

GLOBAL INVESTORS

Halbjahresbericht per 30.09.2022 (ungeprüft)

R. C. S. Luxembourg B86731

Eine Aktiengesellschaft mit variablem Kapital („SICAV“)
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen

Inhaltsverzeichnis

Organisation	4
Auf einen Blick	6
Zusammengefasst	9
Vermögensrechnung per 30.09.2022	9
Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022	10
Veränderung des Nettovermögens	11
GLOBAL INVESTORS - Atyartha Global Opportunities Fund	12
Vermögensrechnung per 30.09.2022	12
Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022	13
3-Jahres-Vergleich	14
Veränderung des Nettovermögens	15
Aktien im Umlauf	16
Vermögensinventar per 30.09.2022	17
Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2022	22
GLOBAL INVESTORS - Ethica Balanced	23
Vermögensrechnung per 30.09.2022	23
Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022	24
3-Jahres-Vergleich	25
Veränderung des Nettovermögens	26
Aktien im Umlauf	27
Vermögensinventar per 30.09.2022	28
Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2022	38
GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG	39
Vermögensrechnung per 30.09.2022	39
Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022	41
3-Jahres-Vergleich	42
Veränderung des Nettovermögens	44
Aktien im Umlauf	45
Vermögensinventar per 30.09.2022	46
Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2022	48
GLOBAL INVESTORS – Strategic Opportunities	50
Vermögensrechnung per 30.09.2022	50
Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022	51
3-Jahres-Vergleich	52
Veränderung des Nettovermögens	53
Aktien im Umlauf	54
Vermögensinventar per 30.09.2022	55
Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2022	58

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht.....	59
--	----

Ergänzende Angaben	66
--------------------------	----

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

Für die Teilfonds "GLOBAL INVESTORS - Atyartha Global Opportunities Fund", "GLOBAL INVESTORS - Ethica Balanced" und "GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities" ist keine Anzeige nach § 310 KAGB (vorher § 132 InvG) erstattet worden. Aktien dieser Teilfonds dürfen im Geltungsbereich des Investmentgesetzes in Deutschland nicht öffentlich vertrieben werden.

Organisation

Gesellschaft

GLOBAL INVESTORS
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Eduard von Kymmel (Vorsitzender), Osweiler (LU)
Dr. Uwe Stein (Mitglied), Luxemburg (LU)
Bis zum 29.07.2022:
Ralf Funk (Mitglied), Luxemburg (LU)
Seit dem 30.07.2022:
Alexander Ziehl (Mitglied), Luxemburg (LU)

Verwaltungsgesellschaft, Register- und Transferstelle

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Felix Brill (Vorsitzender), Vaduz (LI)
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)
Thomas Alexander Vielhauer von Hohenhau
(Mitglied), Vaduz (LI)

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Torsten Ries (CEO),
Dr. Uwe Stein (Mitglied),
Bis zum 31.07.2022:
Ralf Funk (Mitglied),
Seit dem 01.07.2022:
Alexander Ziehl (Mitglied)*

Portfolio Manager

Für den Teilfonds „GLOBAL INVESTORS-
Innovation World Large Caps by AMG“
AMG Fondsverwaltung
Bahnhofstrasse 29
CH-6304 Zug

Für den Teilfonds „GLOBAL INVESTORS – Ethica
Balanced“
Amundi Asset Management
Boulevard Pasteur 90
FR-75015 Paris

Für Segment 1 des Teilfonds „GLOBAL
INVESTORS - Strategic Opportunities“
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH
Königsallee 21/23
DE-40212 Düsseldorf

Für Segment 2 des Teilfonds „GLOBAL
INVESTORS - Strategic Opportunities“
Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH
Börsenstrasse
DE-60313 Frankfurt am Main

Für den Teilfonds „GLOBAL INVESTORS –
Athyra Global Opportunities Fund“
LABHA Investment Advisors SA
Seefeldstrasse 301
CH-8008 Zürich

*Derzeit in Genehmigung bei der Commission de Surveillance du
Secteur Financier (CSSF)

Initiator

Teilfonds GLOBAL INVESTORS – Ethica Balanced
Multiplus Finance SA
Place de Philosophes 10
CH-1205 Genf

Teilfonds GLOBAL INVESTORS – Strategic
Opportunities
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH
Königsallee 21/23
DE-40212 Düsseldorf

Teilfonds „GLOBAL INVESTORS-
Innovation World Large Caps by AMG“
AMG Fondsverwaltung AG
Bahnhofstrasse 29
CH-6300 Zug
Schweiz

Teilfonds "GLOBAL INVESTORS –
Atyartha Global Opportunities Fund"
LABHA Investment Advisors SA
Seefeldstrasse 301
CH-8008 Zürich

Verwahr- und Zahlstelle

VP Bank (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
LU-2182 Luxemburg

Rechtsberater der Gesellschaft

Arendt & Medernach SA
41A, Avenue John F. Kennedy
LU-2082 Luxemburg

Zahlstelle Deutschland

HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH
Königsallee 21/23
DE-40212 Düsseldorf

Zahlstelle Schweiz

Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1
CH-8024 Zürich

Informationsstelle Belgien

CACEIS Belgium SA
Avenue du Port 86c, B320
BE-1000 Brussels

Informationsstelle Frankreich

CACEIS Bank France
Place Valhubert 1-3
FR-75013 Paris

Informationsstelle Grossbritannien

FE fundinfo (UK) Ltd
2nd floord
Golden House
30 Great Pulteney Street
GB-GU21 6HJ Woking

Vertreter Schweiz

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
CH-8002 Zürich

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.09.2022

USD 176,8 Millionen

Nettoinventarwert pro Aktie per 30.09.2022

GLOBAL INVESTORS -

Atyartha Global Opportunities Fund (A)	CHF 485,16
Ethica Balanced (A EUR)	EUR 1.081,15
Innovation World Large Caps by AMG (A USD)	USD 1.000,62
Innovation World Large Caps by AMG (B CHF)	CHF 944,40
Innovation World Large Caps by AMG (C USD)	USD 952,57
Innovation World Large Caps by AMG (D USD)	USD 1.000,60
Innovation World Large Caps by AMG (E EUR)	EUR 1.180,02
Innovation World Large Caps by AMG (G EUR)	EUR 1.178,91
Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	USD 788,33
Strategic Opportunities (EUR)	EUR 123,80

Rendite¹

seit 31.03.2022

GLOBAL INVESTORS -

Atyartha Global Opportunities Fund (A)	-15,43 %
Ethica Balanced (A EUR)	-6,62 %
Innovation World Large Caps by AMG (A USD)	-21,66 %
Innovation World Large Caps by AMG (B CHF)	-22,46 %
Innovation World Large Caps by AMG (C USD)	-21,86 %
Innovation World Large Caps by AMG (D USD)	-21,66 %
Innovation World Large Caps by AMG (E EUR)	-22,98 %
Innovation World Large Caps by AMG (G EUR)	-22,44 %
Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	-21,78 %
Strategic Opportunities (EUR)	-8,71 %

Auflegung

per

GLOBAL INVESTORS -

Atyartha Global Opportunities Fund (A)	15.07.2020
Ethica Balanced (A EUR)	14.05.2019
Innovation World Large Caps by AMG (A USD)	17.12.2019
Innovation World Large Caps by AMG (B CHF)	17.12.2019
Innovation World Large Caps by AMG (C USD)	09.01.2020
Innovation World Large Caps by AMG (D USD)	17.12.2019
Innovation World Large Caps by AMG (E EUR)	13.03.2020
Innovation World Large Caps by AMG (G EUR)	13.03.2020
Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	09.06.2021
Strategic Opportunities (EUR)	23.10.2007

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Erfolgsverwendung

GLOBAL INVESTORS -

Atyartha Global Opportunities Fund (A)	Thesaurierend
Ethica Balanced (A EUR)	Thesaurierend
Innovation World Large Caps by AMG (A USD)	Thesaurierend
Innovation World Large Caps by AMG (B CHF)	Thesaurierend
Innovation World Large Caps by AMG (C USD)	Thesaurierend
Innovation World Large Caps by AMG (D USD)	Thesaurierend
Innovation World Large Caps by AMG (E EUR)	Thesaurierend
Innovation World Large Caps by AMG (G EUR)	Thesaurierend
Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	Thesaurierend
Strategic Opportunities (EUR)	Thesaurierend

	Ausgabekommission (max.)	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
GLOBAL INVESTORS -		
Atyartha Global Opportunities Fund (A)	2,00 %	n/a
Ethica Balanced (A EUR)	1,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (A USD)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (B CHF)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (C USD)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (D USD)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (E EUR)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (G EUR)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	3,00 %	n/a
Strategic Opportunities (EUR)	3,00 %	n/a

	Rücknahmekommission (max.)	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
GLOBAL INVESTORS -		
Atyartha Global Opportunities Fund (A)	2,00 %	n/a
Ethica Balanced (A EUR)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (A USD)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (B CHF)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (C USD)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (D USD)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (E EUR)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (G EUR)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	n/a	n/a
Strategic Opportunities (EUR)	0,00 %	n/a

	Konversionsgebühr (max.)	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)
GLOBAL INVESTORS -		
Atyartha Global Opportunities Fund (A)	0,00 %	n/a
Ethica Balanced (A EUR)	2,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (A USD)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (B CHF)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (C USD)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (D USD)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (E EUR)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (G EUR)	0,00 %	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	n/a	n/a
Strategic Opportunities (EUR)	2,00 %	n/a

	Fondsdomizil	ISIN
GLOBAL INVESTORS -		
Atyartha Global Opportunities Fund (A)	Luxemburg	LU0583074082
Ethica Balanced (A EUR)	Luxemburg	LU1937026869
Innovation World Large Caps by AMG (A USD)	Luxemburg	LU2084863575
Innovation World Large Caps by AMG (B CHF)	Luxemburg	LU2084868962
Innovation World Large Caps by AMG (C USD)	Luxemburg	LU2084869424
Innovation World Large Caps by AMG (D USD)	Luxemburg	LU2084870786
Innovation World Large Caps by AMG (E EUR)	Luxemburg	LU2127862683
Innovation World Large Caps by AMG (G EUR)	Luxemburg	LU2127862840
Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	Luxemburg	LU2243336760
Strategic Opportunities (EUR)	Luxemburg	LU0329093966

Zusammengefasst

Vermögensrechnung per 30.09.2022

Zusammengefasst	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	11.850.104,20
Marginkonten	145.222,82
Wertpapiere	
Aktien	92.840.624,41
Obligationen	41.178.008,52
Genussscheine	410.761,28
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	28.408.711,26
Zertifikate	3.031.739,75
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-718.303,31
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	78.595,07
Forderungen aus Zinsen	159.885,37
Gründungskosten	20.342,62
Gesamtvermögen	177.405.692,00
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-157.531,00
Verbindlichkeiten	-382.053,23
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-26.002,49
Gesamtverbindlichkeiten	-565.586,72
Nettovermögen	176.840.105,28

Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022

Zusammengefasst	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	4.859,39
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	193.552,28
Aktien	1.462.802,20
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	232.762,79
Bestandsprovisionen	153,13
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	51.286,33
Sonstige Erträge	394,71
Total Erträge	1.945.810,82
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	10.753,27
Verwaltungsvergütung	75.797,21
Anlageberatervergütung	177.737,34
Zentralverwaltungsvergütung	44.937,68
Portfolio Management Gebühr	726.126,59
Verwahrstellenvergütung	64.017,78
Register- und Transferstellenvergütung	13.842,64
Vertriebsstellenvergütung	10.136,50
Risiko Managementvergütung	736,68
Taxe d'abonnement	48.249,95
Abschreibung Gründungskosten	5.042,29
Prüfungskosten	18.859,46
Sonstige Aufwendungen	84.064,91
Total Aufwendungen	1.280.302,31
Nettoergebnis	665.508,51
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-5.268.632,29
Realisiertes Ergebnis	-4.603.123,78
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-23.020.021,78
Gesamtergebnis	-27.623.145,56

Veränderung des Nettovermögens

Zusammengefasst

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	223.930.584,77
Veränderung aus der Bewertung zum Währungskurs des Vorjahres	-18.458.260,03
Mittelveränderung aus Aktienausgaben	48.489.077,04
Mittelveränderung aus Aktienrücknahmen	-49.498.150,94
Gesamtergebnis	-27.623.145,56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	176.840.105,28

GLOBAL INVESTORS - Atyartha Global Opportunities Fund

Vermögensrechnung per 30.09.2022

GLOBAL INVESTORS - Atyartha Global Opportunities Fund

(in CHF)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	883.989,75
Wertpapiere	
Aktien	15.180.630,23
Obligationen	5.767.693,11
Genussscheine	404.312,50
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	5.064.620,13
Zertifikate	2.984.142,67
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-365.898,82
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	24.111,95
Forderungen aus Zinsen	19.806,35
Gesamtvermögen	29.963.407,87
Verbindlichkeiten	-47.761,59
Gesamtverbindlichkeiten	-47.761,59
Nettovermögen	29.915.646,28
Aktien im Umlauf	61.660,921
Nettoinventarwert pro Aktie	
Aktienklasse A	CHF 485,16

Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022

GLOBAL INVESTORS - Atyartha Global Opportunities Fund

(in CHF)

Erträge der Bankguthaben	158,54
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	47.131,04
Aktien	256.123,04
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	30.999,76
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	676,67
Sonstige Erträge	388,51
Total Erträge	335.477,56
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	2,45
Zentralverwaltungsvergütung	21.479,58
Portfolio Management Gebühr	248.746,01
Verwahrstellenvergütung	12.126,26
Register- und Transferstellenvergütung	1.496,60
Vertriebsstellenvergütung	1.821,16
Taxe d'abonnement	7.269,25
Prüfungskosten	4.834,21
Sonstige Aufwendungen	6.991,18
Total Aufwendungen	304.766,70
Nettoergebnis	30.710,86
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-369.330,07
Realisiertes Ergebnis	-338.619,21
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-5.114.841,59
Gesamtergebnis	-5.453.460,80

3-Jahres-Vergleich

GLOBAL INVESTORS - Atyartha Global Opportunities Fund

(in CHF)

Nettovermögen

31.03.2021	34.092.759,87
31.03.2022	35.315.107,08
30.09.2022	29.915.646,28

Aktien im Umlauf

31.03.2021	62.185,921
31.03.2022	61.560,921
30.09.2022	61.660,921

Nettoinventarwert pro Aktie

31.03.2021	548,24
31.03.2022	573,66
30.09.2022	485,16

Veränderung des Nettovermögens

GLOBAL INVESTORS - Atyartha Global Opportunities Fund

(in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	35.315.107,08
Mittelveränderung aus Aktienaussgaben	54.000,00
Mittelveränderung aus Aktienrücknahmen	0,00
Gesamtergebnis	-5.453.460,80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	29.915.646,28

Aktien im Umlauf

GLOBAL INVESTORS - Atyartha Global Opportunities Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	61.560,921
Neu ausgegebene Aktien	100,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Stand am Ende der Berichtsperiode	61.660,921

