

# GLOBAL INVESTORS

Auszug aus dem Jahresbericht inklusive dem geprüften Jahresabschluss per 31.03.2023

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

*Auszug aus dem Jahresbericht der Umbrella Struktur per 31.03.2023*

*Ausschließlich für den Einsatz in der Schweiz*

## Inhaltsverzeichnis

Organisation .....	3
Auf einen Blick .....	4
Bericht des Fondsmanagers (ungeprüft) .....	7
GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG .....	10
Vermögensrechnung per 31.03.2023 .....	10
Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 31.03.2023 .....	12
3-Jahres-Vergleich .....	13
Veränderung des Nettovermögens .....	15
Aktien im Umlauf .....	16
Vermögensinventar per 31.03.2023 .....	17
Derivative Finanzinstrumente per 31.03.2023 .....	19
Erläuterungen zum Jahresabschluss (Anhang) .....	20
Prüfungsvermerk .....	25
Ergänzende Angaben (ungeprüft) .....	29
Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung – Artikel 6 (ungeprüft) .....	32
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft) .....	33

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.

## Organisation

### Gesellschaft

GLOBAL INVESTORS  
2, rue Edward Steichen  
LU-2540 Luxemburg

### Verwaltungsrat der Gesellschaft

Eduard von Kymmel (Vorsitzender), Luxemburg (LU)  
Dr. Uwe Stein (Mitglied), Luxemburg (LU)  
Seit dem 29. Juli 2022:  
Alexander Ziehl (Mitglied), Luxemburg (LU)  
Bis zum 29. Juli 2022:  
Ralf Funk (Mitglied), Luxembourg (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)  
Seit dem 15. März 2022 bis zum 31. Dezember 2022:  
Thomas Viehhauer von Hohenhau  
(Mitglied), Vaduz (LI)  
Seit dem 23. Januar 2023:  
Daniel Siepmann (Mitglied), Vaduz (LI)

### Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Torsten Ries (CEO),  
Dr. Uwe Stein (Mitglied),  
Seit dem 01. Juli 2022  
Alexander Ziehl (Mitglied),  
Bis zum 31. Juli 2022:  
Ralf Funk (Mitglied)

### Portfolio Manager

Für den Teilfonds „GLOBAL INVESTORS-  
Innovation World Large Caps by AMG“  
Bis zum 15. März 2023  
AMG Fondsverwaltung  
Seit dem 16. März 2023  
Serafin Asset Management AG  
Bahnhofstrasse 29  
CH-6304 Zug

### Initiator

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

### 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 Schweiz

Neue Privat Bank AG  
Limmatquai 1  
CH-8024 Zürich

### Vertreter Schweiz

LLB Swiss Investment AG  
Claridenstrasse 20  
CH-8002 Zürich

## Auf einen Blick

Nettovermögen per 31.03.2023

USD 40,8 Millionen

### Nettoinventarwert pro Aktie per 31.03.2023

Innovation World Large Caps by AMG (A USD)	USD 1.232,04
Innovation World Large Caps by AMG (B CHF)	CHF 1.130,02
Innovation World Large Caps by AMG (C USD)	USD 1.169,91
Innovation World Large Caps by AMG (D USD)	USD 1.231,97
Innovation World Large Caps by AMG (E EUR)	EUR 1.418,40
Innovation World Large Caps by AMG (G EUR)	EUR 1.411,82
Innovation World Large Caps by AMG (H EUR)	EUR 1.020,35
Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	USD 969,17

### Rendite<sup>1</sup>

Innovation World Large Caps by AMG (A USD)	-3,54 %	1 Jahr <sup>2</sup>
Innovation World Large Caps by AMG (B CHF)	-7,22 %	
Innovation World Large Caps by AMG (C USD)	-4,03 %	
Innovation World Large Caps by AMG (D USD)	-3,55 %	
Innovation World Large Caps by AMG (E EUR)	-7,42 %	
Innovation World Large Caps by AMG (G EUR)	-7,11 %	
Innovation World Large Caps by AMG (H EUR)	2,04 %	Seit dem 01.03.2023
Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	-3,83 %	

### Auflegung

Innovation World Large Caps by AMG (A USD)	per 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 (H EUR)	01.03.2023
Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	09.06.2021

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Bei Klassen, die während dem Berichtszeitraum liberiert wurden, wird die Rendite nicht auf 1 Jahr hochgerechnet sondern umfasst nur den Zeitraum von der Liberierung bis zum Geschäftsjahresende.

### Total Expense Ratio (TER)<sup>3</sup>

	Synth. TER	ohne Performance Fee
Innovation World Large Caps by AMG (A USD)	1,56 %	1,56 %
Innovation World Large Caps by AMG (B CHF)	1,55 %	1,55 %
Innovation World Large Caps by AMG (C USD)	2,05 %	2,05 %
Innovation World Large Caps by AMG (D USD)	1,55 %	1,55 %
Innovation World Large Caps by AMG (E EUR)	1,55 %	1,55 %
Innovation World Large Caps by AMG (G EUR)	2,05 %	2,05 %
Innovation World Large Caps by AMG (H EUR)	0,13 %	0,13 %
Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	1,85 %	1,85 %

### Erfolgsverwendung

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 (H EUR)	Thesaurierend
Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	Thesaurierend

