

GLOBAL INVESTORS

Halbjahresbericht per 30.09.2025 (ungeprüft)

R.C.S. Luxembourg B86731

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

Inhaltsverzeichnis

Organisation	4
Auf einen Blick	6
Zusammengefasst	9
Vermögensrechnung per 30.09.2025	9
Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025	10
Veränderung des Nettovermögens	11
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG	12
Vermögensrechnung per 30.09.2025	12
Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025	13
3-Jahres-Vergleich	14
Veränderung des Nettovermögens	16
Aktien im Umlauf	17
Vermögensinventar per 30.09.2025	18
Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025	23
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth	26
Vermögensrechnung per 30.09.2025	26
Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025	27
3-Jahres-Vergleich	28
Veränderung des Nettovermögens	30
Aktien im Umlauf	31
Vermögensinventar per 30.09.2025	32
Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025	38
GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (vormals Atyartha Global Opportunities Fund)...	39
Vermögensrechnung per 30.09.2025	39
Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025	40
3-Jahres-Vergleich	41
Veränderung des Nettovermögens	42
Aktien im Umlauf	43
Vermögensinventar per 30.09.2025	44
Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025	49
GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities	50
Vermögensrechnung per 30.09.2025	50
Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025	51
3-Jahres-Vergleich	52
Veränderung des Nettovermögens	53
Aktien im Umlauf	54
Vermögensinventar per 30.09.2025	55
Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025	60
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	61

Ergänzende Angaben.....68

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft).....69

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.

Für die Teifonds "GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund" und "GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities" ist keine Anzeige nach § 310 KAGB (vorher § 132 InvG) erstattet worden. Anteile dieser Teifonds dürfen im Geltungsbereich des Investmentgesetzes in Deutschland nicht öffentlich vertrieben werden.

Der Teifonds "GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities" ist nicht zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen. Anteile dieses Teifonds dürfen in der Schweiz nicht öffentlich vertrieben werden.

Organisation

Gesellschaft

GLOBAL INVESTORS
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxembourg

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Eduard von Kymmel (Vorsitzender), Luxemburg (LU)
Anja Richter (Mitglied), Luxemburg (LU)
Daniel Thiel (Mitglied), Luxemburg (LU)

Verwaltungsgesellschaft, Register- und Transferstelle, Zentralverwaltung, Domizilstelle
VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxembourg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Rolf Steiner (Vorsitzender), Vaduz (LI)
Dr. Daniel Siepmann (Mitglied), Triesen (LI)
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft
Torsten Ries (Vorsitzender), Luxemburg (LU)
Anja Richter (Mitglied), Luxemburg (LU)
Günter Lauer (Mitglied), Luxemburg (LU)
Seit dem 01. September 2025:
Louis Le Goff (Mitglied), Luxemburg (LU)

Verwahr- und Zahlstelle

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
LU-2182 Luxembourg

Rechtsberater der Verwaltungsgesellschaft

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

Portfoliomanager und Initiator

Für die Teilfonds
„GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth“ und

„GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG“
Bruno Walter Finance SA
Avenue de Belmont 33
CH-1820 Montreux

Portfoliomanager und Initiator seit dem 01.09.2025

Für den Teilfonds
„GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund“

Point Capital Group AG
Gubelstrasse 24
CH-6300 Zug
Bis zum 31.08.2025:

LABHA Investment Advisors S.A.
Seefeldstrasse 301
CH-8008 Zürich

Portfoliomanager

Für den Teilfonds

„GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities“
Segment 2 und Segment 1 ab dem 1. Oktober 2025
Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH
Börsenstrasse 2-4
DE-60313 Frankfurt am Main

Portfoliomanager und Initiator für den Teilfonds

„GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities“
Segment 1 bis zum 30. September 2025

HSBC Continental Europe S.A., Germany
Hansaallee 3
DE-40549 Düsseldorf

Initiator

Für den Teilfonds

„GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities“
ab dem 1. Oktober 2025
VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxembourg

Zahlstelle und Vertreter Deutschland
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
DE-60311 Frankfurt am Main

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

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

Vertreter Spanien
ALLFUNDS BANK, S.A.U.
c/ Padres Dominicos 7
ES-28050 Madrid

Zahlstelle und Vertreter Österreich
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien

Zahlstelle Schweiz
NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1
CH-8024 Zürich

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.09.2025	USD 244,0 Millionen
Nettoinventarwert pro Aktie per 30.09.2025	
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (B)	EUR 224,02
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (C)	EUR 168,24
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (D)	EUR 239,99
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (Da)	EUR 97,03
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (B)	USD 388,38
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (C)	USD 402,85
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (D)	USD 410,30
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (Da)	USD 339,92
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (OE)	USD 378,14
GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (A)*	CHF 629,59
GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (C)**	CHF 151,57
GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities (EUR)	EUR 150,47
Rendite¹	seit 31.03.2025
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (B)	9,65 %
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (C)	9,80 %
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (D)	9,87 %
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (Da)	9,88 %
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (B)	31,54 %
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (C)	31,66 %
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (D)	31,80 %
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (Da)	31,80 %
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (OE)	31,24 %
GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (A)*	5,86 %
GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (C)**	1,05 %
GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities (EUR)	2,96 %

*Umbenennung zum 01. September 2025:

GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (vormals: Atyartha Global Opportunities Fund)

** Neuauflage seit dem 01. September 2025

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

Auflegung	per
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (B)	31.10.2008
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (C)	28.02.2013
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (D)	31.10.2008
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (Da)	06.03.2015
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (B)	27.12.2010
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (C)	21.12.2010
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (D)	29.06.2012
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (Da)	10.12.2010
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (OE)	02.10.2019
GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (A)*	15.07.2020
GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (C)**	01.09.2025
GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities (EUR)	23.10.2007

Erfolgsverwendung	
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (B)	Thesaurierend
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (C)	Thesaurierend
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (D)	Thesaurierend
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (Da)	Ausschüttend
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (B)	Thesaurierend
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (C)	Thesaurierend
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (D)	Thesaurierend
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (Da)	Ausschüttend
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (OE)	Thesaurierend
GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (A)*	Thesaurierend
GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (C)**	Thesaurierend
GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities (EUR)	Thesaurierend

	Ausgabekommission (max.)	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (B)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (C)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (D)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (Da)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (B)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (C)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (D)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (Da)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (OE)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (A)*	5,00 %	n/a
GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (C)**	5,00 %	n/a
GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities (EUR)	3,00 %	n/a

	Rücknahmekommission (max.)	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (B)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (C)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (D)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (Da)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (B)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (C)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (D)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (Da)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (OE)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (A)*	0,00 %	n/a
GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (C)**	0,00 %	n/a
GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities (EUR)	n/a	n/a

	Konversionsgebühr (max.)	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (B)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (C)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (D)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (Da)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (B)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (C)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (D)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (Da)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (OE)	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (A)*	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (C)**	n/a	n/a
GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities (EUR)	2,00 %	n/a

	Fondsdomizil	ISIN
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (B)	Luxemburg	LU0386594302
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (C)	Luxemburg	LU0871827035
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (D)	Luxemburg	LU0386594724
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG (Da)	Luxemburg	LU1181185965
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (B)	Luxemburg	LU0565565750
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (C)	Luxemburg	LU0565565917
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (D)	Luxemburg	LU0565566139
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (Da)	Luxemburg	LU0565566303
GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth (OE)	Luxemburg	LU2053857897
GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (A)*	Luxemburg	LU0583074082
GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (C)**	Luxemburg	LU3133842255
GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities (EUR)	Luxemburg	LU0329093966

Zusammengefasst

Vermögensrechnung per 30.09.2025

Zusammengefasst

(in USD)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	14.157.655,77
Wertpapiere	
Aktien	155.218.004,98
Obligationen	27.554.364,14
Genussscheine	1.143.782,02
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	39.799.763,79
Zertifikate	7.928.718,22
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-1.577.166,46
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	75.495,78
Sonstige Forderungen	26.292,46
Forderungen aus Zinsen	404.082,36
Gesamtvermögen	244.730.993,05
Verbindlichkeiten	-730.983,07
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-334,58
Gesamtverbindlichkeiten	-731.317,65
Nettovermögen	243.999.675,40

Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

Zusammengefasst

(in USD)

Erträge der Bankguthaben	89.606,98
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	487.842,37
Aktien	1.127.463,58
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	371.966,41
Bestandsprovisionen	2.547,39
Sonstige Erträge	24.793,38
Total Erträge	2.104.220,11
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	464,98
Verwaltungsvergütung	87.854,23
Zentralverwaltungsvergütung	26.307,65
Portfoliomanagement Gebühr	945.171,29
Performance Fee	265.189,51
Directors Fee	13.463,66
Verwahrstellenvergütung	62.101,24
Register- und Transferstellenvergütung	5.254,29
Vertriebsstellenvergütung	9.033,78
Risiko Managementvergütung	883,67
Taxe d'abonnement	56.584,25
Prüfungskosten	39.966,45
Sonstige Aufwendungen	115.450,52
Total Aufwendungen	1.627.725,53
Nettoergebnis	476.494,59
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	10.981.709,61
Realisiertes Ergebnis	11.458.204,20
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	20.999.661,28
Gesamtergebnis	32.457.865,48

Veränderung des Nettovermögens

Zusammengefasst

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	201.688.105,44
Veränderung aus der Bewertung zum Währungskurs des Vorjahres	11.554.684,96
Ausschüttungen	-240.003,42
Mittelveränderung aus Aktienausgaben	97.504,58
Mittelveränderung aus Aktienrücknahmen	-1.558.481,64
Gesamtergebnis	32.457.865,48
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	243.999.675,40