Vermögensinventar per 30.09.2022

GLOBAL INVESTORS - Atyartha Global Opportunities Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Jersey							
Glencore	JE00B4T3BW64	GBP	17.500	4,78	60.322	91.935	0,31
Total Aktien in Jersey						91.935	0,31
Total Aktien						91.935	0,31
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						91.935	0,31
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
BHP Billiton	AU000000BHP4	AUD	5.000	38,52	123.442	121.877	0,41
IGO	AU000000IGO4	AUD	1.000	13,70	9.580	8.669	0,03
Rio Tinto	AU000000RIO1	AUD	1.800	93,39	102.449	106.375	0,36
Woodside Ener	AU0000224040	AUD	903	31,66	15.177	18.091	0,06
Total Aktien in Australien						255.013	0,85
Aktien in Bermudas							
Bunge	BMG169621056	USD	2.000	82,57	120.708	162.547	0,54
Total Aktien in Bermudas						162.547	0,54
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B	DK0060534915	DKK	2.000	761,40	83.074	197.475	0,66
Total Aktien in Dänemark						197.475	0,66
Aktien in Deutschland							
Allianz	DE0008404005	EUR	1.800	161,80	269.402	280.814	0,94
BASF	DE000BASF111	EUR	2.500	39,60	141.178	95.456	0,32
BMW	DE0005190003	EUR	3.500	69,99	292.159	236.195	0,79
Rational I	DE0007010803	EUR	50	500,50	13.231	24.129	0,08
SAP	DE0007164600	EUR	3.500	84,12	349.534	283.880	0,95
Siemens	DE0007236101	EUR	2.000	101,20	180.083	195.154	0,65
Siemens Energy	DE000ENER6Y0	EUR	4.000	11,39	76.766	43.910	0,15
Total Aktien in Deutschland						1.159.538	3,88
Aktien in Frankreich							
Dassault Syst	FR0014003TT8	EUR	3.000	35,74	30.931	103.367	0,35
Euroapi	FR0014008VX5	EUR	206	17,04	2.231	3.385	0,01
LVMH	FR0000121014	EUR	200	610,40	29.375	117.710	0,39
Sanofi	FR0000120578	EUR	4.750	78,40	412.341	359.068	1,20
Schneider El	FR0000121972	EUR	1.500	116,94	87.592	169.130	0,57
TotalEnergies	FR0000120271	EUR	2.000	48,28	95.029	93.094	0,31
Total Aktien in Frankreich						845.753	2,83

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich.
Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die
Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Aktien in Grossbritannien							
GSK	GB00BN7SWP63	GBP	16.000	13,06	319.028	229.549	0,77
Haleon	GB00BMX86B70	GBP	20.000	2,79	57.220	61.362	0,21
Shell	GB00BP6MXD84	EUR	13.500	25,64	234.845	333.683	1,12
Unilever	GB00B10RZP78	EUR	8.000	45,22	321.273	348.809	1,17
Vodafone Group	GB00BH4HKS39	GBP	325.000	1,01	652.771	361.077	1,21
Total Aktien in Grossbritannien						1.334.480	4,46
Aktien in Irland							
Eaton Corp -NPV-	IE00B8KQN827	USD	800	133,36	51.050	105.013	0,35
Total Aktien in Irland						105.013	0,35
Aktien in Italien							
Eni	IT0003132476	EUR	20.000	10,91	251.202	210.388	0,70
Total Aktien in Italien						210.388	0,70
Aktien in Japan							
Fanuc	JP3802400006	JPY	800	20.260,00	140.854	110.214	0,37
Komatsu	JP3304200003	JPY	8.000	2.611,00	170.435	142.038	0,47
TOYOTA MOTOR	JP3633400001	JPY	25.000	1.876,00	244.158	318.920	1,07
Total Aktien in Japan						571.173	1,91
Aktien in Kanada							
Barrick Gold	CA0679011084	CAD	22.000	21,41	458.879	337.392	1,13
Cameco	CA13321L1085	CAD	12.000	36,66	164.384	315.115	1,05
Hudbay Minerals	CA4436281022	CAD	10.000	5,56	53.823	39.826	0,13
Nutrien	CA67077M1086	CAD	4.000	115,20	260.690	330.071	1,10
Total Aktien in Kanada						1.022.404	3,42
Aktien in Norwegen							
Equinor	NO0010096985	NOK	6.500	358,10	92.950	210.236	0,70
Total Aktien in Norwegen						210.236	0,70
Aktien in Schweiz							
ABB	CH0012221716	CHF	9.000	25,80	170.975	232.200	0,78
Holcim	CH0012214059	CHF	3.500	40,98	154.156	143.430	0,48
Logitech Intl	CH0025751329	CHF	4.000	45,95	339.604	183.800	0,61
Nestle	CH0038863350	CHF	3.500	107,08	296.991	374.780	1,25
Novartis	CH0012005267	CHF	5.500	75,53	373.313	415.415	1,39
The Swatch Grp I	CH0012255151	CHF	500	224,50	186.184	112.250	0,38
Zurich Insur Gr	CH0011075394	CHF	1.000	395,00	258.871	395.000	1,32
Total Aktien in Schweiz						1.856.875	6,21
Aktien in USA							
AbbVie	US00287Y1091	USD	600	134,21	31.685	79.262	0,26
Akamai Technolog	US00971T1016	USD	1.250	80,32	77.304	98.824	0,33
Alcoa-WI	US0138721065	USD	1.500	33,66	33.534	49.697	0,17
Alphabet-A	US02079K3059	USD	4.000	95,65	113.925	376.593	1,26
Amgen	US0311621009	USD	600	225,40	75.635	133.117	0,44
Apple	US0378331005	USD	4.500	138,20	108.542	612.136	2,05
AT&T	US00206R1023	USD	24.000	15,34	498.679	362.380	1,21
BostoScientific	US1011371077	USD	1.800	38,73	20.567	68.620	0,23
Chevron	US1667641005	USD	1.000	143,67	79.776	141.414	0,47

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich.
Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die
Zahlstellen erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 18 | Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Cisco Systems	US17275R1023	USD	4.000	40,00	109.000	157.488	0,53
Coca-Cola Co	US1912161007	USD	3.000	56,02	96.590	165.422	0,55
ConocoPhillips	US20825C1045	USD	2.000	102,34	85.983	201.467	0,67
Corning Inc	US2193501051	USD	3.000	29,02	50.758	85.693	0,29
CVS Health	US1266501006	USD	3.200	95,37	157.000	300.393	1,00
Emerson Electric	US2910111044	USD	1.250	73,22	61.530	90.088	0,30
Estee Lauder Rg-A	US5184391044	USD	400	215,90	25.569	85.004	0,28
Fluor	US3434121022	USD	6.500	24,89	215.443	159.245	0,53
Freeport McMoRan	US35671D8570	USD	2.500	27,33	51.820	67.252	0,22
Gilead Sciences	US3755581036	USD	4.000	61,69	209.628	242.886	0,81
Intel	US4581401001	USD	10.000	25,77	352.598	253.654	0,85
Jacobs Solutions	US46982L1089	USD	1.250	108,49	61.261	133.483	0,45
Johnson & Johnson	US4781601046	USD	1.250	163,36	101.821	200.994	0,67
Marathon Petro	US56585A1025	USD	2.000	99,33	66.022	195.541	0,65
McDonald's	US5801351017	USD	500	230,74	43.591	113.559	0,38
Facebook-A	US30303M1027	USD	500	135,68	93.278	66.775	0,22
Micron Technolog	US5951121038	USD	1.600	50,10	41.907	78.902	0,26
Microsoft	US5949181045	USD	2.000	232,90	169.404	458.487	1,53
NetApp	US64110D1046	USD	1.500	61,85	50.642	91.318	0,31
Oracle	US68389X1054	USD	1.500	61,07	43.105	90.167	0,30
Paramount Glb Rg-B	US92556H2067	USD	2.500	19,04	120.609	46.853	0,16
Pfizer	US7170811035	USD	5.250	43,76	104.133	226.133	0,76
Philip Mrrs Int	US7181721090	USD	3.500	83,01	251.800	285.974	0,96
Procter&Gamble	US7427181091	USD	1.500	126,25	98.834	186.402	0,62
Qualcomm	US7475251036	USD	1.000	112,98	62.437	111.206	0,37
Qualys	US74758T3032	USD	750	139,39	26.726	102.901	0,34
Quanta Services	US74762E1029	USD	2.000	127,39	47.477	250.780	0,84
Starbucks	US8552441094	USD	1.250	84,26	44.817	103.671	0,35
Synaptics	US87157D1090	USD	1.250	99,01	64.516	121.819	0,41
Teradyne	US8807701029	USD	1.000	75,15	99.675	73.970	0,25
Unitedhealth Gro	US91324P1021	USD	400	505,04	31.312	198.844	0,66
Walt Disney	US2546871060	USD	650	94,33	70.077	60.352	0,20
Warnr Bros Rg-A	US9344231041	USD	7.000	11,50	183.340	79.236	0,26
Western Digital	US9581021055	USD	1.500	32,55	62.872	48.058	0,16
Wolfspeed	US9778521024	USD	1.000	103,36	39.774	101.737	0,34
Total Aktien in USA						7.157.800	23,93
Total Aktien						15.088.695	50,44
Genussscheine							
Genussscheine in Schweiz							
Roche Holding G GS	CH0012032048	CHF	1.250	323,45	345.965	404.313	1,35
Total Genussscheine in Schweiz						404.313	1,35
Total Genussscheine						404.313	1,35
Obligationen							
Obligationen in Australien							
NSW Treasury 30 1.25%	AU3SG0002348	AUD	500.000	78,46	324.536	248.260	0,83
Total Obligationen in Australien						248.260	0,83
Obligationen in Deutschland							
Kred Wiederaufbau 25 1.125%	XS2315837778	NOK	4.000.000	93,85	409.493	339.047	1,13
Total Obligationen in Deutschland						339.047	1,13

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich.
Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die
Zahlstellen erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Obligationen in Luxemburg							
EIB 25 2.9%	AU3CB0228823	AUD	150.000	96,22	110.524	91.327	0,31
EIB 28 1%	XS2289822376	CAD	200.000	87,35	138.165	125.138	0,42
Total Obligationen in Luxemburg						216.465	0,72
Obligationen in USA							
Vereinigte Staaten 22 2%	US912828M805	USD	900.000	99,82	887.672	884.232	2,96
Vereinigte Staaten 25 2.25%	US912828M565	USD	750.000	94,42	727.412	696.995	2,33
Vereinigte Staaten 25 3%	US9128285C00	USD	300.000	96,73	294.380	285.634	0,95
Vereinigte Staaten 27 0.625%	US912828ZE35	USD	1.200.000	86,07	1.153.418	1.016.566	3,40
Vereinigte Staaten 30 0.625%	US91282CAE12	USD	1.000.000	78,78	892.055	775.432	2,59
Vereinigte Staaten 40 1.125%	US912810SQ22	USD	1.100.000	61,98	867.528	671.124	2,24
Vereinigte Staaten 50 1.375%	US912810SP49	USD	1.100.000	58,55	853.165	633.939	2,12
Total Obligationen in USA						4.963.921	16,59
Total Obligationen						5.767.693	19,28
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						21.260.701	71,07
Total Wertpapiere						21.352.636	71,38
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Zertifikate							
Zertifikate in Jersey							
SP GOLDLNPM/ETFS Metals ewig	JE00B588CD74	USD	18.850	160,84	2.524.461	2.984.143	9,98
Total Zertifikate in Jersey						2.984.143	9,98
Total Zertifikate						2.984.143	9,98
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						2.984.143	9,98
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
iShs EURO STOXX 30-15 (DE)	DE0006289309	EUR	50.000	7,55	640.695	363.793	1,22
Total Fonds in Deutschland						363.793	1,22
Fonds in Irland							
iShs II Global Water USD	IE00B1TXK627	USD	3.500	49,13	135.762	169.255	0,57
iShs MSCI EM ETF USD	IE00B0M63177	USD	12.000	33,89	516.982	400.266	1,34
iShs NASDAQ 100 UCITS USD	IE00B53SZB19	USD	1.200	637,70	845.906	753.226	2,52
iShs S&P Financials ETF USD	IE00B4JNQZ49	USD	90.000	8,70	643.720	770.818	2,58
iShs S&P500 Cons Discr ETF USD	IE00B4MCHD36	USD	33.000	9,61	219.721	312.086	1,04
UBS MSCI AC Asia ETF	IE00B7WK2W23	USD	2.450	131,76	372.345	317.744	1,06
WisdomTree Japan Eq -Hdg CHF-	IE00BYQCZL35	CHF	20.000	21,89	382.062	437.800	1,46
Total Fonds in Irland						3.161.195	10,57
Fonds in Luxemburg							
Kotak Ind F In -EUR-	LU0996347661	EUR	45.038	11,18	541.892	485.673	1,62
Kotak India Gr -USD-	LU0487136375	USD	20.000	25,32	302.163	498.483	1,67
Xtr DAX -1C-	LU0274211480	EUR	5.000	115,22	545.251	555.476	1,86
Total Fonds in Luxemburg						1.539.632	5,15
Total Fonds						5.064.620	16,93
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						5.064.620	16,93

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						8.048.763	26,90
Bankguthaben						883.990	2,95
Derivative Finanzinstrumente						-365.899	-1,22
Sonstige Vermögenswerte						43.918	0,15
Gesamtvermögen						29.963.408	100,16
Verbindlichkeiten						-47.762	-0,16
Nettovermögen						29.915.646	100,00

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich.
Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die
Zahlstellen erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2022

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegen- partei	Währung	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtungen in CHF	Marktwert in CHF	% des NAV
Put ESTX50 21.Okt/22 3200	EUREX	EUR	7	10	66.007,33	3.151,97	0,01
Put ESTX50 21.Okt/22 3100	EUREX	EUR	11	10	63.759,01	2.821,25	0,01
Put ESTX50 21.Okt/22 3100	EUREX	EUR	15	10	86.944,10	3.847,16	0,01
Put ESTX50 21.Okt/22 3200	EUREX	EUR	7	10	66.007,33	3.151,97	0,01
Put S&P 500 21.Okt/22 3500	OPRA	USD	1	100	375.280,93	5.964,86	0,02
Put S&P 500 21.Okt/22 3500	OPRA	USD	1	100	375.280,93	5.964,86	0,02
Put S&P 500 21.Okt/22 3400	OPRA	USD	2	100	750.561,86	6.978,69	0,02
Put S&P 500 21.Okt/22 3500	OPRA	USD	1	100	375.280,93	5.964,86	0,02

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

	Betrag		Gegenwert	Fälligkeit	Gegen- partei	Verpflichtungen in CHF	Unrealisiertes Ergebnis in CHF	% des NAV
Kauf	GBP 202.626	gegen	USD 250.000	23.12.2022	VP Bank (Lux) SA	223.696	-23.150	-0,08
Kauf	SEK 3.501.470	gegen	USD 350.000	23.12.2022	VP Bank (Lux) SA	3.867.873	-32.498	-0,11
Kauf	AUD 360.646	gegen	USD 250.000	23.12.2022	VP Bank (Lux) SA	389.082	-17.994	-0,06
Kauf	CHF 7.558.400	gegen	USD 8.000.000	23.12.2022	VP Bank (Lux) SA	7.818.593	-260.194	-0,87
Kauf	CAD 386.520	gegen	USD 300.000	23.12.2022	VP Bank (Lux) SA	412.437	-18.565	-0,06
Kauf	NOK 4.408.110	gegen	USD 450.000	23.12.2022	VP Bank (Lux) SA	4.899.026	-44.339	-0,15
Kauf	CHF 473.050	gegen	EUR 500.000	31.03.2023	VP Bank (Lux) SA	479.995	-6.945	-0,02
Kauf	CHF 2.420.750	gegen	USD 2.500.000	31.03.2023	VP Bank (Lux) SA	2.420.810	-61	0,00

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	CHF	10.719.399
Devisentermin short	CHF	9.792.115
Put Optionen long	CHF	2.159.122
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in CHF:		1.755.376

GLOBAL INVESTORS - Ethica Balanced

Vermögensrechnung per 30.09.2022

GLOBAL INVESTORS - Ethica Balanced

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	5.381.700,92
Marginkonten	148.250,24
Wertpapiere	
Aktien	27.465.913,45
Obligationen	30.267.111,00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	2.919.531,85
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	12.564,77
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	31.340,70
Forderungen aus Zinsen	121.789,15
Gründungskosten	6.000,00
Gesamtvermögen	66.354.202,08
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-160.815,00
Verbindlichkeiten	-234.826,44
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-26.544,56
Gesamtverbindlichkeiten	-422.186,00
Nettovermögen	65.932.016,08
Aktien im Umlauf	60.982,967
Nettoinventarwert pro Aktie	
Aktienklasse A EUR	EUR 1.081,15

Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022

GLOBAL INVESTORS - Ethica Balanced

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	140,77
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	132.303,03
Aktien	312.066,10
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	62.691,48
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	7.918,40
Total Erträge	515.119,78
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	9.528,62
Verwaltungsvergütung	32.653,31
Anlageberatervergütung	181.442,58
Zentralverwaltungsvergütung	14.512,59
Portfolio Management Gebühr	133.934,02
Verwahrstellenvergütung	23.038,72
Register- und Transferstellenvergütung	1.504,11
Vertriebsstellenvergütung	3.860,27
Taxe d'abonnement	22.331,32
Abschreibung Gründungskosten	1.802,96
Prüfungskosten	5.013,70
Sonstige Aufwendungen	40.210,50
Total Aufwendungen	469.832,70
Nettoergebnis	45.287,08
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	751.720,87
Realisiertes Ergebnis	797.007,95
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-5.764.664,25
Gesamtergebnis	-4.967.656,30

3-Jahres-Vergleich

GLOBAL INVESTORS - Ethica Balanced

(in EUR)

Nettovermögen

31.03.2021	65.870.643,06
31.03.2022	69.866.487,60
30.09.2022	65.932.016,08

Aktien im Umlauf

31.03.2021	59.368,051
31.03.2022	60.343,724
30.09.2022	60.982,967

Nettoinventarwert pro Aktie

31.03.2021	1.109,53
31.03.2022	1.157,81
30.09.2022	1.081,15

Veränderung des Nettovermögens

GLOBAL INVESTORS - Ethica Balanced

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	69.866.487,60
Mittelveränderung aus Aktienaussgaben	48.985.339,55
Mittelveränderung aus Aktienrücknahmen	-47.952.154,77
Gesamtergebnis	-4.967.656,30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	65.932.016,08

Aktien im Umlauf

GLOBAL INVESTORS - Ethica Balanced

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	60.343,724
Neu ausgegebene Aktien	43.494,000
Zurückgenommene Aktien	-42.854,757
Stand am Ende der Berichtsperiode	60.982,967

Vermögensinventar per 30.09.2022

GLOBAL INVESTORS - Ethica Balanced

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
BHP Billiton	AU000000BHP4	AUD	5.950	38,52	150.091	150.419	0,23
Cochlear	AU000000COH5	AUD	363	194,54	51.495	46.346	0,07
Computershare	AU000000CPU5	AUD	2.600	24,76	39.506	42.250	0,06
Csl	AU000000CSL8	AUD	458	285,02	89.255	85.672	0,13
Cwth Bk Australi	AU000000CBA7	AUD	990	90,70	64.654	58.931	0,09
Dexus Prop Stpl Ant	AU000000DXS1	AUD	14.948	7,72	85.446	75.736	0,11
National Austral	AU000000NAB4	AUD	1.902	28,81	39.444	35.963	0,05
Origin Energy	AU000000ORG5	AUD	18.541	5,17	72.066	62.910	0,10
REA Group	AU000000REA9	AUD	598	114,85	51.674	45.075	0,07
Transurban Ant	AU000000TCL6	AUD	6.624	12,34	59.822	53.646	0,08
Total Aktien in Australien						656.947	1,00
Aktien in Belgien							
ELIA GROUP	BE0003822393	EUR	274	120,40	39.019	32.990	0,05
Total Aktien in Belgien						32.990	0,05
Aktien in Dänemark							
Coloplast -B-	DK0060448595	DKK	443	775,80	50.568	46.223	0,07
Genmab	DK0010272202	DKK	274	2.461,00	96.376	90.691	0,14
Total Aktien in Dänemark						136.914	0,21
Aktien in Deutschland							
BASF	DE000BASF111	EUR	898	39,60	37.820	35.561	0,05
Deutsche Boerse	DE0005810055	EUR	349	168,25	54.184	58.719	0,09
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	7.154	17,49	127.547	125.138	0,19
Henkel Vz I /VZ	DE0006048432	EUR	473	61,02	30.427	28.862	0,04
Daimler	DE0007100000	EUR	853	52,35	47.007	44.655	0,07
Muenchener Rueckv	DE0008430026	EUR	210	247,50	51.053	51.975	0,08
Sartorius Vz I /VZ	DE0007165631	EUR	82	357,10	34.145	29.282	0,04
Scout24	DE000A12DM80	EUR	931	51,72	54.523	48.151	0,07
Siemens	DE0007236101	EUR	337	101,20	35.421	34.104	0,05
Telefonica Dt H	DE000A1J5RX9	EUR	12.842	2,07	33.237	26.621	0,04
Total Aktien in Deutschland						483.069	0,73
Aktien in Finnland							
Elisa-A	FI0009007884	EUR	613	46,35	32.694	28.413	0,04
Sampo-A	FI0009003305	EUR	1.148	43,76	51.837	50.236	0,08
Total Aktien in Finnland						78.649	0,12
Aktien in Frankreich							
Arkema	FR0010313833	EUR	532	75,08	43.895	39.943	0,06
bioMerieux	FR0013280286	EUR	318	81,40	32.107	25.885	0,04
BNP Paribas-A	FR0000131104	EUR	2.262	43,61	106.383	98.635	0,15
Bureau Veritas	FR0006174348	EUR	1.299	22,98	32.319	29.851	0,05
Eurazeo	FR0000121121	EUR	725	53,85	44.248	39.041	0,06

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich.
Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die
Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Hermes Intl	FR0000052292	EUR	47	1.217,00	59.814	57.199	0,09
Klepierre	FR0000121964	EUR	1.500	17,90	30.888	26.850	0,04
LEGRAND	FR0010307819	EUR	537	66,66	42.065	35.796	0,05
L'Oreal	FR0000120321	EUR	257	330,25	95.072	84.874	0,13
LVMH	FR0000121014	EUR	198	610,40	129.010	120.859	0,18
Publicis Grp	FR0000130577	EUR	1.594	48,90	61.558	77.947	0,12
Sartorius Sted	FR0013154002	EUR	141	317,10	51.764	44.711	0,07
Schneider El	FR0000121972	EUR	437	116,94	51.952	51.103	0,08
Societe Generale	FR0000130809	EUR	1.548	20,42	33.700	31.602	0,05
Sodexo	FR0000121220	EUR	426	77,16	32.395	32.870	0,05
TotalEnergies	FR0000120271	EUR	1.673	48,28	82.409	80.764	0,12
UBISOFT Entertain.	FR0000054470	EUR	626	28,32	28.935	17.728	0,03
Vivendi	FR0000127771	EUR	3.730	7,97	38.763	29.736	0,05
Total Aktien in Frankreich						925.394	1,40
Aktien in Grossbritannien							
Anglo American	GB00B1XZS820	GBP	2.300	27,36	61.417	71.693	0,11
Auto Trader Gr	GB00BVYVFW23	GBP	7.470	5,15	59.210	43.837	0,07
BP	GB0007980591	GBP	6.833	4,33	31.579	33.722	0,05
Brit Land Co REI	GB0001367019	GBP	6.160	3,51	30.905	24.617	0,04
BT Group	GB0030913577	GBP	17.849	1,21	34.354	24.681	0,04
Burberry Group	GB0031743007	GBP	1.624	18,08	33.057	33.458	0,05
Compass Group	GB00BD6K4575	GBP	2.594	18,05	56.168	53.353	0,08
Informa	GB00BMJ6DW54	GBP	11.612	5,19	69.116	68.699	0,10
Legal & General	GB0005603997	GBP	22.692	2,17	68.218	55.981	0,08
Lloyds Banking G	GB0008706128	GBP	73.535	0,41	37.569	34.682	0,05
M&G	GB00BKFB1C65	GBP	13.981	1,67	32.467	26.534	0,04
Next	GB0032089863	GBP	493	48,01	35.308	26.971	0,04
Reckitt Benck Gr	GB00B24CGK77	GBP	371	59,76	28.727	25.264	0,04
RELX	GB00B2B0DG97	GBP	5.009	22,02	127.747	125.684	0,19
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	737	48,96	40.523	41.117	0,06
Shell	GB00BP6MXD84	GBP	4.838	22,47	118.417	123.847	0,19
SSE	GB0007908733	GBP	8.609	15,28	173.254	149.846	0,23
Unilever	GB00B10RZP78	GBP	2.087	39,69	96.437	94.388	0,14
Total Aktien in Grossbritannien						1.058.372	1,61
Aktien in Grossbritannien							
LSE Group (R)	GB00B0SWJX34	GBP	494	76,28	45.188	42.939	0,07
Total Aktien in Grossbritannien						42.939	0,07
Aktien in Hongkong							
AIA Group	HK0000069689	HKD	11.200	65,45	104.898	95.336	0,14
BOC Hong Kong	HK2388011192	HKD	8.500	26,15	28.941	28.908	0,04
HK Ex & Clearing	HK0388045442	HKD	1.500	269,60	57.310	52.595	0,08
Total Aktien in Hongkong						176.839	0,27
Aktien in Irland							
Accenture-A	IE00B4BNMY34	USD	990	257,30	269.623	260.037	0,39
Aon-A	IE00BLP1HW54	USD	346	267,87	78.880	94.615	0,14
Horizon Therap	IE00BQPVPQZ61	USD	1.073	61,89	67.606	67.792	0,10
Linde	IE00BZ12WP82	USD	643	269,59	153.265	176.960	0,27
Medtronic	IE00BTN1Y115	USD	597	80,75	51.403	49.213	0,07

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich.
Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die
Zahlstellen erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Seagate Holdings	IE00BKVD2N49	USD	524	53,23	34.936	28.474	0,04
Smurfit Kappa	IE00B1RR8406	EUR	987	29,33	33.485	28.949	0,04
Total Aktien in Irland						706.040	1,07
Aktien in Italien							
Enel	IT0003128367	EUR	6.383	4,22	38.922	26.962	0,04
Eni	IT0003132476	EUR	3.037	10,91	35.976	33.134	0,05
Prysmian	IT0004176001	EUR	1.062	29,62	32.617	31.456	0,05
Recordati Ind Chi	IT0003828271	EUR	1.137	37,69	47.669	42.854	0,06
UniCredit	IT0005239360	EUR	3.676	10,46	36.133	38.444	0,06
Total Aktien in Italien						172.849	0,26
Aktien in Japan							
AEON	JP3388200002	JPY	1.900	2.703,50	36.285	36.226	0,05
Ajinomoto Co Inc	JP3119600009	JPY	2.800	3.962,00	70.997	78.237	0,12
Dai-ichi Mutual Insurance Co	JP3476480003	JPY	2.200	2.292,00	37.484	35.561	0,05
DAIICHI SANKYO	JP3475350009	JPY	1.700	4.042,00	50.696	48.460	0,07
DAIWA HOUSE IND	JP3505000004	JPY	2.300	2.943,50	52.219	47.746	0,07
Denso	JP3551500006	JPY	600	6.586,00	31.376	27.869	0,04
FAST RETAILING	JP3802300008	JPY	100	76.710,00	55.007	54.100	0,08
FUJI ELECTRIC	JP3820000002	JPY	800	5.290,00	33.493	29.846	0,05
Hitachi Ltd	JP3788600009	JPY	1.100	6.114,00	54.657	47.431	0,07
HONDA MOTOR	JP3854600008	JPY	3.200	3.137,00	83.149	70.796	0,11
Hoya	JP3837800006	JPY	400	13.880,00	40.191	39.155	0,06
Hulic	JP3360800001	JPY	5.200	1.063,00	39.696	38.983	0,06
INPEX	JP3294460005	JPY	6.000	1.359,00	65.535	57.506	0,09
Kao	JP3205800000	JPY	1.000	5.898,00	48.887	41.596	0,06
M'bishi UFJ Finl	JP3902900004	JPY	16.400	651,50	83.731	75.353	0,11
MITSUI & CO	JP3893600001	JPY	2.900	3.089,00	63.788	63.177	0,10
NGK Insulators	JP3695200000	JPY	4.700	1.800,00	67.915	59.664	0,09
Nintendo	JP3756600007	JPY	2.000	5.854,00	81.044	82.570	0,13
Nippon Shinyaku	JP3717600005	JPY	900	7.400,00	50.737	46.970	0,07
Nomura Research	JP3762800005	JPY	1.500	3.550,00	39.762	37.554	0,06
ONO PHARMACEUTIC	JP3197600004	JPY	4.600	3.381,00	107.552	109.684	0,17
SONY GROUP	JP3435000009	JPY	1.400	9.286,00	101.637	91.685	0,14
Sumitomo Mitsui	JP3892100003	JPY	1.100	4.099,00	29.839	31.799	0,05
Toho	JP3598600009	JPY	700	5.250,00	26.367	25.918	0,04
Tokyo Electron	JP3571400005	JPY	300	35.700,00	99.905	75.532	0,11
TOTO LTD	JP3596200000	JPY	800	4.820,00	27.054	27.194	0,04
TOYOTA MOTOR	JP3633400001	JPY	10.100	1.876,00	154.995	133.628	0,20
Yamaha Motor	JP3942800008	JPY	2.100	2.707,00	32.431	40.091	0,06
Z Holdings	JP3933800009	JPY	13.300	380,20	44.943	35.662	0,05
Total Aktien in Japan						1.589.993	2,41
Aktien in Jersey							
Aptiv	JE00B783TY65	USD	607	78,21	55.469	48.463	0,07
Total Aktien in Jersey						48.463	0,07
Aktien in Kanada							
ARC Res	CA00208D4084	CAD	4.472	16,59	56.607	55.116	0,08
Blackberry	CA09228F1036	CAD	6.890	6,51	38.720	33.322	0,05
Canadian Natl Rl	CA1363751027	CAD	1.106	149,18	123.297	122.573	0,19
CDPacific Rail	CA13645T1003	CAD	558	92,21	29.296	38.224	0,06
Enbridge	CA29250N1050	CAD	2.339	51,22	91.298	89.002	0,13

