

GLOBAL INVESTORS

Auszug aus dem Halbjahresbericht per 30.09.2023 (ungeprüft)

GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG

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 Halbjahresbericht der Umbrella Struktur per 30.09.2023

Ausschließlich für den Einsatz in der Schweiz

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG	7
Vermögensrechnung per 30.09.2023	7
Erfolgsrechnung vom 01.04.2023 bis 30.09.2023	9
3-Jahres-Vergleich	10
Veränderung des Nettovermögens	12
Aktien im Umlauf	13
Vermögensinventar per 30.09.2023	14
Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2023	16
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	17
Ergänzende Angaben	22
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz	23

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)“ 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)
Alexander Ziehl (Mitglied), Luxemburg (LU)
Dr. Uwe Stein (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)
Daniel Siepmann (Mitglied), Triesen (LI)
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Torsten Ries (CEO), Luxemburg (LU)
Alexander Ziehl (Mitglied), Luxemburg (LU)
Dr. Uwe Stein (Mitglied), Luxemburg (LU)

Portfolio Manager

Für den Teilfonds „GLOBAL INVESTORS-
Innovation World Large Caps by AMG“
Serafin Asset Management AG
Bahnhofstrasse 29
CH-6304 Zug

Initiator

Teilfonds „GLOBAL INVESTORS-
Innovation World Large Caps by AMG“
Serafin Asset Management 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 30.09.2023

USD 28,6 Millionen

Nettoinventarwert pro Aktie per 30.09.2023

- Innovation World Large Caps by AMG (A USD)	USD 1.196,03
- Innovation World Large Caps by AMG (B CHF)	CHF 1.072,98
- Innovation World Large Caps by AMG (C USD)	USD 1.132,89
- Innovation World Large Caps by AMG (D USD)	USD 1.195,99
- Innovation World Large Caps by AMG (E EUR)	EUR 1.357,51
- Innovation World Large Caps by AMG (G EUR)	EUR 1.348,62
- Innovation World Large Caps by AMG (H EUR)	EUR 1.015,00
- Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	0,00

Rendite¹

- Innovation World Large Caps by AMG (A USD)	-2,92 %
- Innovation World Large Caps by AMG (B CHF)	-5,05 %
- Innovation World Large Caps by AMG (C USD)	-3,16 %
- Innovation World Large Caps by AMG (D USD)	-2,92 %
- Innovation World Large Caps by AMG (E EUR)	-4,29 %
- Innovation World Large Caps by AMG (G EUR)	-4,48 %
- Innovation World Large Caps by AMG (H EUR)	-0,52 %
- Innovation World Large Caps by AMG (I USD)	2,41 %

Komplette Rückgabe am
14.04.2023

seit 31.03.2023

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

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

- 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.)

Ausgabekommission 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)	3,00 %	n/a

Rücknahmekommission

(max.)

Rücknahmekommission 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

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

- Innovation World Large Caps by AMG (A USD)
- Innovation World Large Caps by AMG (B CHF)
- Innovation World Large Caps by AMG (C USD)
- Innovation World Large Caps by AMG (D USD)
- Innovation World Large Caps by AMG (E EUR)
- Innovation World Large Caps by AMG (G EUR)
- Innovation World Large Caps by AMG (H EUR)
- Innovation World Large Caps by AMG (I USD)

Fondsdomizil

ISIN

Luxemburg	LU2084863575
Luxemburg	LU2084868962
Luxemburg	LU2084869424
Luxemburg	LU2084870786
Luxemburg	LU2127862683
Luxemburg	LU2127862840
Luxemburg	LU2127862923
Luxemburg	LU2243336760

GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG

Vermögensrechnung per 30.09.2023

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

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	942.732,36
Wertpapiere	
Aktien	27.972.320,55
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-388.158,04
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	32.254,84
Forderungen aus Zinsen	640,73
Gründungskosten	7.948,67
Gesamtvermögen	28.567.739,11
Verbindlichkeiten	-42.612,35
Gesamtverbindlichkeiten	-42.612,35
Nettovermögen	28.525.126,76
- davon Aktienklasse A USD	9.200.085,19
- davon Aktienklasse B CHF	11.586.256,22
- davon Aktienklasse C USD	2.304.288,28
- davon Aktienklasse D USD	2.914.626,70
- davon Aktienklasse E EUR	510.148,79
- davon Aktienklasse G EUR	1.977.484,17
- davon Aktienklasse H EUR	32.237,41
- davon Aktienklasse I USD	0,00
Aktien im Umlauf	
Aktienklasse A USD	7.692,202
Aktienklasse B CHF	9.878,224
Aktienklasse C USD	2.034,000
Aktienklasse D USD	2.437,000
Aktienklasse E EUR	354,961
Aktienklasse G EUR	1.385,000
Aktienklasse H EUR	30,000
Aktienklasse I USD	0,000

Nettoinventarwert pro Aktie

Aktienklasse A USD	USD 1.196,03
Aktienklasse B CHF	CHF 1.072,98
Aktienklasse C USD	USD 1.132,89
Aktienklasse D USD	USD 1.195,99
Aktienklasse E EUR	EUR 1.357,51
Aktienklasse G EUR	EUR 1.348,62
Aktienklasse H EUR	EUR 1.015,00
Aktienklasse I USD	USD 0,00

Erfolgsrechnung vom 01.04.2023 bis 30.09.2023

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

Erträge der Bankguthaben	1.617,91
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	606.042,80
Total Erträge	607.660,71
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	603,29
Verwaltungsvergütung	10.358,86
Zentralverwaltungsvergütung	8.095,32
Portfolio Management Gebühr	192.636,68
Verwahrstellenvergütung	11.353,94
Register- und Transferstellenvergütung	11.360,12
Vertriebsstellenvergütung	4.929,99
Taxe d'abonnement	7.919,99
Abschreibung Gründungskosten	3.258,24
Prüfungskosten	5.850,15
Sonstige Aufwendungen	28.167,52
Total Aufwendungen	284.534,10
Nettoergebnis	323.126,61
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	2.326.446,53
Realisiertes Ergebnis	2.649.573,14
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-3.882.760,56
Gesamtergebnis	-1.233.187,42

3-Jahres-Vergleich

GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG

(in USD)

Nettovermögen

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
31.03.2023	40.842.467,55
- 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
30.09.2023	28.525.126,76
- Aktienklasse A USD	9.200.085,19
- Aktienklasse B CHF	11.586.256,22
- Aktienklasse C USD	2.304.288,28
- Aktienklasse D USD	2.914.626,70
- Aktienklasse E EUR	510.148,79
- Aktienklasse G EUR	1.977.484,17
- Aktienklasse H EUR	32.237,41
- Aktienklasse I USD	0,00

Aktien im Umlauf

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

30.09.2023

- Aktienklasse A USD	7.692,202
- Aktienklasse B CHF	9.878,224
- Aktienklasse C USD	2.034,000
- Aktienklasse D USD	2.437,000
- Aktienklasse E EUR	354,961
- Aktienklasse G EUR	1.385,000
- Aktienklasse H EUR	30,000
- Aktienklasse I USD	0,000

Nettoinventarwert pro Aktie

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

30.09.2023

- Aktienklasse A USD	USD 1.196,03
- Aktienklasse B CHF	CHF 1.072,98
- Aktienklasse C USD	USD 1.132,89
- Aktienklasse D USD	USD 1.195,99
- Aktienklasse E EUR	EUR 1.357,51
- Aktienklasse G EUR	EUR 1.348,62
- Aktienklasse H EUR	EUR 1.015,00
- Aktienklasse I USD	USD 0,00

Veränderung des Nettovermögens

GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG	(in USD)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	40.842.467,55
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Aktienaushgaben	509.156,83
Mittelveränderung aus Aktienrücknahmen	-11.593.310,20
Gesamtergebnis	-1.233.187,42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	28.525.126,76

Aktien im Umlauf

GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG

Stand zu Beginn 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

Neu ausgegebene Aktien

- Aktienklasse A USD	30,000
- Aktienklasse B CHF	222,000
- Aktienklasse C USD	1,000
- Aktienklasse D USD	0,000
- Aktienklasse E EUR	120,000
- Aktienklasse G EUR	0,000
- Aktienklasse H EUR	3,000
- Aktienklasse I USD	0,000

