oder mehrere Teilfonds im Sinne des Gesetzes von 2010, welche jeweils einen separaten Teil des Vermögens des Fonds darstellen, auflegen.

Anhang zum Jahresabschluss

Der Fonds hat derzeit folgende Teilfonds:

Anarosa Funds (Lux) — Gate of India

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. März eines jeden Jahres.

Der Teilfonds investiert einen Teil oder die Gesamtheit der Nettoerlöse aus der Ausgabe von Aktien in die BTS (Lux) Indian Stocks Mauritius Ltd. („die Tochtergesellschaft“). Die BTS (Lux) Indian Stocks Mauritius Ltd. ist eine nach mauritischem Recht errichtete 100 %ige Tochter der Gesellschaft. Die Anlageziele der Tochtergesellschaft entsprechen denjenigen des Teilfonds. Die Tochtergesellschaft wird die Anlagebeschränkungen des Teilfonds einhalten.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

Bei der Erstellung dieses Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat die Fähigkeit des Unternehmens beurteilt, seine Geschäftstätigkeit fortzusetzen. Nach dieser Einschätzung hält es der Verwaltungsrat für angemessen, diesen Jahresabschluss auf der Grundlage der Unternehmensfortführung zu erstellen.

1. Das Netto-Fondsvermögen der Gesellschaft lautet auf US-Dollar („Gesellschaftswährung“).
2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im Verkaufsprospekt angegebene Währung, ggf. auf die Währung der Aktienklasse („Referenzwährung“).
3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Gesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bewertungstag berechnet. Der Verwaltungsrat kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Netto-Inventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.
4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt und pro Aktie das Ergebnis auf die nächste Einheit der betreffenden Währung auf- oder abgerundet. Bewertungstag ist jeder Tag, der zugleich ein Bankarbeitstag in Luxemburg und Zürich ist.
5. Der Netto-Inventarwert der Gesellschaft berechnet sich in US-Dollar. Der Netto-Inventarwert pro Aktie eines Teilfonds wird durch die Verwaltungsgesellschaft am betreffenden Bewertungstag für jeden Teilfonds in der Währung des errechnet, indem der Wert des jeweiligen Vermögens abzüglich des Betrags der jeweiligen Verbindlichkeiten, durch die Gesamtanzahl der ausgegebenen Aktien des betreffenden Teilfonds geteilt und pro Aktie das Ergebnis auf die nächste Einheit der betreffenden Währung auf- oder abgerundet wird. Falls seit dem Geschäftsschluss eines Bewertungstages eine wesentliche Änderung bei den Notierungen an den Börsen oder auf den Märkten eingetreten ist, an welchen ein namhafter Teil der Anlagen der Gesellschaft, die einer bestimmten Aktienklasse zuzurechnen sind, notiert sind oder gehandelt werden kann die Gesellschaft, zur Wahrung der Interessen der Aktionäre, die erste Bewertung annullieren und eine zweite Bewertung vornehmen. Für die Berechnung des Werts des Vermögens und des Betrags der Verbindlichkeiten der Gesellschaft werden Einnahmen und Ausgaben als von Tag zu Tag aufgelaufen behandelt. Zudem ist bestimmt, dass:
 - a) als Wert von liquiden Mitteln oder Einlagen, von Wechseln und Kontokorrent-Einlagen, Forderungen vorausbezahlten Aufwendungen, beschlossenen Bardividenden oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht ausbezahlt worden sind, deren voller Betrag angesetzt wird, sofern es nicht unwahrscheinlich ist, dass er voll bezahlt oder bezogen wird; in letzterem Fall ist der Wert nach Vornahme der Abzüge zu ermitteln, welche die Gesellschaft hier als zu der Erreichung des wirklichen Werts angebracht ansieht;
 - b) als Wert von Wertpapieren, die an offiziell anerkannten Börsen notiert sind oder gehandelt werden:
 - aa) im Fernen Osten oder in Australien und Ozeanien der letzte erhältliche Verkaufspreis am betreffenden Bewertungstag gilt, oder - falls vor jenem Bewertungstag kein Verkauf stattgefunden hat - der letzte erhältliche Angebotspreis gilt; und
 - bb) bezüglich der Wertpapiere, die an anderen offiziell anerkannten Börsen notiert sind oder gehandelt werden, der letzte Verkaufspreis des vorangegangenen Tages, und, wenn am vorangegangenen Tag kein Verkauf stattgefunden hat, der letzte erhältliche Angebotspreis gilt; und