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG

Vermögensrechnung per 30.09.2025

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	4.934.373,75
Wertpapiere	
Aktien	15.108.581,69
Obligationen	4.247.499,85
Genussscheine	417.174,96
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Zertifikate	1.763.360,06
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-732.124,12
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	12.032,58
Sonstige Forderungen	22.376,03
Forderungen aus Zinsen	132.993,54
Gesamtvermögen	25.906.268,34
Verbindlichkeiten	-80.730,58
Gesamtverbindlichkeiten	-80.730,58
Nettovermögen	25.825.537,76
- davon Aktienklasse B	7.939.336,16
- davon Aktienklasse C	370.133,21
- davon Aktienklasse D	1.271.964,68
- davon Aktienklasse Da	16.244.103,71
Aktien im Umlauf	
Aktienklasse B	35.440,975
Aktienklasse C	2.200,000
Aktienklasse D	5.300,000
Aktienklasse Da	167.420,779
Nettoinventarwert pro Aktie	
Aktienklasse B	EUR 224,02
Aktienklasse C	EUR 168,24
Aktienklasse D	EUR 239,99
Aktienklasse Da	EUR 97,03

Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	28.693,34
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	118.774,77
Aktien	281.385,36
Total Erträge	428.853,47
Verwaltungsvergütung	2.524,20
Portfoliomanagement Gebühr	122.616,82
Directors Fee	1.498,06
Verwahrstellenvergütung	2.965,88
Register- und Transferstellenvergütung	250,71
Vertriebsstellenvergütung	1.655,96
Taxe d'abonnement	6.316,93
Prüfungskosten	5.013,70
Sonstige Aufwendungen	17.047,44
Total Aufwendungen	159.889,70
Nettoergebnis	268.963,77
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1.170.299,71
Realisiertes Ergebnis	1.439.263,48
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	929.099,89
Gesamtergebnis	2.368.363,37

3-Jahres-Vergleich

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG

(in EUR)

Nettovermögen

16.05.2024 (Tag der Migration)	28.661.846,24
- Aktienklasse B	9.115.334,69
- Aktienklasse C	1.034.902,09
- Aktienklasse D	2.246.706,75
- Aktienklasse Da	16.264.902,71
31.03.2025	24.419.413,05
- Aktienklasse B*	7.914.623,80
- Aktienklasse C*	337.088,75
- Aktienklasse D*	1.188.258,48
- Aktienklasse Da*	14.979.442,02
30.09.2025	25.825.537,76
- Aktienklasse B	7.939.336,16
- Aktienklasse C	370.133,21
- Aktienklasse D	1.271.964,68
- Aktienklasse Da	16.244.103,71

Aktien im Umlauf

16.05.2024 (Tag der Migration)	
- Aktienklasse B	41.538,975
- Aktienklasse C	6.300.000
- Aktienklasse D	9.610.000
- Aktienklasse Da	164.420,779
31.03.2025	
- Aktienklasse B*	38.740,975
- Aktienklasse C*	2.200.000
- Aktienklasse D*	5.440.000
- Aktienklasse Da*	167.420,779
30.09.2025	
- Aktienklasse B	35.440,975
- Aktienklasse C	2.200.000
- Aktienklasse D	5.300.000
- Aktienklasse Da	167.420,779

Nettoinventarwert pro Aktie

16.05.2024 (Tag der Migration)

- Aktienklasse B	219,44
- Aktienklasse C	164,27
- Aktienklasse D	233,79
- Aktienklasse Da	98,92
31.03.2025	
- Aktienklasse B*	204,30
- Aktienklasse C*	153,22
- Aktienklasse D*	218,43
- Aktienklasse Da*	89,47
30.09.2025	
- Aktienklasse B	224,02
- Aktienklasse C	168,24
- Aktienklasse D	239,99
- Aktienklasse Da	97,03

* Erstes Geschäftsjahresende innerhalb des GLOBAL INVESTORS

Veränderung des Nettovermögens

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	24.419.413,05
Ausschüttungen	-204.253,36
Mittelveränderung aus Aktienausgaben	0,00
Mittelveränderung aus Aktienrücknahmen	-757.985,30
Gesamtergebnis	2.368.363,37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	25.825.537,76

Aktien im Umlauf

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Aktienklasse B	38.740,975
- Aktienklasse C	2.200,000
- Aktienklasse D	5.440,000
- Aktienklasse Da	167.420,779

Neu ausgegebene Aktien

- Aktienklasse B	0,000
- Aktienklasse C	0,000
- Aktienklasse D	0,000
- Aktienklasse Da	0,000

Zurückgenommene Aktien

- Aktienklasse B	-3.300,000
- Aktienklasse C	0,000
- Aktienklasse D	-140,000
- Aktienklasse Da	0,000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Aktienklasse B	35.440,975
- Aktienklasse C	2.200,000
- Aktienklasse D	5.300,000
- Aktienklasse Da	167.420,779

Vermögensinventar per 30.09.2025

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Belgien							
UCB (P)	BE0003739530	EUR	1.000	235,00	189.103	235.000	0,91
Total Aktien in Belgien						235.000	0,91
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B- Br/Rg-B (B/R)	DK0062498333	DKK	2.000	344,65	119.966	92.332	0,36
Vestas Wind Br/Rg (Rg)	DK0061539921	DKK	10.000	119,80	221.747	160.473	0,62
Total Aktien in Dänemark						252.805	0,98
Aktien in Deutschland							
AIXTRO	DE000A0WMPJ6	EUR	10.000	14,75	160.070	147.500	0,57
Allianz	DE0008404005	EUR	1.000	357,40	157.079	357.400	1,38
Bechtle (I)	DE0005158703	EUR	6.000	39,24	221.544	235.440	0,91
Carl Zeiss Medite (I)	DE0005313704	EUR	2.500	42,16	161.575	105.400	0,41
Deutsche Post	DE0005552004	EUR	9.000	37,94	350.720	341.460	1,32
Dt Lufthansa	DE0008232125	EUR	50.000	7,21	413.728	360.400	1,40
Duerr (I)	DE0005565204	EUR	2.000	19,96	41.750	39.920	0,15
Henkel Vz I /VZ	DE0006048432	EUR	2.000	68,70	188.038	137.400	0,53
Hugo Boss	DE000A1PHFF7	EUR	2.000	40,44	103.273	80.880	0,31
Siemens	DE0007236101	EUR	2.000	229,20	217.827	458.400	1,77
Siltronic	DE000WAF3001	EUR	1.000	46,60	43.054	46.600	0,18
Volkswagen VZ	DE0007664039	EUR	3.300	91,96	310.798	303.468	1,18
Total Aktien in Deutschland						2.614.268	10,12
Aktien in Finnland							
Tietoevry (Rg)	FI0009000277	EUR	4.000	15,40	76.739	61.600	0,24
Total Aktien in Finnland						61.600	0,24
Aktien in Frankreich							
Alten (P)	FR0000071946	EUR	2.200	69,90	211.721	153.780	0,60
Arkema (P)	FR0010313833	EUR	3.000	53,60	271.080	160.800	0,62
AXA (P)	FR0000120628	EUR	8.000	40,64	221.992	325.120	1,26
BNP Paribas-A	FR0000131104	EUR	6.000	77,33	355.416	463.980	1,80
Bouygues (P)	FR0000120503	EUR	6.000	38,32	194.344	229.920	0,89
Capgemini (P)	FR0000125338	EUR	2.000	123,55	284.806	247.100	0,96
Hermesnl (P)	FR0000052292	EUR	200	2.083,00	350.359	416.600	1,61
Ipsen (P)	FR0010259150	EUR	2.000	113,60	208.669	227.200	0,88
Kering (P)	FR0000121485	EUR	900	282,55	329.615	254.295	0,98
Lectra (P)	FR0000065484	EUR	1.500	23,65	48.027	35.475	0,14

Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
L'Oreal (P)	FR0000120321	EUR	1.300	368,50	305.542	479.050	1,85
LVMH (P)	FR0000121014	EUR	900	520,50	339.935	468.450	1,81
OPmobility (P)	FR0000124570	EUR	30.000	13,66	422.840	409.800	1,59
Pernod Ricard (P)	FR0000120693	EUR	1.500	83,54	164.288	125.310	0,49
Remy Cointreau (P)	FR0000130395	EUR	1.848	45,98	329.242	84.971	0,33
Schneider El (P)	FR0000121972	EUR	2.000	237,60	412.801	475.200	1,84
Soitec (P)	FR0013227113	EUR	3.000	38,77	459.076	116.310	0,45
Teleperformance (P)	FR0000051807	EUR	2.000	63,34	231.166	126.680	0,49
UBISOFT Entertain. (P)	FR0000054470	EUR	5.000	9,73	54.910	48.670	0,19
Valeo (P)	FR0013176526	EUR	5.000	10,64	56.210	53.175	0,21
Voltalia (P)	FR0011995588	EUR	6.000	7,49	52.761	44.910	0,17
Worldline (P)	FR0011981968	EUR	8.000	2,75	215.019	22.000	0,09
Total Aktien in Frankreich						4.968.796	19,24
Aktien in Grossbritannien							
GSK (Rg)	GB00BN7SWP63	GBP	20.461	15,75	327.818	369.112	1,43
Total Aktien in Grossbritannien						369.112	1,43
Aktien in Luxemburg							
ArcelorMittal (Rg)	LU1598757687	EUR	5.079	30,58	112.233	155.316	0,60
Total Aktien in Luxemburg						155.316	0,60
Aktien in Niederlande							
Besi Br Rg (B)	NL0012866412	EUR	2.000	126,85	287.879	253.700	0,98
Roy.Philips	NL0000009538	EUR	8.623	23,04	344.071	198.674	0,77
STMicroelectr	NL0000226223	EUR	10.000	23,85	369.536	238.450	0,92
Total Aktien in Niederlande						690.824	2,67
Aktien in Österreich							
Kontron (I)	AT0000A0E9W5	EUR	2.000	27,10	43.251	54.200	0,21
voestalpine (I)	AT0000937503	EUR	5.000	30,38	124.741	151.900	0,59
Total Aktien in Österreich						206.100	0,80
Aktien in Schweiz							
Bucher Industries	CH0002432174	CHF	300	377,00	120.906	121.027	0,47
Holcim	CH0012214059	CHF	6.000	67,34	139.461	432.360	1,67
Logitech Intl	CH0025751329	CHF	3.000	86,78	269.251	278.587	1,08
Lonza Grp	CH0013841017	CHF	500	527,20	258.995	282.076	1,09
Meyer Burger	CH1357065999	CHF	4.400	0,00	286.133	0	0,00
Novartis	CH0012005267	CHF	4.500	100,12	276.310	482.119	1,87
Sika	CH0418792922	CHF	1.200	177,10	283.855	227.416	0,88
Straumann Holding	CH1175448666	CHF	1.000	84,90	116.604	90.851	0,35
Tecan Grp	CH0012100191	CHF	500	142,80	86.755	76.404	0,30
The Swatch Grp	CH0012255144	CHF	6.000	30,40	269.933	195.185	0,76
UBS Group	CH0244767585	CHF	10.000	32,51	491.539	347.887	1,35
Zurich Insur Gr	CH0011075394	CHF	300	566,60	150.165	181.894	0,70
Total Aktien in Schweiz						2.715.805	10,52

Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Spanien							
Grifols-A (B)	ES0171996087	EUR	15.000	12,33	231.528	184.875	0,72
Telefonica (B)	ES0178430E18	EUR	50.000	4,40	252.559	219.900	0,85
Total Aktien in Spanien						404.775	1,57
Aktien in Südkorea							
Smg Ele Sp GDR-Unty (Rg)	US7960508882	USD	200	1.494,00	301.236	254.292	0,98
Total Aktien in Südkorea						254.292	0,98
Aktien in USA							
Advanced Micro D (Rg)	US0079031078	USD	2.500	161,79	374.991	344.226	1,33
Axcelis Techs (Rg)	US0545402085	USD	1.500	97,64	103.998	124.644	0,48
Illumina (Rg)	US4523271090	USD	2.500	94,97	350.706	202.059	0,78
Nike	US6541061031	USD	2.000	69,73	168.304	118.687	0,46
NVIDIA	US67066G1040	USD	3.500	186,58	421.491	555.757	2,15
Sandisk (Rg)	US80004C2008	USD	2.400	112,20	52.595	229.169	0,89
SolarEdge Tech (Rg)	US83417M1045	USD	3.000	37,00	310.130	94.466	0,37
Western Digital (Rg)	US9581021055	USD	5.000	120,06	289.030	510.881	1,98
Total Aktien in USA						2.179.888	8,44
Total Aktien						15.108.582	58,50
Genusscheine							
Genusscheine in Schweiz							
Roche Holding G	CH0012032048	CHF	1.500	259,90	411.962	417.175	1,62
Total Genusscheine in Schweiz						417.175	1,62
Total Genusscheine						417.175	1,62
Obligationen							
Obligationen in Belgien							
European Union 45 3.75%	EU000A4EA8Y7	EUR	500.000	98,90	496.032	494.475	1,91
Total Obligationen in Belgien						494.475	1,91
Obligationen in Deutschland							
0.1% Deutschland 33 Var	DE0001030583	EUR	500.000	95,21	585.163	585.475	2,27
Deutschland 27 1.3%	DE0001030740	EUR	700.000	98,68	684.845	690.725	2,67
Total Obligationen in Deutschland						1.276.200	4,94
Obligationen in Frankreich							
Republique Francaise 35 3.2%	FR001400X8V5	EUR	500.000	97,82	496.090	489.100	1,89
Total Obligationen in Frankreich						489.100	1,89
Obligationen in Kanada							
Prov Ontario 34 3.1%	XS2757519017	EUR	1.000.000	99,69	996.388	996.900	3,86
Total Obligationen in Kanada						996.900	3,86

Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Obligationen in Liechtenstein							
Swiss Life Finance 35 3.75%	CH1428867043	EUR	500.000	101,25	496.336	506.225	1,96
Total Obligationen in Liechtenstein						506.225	1,96
Obligationen in Niederlande							
Netherlands 35 2.5%	NL0015002F72	EUR	500.000	96,92	487.719	484.600	1,88
Total Obligationen in Niederlande						484.600	1,88
Total Obligationen						4.247.500	16,45
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						19.773.257	76,56
Total Wertpapiere						19.773.257	76,56
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Zertifikate							
Zertifikate in Guernsey							
SP Basket/Zuer KanBk Finance Gue 07/26 9.25%	CH1446524345	EUR	200.000	97,07	200.140	190.491	0,74
Total Zertifikate in Guernsey						190.491	0,74
Zertifikate in Niederlande							
SP Basket/Raiffeis Switz 07/26 7.2%	CH1356186002	CHF	300.000	95,50	314.488	306.581	1,19
Total Zertifikate in Niederlande						306.581	1,19
Zertifikate in Schweiz							
SP Basket/Bk Vontobel 02/26 9%	CH1315855432	EUR	300.000	52,80	300.150	158.400	0,61
SP Basket/Bk Vontobel 03/26 9.5%	CH1323531728	USD	200.000	101,30	185.004	172.421	0,67
SP Basket/Raiffeisen Schweiz 02/26 8%	CH1282074876	CHF	500.000	100,18	533.780	535.066	2,07
Total Zertifikate in Schweiz						865.888	3,35
Total Zertifikate						1.362.960	5,28
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						1.362.960	5,28
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Zertifikate							
Zertifikate in Schweiz							
SP Basket/Bk Vontobel 08/26 9%	CH1449116115	EUR	400.000	100,10	400.280	400.400	1,55
Total Zertifikate in Schweiz						400.400	1,55
Total Zertifikate						400.400	1,55
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						400.400	1,55
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						1.763.360	6,83

Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben					4.934.374	19,11	
Derivative Finanzinstrumente					-732.124	-2,83	
Sonstige Vermögenswerte					167.402	0,65	
Gesamtvermögen					25.906.268	100,31	
Verbindlichkeiten					-80.731	-0,31	
Nettovermögen					25.825.538	100,00	

Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegen- partei	Whg	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtungen in EUR	Marktwert in EUR	% des NAV
Put Sandisk (Rg) 17.Oct/25 A 100	OPRA	USD	-12	100	24.306,35	-2.971,84	-0,01
Put Western Digital (Rg) 17.Oct/25 A 75	OPRA	USD	-50	100	10.217,63	-85,10	0,00
Put Straumann Hldg (Rg) 17.Oct/25 A 83	EUREX	CHF	-10	100	33.717,70	-1.241,31	0,00
Put Apple (Rg) 17.Oct/25 A 220	OPRA	USD	-20	100	9.534,85	-255,31	0,00
Put Bristol-MyersSqu (Rg) 21.Nov/25 A 50	OPRA	USD	-50	100	158.901,75	-24.297,29	-0,09
Put Texas Instrument (Rg) 21.Nov/25 A 160	OPRA	USD	-20	100	53.788,61	-4.306,28	-0,02
Put Alphabet-A (Rg) 21.Nov/25 A 205	OPRA	USD	-20	100	43.860,40	-3.438,22	-0,01
Put Carl Zeiss Medite (B) 21.Nov/25 A 45	EUREX	EUR	-25	100	67.666,80	-9.850,00	-0,04
Put Novo Nordisk -B- Br-Rg-B (B-R) 21.Nov/25 A 320	VP BANK	DKK	-20	100	25.114,38	-4.420,38	-0,02
Put Sandisk (Rg) 21.Nov/25 A 70	OPRA	USD	-16	100	9.166,76	-1.906,34	-0,01
Put adidas (Rg) 21.Nov/25 A 160	EUREX	EUR	-20	100	76.988,79	-5.680,00	-0,02
Put SAP (B) 19.Dec/25 A 215	EUREX	EUR	-20	100	136.740,00	-12.320,00	-0,05
Put Givaudan (Rg) 19.Dec/25 A 3'400	EUREX	CHF	-10	10	243.826,65	-23.395,40	-0,09
Put Veolia Environnem (B) 19.Dec/25 A 28	EUREX	EUR	-100	100	94.764,60	-6.200,00	-0,02
Put Nemetschek (B) 19.Dec/25 A 110	EUREX	EUR	-20	100	100.163,20	-12.220,00	-0,05
Put Hugo Boss (Rg) 19.Dec/25 A 36	EUREX	EUR	-20	100	10.676,16	-640,00	0,00
Put Henkel Pfd Br -VZ 19.Dec/25 A 61	EUREX	EUR	-20	100	15.938,40	-880,00	0,00
Put Siltronic (Rg) 19.Dec/25 A 38	EUREX	EUR	-10	100	7.968,60	-1.210,00	0,00
Put SchindlerHldg PC Br 19.Dec/25 A 270	EUREX	CHF	-10	100	43.189,73	-2.364,90	-0,01
Put ASML Hldg Br Rg (B) 19.Dec/25 A 800	VP BANK	EUR	-5	100	156.924,95	-20.305,00	-0,08
Put STMicroelectr Br Rg (B) 19.Dec/25 A 16	EUREX	EUR	-50	100	5.961,25	-750,00	0,00
Put Capgemini (B) 19.Dec/25 A 120	EUREX	EUR	-10	100	47.566,75	-5.540,00	-0,02
Put Nestle (Rg) 19.Dec/25 A 73	EUREX	CHF	-50	100	187.659,71	-11.663,99	-0,05
Put Kontron (B) 19.Dec/25 A 16	EUREX	EUR	-20	100	1.203,84	-140,00	0,00
Put Alten (B) 19.Dec/25 A 75	EFP	EUR	-8	100	37.354,56	-5.440,00	-0,02
Put LVMH (B) 19.Dec/25 A 480	EUREX	EUR	-1	100	14.157,60	-1.359,00	-0,01
Put Bucher Industries (Rg) 19.Dec/25 A 340	EUREX	CHF	-30	10	18.759,23	-1.110,75	0,00
Put Straumann Hldg (Rg) 19.Dec/25 A 110	EUREX	CHF	-10	100	85.490,53	-27.212,41	-0,11
Put Etsy (Rg) 19.Dec/25 A 60	OPRA	USD	-40	100	72.388,35	-13.786,91	-0,05
Put Tecan Grp (Rg) 19.Dec/25 A 140	EUREX	CHF	-50	10	31.937,08	-3.798,82	-0,01
Put Alcon (Rg) 19.Dec/25 A 60	EUREX	CHF	-50	100	164.558,27	-17.121,46	-0,07
Put Teleperformance (B) 19.Dec/25 A 56	EUREX	EUR	-15	100	23.087,43	-3.300,00	-0,01
Put Elmos Semicond (B) 19.Dec/25 A 76	EUREX	EUR	-30	100	74.692,80	-8.550,00	-0,03
Put Tietoevry (Rg) 19.Dec/25 A 15	EUREX	EUR	-40	100	23.038,40	-1.920,00	-0,01
Put Intel (Rg) 16.Jan/26 A 25	OPRA	USD	-120	100	39.745,10	-6.229,64	-0,02
Put First Solar (Rg) 16.Jan/26 A 200	OPRA	USD	-20	100	112.233,02	-23.488,80	-0,09
Put Sanofi (B) 20.Mar/26 A 80	EFP	EUR	-40	100	156.471,60	-21.640,00	-0,08
Put Comet Hldg (Rg) 20.Mar/26 A 150	EUREX	CHF	-5	100	17.397,32	-3.327,98	-0,01
Put AmadeusT Grp Br-A (B) 20.Mar/26 A 60	EUREX	EUR	-50	100	74.587,50	-8.350,00	-0,03
Put ArcelorMittal (Rg) 20.Mar/26 A 24	EUREX	EUR	-50	100	21.100,20	-3.100,00	-0,01
Put Intuit (Rg) 17.Apr/26 A 580	OPRA	USD	-5	100	65.092,85	-7.446,63	-0,03
Put Renault (B) 19.Jun/26 A 34	EUREX	EUR	-50	100	78.126,00	-18.850,00	-0,07