Zurückgenommene Aktien

- Aktienklasse A USD	-789,000
- Aktienklasse B CHF	-6.904,189
- Aktienklasse C USD	-400,000
- Aktienklasse D USD	-140,000
- Aktienklasse E EUR	-179,000
- Aktienklasse G EUR	-360,000
- Aktienklasse H EUR	0,000
- Aktienklasse I USD	-600,000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Aktienklasse A USD	7.692,202
- Aktienklasse B CHF	9.878,224
- Aktienklasse C USD	2.034,000
- Aktienklasse D USD	2.437,000
- Aktienklasse E EUR	354,961
- Aktienklasse G EUR	1.385,000
- Aktienklasse H EUR	30,000
- Aktienklasse I USD	0,000

Vermögensinventar per 30.09.2023

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	3.420	2.508,00	1.272.106	1.217.820	4,27
Novo Nord Br/Rg-B	DK0062498333	DKK	6.180	643,90	484.256	564.984	1,98
Total Aktien in Dänemark						1.782.804	6,25
Aktien in Deutschland							
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	57.552	19,87	1.068.681	1.210.565	4,24
Total Aktien in Deutschland						1.210.565	4,24
Aktien in Frankreich							
LVMH	FR0000121014	EUR	390	716,40	353.657	295.797	1,04
Total Aktien in Frankreich						295.797	1,04
Aktien in Grossbritannien							
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	6.620	51,74	424.063	418.077	1,47
Total Aktien in Grossbritannien						418.077	1,47
Aktien in Italien							
Eni	IT0003132476	EUR	22.080	15,26	255.152	356.626	1,25
Total Aktien in Italien						356.626	1,25
Aktien in Japan							
INPEX	JP3294460005	JPY	54.900	2.256,00	430.993	829.938	2,91
Keyence Corp	JP3236200006	JPY	3.200	55.500,00	1.485.285	1.190.083	4,17
KOEI TECMO HLDG	JP3283460008	JPY	29.470	2.125,50	624.077	419.735	1,47
Kubota Corp	JP3266400005	JPY	58.000	2.204,00	844.892	856.592	3,00
NippoYusen	JP3753000003	JPY	29.500	3.886,00	686.853	768.173	2,69
Shin-Etsu Chemic	JP3371200001	JPY	41.500	4.343,00	1.349.966	1.207.737	4,23
Tokyo Electron	JP3571400005	JPY	8.800	20.440,00	1.261.465	1.205.308	4,23
Trend Micro	JP3637300009	JPY	16.000	5.668,00	757.148	607.693	2,13
Total Aktien in Japan						7.085.259	24,84
Aktien in Niederlande							
Asm Int	NL0000334118	EUR	1.430	397,50	596.568	601.793	2,11
Besi	NL0012866412	EUR	3.274	93,00	359.309	322.356	1,13
Total Aktien in Niederlande						924.148	3,24
Aktien in Norwegen							
Equinor	NO0010096985	NOK	36.550	351,15	1.205.287	1.206.163	4,23
Total Aktien in Norwegen						1.206.163	4,23
Aktien in Schweiz							
Bachem Holding	CH1176493729	CHF	5.844	68,00	489.862	434.403	1,52
VAT Group	CH0311864901	CHF	1.491	329,00	463.770	536.225	1,88
Total Aktien in Schweiz						970.629	3,40