### Ausgabekommission (max.)

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 (H EUR)	n/a	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	3,00 %	n/a

### Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)

### Rücknahmekommission (max.)

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 (H EUR)	n/a	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	n/a	n/a

### Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)

<sup>3</sup> Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

	Konversionsgebühr (max.)	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)
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 (H EUR)	n/a	n/a
Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	n/a	n/a

	Fondsdomizil	ISIN
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 (H EUR)	Luxemburg	LU2127862923
Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	Luxemburg	LU2243336760

## Bericht des Fondsmanagers (ungeprüft)

### GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG

Der einzigartige Analyse-Ansatz ICA – Innovation Capability Analytics – wurde von ALPORA entwickelt und ist abgestützt auf wissenschaftliche Forschung. Er liefert ein umfassendes, branchenübergreifendes Ranking der Unternehmen hinsichtlich ihrer Innovationskraft und ihrer Innovationseffizienz. Die AMG Fondsverwaltung AG beurteilt die Finanzkraft der Unternehmungen, sodass das vorhandene Potential auch realisiert werden kann.

Bei der Titelauswahl werden Aktien mit einer Marktkapitalisierung von mehr als USD 5 Mrd. aus den weltweit entwickelten Märkten berücksichtigt (developed markets). Die Sektoren Finanz und Versorger sind ausgeschlossen.

**Abb. 1: Performance seit Lancierung (per 31.03.2023)**

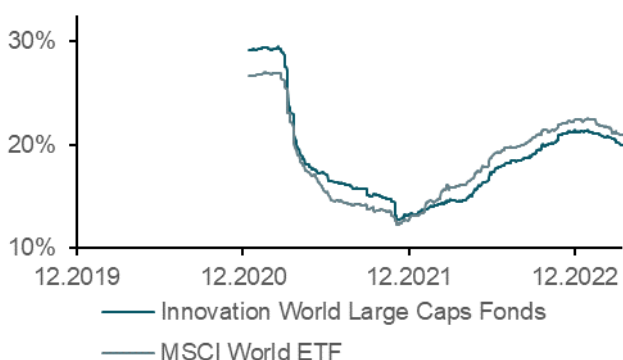


Quelle: Serafin, Bloomberg

Der Innovation World Large Caps Fonds wurde im Dezember 2019 lanciert und hat per 31. März 2023 einen Wertzuwachs von 23.2% erwirtschaftet. Der vergleichbare iShares MSCI World ETF hat in derselben Periode 25.7% an Wert zulegen können (Abb. 1).

Das Risiko, gemessen an der 1-jährigen Volatilität, ist leicht vorteilhafter als das Marktrisiko (Abb. 2).

**Abb. 2: Volatilität (1 Jahr)**



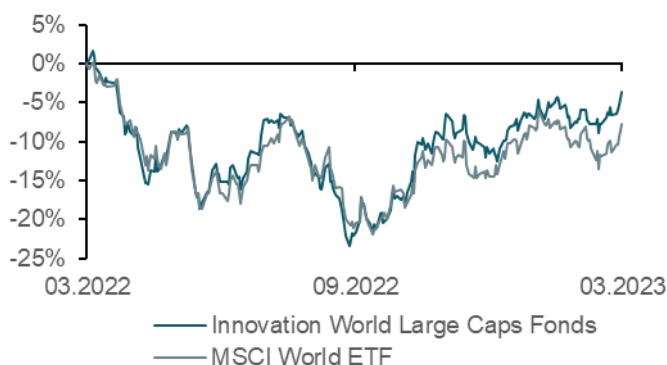
Quelle: Serafin, Bloomberg

In der Berichtsperiode vom 31. März 2022 bis 31. März 2023 haben die globalen Aktienmärkte turbulente Momente erlebt. Der brutale Angriffskrieg Russlands hat Vieles auf den Kopf gestellt. Der Ausfall Russlands als verlässlicher und günstiger Energielieferant und Erschwernisse in den globalen Lieferketten führten zu einem raschen Anstieg der Inflation. Die Notenbanken wendeten sich von der Gratisgeld-Politik ab und reagierten mit drastischen Zinsschritten.

Steigende Zinsen und geopolitische Spannungen verunsichern Aktieninvestoren und führen zu Neubewertungen. Bis Mitte der Berichtsperiode resultierten an den globalen Aktienmärkten Rückschläge von über 20%. Der Innovation World Large Caps Fonds konnte sich diesem Trend nicht entziehen.

Noch den Tiefstständen im September 2022, China lockerte seine harte Covid-Politik, setzte ein starker Rebound ein. Entsprechend der Charakteristik des Fonds konnte in dieser Zeit eine eindruckliche Outperformance erzielt werden. In der Berichtsperiode hat der Fonds nur 3.5% an Wert eingebüsst, der globale Aktienmarkt steht noch immer mit einem Minus von 7.8% in den Büchern (Abb. 3).