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich.
Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die
Zahlstellen erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 30 | Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Gildan Activewear	CA3759161035	CAD	1.689	39,05	46.107	48.998	0,07
Great-West Lifec	CA39138C1068	CAD	5.931	29,82	138.979	131.390	0,20
Nutrien	CA67077M1086	CAD	628	115,20	34.052	53.745	0,08
Power Corp Cda SV	CA7392391016	CAD	4.532	31,13	116.256	104.809	0,16
Saputo	CA8029121057	CAD	1.365	32,93	34.611	33.393	0,05
Shopify SVtg Rg-A	CA82509L1076	CAD	392	37,19	19.718	10.830	0,02
Sun Life Financi	CA8667961053	CAD	968	54,93	42.573	39.501	0,06
Teck Resources -B-	CA8787422044	CAD	1.387	42,01	35.999	43.287	0,07
Telus Non-Cdn	CA87971M9969	CAD	4.173	27,43	77.380	85.036	0,13
Thomson Reuters	CA8849037095	CAD	522	141,80	56.363	54.989	0,08
Toronto-Dominion	CA8911605092	CAD	2.071	84,72	105.610	130.345	0,20
Total Aktien in Kanada						1.074.559	1,63
Aktien in Neuseeland							
Auckld Intl	NZAIAE000256	NZD	11.900	7,20	55.216	49.469	0,08
Total Aktien in Neuseeland						49.469	0,08
Aktien in Niederlande							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	132	433,60	62.275	57.235	0,09
CNH Industrial	NL0010545661	EUR	2.875	11,63	35.061	33.436	0,05
IMCD	NL0010801007	EUR	235	122,60	35.517	28.811	0,04
Koninkl KPBr	NL0000009082	EUR	12.709	2,77	40.331	35.229	0,05
Lyondellbasell I	NL0009434992	USD	514	75,28	42.469	39.501	0,06
NXP Semiconducto Br	NL0009538784	USD	264	147,51	39.187	39.754	0,06
OCI	NL0010558797	EUR	807	37,56	30.258	30.311	0,05
Prosus Rg-	NL0013654783	EUR	727	53,97	47.254	39.236	0,06
Qiagen	NL0012169213	EUR	1.240	42,98	55.898	53.295	0,08
Stellantis Br	NL00150001Q9	EUR	5.682	12,27	73.459	69.730	0,11
STMicroelectr	NL0000226223	EUR	822	32,25	28.606	26.510	0,04
Univ Mu Gr	NL00150001Y2	EUR	3.900	19,33	76.503	75.371	0,11
Wolters Kluw Br R	NL0000395903	EUR	531	99,92	49.268	53.058	0,08
Total Aktien in Niederlande						581.477	0,88
Aktien in Norwegen							
Aker BP SDR	SE0017486566	SEK	2.193	317,73	52.255	64.092	0,10
DNB Bk	NO0010161896	NOK	2.468	172,85	45.400	39.961	0,06
Equinor	NO0010096985	NOK	1.299	358,10	38.714	43.575	0,07
Gjensidige Forsi	NO0010582521	NOK	1.495	187,00	30.723	26.188	0,04
Norsk Hydro	NO0005052605	NOK	7.316	58,84	42.642	40.324	0,06
Total Aktien in Norwegen						214.141	0,32
Aktien in Portugal							
EDP-Energias	PTEDP0AM0009	EUR	14.217	4,44	67.554	63.123	0,10
Jeronimo Martins	PTJMT0AE0001	EUR	1.955	19,05	37.975	37.243	0,06
Total Aktien in Portugal						100.366	0,15
Aktien in Schweden							
Alfa Laval	SE0000695876	SEK	1.644	278,40	42.957	42.100	0,06
Atlas Copco Rg-A	SE0017486889	SEK	4.234	104,80	43.104	40.815	0,06
Atlas Copco Rg-B	SE0017486897	SEK	3.915	93,26	41.440	33.585	0,05
Epiroc Rg-A	SE0015658109	SEK	2.199	160,15	31.069	32.394	0,05
Epiroc Rg-B	SE0015658117	SEK	2.251	141,00	26.036	29.195	0,04
EQT	SE0012853455	SEK	1.450	219,10	41.444	29.223	0,04
Total Aktien in Schweden						207.312	0,31

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich.
Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die
Zahlstellen erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 31 | Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Schweiz							
ABB	CH0012221716	CHF	2.091	25,80	59.279	55.951	0,08
Geberit	CH0030170408	CHF	165	427,50	82.978	73.157	0,11
Givaudan	CH0010645932	CHF	9	3.003,00	28.736	28.030	0,04
Nestle	CH0038863350	CHF	2.421	107,08	282.223	268.866	0,41
Sika	CH0418792922	CHF	173	200,70	38.184	36.010	0,05
Sonova Holding	CH0012549785	CHF	156	220,00	37.745	35.594	0,05
Swiss Re	CH0126881561	CHF	1.482	73,16	114.417	112.449	0,17
Zurich Insur Gr	CH0011075394	CHF	303	395,00	133.542	124.129	0,19
Total Aktien in Schweiz						734.186	1,11
Aktien in Singapur							
DBS Group Holdings	SG1L01001701	SGD	5.100	33,39	90.093	121.138	0,18
Total Aktien in Singapur						121.138	0,18
Aktien in Spanien							
Amadeus IT Grp Br-A	ES0109067019	EUR	791	47,91	42.063	37.897	0,06
EDP Renovaveis Br	ES0127797019	EUR	1.326	20,93	28.686	27.753	0,04
Inditex	ES0148396007	EUR	4.145	21,28	89.550	88.206	0,13
Naturgy Grp Br	ES0116870314	EUR	1.392	23,73	38.823	33.032	0,05
Total Aktien in Spanien						186.888	0,28
Aktien in USA							
3M	US88579Y1010	USD	1.409	110,50	190.534	158.940	0,24
Abbott Laborator	US0028241000	USD	2.239	96,76	245.088	221.162	0,34
AbbVie	US00287Y1091	USD	1.613	134,21	174.146	220.994	0,34
Adobe Systems	US00724F1012	USD	331	275,20	123.871	92.990	0,14
Advanced Micro D	US0079031078	USD	579	63,36	57.802	37.450	0,06
Air Prod&Chemica	US0091581068	USD	267	232,73	64.317	63.434	0,10
AMC Entert DO-A /VZ	US00165C2035	USD	7.624	2,71	37.195	21.092	0,03
Amer Tower REIT	US03027X1000	USD	733	214,70	170.345	160.656	0,24
Amer Wtr Works	US0304201033	USD	465	130,16	68.828	61.786	0,09
American Express	US0258161092	USD	805	134,91	116.896	110.867	0,17
American Homes Rg-A	US02665T3068	USD	1.240	32,81	43.718	41.533	0,06
Ameriprise Fincl	US03076C1062	USD	273	251,95	72.826	70.216	0,11
AmerisourceBerge	US03073E1055	USD	237	135,33	25.094	32.742	0,05
Amgen	US0311621009	USD	1.018	225,40	213.897	234.241	0,36
APA	US03743Q1085	USD	1.065	34,19	38.415	37.171	0,06
Apollo Glb Mgmt	US03769M1062	USD	1.823	46,50	97.744	86.537	0,13
Apple	US0378331005	USD	10.045	138,20	1.558.735	1.417.159	2,15
Applied Material	US0382221051	USD	1.744	81,93	161.312	145.865	0,22
Arista Networks	US0404131064	USD	464	112,89	52.008	53.473	0,08
AT&T	US00206R1023	USD	2.405	15,34	41.808	37.662	0,06
Automatic Data P	US0530151036	USD	497	226,19	102.613	114.760	0,17
Avantor	US05352A1007	USD	1.541	19,60	38.217	30.833	0,05
Baker Hughes Rg-A	US05722G1004	USD	2.336	20,96	54.139	49.983	0,08
Ball	US0584981064	USD	991	48,32	59.506	48.883	0,07
Bank of America	US0605051046	USD	9.820	30,20	346.216	302.746	0,46
Biogen	US09062X1037	USD	287	267,00	59.668	78.226	0,12
Blackrock	US09247X1019	USD	42	550,28	29.595	23.594	0,04
Booking Holding	US09857L1089	USD	88	1.643,21	162.978	147.617	0,22
Boston Prop REIT	US1011211018	USD	473	74,97	37.405	36.200	0,05
Cadence Design	US1273871087	USD	348	163,43	55.058	58.059	0,09

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich.
Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die
Zahlstellen erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 32 | Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Campbell Soup	US1344291091	USD	1.063	47,12	52.760	51.133	0,08
Catalent	US1488061029	USD	752	72,36	64.981	55.549	0,08
Caterpillar	US1491231015	USD	563	164,08	96.508	94.303	0,14
CBRE Group Rg-A	US12504L1098	USD	690	67,51	39.844	47.553	0,07
Centene	US15135B1017	USD	499	77,81	43.750	39.637	0,06
Chipotle Mexican	US1696561059	USD	63	1.502,76	97.738	96.648	0,15
Cigna	US1255231003	USD	379	277,47	72.275	107.353	0,16
Cisco Systems	US17275R1023	USD	4.638	40,00	198.665	189.387	0,29
Citigroup	US1729674242	USD	2.743	41,67	149.361	116.684	0,18
Coca-Cola Co	US1912161007	USD	1.844	56,02	98.346	105.454	0,16
Coinbase Glb Rg-A	US19260Q1076	USD	436	64,49	29.006	28.704	0,04
Colgate-Palmoliv	US1941621039	USD	902	70,25	70.198	64.686	0,10
ConocoPhillips	US20825C1045	USD	1.932	102,34	134.424	201.843	0,31
Crown Holdings	US2283681060	USD	517	81,03	46.189	42.766	0,06
CrdwStrik Holding Rg-A	US22788C1053	USD	269	164,81	42.399	45.258	0,07
CSX	US1264081035	USD	4.839	26,64	144.839	131.598	0,20
CVS Health	US1266501006	USD	1.733	95,37	140.791	168.722	0,26
Danaher	US2358511028	USD	282	258,29	75.909	74.356	0,11
Deere & Co	US2441991054	USD	307	333,89	101.128	104.641	0,16
Dell Tech Rg-C	US24703L2025	USD	1.326	34,17	51.456	46.254	0,07
Delta Air Lines	US2473617023	USD	1.485	28,06	45.663	42.538	0,06
Devon Energy	US25179M1036	USD	1.054	60,13	48.504	64.698	0,10
Dow	US2605571031	USD	1.164	43,93	64.220	52.201	0,08
eBay	US2786421030	USD	2.577	36,81	101.520	96.837	0,15
Edwards Lifescncs	US28176E1082	USD	478	82,63	32.961	40.321	0,06
Electronic Arts	US2855121099	USD	912	115,71	107.097	107.727	0,16
Elevance Health	US0367521038	USD	237	454,24	85.795	109.899	0,17
Eli Lilly & Co	US5324571083	USD	998	323,35	263.503	329.431	0,50
EOG Resources	US26875P1012	USD	1.109	111,73	121.872	126.492	0,19
EPAM Systems	US29414B1044	USD	63	362,19	16.295	23.294	0,04
Equinix REIT	US29444U7000	USD	152	568,84	97.978	88.266	0,13
Estee Lauder Rg-A	US5184391044	USD	220	215,90	65.495	48.488	0,07
Etsy	US29786A1060	USD	834	100,13	87.012	85.249	0,13
Eversource Energ	US30040W1080	USD	1.133	77,96	101.099	90.170	0,14
Exelon	US30161N1019	USD	2.485	37,46	109.044	95.029	0,14
Fedex	US31428X1063	USD	250	148,47	51.652	37.891	0,06
Fidelity National Info I	US31620M1062	USD	833	75,57	76.964	64.262	0,10
First Citizens Rg-A	US31946M1036	USD	35	797,43	28.304	28.492	0,04
Fox Rg-B	US35137L2043	USD	3.800	28,50	119.567	110.558	0,17
Freeport McMoRan	US35671D8570	USD	1.610	27,33	51.002	44.919	0,07
General Mills	US3703341046	USD	1.434	76,61	88.839	112.149	0,17
Gilead Sciences	US3755581036	USD	2.772	61,69	169.151	174.570	0,26
Hershey	US4278661081	USD	655	220,47	104.536	147.418	0,22
Hess	US42809H1077	USD	507	108,99	51.537	56.410	0,09
Hiltl Wrld Holdings	US43300A2033	USD	397	120,62	50.325	48.884	0,07
Hologic	US4364401012	USD	736	64,52	50.947	48.477	0,07
Home Depot	US4370761029	USD	478	275,94	105.479	134.649	0,20
Hormel Foods	US4404521001	USD	561	45,44	28.094	26.023	0,04
Howmet Aerspc	US4432011082	USD	2.302	30,93	80.345	72.685	0,11
HP Enterprise	US42824C1099	USD	3.973	11,98	53.242	48.589	0,07
IBM	US4592001014	USD	356	118,81	42.277	43.178	0,07
Illinois Tool Wo	US4523081093	USD	523	180,65	89.304	96.450	0,15
Incyte	US45337C1027	USD	966	66,64	67.701	65.716	0,10
Insulet	US45784P1012	USD	151	229,40	38.405	35.362	0,05

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich.
Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die
Zahlstellen erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 33 | Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Intel	US4581401001	USD	2.738	25,77	108.252	72.029	0,11
Interpublic Grou	US4606901001	USD	1.014	25,60	27.915	26.500	0,04
Intuit	US4612021034	USD	271	387,32	115.508	107.152	0,16
IQVIA Holdings	US46266C1053	USD	265	181,14	56.086	49.003	0,07
JPMorgan Chase	US46625H1005	USD	2.595	104,50	321.752	276.831	0,42
Kellogg	US4878361082	USD	845	69,66	61.304	60.090	0,09
Keurig Dr Pepper	US49271V1008	USD	1.007	35,82	38.217	36.823	0,06
Keysight Technol	US49338L1035	USD	195	157,36	23.969	31.325	0,05
Kinder Morgan Rg-P	US49456B1017	USD	6.565	16,64	117.235	111.519	0,17
KKR & Co	US48251W1045	USD	971	43,00	47.339	42.623	0,06
Kroger	US5010441013	USD	778	43,75	30.645	34.747	0,05
Laboratory Corp	US50540R4092	USD	139	204,81	31.182	29.062	0,04
Live Nation Ent	US5380341090	USD	434	76,04	39.042	33.689	0,05
LKQ	US5018892084	USD	904	47,15	47.021	43.512	0,07
Lowe's Com	US5486611073	USD	977	187,81	158.780	187.316	0,28
LPL Finance Holding	US50212V1008	USD	128	218,48	28.216	28.548	0,04
Lululemon Athl	US5500211090	USD	221	279,56	66.256	63.071	0,10
Marriott Intl Rg-A	US5719032022	USD	1.265	140,14	184.369	180.973	0,27
Marsh & McLennan	US5717481023	USD	1.075	149,29	152.477	163.832	0,25
Mastercard-A	US57636Q1040	USD	833	284,34	236.052	241.793	0,37
Match Group	US57667L1070	USD	1.295	47,75	72.844	63.125	0,10
McCormic Non Vtg	US5797802064	USD	370	71,27	30.977	26.920	0,04
Mckesson	US58155Q1031	USD	70	339,87	12.214	24.287	0,04
MercadoLibre	US58733R1023	USD	123	827,78	90.372	103.939	0,16
Metlife	US59156R1086	USD	1.119	60,78	71.629	69.431	0,11
Mettler Toledo I	US5926881054	USD	30	1.084,12	36.215	33.202	0,05
Microsoft	US5949181045	USD	4.363	232,90	836.941	1.037.326	1,57
Moody's	US6153691059	USD	398	243,11	102.862	98.775	0,15
Motorola Soltn	US6200763075	USD	196	223,97	44.574	44.813	0,07
MSCI Rg-A	US55354G1004	USD	93	421,79	39.800	40.044	0,06
Nasdaq	US6311031081	USD	1.035	56,68	61.315	59.887	0,09
Nike	US6541061031	USD	555	83,12	67.547	47.093	0,07
Norfolk Southern	US6558441084	USD	217	209,65	52.510	46.442	0,07
NVIDIA	US67066G1040	USD	2.244	121,39	287.089	278.078	0,42
Osemiconductor	US6821891057	USD	674	62,33	22.194	42.886	0,07
Oracle	US68389X1054	USD	297	61,07	23.221	18.516	0,03
Owens Corning	US6907421019	USD	1.088	78,61	90.409	87.311	0,13
Paramount Glb Rg-B	US92556H2067	USD	1.074	19,04	26.861	20.875	0,03
Paychex Inc	US7043261079	USD	570	112,21	67.311	65.293	0,10
Paycom Software	US70432V1026	USD	85	329,99	27.065	28.634	0,04
PayPal Holdings	US70450Y1038	USD	1.072	86,07	99.656	94.191	0,14
Pepsico	US7134481081	USD	1.906	163,26	291.987	317.661	0,48
PPG Industries	US6935061076	USD	264	110,69	33.380	29.831	0,05
Procter&Gamble	US7427181091	USD	2.119	126,25	294.070	273.101	0,41
Prologis REIT	US74340W1036	USD	1.055	101,60	102.279	109.423	0,17
Qualcomm	US7475251036	USD	892	112,98	126.184	102.879	0,16
Quest Diagnostic	US74834L1008	USD	291	122,69	38.815	36.447	0,06
Regions Financia	US7591EP1005	USD	4.700	20,07	82.324	96.295	0,15
Rockwell Automat	US7739031091	USD	356	215,11	78.482	78.176	0,12
S&P Global	US78409V1044	USD	844	305,35	267.117	263.088	0,40
Salesforce	US79466L3024	USD	810	143,84	128.490	118.939	0,18
Sempra Energy	US8168511090	USD	690	149,94	93.538	105.615	0,16
ServiceNow	US81762P1021	USD	227	377,61	97.490	87.504	0,13
Snap-A	US83304A1060	USD	4.521	9,82	86.350	45.322	0,07