Anhang zum Jahresabschluss

c) Wertpapiere, die nicht an einer offiziell anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden, jedoch auf einem geregelten Markt gehandelt werden, auf eine Art und Weise zu bewerten sind, die derjenigen, die im voranstehenden Abschnitt dargestellt ist so nahe wie möglich kommt;

d) falls an dem betreffenden Tag für Wertpapiere im Besitz der Gesellschaft keine Preisnotierung erhältlich ist oder der nach den Ausführungen der Abschnitte (2) und (3) bestimmte Wert nach der Ansicht der Gesellschaft nicht repräsentativ für den angemessenen Marktwert der betreffenden Wertpapiere ist, der Wert dieser Wertpapiere sich auf der Grundlage der voraussichtlichen Verkaufspreise bemisst, wie er aufgrund einer sorgfältigen Abwägung nach Treu und Glauben festgestellt wird; und

e) alle anderen Vermögen und Verbindlichkeiten zu ihrem tatsächlichen angemessenen Wert zu bewerten sind, wie er durch die Gesellschaft nach Treu und Glauben, unter Berücksichtigung allgemein anerkannter Bewertungsgrundsätze und -verfahrensweisen ermittelt wird.

Alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht auf die Währung des betreffenden Teilfonds lauten, werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

Der letzte auf dem Netto-Inventarwert basierende Aktienpreis für die Ausgabe oder die Rücknahme kann bei dem eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder der Vertriebsstelle angefragt werden.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Aktionäre des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

Die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Aktienklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gezeigten Dividendenerträge werden inklusive Quellensteuer ausgewiesen.

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

Höhe der für das Geschäftsjahr angefallenen Performance-Fees

Für den Teilfonds ist im Geschäftsjahr keine Performance Fee angefallen.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Für das Geschäftsjahr waren die Transaktionskosten wie folgt:

| Teilfonds | Transaktionskosten | |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------|
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | USD | 17.859,59 |

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Gesellschaft, bzw. der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Anhang zum Jahresabschluss

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 31. Mai 2021 ist Herr Thomas Rosenfeld von seinem Posten im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurückgetreten. Die Aktionäre der LRI Invest S.A. haben Dirk Franz mit Wirkung zum 1. Juni 2021 als neues Aufsichtsratsmitglied bestellt.

Mit Wirkung zum 28. Februar 2022 ist Herr Thondikulam Easwaran Srikumar von seinem Posten im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurückgetreten.

Hinweis zum Russland / Ukraine Konflikt

Aufgrund des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine hat die LRI Invest S.A. in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der CSSF geprüft, ob und inwiefern die LRI Invest S.A. oder die von der LRI Invest S.A. verwaltenden Fonds von den beschlossenen Sanktionen betroffen sind. Im Rahmen der durchgeführten Analysen wurde festgestellt, dass eine Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes bei der LRI Invest S.A. weiterhin gewährleistet ist. Es erfolgt eine laufende Überwachung des direkten und indirekten Exposures gegenüber russischen und/oder ukrainischen Emittenten, um entsprechende Gegenmaßnahmen für den Fonds einleiten zu können. Für den Fonds konnten keine Auswirkungen aufgrund der Sanktionen festgestellt werden.

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

An die Aktionäre der
Anarosa Funds (Lux),
Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
20, rue des Peupliers
L-2328 Luxembourg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der Anarosa Funds (Lux), SICAV (der „Fonds“) und ihres Teilfonds- bestehend aus der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens, der Vermögensaufstellung zum 31. März 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Vermögensentwicklung des Fonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Anarosa Funds (Lux), SICAV und ihres Teilfonds zum 31. März 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz 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 (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des „*réviseur d'entreprises agréé*“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. 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, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds (der „Verwaltungsrat“) ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „*réviseur d'entreprises agréé*“ zu diesem Jahresabschluss.