**Abb. 3: Performance vom 31.03.2022 bis 31.03.2023**



Quelle: Serafin, indexiert per 31.03.2022

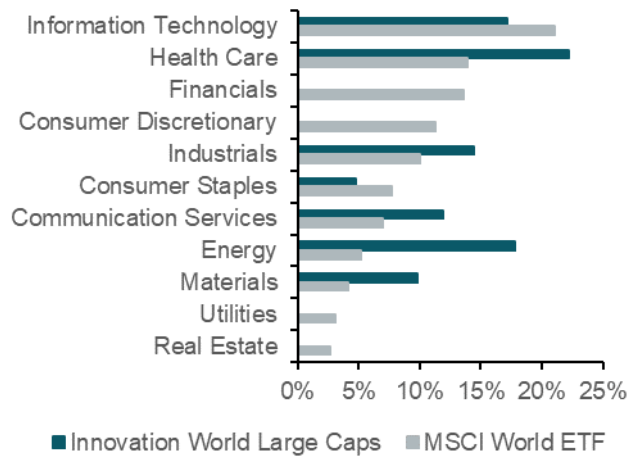
### Aktuelles Portfolio

Jeweils per Jahresmitte wird die Innovationseffizienz im definierten Universum neu beurteilt und mit den 30 besten Werten umgesetzt.

Mit der Selektion im Juni 2022 wurde eine breite Diversifikation hinsichtlich der Branchen beibehalten (Abb. 3). Der Bereich Health Care bleibt stets übergewichtet, Energiewerte wurden bedeutend stärker gewichtet. Vom Modell her unberücksichtigt sind Finanzwerte und Versorger, erstmals ist auch kein zyklischer Konsumwert mehr im Portfolio vertreten (Abb. 4).



**Abb. 4: Branchengewichtung**



Quelle: Serafin

Der Innovation World Large Caps Fonds ist breiter aufgestellt als der Gesamtmarkt, die Portfoliogesellschaften erwirtschaften Gewinn. Ihre Innovationseffizienz garantiert eine gewisse Preismacht und sollte auch in einem inflationären Umfeld für weiteres Wachstum sorgen.

#### **AMG Fondsverwaltung AG**

# GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG

## Vermögensrechnung per 31.03.2023

GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG (in USD)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	797.198,45
Wertpapiere	
Aktien	39.741.960,54
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	210.190,43
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	143.837,89
Gründungskosten	11.206,91
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>40.904.394,22</b>
Verbindlichkeiten	-61.844,21
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-82,46
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-61.926,67</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>40.842.467,55</b>
- davon Aktienklasse A USD	10.412.235,29
- davon Aktienklasse B CHF	20.483.360,93
- davon Aktienklasse C USD	2.846.380,64
- davon Aktienklasse D USD	3.174.798,85
- davon Aktienklasse E EUR	637.870,41
- davon Aktienklasse G EUR	2.676.393,22
- davon Aktienklasse H EUR	29.928,60
- davon Aktienklasse I USD	581.499,61
<b>Aktien im Umlauf</b>	
Aktienklasse A USD	8.451,202
Aktienklasse B CHF	16.560,413
Aktienklasse C USD	2.433,000
Aktienklasse D USD	2.577,000
Aktienklasse E EUR	413,961
Aktienklasse G EUR	1.745,000
Aktienklasse H EUR	27,000
Aktienklasse I USD	600,000

**Nettoinventarwert pro Aktie**

Aktienklasse A USD	USD 1.232,04
Aktienklasse B CHF	CHF 1.130,02
Aktienklasse C USD	USD 1.169,91
Aktienklasse D USD	USD 1.231,97
Aktienklasse E EUR	EUR 1.418,40
Aktienklasse G EUR	EUR 1.411,82
Aktienklasse H EUR	EUR 1.020,35
Aktienklasse I USD	USD 969,17

## Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

GLOBAL INVESTORS – Innovation World Large Caps by AMG

(in USD)

Erträge der Bankguthaben	7.067,35
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	1.021.676,91
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	20.105,75
<b>Total Erträge</b>	<b>1.048.850,01</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	555,65
Verwaltungsvergütung	26.142,52
Zentralverwaltungsvergütung	17.437,25
Portfolio Management Gebühr	481.494,65
Verwahrstellenvergütung	23.450,61
Register- und Transferstellenvergütung	22.159,37
Vertriebsstellenvergütung	17.163,39
Taxe d'abonnement	20.187,37
Abschreibung Gründungskosten	6.534,39
Prüfungskosten	7.864,85
Sonstige Aufwendungen	80.345,29
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>703.335,34</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>345.514,67</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>-4.666.486,58</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-4.320.971,91</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>968.085,91</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-3.352.886,00</b>

## 3-Jahres-Vergleich

GLOBAL INVESTORS – Innovation World Large Caps by AMG

(in USD)

### Nettovermögen

31.03.2021	<b>56.744.908,96</b>
- 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	<b>52.617.365,60</b>
- 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
31.03.2023	<b>40.842.467,55</b>
- Aktienklasse A USD	10.412.235,29
- Aktienklasse B CHF	20.483.360,93
- Aktienklasse C USD	2.846.380,64
- Aktienklasse D USD	3.174.798,85
- Aktienklasse E EUR	637.870,41
- Aktienklasse G EUR	2.676.393,22
- Aktienklasse H EUR	29.928,60
- Aktienklasse I USD	581.499,61

### 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

31.03.2023

- Aktienklasse A USD	8.451,202
- Aktienklasse B CHF	16.560,413
- Aktienklasse C USD	2.433,000
- Aktienklasse D USD	2.577,000
- Aktienklasse E EUR	413,961
- Aktienklasse G EUR	1.745,000
- Aktienklasse H EUR	27,000
- 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