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich.
Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die
Zahlstellen erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 34 | Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Snowflake Rg-A	US8334451098	USD	325	169,96	63.684	56.389	0,09
Starbucks	US8552441094	USD	1.367	84,26	112.130	117.585	0,18
Synchrony Financ	US87165B1035	USD	1.256	28,20	40.949	36.158	0,05
Synopsys	US8716071076	USD	94	305,51	32.389	29.317	0,04
Sysco	US8718291078	USD	842	70,71	70.233	60.779	0,09
Take-Two Interac	US8740541094	USD	473	109,00	57.693	52.632	0,08
Target	US87612E1064	USD	822	148,39	125.668	124.519	0,19
Tesla	US88160R1014	USD	1.763	265,25	512.762	477.384	0,72
Texas Instrument	US8825081040	USD	1.065	154,78	173.429	168.277	0,26
The Carlyle Grp	US14316J1088	USD	2.638	25,84	82.934	69.587	0,11
Tjx Companies	US8725401090	USD	1.037	62,12	63.036	65.761	0,10
Tractor Supply	US8923561067	USD	173	185,88	30.302	32.828	0,05
UGI	US9026811052	USD	1.086	32,33	42.896	35.842	0,05
Union Pacific	US9078181081	USD	225	194,82	49.228	44.748	0,07
United Rentals	US9113631090	USD	476	270,12	133.222	131.258	0,20
Unitedhealth Gro	US91324P1021	USD	591	505,04	305.936	304.701	0,46
Utd Parcel Svc Rg-B	US9113121068	USD	962	161,54	180.335	158.641	0,24
Veeva Systems Rg-A	US9224751084	USD	443	164,88	84.005	74.565	0,11
Verizon Comm	US92343V1044	USD	7.590	37,97	332.920	294.200	0,45
Visa-A	US92826C8394	USD	1.698	177,65	337.305	307.938	0,47
Walt Disney	US2546871060	USD	765	94,33	95.054	73.667	0,11
Waste Management	US94106L1098	USD	373	160,21	62.742	61.004	0,09
Webster Financia	US9478901096	USD	1.037	45,20	47.210	47.850	0,07
WEC Energy Group	US92939U1060	USD	640	89,43	65.306	58.428	0,09
West Pharmaceuti	US9553061055	USD	202	246,08	39.361	50.744	0,08
Western Digital	US9581021055	USD	656	32,55	27.612	21.798	0,03
WestRock	US96145D1054	USD	687	30,89	27.774	21.664	0,03
Weyerhaeuser REI	US9621661043	USD	936	28,56	24.987	27.289	0,04
Williams Compani	US9694571004	USD	3.046	28,63	100.386	89.025	0,14
Workday-A	US98138H1014	USD	457	152,22	78.063	71.015	0,11
Zillow Group Rg-C	US98954M2008	USD	845	28,61	28.160	24.679	0,04
Zoetis Rg-A	US98978V1035	USD	1.480	148,29	242.578	224.044	0,34
ZoomInf Tech Rg-A	US98980F1049	USD	1.178	41,66	53.238	50.099	0,08
Total Aktien in USA						18.086.919	27,43
Total Aktien						27.465.913	41,66
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in Dänemark							
Orsted ewig Var	XS1720192696	EUR	500.000	94,80	525.104	473.975	0,72
Total Floater Obligationen in Dänemark						473.975	0,72
Floater Obligationen in Frankreich							
Banque Postale 26 Var	FR0013518024	EUR	400.000	90,93	397.759	363.720	0,55
Total Floater Obligationen in Frankreich						363.720	0,55
Floater Obligationen in Spanien							
Amadeus IT 24 Var	XS2432941008	EUR	500.000	99,65	500.619	498.250	0,76
BBVA 23 Var	XS1788584321	EUR	500.000	100,13	501.204	500.650	0,76
Total Floater Obligationen in Spanien						998.900	1,52
Total Floater Obligationen						1.836.595	2,79

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstellen erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 35 | Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in Frankreich							
Arval Serv Leas 25 0%	FR0014005OL1	EUR	400.000	88,22	399.109	352.860	0,54
Frankreich 24 0%	FR0013344751	EUR	2.000.000	97,39	1.978.279	1.947.700	2,95
PSA Banque 25 0%	FR0014001JP1	EUR	500.000	92,28	500.183	461.375	0,70
Total Nullkupon Obligationen in Frankreich						2.761.935	4,19
Nullkupon Obligationen in Irland							
FCA Bank IE 24 0%	XS2332254015	EUR	300.000	94,83	299.679	284.475	0,43
Total Nullkupon Obligationen in Irland						284.475	0,43
Nullkupon Obligationen in Italien							
Italien 22 0%	IT0005440679	EUR	500.000	99,87	499.898	499.350	0,76
Italien 24 0%	IT0005452989	EUR	3.400.000	94,86	3.294.205	3.225.240	4,89
Italien 24 0%	IT0005454050	EUR	1.500.000	96,61	1.490.297	1.449.150	2,20
Poste Italiane 24 0%	XS2270395408	EUR	400.000	92,76	400.223	371.040	0,56
Total Nullkupon Obligationen in Italien						5.544.780	8,41
Nullkupon Obligationen in Luxemburg							
TRATOFin Lux 24 0%	DE000A3KSGM5	EUR	500.000	94,03	488.695	470.150	0,71
Total Nullkupon Obligationen in Luxemburg						470.150	0,71
Nullkupon Obligationen in Spanien							
Spanien 24 0%	ES0000012H33	EUR	2.600.000	96,64	2.570.671	2.512.640	3,81
Total Nullkupon Obligationen in Spanien						2.512.640	3,81
Total Nullkupon Obligationen						11.573.980	17,55
Obligationen							
Obligationen in Belgien							
EFI 25 1.275%	BE6321718346	EUR	600.000	95,06	628.604	570.330	0,87
Total Obligationen in Belgien						570.330	0,87
Obligationen in Deutschland							
Deutschland 23 0%	DE0001104867	EUR	800.000	98,18	810.432	785.400	1,19
Kred Wiederaufbau 25 0.25%	DE000A2LQH10	EUR	400.000	94,12	416.492	376.460	0,57
Volkswag Finance Svcs 25 3%	XS2152062209	EUR	200.000	98,33	218.742	196.660	0,30
Volkswagen Leasing 25 1.375%	XS1642590480	EUR	400.000	95,09	415.686	380.340	0,58
Total Obligationen in Deutschland						1.738.860	2,64
Obligationen in Frankreich							
AFD 24 0.375%	FR0013220902	EUR	1.400.000	97,25	1.437.183	1.361.430	2,06
AFD 24 1.375%	XS1111084718	EUR	600.000	98,37	632.354	590.220	0,90
ALD 27 4%	XS2498554992	EUR	300.000	97,36	298.877	292.080	0,44
Arval Serv Leas 26 3.375%	FR001400BDD5	EUR	500.000	96,76	499.604	483.800	0,73
BNP Paribas 23 1.125%	XS1823532640	EUR	540.000	97,90	532.263	528.633	0,80
Carrefour Bque 25 0.107%	FR0014003Z81	EUR	200.000	90,89	200.180	181.780	0,28
Cie de Saint-Gobain 25 1.625%	XS2517103250	EUR	800.000	95,63	781.384	765.000	1,16
Covivio HtIs 25 1.875%	FR0013367422	EUR	300.000	94,45	320.354	283.350	0,43
Frankreich 24 2.25%	FR0011619436	EUR	1.500.000	100,64	1.611.224	1.509.600	2,29
Icade 25 1.125%	FR0013218393	EUR	600.000	91,95	627.704	551.700	0,84

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Mercialys 26 1.8%	FR0013320249	EUR	200.000	87,09	209.804	174.170	0,26
Societe Generale 25 1.5%	FR001400AO22	EUR	600.000	97,04	599.438	582.240	0,88
Teleperform.SE 25 1.875%	FR0013346822	EUR	200.000	95,88	212.930	191.760	0,29
Total Obligationen in Frankreich						7.495.763	11,37
Obligationen in Italien							
CDP 29 0.75%	IT0005451197	EUR	800.000	80,04	799.856	640.280	0,97
Italien 25 2.5%	IT0005345183	EUR	1.100.000	97,65	1.220.666	1.074.095	1,63
Total Obligationen in Italien						1.714.375	2,60
Obligationen in Luxemburg							
Aroundtown 25 0.625%	XS2023872174	EUR	500.000	86,33	508.854	431.650	0,65
Total Obligationen in Luxemburg						431.650	0,65
Obligationen in Niederlande							
EDP Finance 25 1.875%	XS1893621026	EUR	600.000	95,88	654.404	575.250	0,87
NIBC Bank 23 1.125%	XS1809240515	EUR	540.000	99,22	536.864	535.788	0,81
Stellantis 24 3.75%	XS1388625425	EUR	600.000	100,41	662.444	602.430	0,91
Vonovia Finance 24 1.625%	DE000A28VQC4	EUR	600.000	97,11	633.416	582.630	0,88
Winter Dea Finance 25 0.84%	XS2054209833	EUR	500.000	90,88	512.304	454.375	0,69
Total Obligationen in Niederlande						2.750.473	4,17
Obligationen in Portugal							
Portugal 22 2.2%	PTOTESOE0013	EUR	350.000	100,09	377.911	350.315	0,53
Total Obligationen in Portugal						350.315	0,53
Obligationen in Spanien							
Spanien 23 0.35%	ES0000012B62	EUR	1.100.000	98,76	1.122.214	1.086.360	1,65
Spanien 24 3.8%	ES00000124W3	EUR	700.000	102,63	789.599	718.410	1,09
Total Obligationen in Spanien						1.804.770	2,74
Total Obligationen						16.856.536	25,57
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						57.733.024	87,56
Total Wertpapiere						57.733.024	87,56
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Irland							
Impax Envmtl Mkts -A- -EUR-	IE00B04R3521	EUR	181.290	3,87	827.239	701.592	1,06
Total Fonds in Irland						701.592	1,06
Fonds in Luxemburg							
Amundi iCP C P AI P ETF	LU2300295396	EUR	33.000	43,50	1.669.967	1.435.434	2,18
N1 Clim Env Eq -BI-Base Currency-	LU0348927095	EUR	24.755	31,61	815.546	782.506	1,19
Total Fonds in Luxemburg						2.217.940	3,36
Total Fonds						2.919.532	4,43
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						2.919.532	4,43
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						2.919.532	4,43

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						5.529.951	8,39
Derivative Finanzinstrumente						12.565	0,02
Sonstige Vermögenswerte						159.130	0,24
Gesamtvermögen						66.354.202	100,64
Verbindlichkeiten						-234.826	-0,36
Bankverbindlichkeiten						-187.360	-0,28
Nettovermögen						65.932.016	100,00

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2022

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
BTP 3yr Short Fut Dec/22	EUREX	6	100.000	631.920,00	-6.540,00	-0,01
TOPIX mini Future Dec/22	VP Bank	1	1.000	12.948,35	-538,81	0,00
EUSTX50 Future Dec/22	EUREX	1	10	33.150,00	-250,00	0,00
S&P500 E-Mini Future Dec/22	VP Bank	5	50	919.144,86	-123.433,13	-0,19
S&P500 E-Mini Future Dec/22	VP Bank	1	50	183.828,97	-24.686,63	-0,04
MSCI World Index Fut Dec/22	EUREX	10	10	761.245,39	408,34	0,00

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
Euro Bobl Future Dec/22	EUREX	-12	100.000	1.437.000,00	22.320,00	0,03
EUSTX50 Future Dec/22	EUREX	-49	10	1.624.350,00	145.285,00	0,22

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	-155.040
Futures short	EUR	167.605
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		12.565

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG

Vermögensrechnung per 30.09.2022

GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG

(in USD)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	887.663,87
Wertpapiere	
Aktien	37.053.898,59
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-358.876,59
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	15.864,38
Forderungen aus Zinsen	8,37
Gründungskosten	14.465,15
Gesamtvermögen	37.613.023,77
Verbindlichkeiten	-62.881,24
Gesamtverbindlichkeiten	-62.881,24
Nettovermögen	37.550.142,53
- davon Aktienklasse A USD	12.579.004,23
- davon Aktienklasse B CHF	16.035.013,11
- davon Aktienklasse C USD	2.331.899,00
- davon Aktienklasse D USD	3.178.909,20
- davon Aktienklasse E EUR	636.871,32
- davon Aktienklasse G EUR	2.315.448,00
- davon Aktienklasse I USD	472.997,67
Aktien im Umlauf	
Aktienklasse A USD	12.571,202
Aktienklasse B CHF	16.712,413
Aktienklasse C USD	2.448,000
Aktienklasse D USD	3.177,000
Aktienklasse E EUR	550,961
Aktienklasse G EUR	2.005,000
Aktienklasse I USD	600,000

Nettoinventarwert pro Aktie

Aktienklasse A USD	USD 1.000,62
Aktienklasse B CHF	CHF 944,40
Aktienklasse C USD	USD 952,57
Aktienklasse D USD	USD 1.000,60
Aktienklasse E EUR	EUR 1.180,02
Aktienklasse G EUR	EUR 1.178,91
Aktienklasse I USD	USD 788,33

Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022

GLOBAL INVESTORS – Innovation World Large Caps by AMG

(in USD)

Erträge der Bankguthaben	546,48
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	731.981,26
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	20.105,75
Total Erträge	752.633,49
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	391,49
Verwaltungsvergütung	13.348,84
Zentralverwaltungsvergütung	8.899,27
Portfolio Management Gebühr	247.249,72
Verwahrstellenvergütung	11.907,23
Register- und Transferstellenvergütung	10.848,77
Vertriebsstellenvergütung	3.577,98
Taxe d'abonnement	9.689,00
Abschreibung Gründungskosten	3.276,15
Prüfungskosten	4.911,33
Sonstige Aufwendungen	21.568,11
Total Aufwendungen	335.667,89
Nettoergebnis	416.965,60
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-6.016.816,23
Realisiertes Ergebnis	-5.599.850,63
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-7.391.351,13
Gesamtergebnis	-12.991.201,76

3-Jahres-Vergleich

GLOBAL INVESTORS – Innovation World Large Caps by AMG

(in USD)

Nettovermögen

31.03.2021	56.744.908,96
- Aktienklasse A USD	16.799.796,05
- Aktienklasse B CHF	26.545.283,80
- Aktienklasse C USD	3.668.858,95
- Aktienklasse D USD	3.821.506,99
- Aktienklasse E EUR	1.621.543,47
- Aktienklasse G EUR	4.287.919,70
31.03.2022	52.617.365,60
- Aktienklasse A USD	17.738.548,04
- Aktienklasse B CHF	22.992.866,26
- Aktienklasse C USD	2.965.830,97
- Aktienklasse D USD	4.057.811,55
- Aktienklasse E EUR	746.962,97
- Aktienklasse G EUR	3.510.664,78
- Aktienklasse I USD	604.681,03
30.09.2022	37.550.142,53
- Aktienklasse A USD	12.579.004,23
- Aktienklasse B CHF	16.035.013,11
- Aktienklasse C USD	2.331.899,00
- Aktienklasse D USD	3.178.909,20
- Aktienklasse E EUR	636.871,32
- Aktienklasse G EUR	2.315.448,00
- Aktienklasse I USD	472.997,67