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen 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 für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher 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. Falsche Darstellungen 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 Jahresabschlusses 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 Jahresabschluss 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 das 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 angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden anderen erläuternden Informationen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat 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 oder seines Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen anderen erläuternden Informationen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder sein Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der anderen erläuternden Informationen, 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, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 9. September 2022

BDO Audit
Cabinet de révision agréé
vertreten durch



Bettina Blinn

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

| Teilfonds | Aktien- klasse | Wertpapier- Kennnummer | ISIN |
|-------------------------------------|-------------------|---------------------------|--------------|
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | A | A0YJY7 | LU0476353817 |
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | B | A0YJY9 | LU0476355192 |
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | C | A0YJY8 | LU0476354898 |
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | D | A0YJZA | LU0476355275 |

Ertragsverwendung

Die Erträge des Fonds werden thesauriert.

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Aktionäre einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Aktien Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Aktienpreise

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Aktie an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 3. Oktober sowie des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Nettoinventarwerte pro Aktie und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Aktionären, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Aktionären, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Aktien eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Kostenquote (Ongoing Charges)

Die Kostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme etwaig angefallener Performance-Fees und angefallener Transaktionskosten) inkl. Kosten der Zielfonds abzüglich etwaiger Einnahmen aus Bestandsprovisionen, sofern der Gesamtanteil der Zielfonds größer gleich 20% des Netto- (Teil-) Fondsvermögens ist, als Prozentsatz des durchschnittlichen (Teil-) Fondsvermögens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

| Teilfonds | Aktien- klasse | Ongoing Charges per 31.03.2022 | Performance-Fee per 31.03.2022 |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | A | 2,96 % | 0,00 % |
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | B | 3,01 % | 0,00 % |
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | C | 2,56 % | 0,00 % |
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | D | 2,55 % | 0,00 % |

Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des jeweiligen Teilfondsportfolios.

Eine Portfolio Turnover Rate, die nahe an Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzu- bzw. -abflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative Portfolio Turnover Rate indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher war als die Wertpapiertransaktionen im jeweiligen Teilfondsportfolio. Eine positive Portfolio Turnover Rate zeigt, dass die Wertpapiertransaktionen höher waren als die Aktientransaktionen.

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

| Teilfonds | Portfolio Turnover Rate per 31.03.2022 |
|-------------------------------------|---|
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | 60,87 % |

Hebelwirkung

Im Rahmen der Ermittlung der Hebelwirkung wird der Ansatz gemäß Punkt 3 der Box 24 der ESMA-Empfehlung 10-788 herangezogen, in welchem die Summe der Nominalwerte der derivativen Positionen bzw. deren Basiswertäquivalente als Berechnungsgrundlage verwendet werden. Dabei ist zu berücksichtigen, dass sich zukünftig sowohl die Gewichtung der einzelnen Derivatepositionen als auch die Ausprägungen der Risikofaktoren für jedes derivative Instrument durch neue Marktgegebenheiten im Zeitverlauf ändern können und es somit zu Abweichungen der erwarteten Hebelwirkung gemäß Verkaufsprospekt kommen kann. Der Anleger muss insofern damit rechnen, dass sich auch die erwartete Hebelwirkung ändern kann. Darüber hinaus sei darauf hingewiesen, dass derivative Finanzinstrumente auch teilweise oder vollständig zur Absicherung von Risiken eingesetzt werden können.

| Teilfonds | Durchschnittliche Hebelwirkung |
|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | 0,00 % |

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Risikomanagement

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagement-Verfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Fonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmässig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Bestimmung des Gesamtrisikos

Die Bestimmung des Gesamtrisikos wurde für dieses Sondervermögen durch den sogenannten Commitment-Ansatz ermittelt. Zum Zweck der Risikobegrenzung darf das Risiko aus Derivaten unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten maximal 100 % des Nettovermögenswertes des Sondervermögens betragen.

Anmerkungen

Beim Commitment-Ansatz wird das Gesamtrisiko der Derivate des Sondervermögens unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten gemessen, das den Gesamtnettowert des Portfolios des Sondervermögens nicht überschreiten darf. Dazu werden beim Commitment-Ansatz Derivate in den Marktwert oder ggf. einen fiktiven Wert der Vermögenswerte umgerechnet, auf die sich das jeweilige Derivat bezieht („Basiswert“).

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Geschäftsjahres keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Die LRI Invest S.A. hat das Portfoliomanagement an die Anarosa Asset Management AG, Balzers ausgelagert.