31.03.2023

- Aktienklasse A USD	USD 1.232,04
- Aktienklasse B CHF	CHF 1.130,02
- Aktienklasse C USD	USD 1.169,91
- Aktienklasse D USD	USD 1.231,97
- Aktienklasse E EUR	EUR 1.418,40
- Aktienklasse G EUR	EUR 1.411,82
- Aktienklasse H EUR	EUR 1.020,35
- Aktienklasse I USD	USD 969,17

## Veränderung des Nettovermögens

GLOBAL INVESTORS – Innovation World Large Caps by AMG (in USD)

---

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	52.617.365,60
Mittelveränderung aus Aktienaussgaben	1.054.454,59
Mittelveränderung aus Aktienrücknahmen	-9.476.466,64
Gesamtergebnis	-3.352.886,00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	40.842.467,55

## 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 H EUR	0,000
- Aktienklasse I USD	600,000

### Neu ausgegebene Aktien

- Aktienklasse A USD	376,344
- Aktienklasse B CHF	368,000
- Aktienklasse C USD	15,000
- Aktienklasse D USD	0,000
- Aktienklasse E EUR	115,961
- Aktienklasse G EUR	0,000
- Aktienklasse H EUR	27,000
- Aktienklasse I USD	0,000

### Zurückgenommene Aktien

- Aktienklasse A USD	-5.813,000
- Aktienklasse B CHF	-1.176,000
- Aktienklasse C USD	-15,000
- Aktienklasse D USD	-600,000
- Aktienklasse E EUR	-140,000
- Aktienklasse G EUR	-330,000
- Aktienklasse H EUR	0,000
- Aktienklasse I USD	0,000

### Stand am Ende der Berichtsperiode

- Aktienklasse A USD	8.451,202
- Aktienklasse B CHF	16.560,413
- Aktienklasse C USD	2.433,000
- Aktienklasse D USD	2.577,000
- Aktienklasse E EUR	413,961
- Aktienklasse G EUR	1.745,000
- Aktienklasse H EUR	27,000
- Aktienklasse I USD	600,000



## Vermögensinventar per 31.03.2023

GLOBAL INVESTORS – Innovation World Large Caps by AMG

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in USD	Kurswert in USD	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Dänemark</b>							
Genmab (Rg)	DK0010272202	DKK	2.465	2.589,00	907.242	930.724	2,28
<b>Total Aktien in Dänemark</b>						<b>930.724</b>	<b>2,28</b>
<b>Aktien in Deutschland</b>							
BioNTech Sp ADS	US09075V1026	USD	12.170	124,57	1.943.697	1.516.017	3,71
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	80.494	22,35	1.487.024	1.954.409	4,79
Hapag-Lloyd	DE000HLAG475	EUR	8.615	302,00	2.026.080	2.826.419	6,92
Rational I	DE0007010803	EUR	1.009	617,00	622.817	676.318	1,66
Varta I	DE000A0TGJ55	EUR	20.229	25,25	911.781	554.894	1,36
<b>Total Aktien in Deutschland</b>						<b>7.528.056</b>	<b>18,43</b>
<b>Aktien in Finnland</b>							
Neste (Rg)	FI0009013296	EUR	14.656	45,43	660.296	723.323	1,77
<b>Total Aktien in Finnland</b>						<b>723.323</b>	<b>1,77</b>
<b>Aktien in Grossbritannien</b>							
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	24.652	54,78	1.559.734	1.669.716	4,09
<b>Total Aktien in Grossbritannien</b>						<b>1.669.716</b>	<b>4,09</b>
<b>Aktien in Irland</b>							
Horizon Therap (Rg)	IE00BQPVPQZ61	USD	5.888	109,14	364.522	642.616	1,57
<b>Total Aktien in Irland</b>						<b>642.616</b>	<b>1,57</b>
<b>Aktien in Italien</b>							
Eni	IT0003132476	EUR	58.399	12,91	660.075	818.788	2,00
<b>Total Aktien in Italien</b>						<b>818.788</b>	<b>2,00</b>
<b>Aktien in Japan</b>							
INPEX	JP3294460005	JPY	168.700	1.397,00	1.302.179	1.770.650	4,34
KOEI TECMO HLDG (Rg)	JP3283460008	JPY	68.400	2.388,00	1.506.586	1.227.189	3,00
Nintendo	JP3756600007	JPY	16.400	5.131,00	695.499	632.218	1,55
OBIC (Rg)	JP3173400007	JPY	7.300	20.900,00	1.334.162	1.146.279	2,81
<b>Total Aktien in Japan</b>						<b>4.776.337</b>	<b>11,69</b>
<b>Aktien in Norwegen</b>							
Equinor	NO0010096985	NOK	54.462	298,70	1.823.097	1.553.204	3,80
<b>Total Aktien in Norwegen</b>						<b>1.553.204</b>	<b>3,80</b>
<b>Aktien in Schweden</b>							
Skanska -B- (Rg)	SE0000113250	SEK	47.987	158,55	699.366	733.677	1,80
Svenska Cellulo -B- (Rg)	SE0000112724	SEK	87.800	136,45	1.251.814	1.155.269	2,83
Swe Orphan Biovi (Rg)	SE0000872095	SEK	38.931	241,50	823.269	906.625	2,22
<b>Total Aktien in Schweden</b>						<b>2.795.570</b>	<b>6,84</b>

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 Jahresabschlusses.