Aktien im Umlauf

31.03.2021	
- Aktienklasse A USD	14.229,794
- Aktienklasse B CHF	21.840,646
- Aktienklasse C USD	3.240,000
- Aktienklasse D USD	3.237,000
- Aktienklasse E EUR	961,000
- Aktienklasse G EUR	2.550,000
31.03.2022	
- Aktienklasse A USD	13.887,858
- Aktienklasse B CHF	17.368,413
- Aktienklasse C USD	2.433,000
- Aktienklasse D USD	3.177,000
- Aktienklasse E EUR	438,000
- Aktienklasse G EUR	2.075,000
- Aktienklasse I USD	600,000

30.09.2022

- Aktienklasse A USD	12.571,202
- Aktienklasse B CHF	16.712,413
- Aktienklasse C USD	2.448,000
- Aktienklasse D USD	3.177,000
- Aktienklasse E EUR	550,961
- Aktienklasse G EUR	2.005,000
- Aktienklasse I USD	600,000

Nettoinventarwert pro Aktie

31.03.2021

- Aktienklasse A USD	USD 1.180,61
- Aktienklasse B CHF	CHF 1.143,94
- Aktienklasse C USD	USD 1.132,36
- Aktienklasse D USD	USD 1.180,57
- Aktienklasse E EUR	EUR 1.435,54
- Aktienklasse G EUR	EUR 1.430,59

31.03.2022

- Aktienklasse A USD	USD 1.277,27
- Aktienklasse B CHF	CHF 1.217,93
- Aktienklasse C USD	USD 1.219,00
- Aktienklasse D USD	USD 1.277,25
- Aktienklasse E EUR	EUR 1.532,04
- Aktienklasse G EUR	EUR 1.519,91
- Aktienklasse I USD	USD 1.007,80

30.09.2022

- Aktienklasse A USD	USD 1.000,62
- Aktienklasse B CHF	CHF 944,40
- Aktienklasse C USD	USD 952,57
- Aktienklasse D USD	USD 1.000,60
- Aktienklasse E EUR	EUR 1.180,02
- Aktienklasse G EUR	EUR 1.178,91
- Aktienklasse I USD	USD 788,33

Veränderung des Nettovermögens

GLOBAL INVESTORS – Innovation World Large Caps by AMG

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	52.617.365,60
Mittelveränderung aus Aktienausgaben	449.205,81
Mittelveränderung aus Aktienrücknahmen	-2.525.227,12
Gesamtergebnis	-12.991.201,76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	37.550.142,53

Aktien im Umlauf

GLOBAL INVESTORS – Innovation World Large Caps by AMG

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Aktienklasse A USD	13.887,858
- Aktienklasse B CHF	17.368,413
- Aktienklasse C USD	2.433,000
- Aktienklasse D USD	3.177,000
- Aktienklasse E EUR	438,000
- Aktienklasse G EUR	2.075,000
- Aktienklasse I USD	600,000

Neu ausgegebene Aktien

- Aktienklasse A USD	56,344
- Aktienklasse B CHF	164,000
- Aktienklasse C USD	15,000
- Aktienklasse D USD	0,000
- Aktienklasse E EUR	115,961
- Aktienklasse G EUR	0,000
- Aktienklasse I USD	0,000

Zurückgenommene Aktien

- Aktienklasse A USD	-1.373,000
- Aktienklasse B CHF	-820,000
- Aktienklasse C USD	0,000
- Aktienklasse D USD	0,000
- Aktienklasse E EUR	-3,000
- Aktienklasse G EUR	-70,000
- Aktienklasse I USD	0,000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Aktienklasse A USD	12.571,202
- Aktienklasse B CHF	16.712,413
- Aktienklasse C USD	2.448,000
- Aktienklasse D USD	3.177,000
- Aktienklasse E EUR	550,961
- Aktienklasse G EUR	2.005,000
- Aktienklasse I USD	600,000

Vermögensinventar per 30.09.2022

GLOBAL INVESTORS – Innovation World Large Caps by AMG

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in USD	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Dänemark							
Genmab	DK0010272202	DKK	3.458	2.461,00	1.272.715	1.121.189	2,99
Total Aktien in Dänemark						1.121.189	2,99
Aktien in Deutschland							
BioNTech Sp ADS	US09075V1026	USD	12.464	134,88	2.010.620	1.681.144	4,48
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	93.272	17,49	1.723.344	1.598.198	4,26
Hapag-Lloyd	DE000HLA475	EUR	7.340	174,70	1.871.584	1.256.113	3,35
Rational I	DE0007010803	EUR	1.145	500,50	715.889	561.370	1,49
Varta	DE000A0TGJ55	EUR	7.219	29,35	575.038	207.551	0,55
Total Aktien in Deutschland						5.304.376	14,13
Aktien in Finnland							
Neste	FI0009013296	EUR	16.664	44,80	746.679	731.302	1,95
Total Aktien in Finnland						731.302	1,95
Aktien in Grossbritannien							
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	34.658	48,96	2.189.443	1.894.072	5,04
Total Aktien in Grossbritannien						1.894.072	5,04
Aktien in Irland							
Horizon Therap	IE00BQPQVQZ61	USD	9.188	61,89	564.433	568.645	1,51
Total Aktien in Irland						568.645	1,51
Aktien in Italien							
Eni	IT0003132476	EUR	79.831	10,91	897.125	853.171	2,27
Total Aktien in Italien						853.171	2,27
Aktien in Japan							
INPEX	JP3294460005	JPY	179.100	1.359,00	1.336.370	1.681.498	4,48
KOEI TECMO HLDG	JP3283460008	JPY	83.000	2.375,00	1.839.667	1.361.831	3,63
Nintendo	JP3756600007	JPY	18.000	5.854,00	765.244	727.959	1,94
OBIC	JP3173400007	JPY	8.000	19.390,00	1.483.826	1.071.641	2,85
Total Aktien in Japan						4.842.929	12,90
Aktien in Norwegen							
Equinor	NO0010096985	NOK	56.054	358,10	1.880.364	1.841.926	4,91
Total Aktien in Norwegen						1.841.926	4,91
Aktien in Schweden							
Skanska -B-	SE0000113250	SEK	58.502	139,50	861.686	735.355	1,96
Svenska Cellulo -B-	SE0000112724	SEK	88.010	142,00	1.270.278	1.126.088	3,00
Swe Orphan Biovi	SE0000872095	SEK	41.227	215,60	872.778	800.908	2,13
Total Aktien in Schweden						2.662.351	7,09

Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 46 | Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in USD	Kurswert in USD	% des NAV
Aktien in Schweiz							
EMS-CHEM HLDG	CH0016440353	CHF	1.122	628,50	1.098.243	716.425	1,91
Lindt & Spruengli	CH0010570759	CHF	19	98.400,00	1.755.622	1.899.421	5,06
VAT Group	CH0311864901	CHF	8.830	203,80	2.712.134	1.828.258	4,87
Total Aktien in Schweiz						4.444.103	11,84
Aktien in USA							
Alphabet-A	US02079K3059	USD	8.910	95,65	700.752	852.242	2,27
Apple	US0378331005	USD	13.465	138,20	1.944.613	1.860.863	4,96
Cheniere Energy	US16411R2085	USD	13.868	166,34	1.216.765	2.306.803	6,14
Exelixis	US30161Q1040	USD	63.828	15,68	1.424.297	1.000.823	2,67
Lattice Semicond	US5184151042	USD	31.432	49,21	1.670.168	1.546.769	4,12
Microsoft	US5949181045	USD	2.660	232,90	584.315	619.514	1,65
Neurocrine Biosc	US64125C1099	USD	14.533	106,21	1.518.772	1.543.550	4,11
United Therapeut	US91307C1027	USD	6.131	209,38	1.146.684	1.283.709	3,42
Verisign	US92343E1029	USD	10.222	173,70	2.040.905	1.775.561	4,73
Total Aktien in USA						12.789.833	34,06
Total Aktien						37.053.899	98,68
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						37.053.899	98,68
Total Wertpapiere						37.053.899	98,68
Bankguthaben						887.664	2,36
Derivative Finanzinstrumente						-358.877	-0,96
Sonstige Vermögenswerte						30.338	0,08
Gesamtvermögen						37.613.024	100,17
Verbindlichkeiten						-62.881	-0,17
Nettovermögen						37.550.143	100,00

Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2022

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Gegenpartei	Verpflichtungen in USD	Unrealisiertes Ergebnis in USD	% des NAV
Fälligkeit 14.12.2022						
G EUR Kauf	EUR 2.200.000	gegen	USD 2.330.020	VP Bank (Lux) SA	2.166.354	-163.665 -0,44
B CHF Kauf	CHF 550.000	gegen	USD 578.643	VP Bank (Lux) SA	562.253	-16.390 -0,04
B CHF Kauf	CHF 450.000	gegen	USD 474.533	VP Bank (Lux) SA	460.025	-14.508 -0,04
B CHF Kauf	CHF 350.000	gegen	USD 371.629	VP Bank (Lux) SA	357.797	-13.831 -0,04
B CHF Kauf	CHF 300.000	gegen	USD 318.945	VP Bank (Lux) SA	306.684	-12.262 -0,03
B CHF Kauf	CHF 500.000	gegen	USD 523.231	VP Bank (Lux) SA	511.139	-12.092 -0,03
B CHF Kauf	CHF 250.000	gegen	USD 265.590	VP Bank (Lux) SA	255.570	-10.021 -0,03
B CHF Kauf	CHF 300.000	gegen	USD 316.022	VP Bank (Lux) SA	306.684	-9.339 -0,02
B CHF Kauf	CHF 450.000	gegen	USD 468.799	VP Bank (Lux) SA	460.025	-8.774 -0,02
G EUR Kauf	EUR 75.000	gegen	USD 80.243	VP Bank (Lux) SA	73.853	-6.390 -0,02
E EUR Kauf	EUR 100.000	gegen	USD 103.710	VP Bank (Lux) SA	98.471	-5.239 -0,01
B CHF Kauf	CHF 300.000	gegen	USD 311.559	VP Bank (Lux) SA	306.684	-4.875 -0,01
G EUR Kauf	EUR 80.000	gegen	USD 82.968	VP Bank (Lux) SA	78.777	-4.191 -0,01
B CHF Kauf	CHF 250.000	gegen	USD 259.525	VP Bank (Lux) SA	255.570	-3.955 -0,01
G EUR Kauf	EUR 35.000	gegen	USD 37.639	VP Bank (Lux) SA	34.465	-3.174 -0,01
G EUR Kauf	EUR 65.000	gegen	USD 66.963	VP Bank (Lux) SA	64.006	-2.957 -0,01
G EUR Kauf	EUR 50.000	gegen	USD 51.600	VP Bank (Lux) SA	49.235	-2.365 -0,01
G EUR Kauf	EUR 45.000	gegen	USD 46.553	VP Bank (Lux) SA	44.312	-2.241 -0,01
G EUR Kauf	EUR 45.000	gegen	USD 46.386	VP Bank (Lux) SA	44.312	-2.074 -0,01
E EUR Kauf	EUR 18.000	gegen	USD 19.258	VP Bank (Lux) SA	17.725	-1.533 0,00
G EUR Kauf	EUR 30.000	gegen	USD 30.897	VP Bank (Lux) SA	29.541	-1.356 0,00
B CHF Kauf	CHF 11.700.000	gegen	USD 11.961.967	VP Bank (Lux) SA	11.960.659	-1.311 0,00
E EUR Kauf	EUR 25.000	gegen	USD 25.928	VP Bank (Lux) SA	24.618	-1.310 0,00
E EUR Kauf	EUR 12.000	gegen	USD 12.834	VP Bank (Lux) SA	11.816	-1.018 0,00
E EUR Kauf	EUR 10.000	gegen	USD 10.754	VP Bank (Lux) SA	9.847	-907 0,00
E EUR Kauf	EUR 16.000	gegen	USD 16.483	VP Bank (Lux) SA	15.755	-728 0,00
E EUR Kauf	EUR 15.000	gegen	USD 15.480	VP Bank (Lux) SA	14.771	-709 0,00
E EUR Kauf	EUR 12.500	gegen	USD 12.931	VP Bank (Lux) SA	12.309	-622 0,00
G EUR Kauf	USD 58.596	gegen	EUR 60.000	VP Bank (Lux) SA	59.082	-486 0,00
E EUR Kauf	EUR 10.000	gegen	USD 10.308	VP Bank (Lux) SA	9.847	-461 0,00
E EUR Kauf	EUR 7.500	gegen	USD 7.724	VP Bank (Lux) SA	7.385	-339 0,00
G EUR Kauf	USD 58.920	gegen	EUR 60.000	VP Bank (Lux) SA	59.082	-162 0,00
G EUR Kauf	USD 34.335	gegen	EUR 35.000	VP Bank (Lux) SA	34.465	-130 0,00
E EUR Kauf	USD 14.649	gegen	EUR 15.000	VP Bank (Lux) SA	14.771	-122 0,00
E EUR Kauf	USD 9.810	gegen	EUR 10.000	VP Bank (Lux) SA	9.847	-37 0,00
E EUR Kauf	USD 20.140	gegen	EUR 20.000	VP Bank (Lux) SA	19.694	446 0,00
E EUR Kauf	USD 26.159	gegen	EUR 26.000	VP Bank (Lux) SA	25.602	556 0,00
B CHF Kauf	USD 153.941	gegen	CHF 150.000	VP Bank (Lux) SA	153.342	599 0,00
B CHF Kauf	USD 410.130	gegen	CHF 400.000	VP Bank (Lux) SA	408.911	1.219 0,00
G EUR Kauf	USD 55.407	gegen	EUR 55.000	VP Bank (Lux) SA	54.159	1.248 0,00
G EUR Kauf	USD 99.990	gegen	EUR 100.000	VP Bank (Lux) SA	98.471	1.519 0,00
G EUR Kauf	USD 80.560	gegen	EUR 80.000	VP Bank (Lux) SA	78.777	1.783 0,00
G EUR Kauf	USD 90.549	gegen	EUR 90.000	VP Bank (Lux) SA	88.624	1.925 0,01
B CHF Kauf	USD 574.533	gegen	CHF 550.000	VP Bank (Lux) SA	562.253	12.280 0,03
B CHF Kauf	USD 575.916	gegen	CHF 550.000	VP Bank (Lux) SA	562.253	13.663 0,04

						Verpflichtungen	Unrealisiertes	%
Klasse	Betrag			Gegenwert	Gegenpartei	in USD	Ergebnis in	des
						USD	USD	NAV
Fälligkeit 14.03.2022								
B CHF	Kauf	CHF 1.485.000	gegen	USD 1.581.470	VP Bank (Lux) SA	1.531.068	-50.402	-0,13
E EUR	Kauf	EUR 455.000	gegen	USD 467.240	VP Bank (Lux) SA	450.644	-16.596	-0,04
B CHF	Kauf	CHF 500.000	gegen	USD 528.765	VP Bank (Lux) SA	515.511	-13.254	-0,04
G EUR	Kauf	EUR 65.000	gegen	USD 67.451	VP Bank (Lux) SA	64.378	-3.073	-0,01
G EUR	Kauf	EUR 80.000	gegen	USD 81.440	VP Bank (Lux) SA	79.234	-2.206	-0,01
E EUR	Kauf	EUR 14.000	gegen	USD 14.528	VP Bank (Lux) SA	13.866	-662	0,00
E EUR	Kauf	EUR 23.000	gegen	USD 23.414	VP Bank (Lux) SA	22.780	-634	0,00
E EUR	Kauf	USD 16.813	gegen	EUR 17.000	VP Bank (Lux) SA	16.837	-24	0,00
B CHF	Kauf	USD 399.253	gegen	CHF 385.000	VP Bank (Lux) SA	396.944	2.310	0,01

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	2.643.114
Devisentermin short	USD	21.227.969
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		-358.877