Angaben zum Gesamtbetrag der Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung: CHF 1.560.870

Gesamtbetrag der fixen Vergütung: CHF 1.150.805

Gesamtbetrag der variablen Vergütung: CHF 410.065

Anzahl der Mitarbeiter welche eine variable Vergütung erhalten: 6.25

Angaben zur Vergütung gemäß Auskunft des delegierten Portfoliomanagers: Anarosa Asset Management AG, Balzers für das Geschäftsjahr 2021.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Vergütungsgrundsätze

Die LRI Invest S.A. ("LRI") hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Unternehmens und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der LRI verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der LRI und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiter der LRI kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Die variablen Vergütungen für das Jahr 2021 beinhalten zusätzlich zu den variablen Bonuszahlungen auch sogenannte Incentive-Zahlungen für die aktive Mitgestaltung der Integration in die Apex Gruppe auf welche auch in der Vergütungspolitik hingewiesen wird. Diese Zahlungen konnten im Rahmen der jährlichen Überprüfung der Vergütungsgrundsätze plausibilisiert werden und lagen in allen Fällen innerhalb der geltenden EBA Guidelines.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung der LRI Invest S.A. erfolgen für das Geschäftsjahr 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021.

| Anzahl Mitarbeiter (MA) (inkl. Geschäftsleiter): 122 | Stand: 31.12.2021 | | |
|--|--------------------------|--------------------|-------------------|
| Geschäftsjahr: 01.01.2021 – 31.12.2021 | EUR | EUR | EUR |
| Vergütung | Fix | Variabel *) | Gesamt **) |
| Gesamtsumme der gezahlten Mitarbeitervergütung im abgelaufenen Geschäftsjahr | 10.203.460,00 | 2.100.230,65 | 12.303.690,65 |
| davon Vergütungen an Führungskräfte, MA mit Kontrollfunktionen und andere Risikoträger | | | 3.580.348,58 |
| davon MA mit Kontrollfunktionen | | | 2.286.525,67 |
| davon MA mit gleicher Einkommensstufe | | | - |

*) Eine Auszahlung erfolgte in 2021 und 2022 für das Jahr 2021.

**) Von den Investmentvermögen wurden keine direkten Zahlungen an Mitarbeiter geleistet.

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Vertreter in der Schweiz

OpenFunds Investment Services AG
Seefeldstrasse 35
CH-8008 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Società Bancaria Ticinese SA
Piazza Collegiata
CH-6500 Bellinzona

Bezugsort für maßgebliche Dokumente / Erfüllungsort und Gerichtsstand / Sonstiges

Der Prospekt einschließlich Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der Halbjahres- und Jahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden. Erfüllungsort und Gerichtsstand für alle Fragen im Zusammenhang mit dem Vertrieb des Fonds in der Schweiz ist am Sitz des Schweizer Vertreters begründet. Auf Anfrage ist beim Vertreter in der Schweiz eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Total Expense Ratio

Die Gesamtkostenquote (TER) drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettofondsvermögens innerhalb der letzten 12 Monate aus. Die Darstellung erfolgt sowohl inklusive als auch exklusive einer etwaig angefallenen Performance-Fee (PF).

| Teilfonds | Aktien- klasse | Total Expense Ratio (exkl. PF) | Total Expense Ratio (inkl. PF) |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | A | 2,96 % | 2,96 % |
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | B | 3,01 % | 3,01 % |
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | C | 2,56 % | 2,56 % |
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | D | 2,55 % | 2,55 % |

Die Kennziffer (TER) erfasst entsprechend internationaler Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Eine synthetische TER wird in diesem Bericht nicht ausgewiesen, da der Anteil der Zielfonds zum Berichtsstichtag kleiner 10% des Nettofondsvermögens war.

Die Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio entspricht der SFAMA-Richtlinie vom 16. Mai 2008 (Stand 20. April 2015). Im Herbst 2020 verschmolzen die Asset Management Plattform Schweiz (AMP) und die Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) zur Asset Management Association Schweiz (AMAS).

Performance-Kennzahlen (Stand: 31.03.2022)

| Teilfonds | Aktien- klasse | 2022 | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|-------------------|--------|---------|----------|
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | A | 2,97 % | 54,13 % | -27,56 % |
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | B | 8,85 % | 43,71 % | -25,60 % |
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | C | 3,39 % | 54,68 % | -27,25 % |
| Anarosa Funds (Lux) - Gate of India | D | 9,29 % | 44,23 % | -25,29 % |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.