Seite 17 | Jahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in USD	Kurswert in USD	% des NAV
<b>Aktien in Schweiz</b>							
EMS-CHEM HLDG	CH0016440353	CHF	1.064	754,00	1.009.450	878.126	2,15
Lindt & Spruengli	CH0010570759	CHF	17	108.000,00	1.590.199	2.009.632	4,92
VAT Group	CH0311864901	CHF	5.987	328,20	1.838.907	2.150.759	5,27
<b>Total Aktien in Schweiz</b>						<b>5.038.517</b>	<b>12,34</b>
<b>Aktien in USA</b>							
Alphabet-A	US02079K3059	USD	9.661	103,73	787.965	1.002.136	2,45
Apple	US0378331005	USD	13.963	164,90	1.968.637	2.302.499	5,64
Cheniere Energy (Rg)	US16411R2085	USD	12.428	157,36	1.271.560	1.955.670	4,79
Exelixis (Rg)	US30161Q1040	USD	75.149	19,41	1.552.887	1.458.642	3,57
Lattice Semicond (Rg)	US5184151042	USD	20.517	95,50	1.090.190	1.959.374	4,80
Microsoft	US5949181045	USD	2.593	288,30	574.651	747.562	1,83
Neurocrine Biosc (Rg)	US64125C1099	USD	11.024	101,22	1.156.497	1.115.849	2,73
United Therapeut (Rg)	US91307C1027	USD	4.900	223,96	928.989	1.097.404	2,69
Verisign (Rg)	US92343E1029	USD	7.694	211,33	1.536.378	1.625.973	3,98
<b>Total Aktien in USA</b>						<b>13.265.108</b>	<b>32,48</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>39.741.961</b>	<b>97,31</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>39.741.961</b>	<b>97,31</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>39.741.961</b>	<b>97,31</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>797.198</b>	<b>1,95</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>210.190</b>	<b>0,51</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>155.045</b>	<b>0,38</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>40.904.394</b>	<b>100,15</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-61.844</b>	<b>-0,15</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						<b>-82</b>	<b>0,00</b>
<b>Nettovermögen</b>						<b>40.842.468</b>	<b>100,00</b>

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 Jahresabschlusses.

# Derivative Finanzinstrumente per 31.03.2023

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verpflichtungen in USD	Unrealisiertes Ergebnis in USD	% des NAV		
Fälligkeit 14.06.2023									
G EUR	Kauf	EUR 36.993	gegen	USD 40.000	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	40.357	357	0,00
E EUR	Kauf	USD 48.587	gegen	EUR 45.000	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	49.093	-507	0,00
E EUR	Kauf	EUR 25.000	gegen	USD 27.160	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	27.274	114	0,00
B CHF	Kauf	CHF 10.500.000	gegen	USD 11.486.708	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	11.578.171	91.457	0,22
G EUR	Kauf	EUR 107.000	gegen	USD 116.245	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	116.733	488	0,00
E EUR	Kauf	EUR 12.500	gegen	USD 13.516	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	13.637	121	0,00
E EUR	Kauf	EUR 13.500	gegen	USD 14.403	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	14.728	325	0,00
B CHF	Kauf	CHF 350.000	gegen	USD 385.420	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	385.939	519	0,00
E EUR	Kauf	USD 16.942	gegen	EUR 16.000	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	17.455	-513	0,00
B CHF	Kauf	CHF 450.000	gegen	USD 496.689	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	496.207	-482	0,00
G EUR	Kauf	EUR 40.000	gegen	USD 44.064	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	43.638	-426	0,00
G EUR	Kauf	USD 12.930	gegen	EUR 12.000	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	13.092	-162	0,00
E EUR	Kauf	EUR 10.000	gegen	USD 11.016	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	10.910	-106	0,00
B CHF	Kauf	USD 384.278	gegen	CHF 350.000	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	385.939	-1.661	0,00
G EUR	Kauf	EUR 49.438	gegen	USD 52.745	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	53.935	1.190	0,00
B CHF	Kauf	CHF 150.000	gegen	USD 166.371	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	165.402	-969	0,00
B CHF	Kauf	CHF 350.000	gegen	USD 384.025	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	385.939	1.914	0,00
G EUR	Kauf	EUR 18.570	gegen	USD 20.079	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	20.259	179	0,00
B CHF	Kauf	CHF 400.000	gegen	USD 430.432	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	441.073	10.641	0,03
G EUR	Kauf	EUR 65.000	gegen	USD 70.168	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	70.913	745	0,00
E EUR	Kauf	EUR 13.000	gegen	USD 14.262	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	14.183	-80	0,00
B CHF	Kauf	CHF 400.000	gegen	USD 437.828	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	441.073	3.245	0,01
B CHF	Kauf	USD 599.717	gegen	CHF 550.000	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	606.476	-6.759	-0,02
B CHF	Kauf	CHF 300.000	gegen	USD 330.324	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	330.805	481	0,00
G EUR	Kauf	USD 68.829	gegen	EUR 65.000	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	70.913	-2.084	-0,01
G EUR	Kauf	USD 53.985	gegen	EUR 50.000	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	54.548	-563	0,00
B CHF	Kauf	CHF 350.000	gegen	USD 389.842	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	385.939	-3.903	-0,01
E EUR	Kauf	EUR 20.000	gegen	USD 21.590	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	21.819	229	0,00
E EUR	Kauf	EUR 12.000	gegen	USD 13.116	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	13.092	-24	0,00
G EUR	Kauf	EUR 40.000	gegen	USD 43.884	14.06.2023	VP Bank (Lux) SA	43.638	-246	0,00
Fälligkeit 13.09.2023									
G EUR	Kauf	EUR 45.000	gegen	USD 49.235	13.09.2023	VP Bank (Lux) SA	49.320	86	0,00
B CHF	Kauf	CHF 400.000	gegen	USD 440.044	13.09.2023	VP Bank (Lux) SA	445.017	4.972	0,01
G EUR	Kauf	EUR 50.000	gegen	USD 53.920	13.09.2023	VP Bank (Lux) SA	54.800	880	0,00
B CHF	Kauf	CHF 500.000	gegen	USD 557.289	13.09.2023	VP Bank (Lux) SA	556.271	-1.019	0,00
G EUR	Kauf	EUR 2.000.000	gegen	USD 2.145.000	13.09.2023	VP Bank (Lux) SA	2.192.002	47.002	0,12
B CHF	Kauf	CHF 4.600.000	gegen	USD 5.066.079	13.09.2023	VP Bank (Lux) SA	5.117.690	51.609	0,13
B CHF	Kauf	CHF 300.000	gegen	USD 332.410	13.09.2023	VP Bank (Lux) SA	333.762	1.352	0,00
E EUR	Kauf	EUR 500.000	gegen	USD 536.250	13.09.2023	VP Bank (Lux) SA	548.001	11.751	0,03
G EUR	Kauf	EUR 65.000	gegen	USD 71.487	13.09.2023	VP Bank (Lux) SA	71.240	-247	0,00
E EUR	Kauf	EUR 15.000	gegen	USD 16.176	13.09.2023	VP Bank (Lux) SA	16.440	264	0,00
E EUR	Kauf	EUR 10.000	gegen	USD 10.941	13.09.2023	VP Bank (Lux) SA	10.960	19	0,00