GLOBAL INVESTORS – Strategic Opportunities

Vermögensrechnung per 30.09.2022

GLOBAL INVESTORS – Strategic Opportunities

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	4.892.458,64
Wertpapiere	
Aktien	13.739.506,98
Obligationen	5.787.480,52
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	20.828.742,09
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	7.690,51
Forderungen aus Zinsen	20.879,02
Gesamtvermögen	45.276.757,76
Verbindlichkeiten	-41.464,30
Gesamtverbindlichkeiten	-41.464,30
Nettovermögen	45.235.293,46
Aktien im Umlauf	365.387,000
Nettoinventarwert pro Aktie	
Aktienklasse EUR	EUR 123,80

Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022

GLOBAL INVESTORS – Strategic Opportunities

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	4.097,62
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	16.403,20
Aktien	168.357,36
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	142.772,89
Bestandsprovisionen	156,32
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	23.210,40
Total Erträge	354.997,79
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	1.046,63
Verwaltungsvergütung	31.096,90
Portfolio Management Gebühr	96.944,10
Verwahrstellenvergütung	17.581,67
Vertriebsstellenvergütung	946,20
Risiko Managementvergütung	752,04
Taxe d'abonnement	9.494,35
Prüfungskosten	4.211,50
Sonstige Aufwendungen	16.338,40
Total Aufwendungen	178.411,79
Nettoergebnis	176.586,00
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	395.103,25
Realisiertes Ergebnis	571.689,25
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-4.885.061,13
Gesamtergebnis	-4.313.371,88

3-Jahres-Vergleich

GLOBAL INVESTORS – Strategic Opportunities

(in EUR)

Nettovermögen

31.03.2021	46.839.360,06
31.03.2022	49.548.665,34
30.09.2022	45.235.293,46

Aktien im Umlauf

31.03.2021	365.387,000
31.03.2022	365.387,000
30.09.2022	365.387,000

Nettoinventarwert pro Aktie

31.03.2021	128,19
31.03.2022	135,61
30.09.2022	123,80

Veränderung des Nettovermögens

GLOBAL INVESTORS – Strategic Opportunities

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	49.548.665,34
Mittelveränderung aus Aktienausgaben	0,00
Mittelveränderung aus Aktienrücknahmen	0,00
Gesamtergebnis	-4.313.371,88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	45.235.293,46

Aktien im Umlauf

GLOBAL INVESTORS – Strategic Opportunities

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	365.387,000
Neu ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Stand am Ende der Berichtsperiode	365.387,000

Vermögensinventar per 30.09.2022

GLOBAL INVESTORS – Strategic Opportunities

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Deutschland							
Allianz	DE0008404005	EUR	2.000	161,80	283.213	323.600	0,72
Deutsche Boerse	DE0005810055	EUR	3.200	168,25	482.589	538.400	1,19
Muenchener Rueckv	DE0008430026	EUR	2.000	247,50	416.248	495.000	1,09
SAP	DE0007164600	EUR	5.000	84,12	430.002	420.600	0,93
Siemens	DE0007236101	EUR	3.500	101,20	304.201	354.200	0,78
Total Aktien in Deutschland						2.131.800	4,71
Aktien in Frankreich							
EssilorLuxott	FR0000121667	EUR	2.350	140,35	337.012	329.823	0,73
LVMH	FR0000121014	EUR	950	610,40	403.723	579.880	1,28
Sanofi	FR0000120578	EUR	6.000	78,40	502.802	470.400	1,04
Schneider El	FR0000121972	EUR	4.000	116,94	442.306	467.760	1,03
Total Aktien in Frankreich						1.847.863	4,09
Aktien in Grossbritannien							
Diageo	GB0002374006	GBP	11.500	37,98	379.946	497.631	1,10
Total Aktien in Grossbritannien						497.631	1,10
Aktien in Irland							
Linde	IE00BZ12WP82	EUR	1.450	279,20	291.035	404.840	0,89
Total Aktien in Irland						404.840	0,89
Aktien in Kanada							
Canadian Natl Rl	CA1363751027	CAD	5.000	149,18	460.048	554.126	1,22
Total Aktien in Kanada						554.126	1,22
Aktien in Niederlande							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	825	433,60	257.443	357.720	0,79
Total Aktien in Niederlande						357.720	0,79
Aktien in Schweiz							
Nestle	CH0038863350	CHF	4.750	107,08	281.632	527.515	1,17
Roche Holding	CH0012032113	CHF	1.850	387,80	747.068	744.068	1,64
Total Aktien in Schweiz						1.271.583	2,81
Aktien in Spanien							
Iberdrola	ES0144580Y14	EUR	50.000	9,58	551.971	479.100	1,06
Total Aktien in Spanien						479.100	1,06
Aktien in USA							
Alphabet-A	US02079K3059	USD	4.200	95,65	153.870	410.105	0,91
Apple	US0378331005	USD	3.000	138,20	317.387	423.243	0,94
Atmos Energy Cor	US0495601058	USD	4.000	101,85	369.119	415.893	0,92
Cisco Systems	US17275R1023	USD	10.800	40,00	371.065	441.006	0,97

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 55 | Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Danaher	US2358511028	USD	2.500	258,29	504.700	659.186	1,46
Johnson & Johnson	US4781601046	USD	2.000	163,36	348.178	333.531	0,74
JPMorgan Chase	US46625H1005	USD	3.000	104,50	346.439	320.035	0,71
McDonald's	US5801351017	USD	1.750	230,74	324.667	412.213	0,91
Microsoft	US5949181045	USD	2.550	232,90	470.407	606.276	1,34
Morgan Stanley	US6174464486	USD	4.250	79,01	387.487	342.793	0,76
Nike	US6541061031	USD	4.250	83,12	476.252	360.624	0,80
Pepsico	US7134481081	USD	3.350	163,26	396.905	558.323	1,23
Thermo Fisher Sc	US8835561023	USD	850	507,19	393.498	440.099	0,97
Visa-A	US92826C8394	USD	2.600	177,65	451.592	471.519	1,04
Total Aktien in USA						6.194.845	13,69
Total Aktien						13.739.507	30,37
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in Frankreich							
Frankreich 25 Var	FR0012558310	EUR	500.000	101,49	543.560	569.544	1,26
Total Floater Obligationen in Frankreich						569.544	1,26
Total Floater Obligationen						569.544	1,26
Obligationen							
Obligationen in Deutschland							
Deutschland 24 1.5%	DE0001102358	EUR	500.000	99,88	512.926	499.375	1,10
Deutschland 26 0.1%	DE0001030567	EUR	500.000	102,32	566.737	601.142	1,33
Kred Wiederaufbau 30 0.375%	DE000A11QTF7	EUR	300.000	84,00	316.686	251.985	0,56
Landw Rentenbank 29 0.05%	XS2021173922	EUR	300.000	82,08	302.472	246.225	0,54
Merck Finance Serv 27 0.375%	XS2023644201	EUR	200.000	88,03	204.664	176.050	0,39
Total Obligationen in Deutschland						1.774.777	3,92
Obligationen in Frankreich							
AFD 29 0.25%	FR0013431137	EUR	300.000	85,05	300.912	255.150	0,56
Dassault Syst. 26 0.125%	FR0013444544	EUR	200.000	89,31	202.944	178.610	0,39
Total Obligationen in Frankreich						433.760	0,96
Obligationen in Irland							
CRH SMW Finance 26 1.25%	XS2168478068	EUR	200.000	91,24	212.754	182.470	0,40
Total Obligationen in Irland						182.470	0,40
Obligationen in Luxemburg							
DH EU Finance II 28 0.45%	XS2050404800	EUR	400.000	84,70	407.812	338.800	0,75
HeidelbergC Lux 27 1.125%	XS2018637327	EUR	300.000	87,04	315.068	261.120	0,58
Holcim Finance 26 0.5%	XS2081615473	EUR	400.000	87,74	408.436	350.960	0,78
Total Obligationen in Luxemburg						950.880	2,10
Obligationen in Niederlande							
Swisscom Finance 28 0.375%	XS2169243479	EUR	200.000	83,95	200.974	167.890	0,37
Total Obligationen in Niederlande						167.890	0,37
Obligationen in Österreich							
Oesterreich 29 0.5%	AT0000A269M8	EUR	300.000	88,03	317.937	264.090	0,58
Total Obligationen in Österreich						264.090	0,58

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich.
Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die
Zahlstellen erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 56 | Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Obligationen in USA							
Apple 26 1.625%	XS1135337498	EUR	300.000	95,32	329.537	285.960	0,63
Coca-Cola 29 0.125%	XS2233154538	EUR	400.000	81,26	403.380	325.040	0,72
IBM 28 0.3%	XS2115091717	EUR	300.000	85,04	302.826	255.105	0,56
PepsiCo 24 0.25%	XS2168625460	EUR	300.000	96,40	292.947	289.200	0,64
Procter & Gamble 24 0.625%	XS1900750107	EUR	300.000	96,26	293.226	288.765	0,64
Total Obligationen in USA						1.444.070	3,19
Total Obligationen						5.217.937	11,54
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						19.526.988	43,17
Total Wertpapiere						19.526.988	43,17
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
iShs NASDAQ-100 UCITS ETF	DE000A0F5UF5	EUR	8.000	111,88	638.773	895.040	1,98
Total Fonds in Deutschland						895.040	1,98
Fonds in Irland							
HSBC FTSE 100 ETF	IE00B42TW061	EUR	2.700	77,01	232.659	207.927	0,46
HSBC Glb CGov Loc Bd -ZQ-	IE00BHZHFR61	USD	33.000	10,31	350.544	347.390	0,77
HSBC S&P 500 ETF	IE00B5KQNG97	EUR	63.500	37,68	2.020.400	2.392.680	5,29
HSBC-Multi Factor Fund -ZQ-USD	IE00BFZN8B54	USD	152.000	10,98	1.763.813	1.703.752	3,77
iShs MSCI USA Qlty Fac ETF USD	IE00BD1F4L37	EUR	62.000	8,78	636.218	544.174	1,20
iShs Stoxx Europe 50	IE0008470928	EUR	19.000	33,96	654.637	645.145	1,43
iShs USA SRI	IE00BYVJRR92	EUR	37.000	10,97	233.583	405.890	0,90
NB Shrt Dur EM -I- EUR	IE00BDZRX292	EUR	64.500	6,93	493.042	446.985	0,99
SPDR MSCI EM Asia	IE00B466KX20	EUR	12.220	60,05	772.435	733.811	1,62
SPDR S&P 500 Traded Fd USD	IE00B6YX5C33	USD	660	366,13	127.607	246.683	0,55
SPDR S&P US Div. Aristo ETF	IE00B6YX5D40	USD	10.000	62,71	652.349	640.173	1,42
Total Fonds in Irland						8.314.611	18,38
Fonds in Luxemburg							
HSBC Glb Asia B -ZDHEUR-	LU1732775397	EUR	28.000	7,87	232.765	220.472	0,49
HSBC Glb GSC Bd -ZQ2HEUR-	LU1802242385	EUR	180.000	8,86	1.615.792	1.595.340	3,53
HSBC Glb HY Bd -ZQ1OEUR-	LU1135521075	EUR	170.000	7,11	1.259.675	1.207.850	2,67
HSBC Gl Corp Bd -ZQ1HEUR-	LU1135519764	EUR	269.000	8,07	2.361.100	2.171.368	4,80
HSBC Glb Asia ex Japan -ZC-	LU0164880972	USD	40.000	60,76	2.788.705	2.481.188	5,49
HSBC Glb Em MLCR -IC-	LU0992595826	USD	50.000	7,85	438.288	400.784	0,89
HSBC Glb Inv EM -ZQ1HEUR-	LU1135521661	EUR	38.000	5,64	234.640	214.358	0,47
HSBCGI Gl G Bd -ZQ1HEUR-	LU1135520341	EUR	338.000	8,56	3.070.938	2.892.266	6,39
Xtr Switzerland -1D-	LU0274221281	EUR	1.900	111,02	226.936	210.938	0,47
Total Fonds in Luxemburg						11.394.565	25,19
Total Fonds						20.604.215	45,55
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						20.604.215	45,55

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Luxemburg							
Private Capital Pool II	LU0381353175	EUR	602	174,47	152.784	105.051	0,23
Private Capital Pool V -A-	LU0433927190	EUR	331	51,73	47.201	17.133	0,04
Private Capital Pool VI -A-	LU0443149595	EUR	771	112,60	106.863	86.762	0,19
Private Capital Pool VII -A-	LU0442245428	EUR	281	55,43	18.154	15.581	0,03
Total Fonds in Luxemburg						224.527	0,50
Total Fonds						224.527	0,50
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						224.527	0,50
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						20.828.742	46,05
Bankguthaben						4.892.459	10,82
Sonstige Vermögenswerte						28.570	0,06
Gesamtvermögen						45.276.758	100,09
Verbindlichkeiten						-41.464	-0,09
Nettovermögen						45.235.293	100,00

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2022

Zum 30.09.2022 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeines

GLOBAL INVESTORS („Gesellschaft“ oder „Fonds“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die am 9. April 2002 als Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“) gegründet wurde. Es gelten die Bestimmungen des Gesetzes über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 als Société d'Investissement à Capital variable („SICAV“) sowie die Bestimmungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner derzeit gültigen Fassung.

Derzeit bestehen folgende Teilfonds:

GLOBAL INVESTORS - Atyartha Global Opportunities Fund
GLOBAL INVESTORS - Ethica Balanced
GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG
GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities (bestehend aus zwei Segmenten)

Das Rechnungsjahr der Gesellschaft sowie der Teilfonds beginnt am 1. April und endet jeweils am 31. März des folgenden Jahres.

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Halbjahresabschluss wird unter Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Halbjahresabschlüssen, unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung, erstellt.

Der Aktienwert („Inventarwert“) lautet für die Teilfonds GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities und GLOBAL INVESTORS - Ethica Balanced auf Euro. Der Aktienwert („Inventarwert“) für den Teilfonds GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG lautet auf US-Dollar. Der Aktienwert („Inventarwert“) für den Teilfonds GLOBAL INVESTORS – Atyartha Global Opportunities Fund lautet auf Schweizer Franken. Die Zusammenfassung erfolgt in US-Dollar.

Die Nettofondsvermögen der Teilfonds werden nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die in einem Teilfonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Abschnitt „4. Anlagepolitik und Anlagegrenzen“, Punkt „G. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik“ des Verkaufsprospektes) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.

e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder an einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) oder d) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Teilfonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als zwölf Monaten und mehr als neunzig Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens neunzig Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.

h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Gesellschaft aufzustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Alle auf eine andere Währung als die betreffende Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in die betreffende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Nettoteilfondsvermögen werden in den Finanzberichten sowohl einzeln als auch zusammengefasst dargestellt werden. Die Zusammenfassung erfolgt in USD.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Gesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und nachprüfbare Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Die Gesellschaft kann bei umfangreichen Rücknahmeanträgen, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Inventarwert bestimmen, indem sie dabei die Kurse des Bewertungstages zugrunde legt, an dem sie für den Fonds die Wertpapiere verkaufte, die je nach Lage verkauft werden mussten. In diesem Falle wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsweise angewandt.

3. Kosten

Kosten, die aus dem Teilfondsvermögen des GLOBAL INVESTORS – Atyartha Global Opportunities Fund erstattet werden:

1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Vermögen des Teilfonds eine Zahlung von maximal 0,14 % p. a. (mindestens 37.500 EUR p. a.), wobei die Berechnung und Zahlung monatlich rückwirkend auf der Grundlage des durchschnittlichen Teilfondsvermögens während jedes Monats erfolgt. Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft 3.000 EUR je Aktienklasse ab der zweiten Klasse für Register- und Transferstellen Services.

2. Der Portfoliomanager erhält eine Zahlung von maximal: 1,5 % p. a. für die Aktienklassen A und B, wobei die Berechnung und Zahlung monatlich rückwirkend auf der Grundlage des durchschnittlichen Teilfondsvermögens während jedes Monats erfolgt.