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegen-partei	Whg	Anzahl	Kontrakt -grösse	Verpflichtungen in EUR	Marktwert in EUR	% des NAV
Call STMicroelectr Br Rg (B) 17.Oct/25 A 28	EUREX	EUR	-50	100	4.411,33	-150,00	0,00
Call GSK (Rg) 17.Oct/25 A 17	VP BANK	GBP	-20	1.000	37.883,55	-1.031,17	0,00
Call Novartis (Rg) 17.Oct/25 A 98	EUREX	CHF	-45	100	335.554,67	-14.349,92	-0,06
Call Sandisk (Rg) 21.Nov/25 A 135	OPRA	USD	-12	100	42.510,85	-8.476,39	-0,03
Call Lonza Grp (Rg) 21.Nov/25 A 580	EUREX	CHF	-50	10	45.132,16	-2.097,38	-0,01
Call LVMH (B) 19.Dec/25 A 550	EUREX	EUR	-2	100	39.870,30	-3.740,00	-0,01
Call Tecan Grp (Rg) 19.Dec/25 A 170	EUREX	CHF	-50	10	10.849,44	-786,52	0,00
Call Bouygues (B) 19.Dec/25 A 38	EUREX	EUR	-60	100	130.824,48	-11.100,00	-0,04
Call Deutsche Post (Rg) 19.Dec/25 A 44	EUREX	EUR	-90	100	35.853,30	-1.800,00	-0,01
Call Carl Zeiss Medite (B) 19.Dec/25 A 80	EUREX	EUR	-25	100	421,60	-25,00	0,00
Call Duerr (B) 19.Dec/25 A 26	EUREX	EUR	-20	100	1.756,48	-100,00	0,00
Call UCB (B) 19.Dec/25 A 200	EUREX	EUR	-10	100	199.750,00	-39.340,00	-0,15
Call Arkema (B) 19.Dec/25 A 60	EUREX	EUR	-30	100	40.682,40	-3.330,00	-0,01
Call Hugo Boss (Rg) 19.Dec/25 A 48	EUREX	EUR	-20	100	7.198,32	-380,00	0,00
Call AXA (B) 19.Dec/25 A 40	EFP	EUR	-80	100	194.746,88	-16.640,00	-0,06
Call L'Oreal (B) 19.Dec/25 A 400	EUREX	EUR	-13	100	129.343,50	-8.632,00	-0,03
Call Bechtle (B) 19.Dec/25 A 44	EUREX	EUR	-60	100	59.566,32	-4.860,00	-0,02
Call Ipsen (B) 19.Dec/25 A 114	EFP	EUR	-20	100	121.097,60	-13.760,00	-0,05
Call BNPParibas A (B) 19.Dec/25 A 75	EFP	EUR	-60	100	292.307,40	-32.640,00	-0,13
Call Henkel Pfd Br -VZ 19.Dec/25 A 74	EUREX	EUR	-20	100	31.602,00	-1.560,00	-0,01
Call voestalpine (B) 19.Dec/25 A 28	EUREX	EUR	-50	100	114.684,50	-15.800,00	-0,06
Call Holcim (Rg) 19.Dec/25 A 72	EUREX	CHF	-30	100	57.071,46	-3.242,38	-0,01
Call Nike -B- (Rg) 19.Dec/25 A 82,5	OPRA	USD	-20	100	27.535,28	-2.995,67	-0,01
Call Axcelis Techs (Rg) 19.Dec/25 A 90	OPRA	USD	-15	100	89.120,34	-16.850,66	-0,07
Call Siltronic (Rg) 19.Dec/25 A 50	EUREX	EUR	-10	100	20.038,00	-2.980,00	-0,01
Call Kontron (B) 19.Dec/25 A 24	EUREX	EUR	-20	100	42.572,16	-8.200,00	-0,03
Call Advanced Micro D (Rg) 20.Feb/26 A 200	OPRA	USD	-25	100	104.644,66	-17.765,53	-0,07
Call Pernod Ricard (B) 20.Mar/26 A 130	EUREX	EUR	-15	100	3.132,75	-240,00	0,00
Call Dt Lufthansa (Rg) 20.Mar/26 A 9	EUREX	EUR	-500	100	66.614,53	-7.000,00	-0,03
Call NVIDIA (Rg) 20.Mar/26 A 220	OPRA	USD	-25	100	135.763,49	-22.446,27	-0,09
Call AIXTRON (Rg) 20.Mar/26 A 18	EUREX	EUR	-100	100	43.365,00	-6.600,00	-0,03
Call Siemens (Rg) 20.Mar/26 A 240	EUREX	EUR	-20	100	203.529,60	-25.420,00	-0,10
Call Teleperformance (B) 20.Mar/26 A 84	EUREX	EUR	-20	100	27.616,24	-4.060,00	-0,02
Call Sika (Rg) 20.Mar/26 A 220	EUREX	CHF	-12	100	25.015,73	-1.861,96	-0,01
Call Vestas Wind Br-Rg (Rg) 20.Mar/26 A 160	VP BANK	DKK	-100	100	30.810,82	-3.080,87	-0,01
Call Valeo (B) 19.Jun/26 A 12	EUREX	EUR	-50	100	23.290,65	-4.850,00	-0,02
Call Roche Hldg DR 19.Jun/26 A 300	EUREX	CHF	-15	100	78.011,72	-6.420,55	-0,02
Call OPmobility (B) 19.Jun/26 A 13	EUREX	EUR	-300	100	265.940,94	-54.300,00	-0,21
Call Kering (B) 19.Jun/26 A 360	EUREX	EUR	-9	100	71.442,65	-11.772,00	-0,05
Call Volkswagen Vz I -VZ 19.Jun/26 A 100	EUREX	EUR	-5	100	18.851,80	-2.690,00	-0,01
Call ArcelorMittal (Rg) 19.Jun/26 A 34	EUREX	EUR	-50	100	62.689,00	-10.650,00	-0,04
Call Straumann Hldg (Rg) 19.Jun/26 A 110	EUREX	CHF	-10	100	15.312,89	-2.011,77	-0,01
Call Zurich Insur Gr (Rg) 19.Jun/26 A 600	EUREX	CHF	-30	10	57.660,42	-3.974,32	-0,02

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Call Optionen short	EUR	3.346.077
Put Optionen short	EUR	2.676.066
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth

Vermögensrechnung per 30.09.2025

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth

(in USD)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.602.630,70
Wertpapiere	
Aktien	95.834.039,01
Obligationen	5.939.594,49
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	706.480,00
Zertifikate	1.688.206,27
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-575.350,00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	45.249,06
Forderungen aus Zinsen	141.333,85
Gesamtvermögen	105.382.183,38
Verbindlichkeiten	-251.300,26
Gesamtverbindlichkeiten	-251.300,26
Nettovermögen	105.130.883,12
- davon Aktienklasse B	9.871.811,05
- davon Aktienklasse C	202.632,37
- davon Aktienklasse D	2.564.376,37
- davon Aktienklasse Da	90.909.931,29
- davon Aktienklasse OE	1.582.132,04
Aktien im Umlauf	
Aktienklasse B	25.417,986
Aktienklasse C	503,000
Aktienklasse D	6.250,000
Aktienklasse Da	267.444,190
Aktienklasse OE	4.184,019
Nettoinventarwert pro Aktie	
Aktienklasse B	USD 388,38
Aktienklasse C	USD 402,85
Aktienklasse D	USD 410,30
Aktienklasse Da	USD 339,92
Aktienklasse OE	USD 378,14

Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth

(in USD)