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	1.197.515
Devisentermin short	USD	24.511.166

Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD: 210.191

## Erläuterungen zum Jahresabschluss (Anhang)

### 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 besteht der Fonds aus 4 Teilfonds, von denen folgender in der Schweiz zum Vertrieb zugelassen ist:

GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG

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

Der vorliegende Auszugsbericht enthält nur Informationen über den Teilfonds GLOBAL INVESTORS – Innovation World Large Caps by AMG. Dieser Teilfonds ist ein Teilfonds der Umbrella Struktur GLOBAL INVESTORS und stellt keine separate rechtliche Einheit dar.

Der Jahresbericht per 31. März 2022 für den GLOBAL INVESTORS, welcher die Aufstellung des Fonds mit all seinen Teilfonds enthält, ist am Sitz der Verwaltungsgesellschaft VP Fund Solutions (Luxembourg) SA, 2, rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg, kostenlos erhältlich.

### 2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

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

Der Aktienwert („Inventarwert“) für den Teilfonds GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG lautet auf 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 nachprüfbarere 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 - 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 Anteilklassen A, B, D, E und H, max. 1,6 % für die Anteilklassen C und G, max. 1,40 % für die Anteilklasse I sowie max. 1,85% für die Anteilklasse K, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Teilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist. Für die Anteilklasse F wird keine Portfoliomanagervergütung berechnet. Die Anteilklasse F steht nur Anlegern zur Verfügung, die zum Zeitpunkt der Zeichnung und während der Anlagedauer mit der AMG Fondsverwaltung AG eine separate Vereinbarung abgeschlossen haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung (Portfoliomanagervergütung) werden dem jeweiligen Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarung in Rechnung gestellt.

Der Portfoliomanager kann im Vertrieb für die Klassen A, B, C, D, E, G, H, I und K 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, D, G und H des Fonds aus seiner Portfoliomanagement-Vergütung bezahlen. Der Portfoliomanager gewährt keine Retrozession zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit der Klassen A, B und E. 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**

## Transaktionskosten

GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG

- Anteilklasse A USD:	USD 41.175,85
- Anteilklasse B CHF:	USD 51.571,24
- Anteilklasse C USD:	USD 7.139,51
- Anteilklasse D USD:	USD 9.590,57
- Anteilklasse E EUR:	USD 1.792,82
- Anteilklasse G EUR:	USD 7.500,37
- Anteilklasse H EUR:	USD 0,56
- Anteilklasse I USD:	USD 1.455,07

## 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 31.03.2023:

USD 1 — entspricht CHF 0,913600

USD 1 — entspricht DKK 6,856903

USD 1 — entspricht EUR 0,920503

USD 1 — entspricht GBP 0,808782

USD 1 — entspricht JPY 133,100233

USD 1 — entspricht NOK 10,473701

USD 1 — entspricht SEK 10,370152

## 8. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Teilfonds Global Investors – Innovation World Large Cap by AMG gilt ab dem 15.06.2023 als Artikel-8-Fonds gemäß der Verordnung der EU über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR).





## Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der  
**GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG (der „Teilfonds“), ein Teilfonds der GLOBAL INVESTORS (der „Fonds“) zum 31. März 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Jahresabschluss des Teilfonds besteht aus:

- der Vermögensrechnung des Teilfonds zum 31. März 2023;
- der Erfolgsrechnung des Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Veränderung des Nettovermögens des Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- dem Vermögensinventar und den derivativen Finanzinstrumenten des Teilfonds zum 31. März 2023; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

---

### **Hervorhebung eines Sachverhalts und Beschränkung der Verbreitung und Verwendung**

Wir möchten Sie auf die Angabe „1. Allgemeines“ im Anhang des Jahresabschlusses hinweisen, in der dargelegt wird, dass der Jahresbericht speziell für den in der Schweiz vertriebsberechtigten Teilfonds des Fonds GLOBAL INVESTORS erstellt wurde. Unter ein und demselben Fonds werden dem Anleger verschiedene Teilfonds angeboten. Der Teilfonds stellt keine separate rechtliche Einheit dar. Neben dem im Bericht genannten Teilfonds besteht der Fonds GLOBAL INVESTORS aus weiteren Teilfonds, welche gemeinsam ein- und dieselbe rechtliche Einheit bilden. Der Jahresbericht des Teilfonds stellt deshalb nicht notwendigerweise dar, welche Ergebnisse erzielt worden wären, wenn der Teilfonds während des Berichtszeitraums eine eigenständige juristische Person gewesen wäre, oder dafür, wie sich der Teilfonds künftig entwickeln wird. Unser Prüfungsurteil ist im Hinblick auf diesen Sachverhalt nicht modifiziert.

Dieser Prüfungsvermerk einschließlich des Prüfungsurteils wurde gemäß unserem Auftragschreiben erstellt und ist ausschließlich für die Aktionäre in der Schweiz und den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft bestimmt und ist nicht für andere Zwecke geeignet. Wir übernehmen keine Haftung gegenüber Dritten, an welche er möglicherweise kommuniziert wird.

---

### **Sonstige Informationen**

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

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

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

---

### **Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss**

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

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

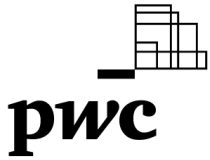
---

## Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

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

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.



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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 21. Juli 2023

Sandra Paulis

## Ergänzende Angaben (ungeprüft)

### 1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftsjahr 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 Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

### 2. Angaben zum Risikomanagement

#### Risikomanagementverfahren

Die Verwaltungsgesellschaft setzt ein Risikomanagement-Verfahren im Einklang mit den Bestimmungen des Gesetzes von Dezember 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften, insbesondere dem Rundschreiben 11/512 der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“), ein, welches es ermöglicht, das mit den Anlagepositionen des Fonds verbundene Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko sowie ihren jeweiligen Anteil am Gesamtrisikoprofil des Anlageportfolios sowie alle sonstigen Risiken, einschließlich operationelle Risiken, die für den Fonds wesentlich sind, jederzeit zu überwachen und zu messen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens anhand angemessener Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko der verwalteten Fonds den Gesamtnettowert deren Portfolios nicht überschreitet. Dazu bedient sie sich folgender Methoden:

- **Commitment-Ansatz:**

Bei der Methode „Commitment-Ansatz“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Gesamtnettowert des Fondsportfolios nicht überschreiten.

- **VaR-Ansatz:**

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

- **Relativer VaR-Ansatz:**

Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200 %. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

- **Absoluter VaR-Ansatz:**

Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds unter Berücksichtigung eines Konfidenzniveau von 99 % und 20 Tagen Haltedauer einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20 % des Fondsvermögens.

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Die Hebelwirkung wird anhand der erwarteten durchschnittlichen Summe der Nominalwerte der Derivate gemäß der CESR-Richtlinien 10/788 berechnet. Der Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen.

Für die Berechnung des Gesamtrisikos des Teilfonds GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG verfolgt die Verwaltungsgesellschaft den Commitment-Ansatz.

### 3. Vergütungspolitik

Inhalt, Zweck und Geltungsbereich

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA (im Folgenden „VPFLU“) hat eine Vergütungspolitik eingeführt, in welcher die Grundsätze der VPFLU im Hinblick auf die Vergütung ihrer Mitarbeiter dargelegt werden. Darin spiegeln sich die Ziele der VPFLU für eine gute Unternehmensführung sowie eine nachhaltige und langfristige Wertschöpfung wider. Die Vergütungspolitik stellt sicher, dass VPFLU in der Lage ist, leistungsfähige und motivierte Mitarbeiter an einem wettbewerbsintensiven Arbeitsmarkt zu gewinnen, zu fördern und zu halten und dabei im besten Interesse der Fondsanleger zu handeln.