3. Der Portfoliomanager hat Anspruch auf eine erfolgsabhängige Vergütung („Performance Fee“) in Höhe von 10 % des Anstiegs des Nettoinventarwerts einer jeden Anteilklasse. Mit anderen Worten: Es handelt sich um die positive Differenz zwischen der Höhe des Nettoinventarwerts einer Anteilklasse am Ende eines jeden Performancezeitraums (nach Abzug der Portfoliomanagementgebühr und anderer Kosten, jedoch vor Abzug der Performance Fee und anteilig bereinigt um die während des Performancezeitraums übermittelten Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge) und der Höhe des Nettoinventarwerts der betreffenden Anteilklasse am Ende des letzten Performancezeitraums an dem eine Performance Fee fällig wurde.

Die Performance Fee wird, falls angefallen und zurückgestellt, vierteljährlich (der „Performancezeitraum“), am Ende des Performancezeitraumes für alle Anteilklassen, die eine Performance Fee erheben, gezahlt (das „Auszahlungsdatum“).

Zur Berechnung der Performance Fee für die einzelnen Anteilklassen wird das allgemein als „High-Water-Mark“ bezeichnete Konzept verwendet. Im ersten Performancezeitraum entspricht die für den jeweiligen Bewertungstag geltende „High-Water-Mark“ dem Erstausgabepreis. Zu Beginn des jeweils folgenden Performancezeitraumes entspricht die geltende „High-Water-Mark“ dem Nettoinventarwert für die jeweilige Anteilklasse am letzten Bewertungstag des Performancezeitraums, für den eine Performance Fee gezahlt wurde.

Der Referenzzeitraum für die Wertentwicklung entspricht der Laufzeit des Teilfonds und wird daher nicht neu festgelegt.

Die Performance Fee wird täglich abgegrenzt und wird bei der Berechnung des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilklasse an jedem Bewertungstag berücksichtigt, anteilig bereinigt um die während des Performancezeitraums übermittelten Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge. Die Performance Fee für jede Anteilklasse, die während eines Performancezeitraums zurückgenommen wurde, wird vom Rücknahmepreis der zurückgenommenen Anteilklasse abgezogen. Die Performance Fee in Bezug auf Anteilklassen, die während eines bestimmten Performancezeitraums zurückgenommen wurden, entspricht der positiven Differenz zwischen dem Nettoinventarwert der Anteilklasse an dem Bewertungstag, an dem die Rücknahme durchgeführt wurde, und dem Nettoinventarwert der betreffenden Anteilklasse zum Zeitpunkt der Zahlung der letzten Performance Fee.

Im Falle einer Schließung/Verschmelzung des Teilfonds und/oder bei Rückgabe von Anteilen durch die Anteilinhaber ist die erfolgsabhängige Vergütung, nur anteilig am Tag der Schließung/Verschmelzung und/oder der Rücknahme durch die Anteilinhaber in angemessenem Verhältnis zahlbar.

Wenn der Teilfonds oder eine Anteilklasse des Teilfonds mit einem neu gegründeten aufnehmenden Fonds oder Teilfonds bzw. einer Anteilklasse eines Fonds verschmolzen wird, welche selbst noch keine historische Wertentwicklung verzeichnen und deren Anlagepolitik sich nicht wesentlich von der des zu verschmelzenden Fonds unterscheidet, fällt keine erfolgsabhängige Vergütung an und der Referenzzeitraum für die Berechnung der erfolgsabhängigen Vergütung dieses Fonds findet weiterhin auch für den neu gegründeten aufnehmenden Fonds oder Teilfonds Anwendung.

Im vergangenen Geschäftshalbjahr ist keine Performance Fee angefallen.

4. Die Verwahrstelle hat Anspruch auf aus dem Fondsvermögen zu zahlenden Gebühren, die mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbart wurden und die folgenden maximalen Grenzen nicht überschreiten dürfen:

- Vergütung für die Erfüllung ihrer Aufgaben als Verwahrstelle und die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds in Höhe von max. 0,08 % p. a., mindestens jedoch 20.000 EUR p. a., zuzüglich externer Kosten, wobei die Berechnung und Zahlung monatlich rückwirkend auf der Grundlage des durchschnittlichen Teilfondsvermögens während jedes Monats zuzüglich gesetzlicher Umsatzsteuer erfolgt.
- Bearbeitungsgebühr für Transaktionen für Rechnung des Fonds;
- Ersatz der von ihr verauslagten Fremdspesen und darf für außergewöhnliche Dienstleistungen, die bei normalem Geschäftsablauf nicht auftreten, eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen;

Kosten, die aus dem Teilfondsvermögen des GLOBAL INVESTORS - Ethica Balanced erstattet werden:

1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine Zahlung aus dem Vermögen des Teilfonds in Höhe von max. 0,59 % p. a. (mindestens 15.000 EUR p. a.), zuzüglich 0,04 % p. a. (mindestens 15.000 EUR, zuzüglich 3.500 EUR für jede zusätzliche Aktienklasse) für Fondsbuchhaltungsdienstleistungen, zuzüglich 3.000 EUR p. a. je Aktienklasse für Transferstellendienstleistungen, zuzüglich 5.000 EUR p. a. (zuzüglich 1.000 EUR je zusätzlicher Verwaltungsratssitzung) für Domizilstellendienstleistungen, wobei die Berechnung und Zahlung monatlich rückwirkend auf der Grundlage des durchschnittlichen Teilfondsvermögens während jedes Monats erfolgt.

2. Der Portfolioverwalter erhält eine Zahlung von maximal:

< 40 Mio. EUR:	0,40 % p. a.
40 Mio. bis 60 Mio. EUR:	0,35 % p. a.
> 60 Mio. EUR:	0,30 % p. a.

aus dem Vermögen der Teilfonds, wobei die Berechnung und Zahlung vierteljährlich rückwirkend auf der Grundlage des durchschnittlichen Vermögens des Teilfonds während des jeweiligen Quartals erfolgt.

3. Die Verwahrstelle hat Anspruch auf aus dem Fondsvermögen zu zahlenden Gebühren, die mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbart wurden und die folgenden Grenzen nicht überschreiten dürfen:

- Vergütung für die Erfüllung ihrer Aufgaben als Verwahrstelle und die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds in Höhe von 0,06 % p. a., jedoch mindestens 20.000 EUR p. a., (zuzüglich externer Kosten, einschließlich Unterverwahrstellen), wobei die Berechnung und Zahlung monatlich rückwirkend auf der Grundlage des durchschnittlichen Teilfondsvermögens während jedes Monats zuzüglich gesetzlicher Umsatzsteuer erfolgt.
- Bearbeitungsgebühr für Transaktionen im Auftrag des Fonds
- Erstattung entstandener Gebühren von Dritten und gegebenenfalls Erhebung einer Verwaltungsgebühr für außergewöhnliche Dienstleistungen, die nicht üblicherweise im Rahmen des normalen Geschäftsbetriebs erbracht werden.

Kosten, die aus dem Teilfondsvermögen des GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG erstattet werden:

1. Aus dem Teilfondsvermögen erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung von max. 0,06 % p.a., (mindestens EUR 15.000 p.a.). Zudem erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Zentralverwaltungsvergütung i. H. v. max. 0,04 % p.a., mindestens 15.000 EUR, zzgl. EUR 3.000 pro Aktienklasse für den Register und Transferstellenservice, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Teilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist. Der

Verwaltungsgesellschaft steht darüber hinaus eine Domizilierungsgebühr von 5.000 EUR p.a. pro Teilfonds zu, zuzüglich 1.000 EUR pro zusätzlicher Verwaltungsratssitzung und/oder Generalversammlung.

2. Der Portfoliomanager erhält eine Vergütung von max. 1,10 % p.a. für die Aktienklassen A, B, D und E, max 1,40 % für die Aktienklasse I sowie max. 1,60 % für die Aktienklassen C und G, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Teilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Der Portfoliomanager kann im Vertrieb für die Klassen A, B, C, D, E und G sogenannte Rabatte auf Verlangen direkt an den Anleger aus seiner Portfoliomanagement-Vergütung bezahlen. Maßgeblich sind allfällig gültige Bestimmungen im jeweiligen Vertriebsland.

Der Portfoliomanager kann Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit der Klassen C und D des Fonds aus seiner Portfoliomanagement-Vergütung bezahlen. Der Portfoliomanager gewährt keine Retrozession zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit der Klassen A und B. Maßgeblich sind allfällig gültige Bestimmungen im jeweiligen Vertriebsland.

3. Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare, welche folgende Höchstgrenzen nicht überschreiten dürfen:

- eine Vergütung für die Wahrnehmung der Aufgaben der Verwahrstelle und die Verwahrung des Fondsvermögens in Höhe von max. 0,05 % p. a, mindestens jedoch 20.000 EUR p.a., die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Fondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist, zuzüglich einer etwaigen gesetzlichen Mehrwertsteuer.
- eine Bearbeitungsgebühr für Transaktionen für Rechnung des Fonds;
- Ersatz der von ihr verauslagten Fremdspesen und darf für außergewöhnliche Dienstleistungen, die bei normalem Geschäftsablauf nicht auftreten, eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen;

Kosten, die aus dem Teilfondsvermögen des GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities erstattet werden:

1. Aus dem Teilfondsvermögen erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von max. 0,15 % p.a. (mindestens EUR 20.000 p.a. zzgl. pro Segment EUR 2.500 p.a.), zzgl. EUR 3.000 ab der zweiten aktivierten Aktienklasse, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

2. Aus dem Segmentvermögen des Segments 1 erhält der Portfoliomanager eine Vergütung in Höhe von max. 0,475 % p.a., die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

3. Aus dem Segmentvermögen des Segments 2 erhält der Portfoliomanager eine Vergütung in Höhe von max. 0,475 % p.a., die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettosegmentvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

4. Die Verwahrstelle hat gegen das Teilfondsvermögen Anspruch auf die mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare, welche folgende Höchstgrenzen nicht überschreiten dürfen:

- eine Vergütung für die Wahrnehmung der Verwahrstellenaufgaben und die Verwahrung des Teilfondsvermögens in Höhe von 0,15 % p.a., bei einem Teilfondsvermögen bis EUR 50 Mio., und 0,10 % p.a., bei einem Teilfondsvermögen über EUR 50 Mio., mindestens jedoch EUR 15.000 p.a., die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen

- eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist, zuzüglich einer etwaigen gesetzlichen Mehrwertsteuer;
- eine Bearbeitungsgebühr für Transaktionen für Rechnung des Teilfonds;
- Ersatz der von ihr verauslagten Fremdspesen und darf für außergewöhnliche Dienstleistungen, die bei normalem Geschäftsablauf nicht auftreten, eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen;
- für eventuelle Ausschüttungen eine Provision in Höhe von 0,75 % auf den auszuzahlenden Betrag.

4. Steuern

Zeichnungssteuer

Der Fonds unterliegt grundsätzlich in Luxemburg einer Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“) in Höhe von 0,05 % p.a. auf sein Nettovermögen. Dieser Satz wird jedoch unter anderem im Fall von Teilfonds bzw. Aktienklassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, auf 0,01 % p.a. reduziert. Die Steuer ist vierteljährlich zahlbar und wird zum Bewertungsstichtag auf den Nettoinventarwert der maßgeblichen Kategorie berechnet.

Eine Befreiung von der Zeichnungssteuer ist möglich für:

(a) den Wert der Vermögenswerte, der für Aktien oder Anteile an anderen OGA steht, soweit solche Aktien oder Anteile bereits zur Zeichnungssteuer veranlagt wurden, wie geregelt im Gesetz vom 13. Februar 2007 für spezialisierte Investmentfonds (in aktueller Fassung), dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 oder dem Gesetz vom 23 Juli 2016 für reservierte Alternative Investmentfonds;

(b) OGA sowie einzelne Teilfonds von Umbrella-OGA mit mehreren Teilfonds:

i. deren Wertpapiere institutionellen Anlegern vorbehalten sind; und

ii. deren ausschließliches Ziel in der gemeinschaftlichen Anlage in Geldmarktinstrumenten und der Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten liegt; und

iii. deren gewichtete Portfolio-Restlaufzeit 90 Tage nicht übersteigt; und

iv. die die höchst mögliche Bewertung von einer anerkannten Rating-Agentur erhalten haben;

(c) OGA, deren Wertpapiere (i) Institutionen für betriebliche Altersvorsorge oder ähnlichen Investmentvehikeln vorbehalten sind, die auf die Initiative eines oder mehrerer Arbeitgeber zugunsten ihrer Mitarbeiter aufgelegt wurden, und (ii) Gesellschaften eines oder mehrerer Arbeitgeber vorbehalten sind, die ihre Mittel anlegen, um ihren Mitarbeitern Altersvorsorgeleistungen bieten zu können; oder

(d) OGA sowie individuelle Teilfonds von Umbrella-OGA mit mehreren Teilfonds, deren Hauptziel in der Anlage in Mikrofinanzinstituten liegt.

Quellensteuer

Nach geltendem luxemburger Steuerrecht wird keine Quellensteuer auf Ausschüttungen, Rücknahmen oder Zahlungen erhoben, die der Fonds auf die Aktien an ihre Aktionäre zahlt. Es wird ebenfalls keine Quellensteuer auf die Verteilung von Liquidationserlösen an die Aktionäre erhoben.

5. Verbindlichkeiten

Der Posten „Verbindlichkeiten“ enthält die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um die „taxe d'abonnement“, die Verwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung, die Prüfungskosten, die Register- und Transferstellenvergütung, die Domizilgebühren, die Risikomanagementvergütung, die Abschreibung Gründungskosten sowie die Portfoliomanagementvergütung.

6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Veröffentlichungskosten, die Bankspesen, die Informationsstellenvergütung, die Domizilgebühren, die fremden Depotgebühren, die Gebühren aus Futures, sowie die Gebühren der Aufsichtsbehörden.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 30.09.2022:

CHF 1.— entspricht AUD 1,580278
CHF 1.— entspricht CAD 1,396063
CHF 1.— entspricht DKK 7,711349
CHF 1.— entspricht EUR 1,037129
CHF 1.— entspricht GBP 0,910167
CHF 1.— entspricht JPY 147,058824
CHF 1.— entspricht NOK 11,071622
CHF 1.— entspricht SEK 11,275101
CHF 1.— entspricht USD 1,015950

EUR 1.— entspricht AUD 1,523704
EUR 1.— entspricht CAD 1,346084
EUR 1.— entspricht CHF 0,964200
EUR 1.— entspricht DKK 7,435283
EUR 1.— entspricht GBP 0,877583
EUR 1.— entspricht HKD 7,688995
EUR 1.— entspricht JPY 141,794118
EUR 1.— entspricht NOK 10,675258
EUR 1.— entspricht NZD 1,731992
EUR 1.— entspricht SEK 10,871453
EUR 1.— entspricht SGD 1,405744
EUR 1.— entspricht USD 0,979579

USD 1.— entspricht CHF 0,984300
USD 1.— entspricht DKK 7,590281
USD 1.— entspricht EUR 1,020846
USD 1.— entspricht EUR 1,020847
USD 1.— entspricht GBP 0,895877
USD 1.— entspricht JPY 144,750000
USD 1.— entspricht NOK 10,897798
USD 1.— entspricht SEK 11,098082

Ergänzende Angaben

1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftshalbjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne 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“) zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

2. Wesentliche Ereignisse

Ukraine Krieg

Die VP Bank Gruppe setzt die internationalen Sanktionen gruppenweit gemäß den internationalen und standortspezifischen Vorgaben konsequent um. In der VP Bank Gruppe wurde umgehend eine Task Force eingerichtet, die täglich die Entwicklungen verfolgt und entsprechende Maßnahmen gruppenweit und standortübergreifend koordiniert. Die Portfolios sowie Investoren in den Fonds werden täglich anhand des angepassten Kontrollrahmens überprüft.