Erträge der Bankguthaben	20.896,49
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	207.538,93
Aktien	343.458,20
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Bestandsprovisionen	2.547,39
Total Erträge	574.441,01
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	88,81
Verwaltungsvergütung	43.203,94
Portfoliomanagement Gebühr	367.423,67
Directors Fee	5.427,43
Verwahrstellenvergütung	20.174,25
Register- und Transferstellenvergütung	2.900,84
Vertriebsstellenvergütung	4.396,48
Taxe d'abonnement	25.148,44
Prüfungskosten	5.891,24
Sonstige Aufwendungen	42.888,15
Total Aufwendungen	517.543,25
Nettoergebnis	56.897,76
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	3.881.282,61
Realisiertes Ergebnis	3.938.180,37
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	21.486.882,00
Gesamtergebnis	25.425.062,37

3-Jahres-Vergleich

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth

(in USD)

Nettovermögen

16.05.2024 (Tag der Migration)	85.653.084,26
- Aktienklasse B	9.171.963,32
- Aktienklasse C	178.996,39
- Aktienklasse D	5.052.616,73
- Aktienklasse Da	69.922.860,60
- Aktienklasse OE	1.326.647,22
31.03.2025	80.306.583,44
- Aktienklasse B*	7.732.355,32
- Aktienklasse C*	178.380,43
- Aktienklasse D*	1.973.656,43
- Aktienklasse Da*	69.109.538,06
- Aktienklasse OE*	1.312.653,20
30.09.2025	105.130.883,12
- Aktienklasse B	9.871.811,05
- Aktienklasse C	202.632,37
- Aktienklasse D	2.564.376,37
- Aktienklasse Da	90.909.931,29
- Aktienklasse OE	1.582.132,04

Aktien im Umlauf

16.05.2024 (Tag der Migration)	
- Aktienklasse B	30.853,907
- Aktienklasse C	583,000
- Aktienklasse D	16.180,000
- Aktienklasse Da	266.831,922
- Aktienklasse OE	4.555,896
31.03.2025	
- Aktienklasse B*	26.187,929
- Aktienklasse C*	583,000
- Aktienklasse D*	6.340,000
- Aktienklasse Da*	267.964,922
- Aktienklasse OE*	4.555,896
30.09.2025	
- Aktienklasse B	25.417,986
- Aktienklasse C	503,000
- Aktienklasse D	6.250,000
- Aktienklasse Da	267.444,190
- Aktienklasse OE	4.184,019

Nettoinventarwert pro Aktie

16.05.2024 (Tag der Migration)

- Aktienklasse B	297,27
- Aktienklasse C	307,03
- Aktienklasse D	312,28
- Aktienklasse Da	262,05
- Aktienklasse OE	291,19
31.03.2025	
- Aktienklasse B*	295,26
- Aktienklasse C*	305,97
- Aktienklasse D*	311,30
- Aktienklasse Da*	257,91
- Aktienklasse OE*	288,12
30.09.2025	
- Aktienklasse B	388,38
- Aktienklasse C	402,85
- Aktienklasse D	410,30
- Aktienklasse Da	339,92
- Aktienklasse OE	378,14

* Erstes Geschäftsjahresende innerhalb des GLOBAL INVESTORS

Veränderung des Nettovermögens

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	80.306.583,44
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Aktienausgaben	28.569,47
Mittelveränderung aus Aktienrücknahmen	-629.332,16
Gesamtergebnis	25.425.062,37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	105.130.883,12

Aktien im Umlauf

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Aktienklasse B	26.187,929
- Aktienklasse C	583,000
- Aktienklasse D	6.340,000
- Aktienklasse Da	267.964,922
- Aktienklasse OE	4.555,896

Neu ausgegebene Aktien

- Aktienklasse B	72,057
- Aktienklasse C	0,000
- Aktienklasse D	0,000
- Aktienklasse Da	4,268
- Aktienklasse OE	0,000

Zurückgenommene Aktien

- Aktienklasse B	-842,000
- Aktienklasse C	-80,000
- Aktienklasse D	-90,000
- Aktienklasse Da	-525,000
- Aktienklasse OE	-371,877

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Aktienklasse B	25.417,986
- Aktienklasse C	503,000
- Aktienklasse D	6.250,000
- Aktienklasse Da	267.444,190
- Aktienklasse OE	4.184,019

Vermögensinventar per 30.09.2025

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in USD	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Bermudas							
Alibaba Health I (Rg)	BMG0171K1018	HKD	500.000	6,66	495.507	427.922	0,41
Total Aktien in Bermudas						427.922	0,41
Aktien in Brasilien							
Petroleo Br Sp ADR	US71654V4086	USD	25.000	12,66	317.823	316.500	0,30
Vale ADR	US91912E1055	USD	30.000	10,86	285.591	325.800	0,31
Total Aktien in Brasilien						642.300	0,61
Aktien in British Virgin Islands							
Asialinfo Tech (Rg)	VGG0542G1028	HKD	250.000	9,80	397.184	314.837	0,30
Total Aktien in British Virgin Islands						314.837	0,30
Aktien in Cayman Inseln							
Alibaba Grp Sp ADR	US01609W1027	USD	7.000	178,73	775.027	1.251.110	1,19
ASMPT (Rg)	KYG0535Q1331	HKD	30.000	82,05	316.213	316.315	0,30
Baidu Sp ADR-A	US0567521085	USD	8.000	131,77	881.349	1.054.160	1,00
Fabrinet (B)	KYG3323L1005	USD	2.000	364,62	343.994	729.240	0,69
Innovent Bio (Rg)	KYG4818G1010	HKD	60.000	96,40	250.692	743.273	0,71
JD Health Intl (Rg)	KYG5074A1004	HKD	30.000	66,50	458.907	256.367	0,24
JD.com Sp ADR-A	US47215P1066	USD	10.000	34,98	342.397	349.800	0,33
JinkoSolar Sp ADR	US47759T1007	USD	7.500	24,03	337.519	180.225	0,17
Kingdee Intl Sof (Rg)	KYG525681477	HKD	150.000	17,52	377.968	337.711	0,32
Meituan-B (Rg)	KYG596691041	HKD	16.800	104,50	381.313	225.603	0,21
PDD Sp ADS-A (Rg)	US7223041028	USD	4.000	132,17	541.559	528.680	0,50
Ping An Health (Rg)	KYG711391022	HKD	206.797	18,31	623.672	486.578	0,46
Sea Sp ADR-A	US81141R1005	USD	7.000	178,73	293.372	1.251.110	1,19
SenseTime-Unty (Rg)	KYG8062L1041	HKD	800.000	2,89	299.402	297.104	0,28
Sunny Optical Te (Rg)	KYG8586D1097	HKD	60.000	90,45	387.524	697.396	0,66
Tencent Holding (Rg)	KYG875721634	HKD	15.000	663,00	78.665	1.277.982	1,22
WuXi Biologics (Rg)	KYG970081173	HKD	75.000	40,98	297.445	394.960	0,38
Total Aktien in Cayman Inseln						10.377.615	9,87
Aktien in China							
China Life Ins -H- (Rg)	CNE1000002L3	HKD	250.000	22,10	761.509	709.990	0,68
Sinopharm Group -H- (Rg)	CNE100000FN7	HKD	100.000	18,34	318.997	235.678	0,22
WuXi AppTec-H (Rg)	CNE100003F19	HKD	33.600	118,70	302.591	512.519	0,49
Total Aktien in China						1.458.187	1,39
Aktien in Deutschland							
Wirecard	DE0007472060	EUR	2.000	0,02	438.027	45	0,00
Total Aktien in Deutschland						45	0,00

Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in USD	Kurswert in USD	% des NAV
Aktien in Frankreich							
Dassault Syst (P)	FR0014003TT8	EUR	12.000	28,51	364.205	402.001	0,38
Total Aktien in Frankreich						402.001	0,38
Aktien in Grossbritannien							
Arm Holding Sp ADR	US0420682058	USD	8.000	141,49	529.840	1.131.920	1,08
Total Aktien in Grossbritannien						1.131.920	1,08
Aktien in Hongkong							
Cn Eb Env Grp (Rg)	HK0257001336	HKD	500.000	4,44	675.231	285.281	0,27
CSPC Pharmaceuti (Rg)	HK1093012172	HKD	504.000	9,37	507.235	606.862	0,58
Hua Hong-Unty (Rg)	HK0000218211	HKD	80.000	80,00	294.874	822.432	0,78
Total Aktien in Hongkong						1.714.575	1,63
Aktien in Indien							
H D F C Bank Sp ADR	US40415F1012	USD	14.000	34,16	395.887	478.240	0,45
ICICI Bank Sp.ADR	US45104G1040	USD	15.000	30,23	390.396	453.450	0,43
Infosys Sp ADR	US4567881085	USD	30.000	16,27	203.293	488.100	0,46
Relia GDS-144A (Rg)	US7594701077	USD	10.000	61,00	537.720	610.000	0,58
St Bk Sp GDR Reg-S (Rg)	US8565522039	USD	4.000	98,30	375.505	393.200	0,37
Total Aktien in Indien						2.422.990	2,30
Aktien in Irland							
Eaton Corp -NPV- (Rg)	IE00B8KQN827	USD	1.000	374,25	357.923	374.250	0,36
Jazz Pharmaceuti (Rg)	IE00B4Q5ZN47	USD	5.000	131,80	601.138	659.000	0,63
Prothena Corp (Rg)	IE00B91XRN20	USD	15.000	9,76	531.922	146.400	0,14
TE Connectivity PLC	IE000IVNQZ81	USD	2.000	219,53	296.713	439.060	0,42
Trane Tech (Rg)	IE00BK9ZQ967	USD	1.000	421,96	409.842	421.960	0,40
Total Aktien in Irland						2.040.670	1,94
Aktien in Israel							
monday.com (Rg)	IL0011762130	USD	1.500	193,69	420.309	290.535	0,28
Nice Sp ADR	US6536561086	USD	2.000	144,78	340.263	289.560	0,28
Perion Network (Rg)	IL0010958192	USD	20.000	9,60	550.127	192.000	0,18
Total Aktien in Israel						772.095	0,73
Aktien in Japan							
Fanuc (Rg)	JP3802400006	JPY	12.500	4.262,00	396.283	360.660	0,34
OMRON Corp (Rg)	JP3197800000	JPY	8.000	4.070,00	444.772	220.424	0,21
Tokyo Electron (Rg)	JP3571400005	JPY	2.500	26.360,00	381.218	446.128	0,42
Total Aktien in Japan						1.027.211	0,98
Aktien in Kanada							
Manulife Financi (Rg)	CA56501R1064	USD	10.000	31,15	304.683	311.500	0,30
Shopify-A (Rg)	CA82509L1076	USD	8.000	148,61	626.357	1.188.880	1,13
Total Aktien in Kanada						1.500.380	1,43
Aktien in Niederlande							
Adyen (B)	NL0012969182	EUR	400	1.365,00	329.341	641.566	0,61
Nebius Group-A (Rg)	NL0009805522	USD	10.000	112,27	355.490	1.122.700	1,07

Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in USD	Kurswert in USD	% des NAV
NXP Semiconducto (B)	NL0009538784	USD	2.000	227,73	455.377	455.460	0,43
Total Aktien in Niederlande						2.219.726	2,11
Aktien in Schweiz							
CRISPR Therap	CH0334081137	USD	10.000	64,81	673.289	648.100	0,62
Meyer Burger	CH1357065999	CHF	6.160	0,00	424.993	0	0,00
Total Aktien in Schweiz						648.100	0,62
Aktien in Taiwan							
Taiwan Semi Sp ADR	US8740391003	USD	5.000	279,29	398.349	1.396.450	1,33
Total Aktien in Taiwan						1.396.450	1,33
Aktien in USA							
Adobe Systems	US00724F1012	USD	2.500	352,75	950.754	881.875	0,84
Agilent Tech (Rg)	US00846U1016	USD	3.000	128,35	362.621	385.050	0,37
Airbnb-A (Rg)	US0090661010	USD	3.500	121,42	550.275	424.970	0,40
Allegro Micro (Rg)	US01749D1054	USD	12.000	29,20	312.144	350.400	0,33
Alphabet-A	US02079K3059	USD	9.000	243,10	196.281	2.187.900	2,08
Amazon.Com	US0231351067	USD	10.000	219,57	362.863	2.195.700	2,09
American Airline (Rg)	US02376R1023	USD	25.000	11,24	367.193	281.000	0,27
Amgen (Rg)	US0311621009	USD	3.000	282,20	162.056	846.600	0,81
Amphenol-A (Rg)	US0320951017	USD	5.000	123,75	500.406	618.750	0,59
Applied Material (Rg)	US0382221051	USD	5.000	204,74	99.099	1.023.700	0,97
Arista Ne (Rg)	US0404132054	USD	8.000	145,71	302.151	1.165.680	1,11
Asana-A (Rg)	US04342Y1047	USD	25.000	13,36	474.672	334.000	0,32
Axcelis Techs (Rg)	US0545402085	USD	6.000	97,64	652.103	585.840	0,56
Beam Therapeutic (Rg)	US07373V1052	USD	20.000	24,27	932.240	485.400	0,46
Biogen (Rg)	US09062X1037	USD	1.500	140,08	441.823	210.120	0,20
Bristol-MyersSqu (Rg)	US1101221083	USD	10.000	45,10	482.201	451.000	0,43
Broadcom (Rg)	US11135F1012	USD	4.000	329,91	635.585	1.319.640	1,26
C3.ai-A (Rg)	US12468P1049	USD	15.000	17,34	467.184	260.100	0,25
Cadence Design (Rg)	US1273871087	USD	1.500	351,26	479.473	526.890	0,50
CIENA (Rg)	US1717793095	USD	10.000	145,67	492.879	1.456.700	1,39
Cnstlltn Ener Co (Rg)	US21037T1097	USD	3.000	329,07	448.957	987.210	0,94
CoreWeave A (Rg)	US21873S1087	USD	3.500	136,85	556.441	478.975	0,46
Coupa-A (Rg)	US22266T1097	USD	20.000	32,20	326.138	644.000	0,61
Datadog-A (Rg)	US23804L1035	USD	6.000	142,40	486.256	854.400	0,81
Dell Tech-C (Rg)	US24703L2025	USD	6.000	141,77	719.879	850.620	0,81
Edwards Lifescns (Rg)	US28176E1082	USD	10.000	77,77	456.632	777.700	0,74
Eli Lilly & Co (Rg)	US5324571083	USD	1.000	763,00	547.838	763.000	0,73
Enphase Energy (Rg)	US29355A1079	USD	2.000	35,39	335.908	70.780	0,07
Exelixis (Rg)	US30161Q1040	USD	10.000	41,30	277.052	413.000	0,39
Fastly-A (Rg)	US31188V1008	USD	50.000	8,55	580.704	427.500	0,41
First Solar	US3364331070	USD	3.000	220,53	265.183	661.590	0,63
GE Aerospace (Rg)	US3696043013	USD	4.000	300,82	392.453	1.203.280	1,14
GE Vernova (Rg)	US36828A1016	USD	2.000	614,90	247.455	1.229.800	1,17
Gitlab-A (Rg)	US37637K1088	USD	10.000	45,08	450.445	450.800	0,43
GoodRx Holding-A (Rg)	US38246G1085	USD	60.000	4,23	319.660	253.800	0,24
Honeywell Intl (Rg)	US4385161066	USD	4.000	210,50	524.263	842.000	0,80
HP Enterprise (Rg)	US42824C1099	USD	40.000	24,56	614.718	982.400	0,93
IBM	US4592001014	USD	3.000	282,16	510.582	846.480	0,81

Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in USD	Kurswert in USD	% des NAV
Illumina (Rg)	US4523271090	USD	3.000	94,97	489.746	284.910	0,27
Incyte (Rg)	US45337C1027	USD	5.000	84,81	390.646	424.050	0,40
Intel	US4581401001	USD	15.000	33,55	912.678	503.250	0,48
Intellia Therape (Rg)	US45826J1051	USD	20.000	17,27	555.825	345.400	0,33
Intuitive Surgic (Rg)	US46120E6023	USD	2.000	447,23	85.620	894.460	0,85
IonQ (Rg)	US46222L1089	USD	6.000	61,50	240.246	369.000	0,35
Jabil (Rg)	US4663131039	USD	4.000	217,17	550.440	868.680	0,83
Lam Research Corp	US5128073062	USD	7.000	133,90	536.122	937.300	0,89
Lincoln Natl (Rg)	US5341871094	USD	10.000	40,33	322.070	403.300	0,38
MercadoLibre (Rg)	US58733R1023	USD	400	2.336,94	123.247	934.776	0,89
Facebook-A	US30303M1027	USD	3.000	734,38	168.408	2.203.140	2,10
Micron Technolog	US5951121038	USD	6.000	167,32	317.379	1.003.920	0,95
Microsoft	US5949181045	USD	4.000	517,95	497.499	2.071.800	1,97
Monolithic Power (Rg)	US6098391054	USD	1.000	920,64	587.757	920.640	0,88
NetApp (Rg)	US64110D1046	USD	3.000	118,46	380.744	355.380	0,34
NRG Energy (Rg)	US6293775085	USD	4.000	161,95	360.298	647.800	0,62
NVIDIA	US67066G1040	USD	15.000	186,58	28.512	2.798.700	2,66
Onto Innovation (Rg)	US6833441057	USD	5.000	129,22	462.615	646.100	0,61
Oracle (Rg)	US68389X1054	USD	3.000	281,24	495.567	843.720	0,80
Pacific Bio CA (Rg)	US69404D1081	USD	30.000	1,28	620.361	38.400	0,04
Palantir Tchnl-A (Rg)	US69608A1088	USD	14.000	182,42	195.879	2.553.880	2,43
Palo Alto Net (Rg)	US6974351057	USD	4.000	203,62	307.774	814.480	0,77
Pfizer (Rg)	US7170811035	USD	27.500	25,48	908.061	700.700	0,67
Photronics Inc (Rg)	US7194051022	USD	15.000	22,95	320.371	344.250	0,33
Prudential Finan (Rg)	US7443201022	USD	4.000	103,74	413.335	414.960	0,39
Qualcomm (Rg)	US7475251036	USD	3.000	166,36	262.686	499.080	0,47
Regeneron Pharma	US75886F1075	USD	1.000	562,27	655.370	562.270	0,53
Revolution Medic (Rg)	US76155X1000	USD	10.000	46,70	255.072	467.000	0,44
Salesforce (Rg)	US79466L3024	USD	4.000	237,00	559.440	948.000	0,90
Sandisk (Rg)	US80004C2008	USD	2.333	112,20	126.496	261.763	0,25
Schrodinger (Rg)	US80810D1037	USD	15.000	20,06	741.571	300.900	0,29
SentinelOne-A (Rg)	US81730H1095	USD	20.000	17,61	346.102	352.200	0,34
ServiceNow (Rg)	US81762P1021	USD	1.000	920,28	868.544	920.280	0,88
Snowflake (Rg)	US8334451098	USD	5.000	225,55	718.331	1.127.750	1,07
Southwest Airlin (Rg)	US8447411088	USD	15.000	31,91	351.084	478.650	0,46
Super Micro Computer Inc.	US86800U3023	USD	15.000	47,94	433.277	719.100	0,68
Synopsys (Rg)	US8716071076	USD	1.510	493,39	813.323	745.019	0,71
Teladoc Health (Rg)	US87918A1051	USD	10.000	7,73	783.266	77.300	0,07
Terex Corp (Rg)	US8807791038	USD	5.000	51,30	309.835	256.500	0,24
Tetra Tech (Rg)	US88162G1031	USD	10.000	33,38	356.329	333.800	0,32
The Trade Desk-A (Rg)	US88339J1051	USD	5.000	49,01	363.100	245.050	0,23
Thermo Fisher Sc (Rg)	US8835561023	USD	1.000	485,02	48.752	485.020	0,46
TripAdvisor (Rg)	US8969452015	USD	18.800	16,26	499.439	305.688	0,29
Uber Tech (Rg)	US90353T1007	USD	10.000	97,97	353.427	979.700	0,93
UiPath-A (Rg)	US90364P1057	USD	25.000	13,38	381.439	334.500	0,32
Veeva Systems-A (Rg)	US9224751084	USD	3.000	297,91	439.760	893.730	0,85
Vertex Pharmaceu (Rg)	US92532F1003	USD	1.000	391,64	194.788	391.640	0,37
Vertiv Holdings-A (Rg)	US92537N1081	USD	5.000	150,86	589.734	754.300	0,72
Vistra (Rg)	US92840M1027	USD	5.000	195,92	157.960	979.600	0,93
Waters (Rg)	US9418481035	USD	2.000	299,81	212.552	599.620	0,57
Western Digital (Rg)	US9581021055	USD	7.000	120,06	391.116	840.420	0,80

Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in USD	Kurswert in USD	% des NAV
Xcel Energy (Rg)	US98389B1008	USD	5.000	80,65	316.527	403.250	0,38
Zebra Tech -A- (Rg)	US9892071054	USD	1.500	297,16	443.300	445.740	0,42
Zoom Com-A (Rg)	US98980L1017	USD	7.000	82,50	581.194	577.500	0,55
Total Aktien in USA					67.337.016	64,05	
Total Aktien					95.834.039	91,16	
Obligationen							
Obligationen in USA							
1.75% United States 34 Var	US91282CJY84	USD	1.000.000	100,61	1.003.528	1.057.325	1,01
2.125% United States 29 Var	US91282CKL45	USD	1.000.000	103,24	1.024.468	1.078.190	1,03
United States 26 4.25%	US91282CME83	USD	1.000.000	100,67	1.001.169	1.006.700	0,96
United States 27 6.125%	US912810FB99	USD	1.000.000	105,11	1.128.262	1.051.050	1,00
United States 28 5.5%	US912810FE39	USD	700.000	105,24	735.952	736.680	0,70
United States 35 4.25%	US91282CNT44	USD	1.000.000	100,97	1.002.459	1.009.650	0,96
Total Obligationen in USA					5.939.594	5,65	
Total Obligationen					5.939.594	5,65	
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					101.773.634	96,81	
Total Wertpapiere					101.773.634	96,81	
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Zertifikate							
Zertifikate in Schweiz							
SP Basket/Bk Vontobel 10/25 14%	CH1385086116	USD	500.000	99,70	500.350	498.500	0,47
Total Zertifikate in Schweiz					498.500	0,47	
Total Zertifikate					498.500	0,47	
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					498.500	0,47	
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in Luxemburg							
CS 2 UBS Th Opp -P-acc-	LU2269158007	USD	8.000	88,31	800.000	706.480	0,67
Total Fonds in Luxemburg					706.480	0,67	
Total Fonds					706.480	0,67	
Zertifikate							
Zertifikate in Guernsey							
SP PLTR/Zuer KanBk Finance Gue 03/27 17.6%	CH1402525476	USD	300.000	121,56	300.210	364.680	0,35
Total Zertifikate in Guernsey					364.680	0,35	
Zertifikate in Schweiz							
SP Basket/Bk Vontobel 05/26 15%	CH1427016378	USD	300.000	101,70	300.210	305.100	0,29
SP Basket/Bk Vontobel 12/26 15%	CH1427020222	USD	500.000	104,30	500.350	519.926	0,49
Total Zertifikate in Schweiz					825.026	0,78	
Total Zertifikate					1.189.706	1,13	
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden					1.896.186	1,80	

Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in USD	Kurswert in USD	% des NAV
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte					2.394.686	2,28	
Bankguthaben					1.602.631	1,52	
Derivative Finanzinstrumente					-575.350	-0,55	
Sonstige Vermögenswerte					186.583	0,18	
Gesamtvermögen					105.382.183	100,24	
Verbindlichkeiten					-251.300	-0,24	
Nettovermögen					105.130.883	100,00	

Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhörende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Gegen-partei	Whg	Anzahl	Kontrakt-grösse	Verpflichtungen in USD	Marktwert in USD	% des NAV
Put Super Micro Comp (Rg) 16.Jan/26 A 40	OPRA	USD	-50	100	49.600,00	-16.000,00	-0,02

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegen-partei	Whg	Anzahl	Kontrakt-grösse	Verpflichtungen in USD	Marktwert in USD	% des NAV
Call Western Digital (Rg) 21.Nov/25 A 110	OPRA	USD	-20	100	165.442,68	-32.000,00	-0,03
Call Broadcom (Rg) 21.Nov/25 A 350	OPRA	USD	-10	100	130.314,45	-13.400,00	-0,01
Call Meta Platforms-A (Rg) 15.Jan/27 A 840	VP Bank	USD	-5	100	150.841,90	-42.870,00	-0,04
Call NVIDIA (Rg) 15.Jan/27 A 170	OPRA	USD	-20	100	260.465,68	-95.480,00	-0,09
Call CIENA (Rg) 15.Jan/27 A 120	OPRA	USD	-50	100	545.534,15	-239.000,00	-0,23
Call Palantir Tchnl-A (Rg) 17.Jun/27 A 155	OPRA	USD	-20	100	275.819,04	-136.600,00	-0,13

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Call Optionen short	USD	1.528.418
Put Optionen short	USD	49.600
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		1.578.018

GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (vormals Atyartha Global Opportunities Fund)

Vermögensrechnung per 30.09.2025

GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund

(in CHF)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.838.710,83
Wertpapiere	
Aktien	15.944.307,67
Obligationen	7.178.109,69
Genussscheine	519.800,00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	5.359.677,59
Zertifikate	3.315.219,98
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-112.574,82
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	12.665,89
Forderungen aus Zinsen	33.122,91
Gesamtvermögen	34.089.039,74
Verbindlichkeiten	-266.663,58
Gesamtverbindlichkeiten	-266.663,58
Nettovermögen	33.822.376,16
- davon Aktienklasse A	33.822.224,59
- davon Aktienklasse C	151,57
Aktien im Umlauf	
Aktienklasse A	53.720,921
Aktienklasse C	1,000
Nettoinventarwert pro Aktie	
Aktienklasse A	CHF 629,59
Aktienklasse C	CHF 151,57

Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund

(in CHF)

Erträge der Bankguthaben	3.331,24
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	72.712,53
Aktien	172.274,58
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	34.273,22
Sonstige Erträge	6.485,07
Total Erträge	289.076,64
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	33,08
Zentralverwaltungsvergütung	20.922,48
Portfoliomanagement Gebühr	241.545,05
Performance Fee	210.905,24
Directors Fee	1.914,26
Verwahrstellenvergütung	11.829,56
Register- und Transferstellenvergütung	1.637,41
Vertriebsstellenvergütung	803,92
Taxe d'abonnement	7.996,32
Prüfungskosten	11.568,80
Sonstige Aufwendungen	14.107,73
Total Aufwendungen	523.263,85
Nettoergebnis	-234.187,21
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1.799.671,24
Realisiertes Ergebnis	1.565.484,03
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	307.018,34
Gesamtergebnis	1.872.502,37

3-Jahres-Vergleich

GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund

(in CHF)

Nettovermögen

31.03.2024	33.288.781,78
31.03.2025	31.925.665,19
30.09.2025	33.822.376,16
- Aktienklasse A	33.822.224,59
- Aktienklasse C	151,57

Aktien im Umlauf

31.03.2024	58.030.921
31.03.2025	53.680.921
30.09.2025	
- Aktienklasse A	53.720.921
- Aktienklasse C	1.000

Nettoinventarwert pro Aktie

31.03.2024	573,64
31.03.2025	594,73
30.09.2025	
- Aktienklasse A	629,59
- Aktienklasse C	151,57

Veränderung des Nettovermögens

GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund

(in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	31.925.665,19
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Aktienausgaben	54.824,10
Mittelveränderung aus Aktienrücknahmen	-30.615,50
Gesamtergebnis	1.872.502,37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	33.822.376,16

Aktien im Umlauf

GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Aktienklasse A	53.680,921
- Aktienklasse C	0,000

Neu ausgegebene Aktien

- Aktienklasse A	90,000
- Aktienklasse C	1,000

Zurückgenommene Aktien

- Aktienklasse A	-50,000
- Aktienklasse C	0,000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Aktienklasse A	53.720,921
- Aktienklasse C	1,000