Vergütungsbestandteile

In den Beträgen der festen und variablen Vergütung spiegeln sich sowohl die Komplexität als auch die Größe der Verwaltungsgesellschaft wider. Bei der Bestimmung des Betrags des variablen Vergütungspools richtet die VPFLU sich nach einem nachhaltigen und risikoangepassten Ansatz. Die VPFLU ist bestrebt, die konservative Risikokultur auch in der Vergütungsstruktur zu berücksichtigen, und bietet ihren Mitarbeitern eine attraktive, aber maßvolle variable Vergütung. Die gezahlte Gesamtvergütung besteht aus einem Fixum und Nebenleistungen entsprechend den Marktpraktiken in Luxemburg. Es ist das erklärte Ziel, die Vergütungen der Mitarbeiter von VPFLU so festzulegen, dass das Fixum ausreicht, um ihnen auch ohne die variable Komponente einen angemessenen Lebensstandard zu ermöglichen.

Der Verwaltungsrat überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der VPFLU bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordern hätten.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft während des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

Gesamtsumme der von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütungen	3,79 Mio CHF
davon feste Vergütung	3,51 Mio CHF
davon variable Vergütung	0,28 Mio CHF
Anzahl der Mitarbeiter	36
davon Führungskräfte und andere Risktaker	11
Von der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der an Führungskräfte und Risktaker gezahlten Vergütung	1,32 Mio CHF

## Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Im abgelaufenen Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen an der festgelegten Vergütungspolitik.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Der „Delegate“ (Portfolio Manager AMG Fondsverwaltung AG) hat keine Informationen zur Vergütungspolitik veröffentlicht.

## 4. Ereignisse während des Berichtszeitraumes

### 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.

## Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung – Artikel 6 (ungeprüft)

Für Artikel 6 Teilfonds

GLOBAL INVESTORS – Innovation World Large Caps by AMG

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

Potenzielle Nachhaltigkeitsrisiken werden in dem Maße in die Anlageentscheidungen und die Risikoüberwachung einbezogen, wie sie potenzielle oder tatsächliche wesentliche Risiken und/oder Chancen zur Maximierung der langfristigen risikobereinigten Rendite darstellen.

Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager berücksichtigen nicht die nachteiligen Auswirkungen ihrer Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, da keine ausreichenden Daten von zufriedenstellender Qualität zur Verfügung stehen, die es der Verwaltungsgesellschaft und dem Portfoliomanager ermöglichen würden, die potenziellen nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für diesen Fonds angemessen zu bewerten.



## Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

### 1. Schweizer Valorenummer

Aktienklasse A USD	51396624
Aktienklasse B CHF	51398653
Aktienklasse C USD	51398661
Aktienklasse D USD	51398667
Aktienklasse E EUR	53006602
Aktienklasse G EUR	53006609
Aktienklasse I USD	58161092

### 2. Total Expense Ratio (TER)

Die Kennzahlen per 31. März 2023 lauten wie folgt:

GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG

Aktienklasse A USD:	1,56 %
Aktienklasse B CHF:	1,55 %
Aktienklasse C USD:	2,05 %
Aktienklasse D USD:	1,55 %
Aktienklasse E EUR:	1,55 %
Aktienklasse G EUR:	2,05 %
Aktienklasse H EUR:	0,13 %
Aktienklasse I USD:	1,85 %

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäß den Richtlinien der Asset Management Association Switzerland in der aktuellen Fassung nach folgender Formel berechnet:  $(\text{Gesamtkosten}/\text{durchschnittliches Fondsvermögen}) \cdot 100$

### 3. Performance

Die Performancezahlen lauten wie folgt:

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	Auflegung - 31.12.2019	Auflegung - 31.03.2023
<b>GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG</b>						
Aktienklasse A USD (Auflage am 17.12.2019)	9,01 %	-15,92 %	15,69 %	15,95 %	0,20 %	23,20 %
Aktienklasse B CHF (Auflage am 17.12.2019)	7,61 %	-18,47 %	13,96 %	12,97 %	0,05 %	13,00 %
Aktienklasse C USD (Auflage am 09.01.2020)	8,87 %	-16,34 %	15,11 %	11,59 %	-	16,99 %
Aktienklasse D USD (Auflage am 17.12.2019)	9,00 %	-15,92 %	15,69 %	15,95 %	0,20 %	23,20 %
Aktienklasse E EUR (Auflage am 13.03.2020)	7,82 %	-18,88 %	14,42 %	41,72 %	-	41,84 %
Aktienklasse G EUR (Auflage am 13.03.2020)	7,66 %	-18,51 %	13,69 %	41,55 %	-	41,18 %
Aktienklasse H EUR (Auflage am 01.03.2023)	-	-	-	-	-	2,04 %
Aktienklasse I USD (Auflage am 09.06.2021)	13,26 %	-16,17 %	6,14 %	-	-	0,78 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performance ist in USD dargestellt. Infolge von Währungsschwankungen kann die Rendite für Anleger mit einer anderen Referenzwährung steigen oder fallen.

Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt und verringern die Rendite für den Anleger.

### 4. Vertreter in der Schweiz

Als Vertreterin in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG zugelassen. Bei ihr können alle erforderlichen Informationen wie das Fondsreglement, der Prospekt, die „Wesentlichen Informationen für den Anleger“, die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie der Jahres- oder Halbjahresbericht unter folgender Adresse kostenlos bezogen werden:

Vertreter Schweiz  
LLB Swiss Investment AG  
Claridenstrasse 20  
CH-8002 Zürich

### 5. Zahlstelle in der Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz ist die Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8024 Zürich.