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 14 | Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in USD	Kurswert in USD	% des NAV
Aktien in USA							
Aaon	US0003602069	USD	5.571	56,87	353.503	316.823	1,11
Alphabet-A	US02079K3059	USD	9.132	130,86	852.889	1.195.014	4,19
Amazon.Com	US0231351067	USD	9.595	127,12	1.221.987	1.219.716	4,28
Apple	US0378331005	USD	7.081	171,21	1.011.466	1.212.338	4,25
Chevron	US1667641005	USD	1.620	168,62	251.953	273.164	0,96
Enphase Energy	US29355A1079	USD	10.068	120,15	1.626.825	1.209.670	4,24
Exelixis	US30161Q1040	USD	47.578	21,85	977.567	1.039.579	3,64
Intuitive Surgic	US46120E6023	USD	4.085	292,29	1.375.347	1.194.005	4,19
Iridium Comm	US46269C1027	USD	5.089	45,49	297.994	231.499	0,81
Lattice Semicond	US5184151042	USD	9.166	85,93	495.878	787.634	2,76
Microsoft	US5949181045	USD	3.268	315,75	884.950	1.031.871	3,62
Neurocrine Biosc	US64125C1099	USD	3.797	112,50	395.198	427.163	1,50
Regeneron Pharma	US75886F1075	USD	1.448	822,96	1.016.629	1.191.646	4,18
Repligen	US7599161095	USD	7.545	159,01	1.088.362	1.199.730	4,21
Vertex Pharmaceu	US92532F1003	USD	3.429	347,74	1.184.448	1.192.400	4,18
Total Aktien in USA						13.722.253	48,11
Total Aktien						27.972.321	98,06
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						27.972.321	98,06
Total Wertpapiere						27.972.321	98,06
Bankguthaben						942.732	3,30
Derivative Finanzinstrumente						-388.158	-1,36
Sonstige Vermögenswerte						40.844	0,14
Gesamtvermögen						28.567.739	100,15
Verbindlichkeiten						-42.612	-0,15
Nettovermögen						28.525.127	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 30.09.2023

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Gegenpartei	Verpflichtungen in USD	Unrealisiertes Ergebnis in USD	% des NAV		
Fälligkeit 12.12.2023								
E EUR	Kauf	EUR 25.000	gegen	USD 27.135	VP Bank (Lux) SA	26.468	-590	0,00
B CHF	Kauf	CHF 150.000	gegen	USD 177.179	VP Bank (Lux) SA	163.970	-11.996	-0,04
G EUR	Kauf	EUR 40.000	gegen	USD 43.672	VP Bank (Lux) SA	42.348	-1.201	0,00
B CHF	Kauf	CHF 350.000	gegen	USD 402.345	VP Bank (Lux) SA	382.597	-16.918	-0,06
G EUR	Kauf	USD 25.471	gegen	EUR 24.000	VP Bank (Lux) SA	25.409	-12	0,00
G EUR	Kauf	EUR 70.000	gegen	USD 76.188	VP Bank (Lux) SA	74.109	-1.863	-0,01
B CHF	Kauf	CHF 5.950.000	gegen	USD 6.714.818	VP Bank (Lux) SA	6.504.154	-162.558	-0,57
B CHF	Kauf	USD 200.468	gegen	CHF 180.000	VP Bank (Lux) SA	196.764	2.248	0,01
E EUR	Kauf	USD 6.686	gegen	EUR 6.300	VP Bank (Lux) SA	6.670	-3	0,00
E EUR	Kauf	USD 10.682	gegen	EUR 10.000	VP Bank (Lux) SA	10.587	64	0,00
G EUR	Kauf	EUR 70.000	gegen	USD 78.484	VP Bank (Lux) SA	74.109	-4.159	-0,01
G EUR	Kauf	EUR 35.000	gegen	USD 38.829	VP Bank (Lux) SA	37.054	-1.667	-0,01
E EUR	Kauf	EUR 15.000	gegen	USD 16.377	VP Bank (Lux) SA	15.881	-450	0,00
E EUR	Kauf	EUR 10.000	gegen	USD 10.884	VP Bank (Lux) SA	10.587	-266	0,00
B CHF	Kauf	CHF 240.000	gegen	USD 270.667	VP Bank (Lux) SA	262.352	-6.374	-0,02
B CHF	Kauf	CHF 170.000	gegen	USD 192.591	VP Bank (Lux) SA	185.833	-5.383	-0,02
B CHF	Kauf	CHF 190.000	gegen	USD 220.546	VP Bank (Lux) SA	207.696	-11.314	-0,04
E EUR	Kauf	EUR 20.000	gegen	USD 21.820	VP Bank (Lux) SA	21.174	-584	0,00
B CHF	Kauf	USD 112.196	gegen	CHF 100.000	VP Bank (Lux) SA	109.314	2.074	0,01
B CHF	Kauf	USD 148.974	gegen	CHF 135.000	VP Bank (Lux) SA	147.573	309	0,00
G EUR	Kauf	EUR 55.000	gegen	USD 60.005	VP Bank (Lux) SA	58.229	-1.607	-0,01
E EUR	Kauf	EUR 25.000	gegen	USD 28.030	VP Bank (Lux) SA	26.468	-1.485	-0,01
G EUR	Kauf	USD 42.728	gegen	EUR 40.000	VP Bank (Lux) SA	42.348	257	0,00
Fälligkeit 13.03.2024								
G EUR	Kauf	EUR 1.650.000	gegen	USD 1.786.455	VP Bank (Lux) SA	1.746.858	-29.094	-0,10
E EUR	Kauf	EUR 400.000	gegen	USD 433.080	VP Bank (Lux) SA	423.481	-7.053	-0,02
B CHF	Kauf	CHF 3.900.000	gegen	USD 4.463.264	VP Bank (Lux) SA	4.263.227	-128.532	-0,45

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	538.665
Devisentermin short	USD	12.356.256

Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD: -388.158

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 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 Halbjahresbericht per 30. September 2023 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 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“) 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 Aktienklassen A, B, D, E und H, max 1,60 % 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.

Der Portfoliomanager kann im Vertrieb für die Klassen A, B, C, D, E, G, H, I und K 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, 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 Inrechnungstellung von Bearbeitungsgebühren für außergewöhnlichen Dienstleistungen, die bei normalem Geschäftsablauf nicht auftreten.

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 höchstmögliche 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 Anlageberatervergütung, 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 30.09.2023:

USD 1.— entspricht CHF 0,914800

USD 1.— entspricht DKK 7,043208

USD 1.— entspricht EUR 0,944553

USD 1.— entspricht EUR 0,944554

USD 1.— entspricht GBP 0,819273

USD 1.— entspricht JPY 149,233279

USD 1.— entspricht NOK 10,640797

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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

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 30. September 2023 lauten wie folgt:

GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG

Aktienklasse A USD:	1,63 %
Aktienklasse B CHF:	1,62 %
Aktienklasse C USD:	2,12 %
Aktienklasse D USD:	1,62 %
Aktienklasse E EUR:	1,62 %
Aktienklasse G EUR:	2,12 %
Aktienklasse I USD:	1,91 %

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäß den Richtlinien der Asset Management Association Switzerland in der aktuellen Fassung nach folgender Formel berechnet: (Gesamtkosten/durchschnittliches Fondsvermögen)*100

3. Performance

Die Performancezahlen lauten wie folgt:

	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	Auflegung - 31.12.2019	Auflegung - 30.09.2023
GLOBAL INVESTORS - Innovation World Large Caps by AMG						
Aktienklasse A USD (Auflage am 17.12.219)	5,82 %	-15,92 %	15,69 %	15,95 %	0,20 %	19,60
Aktienklasse B CHF (Auflage am 17.12.2019)	2,18 %	-18,47 %	13,96 %	12,97 %	0,05 %	7,29
Aktienklasse C USD (Auflage am 09.01.2020)	5,42 %	-16,34 %	15,11 %	11,59 %	-	13,28
Aktienklasse D USD (Auflage am 17.12.2019)	5,82 %	-15,92 %	15,69 %	15,95 %	0,20 %	19,59
Aktienklasse E EUR (Auflage am 13.03.2020)	3,19 %	-18,88 %	14,42 %	41,72 %	-	35,75
Aktienklasse G EUR (Auflage am 13.03.2020)	2,84 %	-18,51 %	13,69 %	41,55 %	-	34,86
Aktienklasse H EUR (Auflage am 01.03.2023)	-	-	-	-	-	1,5
Aktienklasse I USD (Auflage am 09.06.2021)	-	-16,17 %	6,14 %	-	-	-100

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.