Vermögensinventar per 30.09.2025

GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
BHP Billiton	AU000000BHP4	AUD	6.000	42,53	139.874	134.480	0,40
IGO (Rg)	AU000000IGO4	AUD	35.000	5,18	172.698	95.545	0,28
Rio Tinto (Rg)	AU000000RIO1	AUD	1.500	122,03	85.890	96.465	0,29
Total Aktien in Australien						326.490	0,97
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B- Br/Rg-B (B/R)	DK0062498333	DKK	4.000	344,65	111.902	172.569	0,51
Total Aktien in Dänemark						172.569	0,51
Aktien in Deutschland							
Allianz	DE0008404005	EUR	1.000	357,40	149.668	333.990	0,99
BMW	DE0005190003	EUR	2.500	85,44	206.940	199.609	0,59
SAP	DE0007164600	EUR	1.100	227,90	109.854	234.270	0,69
Siemens	DE0007236101	EUR	1.250	229,20	112.552	267.734	0,79
Siemens Energy	DE000ENER6Y0	EUR	1.500	99,42	28.787	139.362	0,41
Total Aktien in Deutschland						1.174.966	3,47
Aktien in Frankreich							
Dassault Syst (P)	FR0014003TT8	EUR	5.000	28,51	89.241	133.213	0,39
LVMH (P)	FR0000121014	EUR	300	520,50	75.082	145.922	0,43
Sanofi (P)	FR0000120578	EUR	5.000	78,55	419.148	367.025	1,09
Schneider El (P)	FR0000121972	EUR	1.250	237,60	109.751	277.546	0,82
TotalEnergies (P)	FR0000120271	EUR	2.000	51,73	95.029	96.683	0,29
Total Aktien in Frankreich						1.020.390	3,02
Aktien in Grossbritannien							
GSK (Rg)	GB00BN7SWP63	GBP	18.000	15,75	340.692	303.447	0,90
Shell (Rg)	GB00BP6MXD84	EUR	8.000	30,47	227.756	227.756	0,67
Unilever (Rg)	GB00B10RZP78	EUR	6.000	50,56	240.955	283.490	0,84
Vodafone Group	GB00BH4HKS39	GBP	300.000	0,86	602.558	276.755	0,82
Total Aktien in Grossbritannien						1.091.448	3,23
Aktien in Irland							
Eaton Corp -NPV- (Rg)	IE00B8KQN827	USD	450	374,25	28.716	133.938	0,40
Total Aktien in Irland						133.938	0,40
Aktien in Italien							
Eni	IT0003132476	EUR	12.000	14,87	150.721	166.707	0,49
Total Aktien in Italien						166.707	0,49

Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Aktien in Japan							
Fanuc (Rg)	JP3802400006	JPY	4.000	4.262,00	140.854	91.786	0,27
Komatsu (Rg)	JP3304200003	JPY	6.700	5.160,00	142.739	186.136	0,55
TOYOTA MOTOR (Rg)	JP3633400001	JPY	18.000	2.849,50	175.794	276.151	0,82
Total Aktien in Japan						554.073	1,64
Aktien in Jersey							
Glencore	JE00B4T3BW64	GBP	23.000	3,42	77.897	84.123	0,25
Total Aktien in Jersey						84.123	0,25
Aktien in Kanada							
Barrick Mining (Rg)	CA06849F1080	CAD	15.000	45,71	298.768	391.986	1,16
Cameco (Rg)	CA13321L1085	CAD	4.500	116,80	61.644	300.486	0,89
Hudbay Minerals (Rg)	CA4436281022	CAD	8.000	21,08	43.059	96.412	0,29
Nutrien	CA67077M1086	CAD	4.500	81,73	287.360	210.263	0,62
Total Aktien in Kanada						999.146	2,95
Aktien in Niederlande							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	400	828,10	220.926	309.544	0,92
Total Aktien in Niederlande						309.544	0,92
Aktien in Norwegen							
Equinor	NO0010096985	NOK	7.000	243,40	116.056	135.844	0,40
Total Aktien in Norwegen						135.844	0,40
Aktien in Schweiz							
ABB	CH0012221716	CHF	4.500	57,32	82.488	257.940	0,76
Accelleron Ind	CH1169360919	CHF	2.000	66,95	29.744	133.900	0,40
Amrize	CH1430134226	CHF	3.000	38,39	86.217	115.170	0,34
Bunge Global	CH1300646267	USD	3.000	81,25	184.216	193.854	0,57
Holcim	CH0012214059	CHF	1.750	67,34	40.329	117.845	0,35
Logitech Intl	CH0025751329	CHF	3.250	86,78	273.508	282.035	0,83
Nestle	CH0038863350	CHF	5.750	73,07	483.697	420.153	1,24
Novartis	CH0012005267	CHF	3.750	100,12	241.243	375.450	1,11
The Swatch Grp (I)	CH0012255151	CHF	800	149,45	209.482	119.560	0,35
Zurich Insur Gr	CH0011075394	CHF	700	566,60	181.210	396.620	1,17
Total Aktien in Schweiz						2.412.527	7,13
Aktien in USA							
AbbVie (Rg)	US00287Y1091	USD	600	231,54	31.685	110.486	0,33
Akamai Technolog (Rg)	US00971T1016	USD	2.500	75,76	155.873	150.630	0,45
Alcoa-WI (Rg)	US0138721065	USD	1.500	32,89	34.707	39.236	0,12
Alphabet-A	US02079K3059	USD	3.000	243,10	85.444	580.012	1,71
Amgen (Rg)	US0311621009	USD	700	282,20	107.056	157.104	0,46
Apple	US0378331005	USD	2.250	254,63	54.271	455.641	1,35
AT&T	US00206R1023	USD	12.500	28,24	259.729	280.741	0,83
BostoScientific	US1011371077	USD	1.000	97,63	11.426	77.645	0,23
Chevron (Rg)	US1667641005	USD	1.000	155,29	79.776	123.502	0,37
Cisco Systems (Rg)	US17275R1023	USD	3.500	68,42	95.375	190.451	0,56
Coca-Cola Co (Rg)	US1912161007	USD	2.250	66,32	72.443	118.675	0,35
ConocoPhillips	US20825C1045	USD	1.600	94,59	78.485	120.364	0,36

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Corning Inc (Rg)	US2193501051	USD	3.000	82,03	50.758	195.715	0,58
CVS Health (Rg)	US1266501006	USD	5.250	75,39	272.851	314.778	0,93
Emerson Electric (Rg)	US2910111044	USD	1.250	131,18	61.530	130.409	0,39
Fluor (Rg)	US3434121022	USD	4.000	42,07	132.580	133.833	0,40
Freeport McMoRan (Rg)	US35671D8570	USD	3.300	39,22	75.265	102.933	0,30
Gilead Sciences	US3755581036	USD	1.450	111,00	75.990	128.004	0,38
Intel	US4581401001	USD	10.000	33,55	339.790	266.823	0,79
Jacobs Solutions (Rg)	US46982L1089	USD	1.100	149,86	44.554	131.102	0,39
Johnson & Johnson	US4781601046	USD	1.100	185,42	89.602	162.211	0,48
Marathon Petro (Rg)	US56585A1025	USD	800	192,74	26.409	122.629	0,36
McDonald's (Rg)	US5801351017	USD	500	303,89	43.591	120.842	0,36
Facebook-A	US30303M1027	USD	350	734,38	65.294	204.418	0,60
Micron Technolog	US5951121038	USD	1.500	167,32	61.315	199.604	0,59
Microsoft	US5949181045	USD	1.250	517,95	105.878	514.907	1,52
NetApp (Rg)	US64110D1046	USD	1.250	118,46	42.201	117.764	0,35
NVIDIA	US67066G1040	USD	1.000	186,58	92.431	148.387	0,44
Oracle (Rg)	US68389X1054	USD	850	281,24	24.426	190.120	0,56
Pfizer (Rg)	US7170811035	USD	9.000	25,48	190.725	182.378	0,54
Philip Mrss Int (Rg)	US7181721090	USD	1.700	162,20	122.303	219.296	0,65
Procter&Gamble (Rg)	US7427181091	USD	1.100	153,65	72.478	134.418	0,40
Qualcomm (Rg)	US7475251036	USD	650	166,36	40.584	85.999	0,25
Qualys (Rg)	US74758T3032	USD	900	132,33	52.600	94.718	0,28
Quanta Services (Rg)	US74762E1029	USD	600	414,42	14.243	197.753	0,58
Synaptics (Rg)	US87157D1090	USD	2.500	68,34	118.779	135.877	0,40
Teradyne (Rg)	US8807701029	USD	2.000	137,64	168.707	218.930	0,65
Unitedhealth Gro	US91324P1021	USD	900	345,30	145.606	247.155	0,73
Walt Disney (Rg)	US2546871060	USD	1.250	114,50	123.718	113.827	0,34
Western Digital (Rg)	US9581021055	USD	1.500	120,06	47.508	143.226	0,42
Total Aktien in USA						7.362.544	21,77
Total Aktien						15.944.308	47,14

Genusscheine

Genusscheine in Schweiz

Roche Holding G	CH0012032048	CHF	2.000	259,90	540.762	519.800	1,54
Total Genusscheine in Schweiz						519.800	1,54
Total Genusscheine						519.800	1,54

Obligationen

Obligationen in Australien

NSW Treasury 30 1.25%	AU3SG0002348	AUD	500.000	87,08	324.536	229.448	0,68
Total Obligationen in Australien						229.448	0,68

Obligationen in Deutschland

Kred Wiederaufbau 27 1.25%	DE000A3MQVV5	EUR	500.000	98,56	456.732	460.498	1,36
Total Obligationen in Deutschland						460.498	1,36

Obligationen in Luxemburg

EIB 25 2.9%	AU3CB0228823	AUD	150.000	99,96	110.524	79.018	0,23
EIB 28 1%	XS2289822376	CAD	350.000	96,65	224.399	193.392	0,57
Nestle Finance 29 1.25%	XS1707075328	EUR	150.000	95,21	133.620	133.461	0,39
Total Obligationen in Luxemburg						405.870	1,20

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Obligationen in Österreich							
Austria 28 0.75%	AT0000A1ZGE4	EUR	500.000	96,81	451.475	452.345	1,34
Total Obligationen in Österreich						452.345	1,34
Obligationen in Schweiz							
ABB 27 0.75%	CH1168499775	CHF	300.000	100,48	295.402	301.440	0,89
Total Obligationen in Schweiz						301.440	0,89
Obligationen in USA							
United States 25 2.25%	US912828M565	USD	850.000	99,79	813.596	674.552	1,99
United States 27 0.625%	US912828ZE35	USD	1.000.000	95,64	843.202	760.625	2,25
United States 27 3.125%	US91282CFH97	USD	400.000	99,11	346.250	315.289	0,93
United States 28 3.625%	US91282CHE49	USD	600.000	100,06	527.657	477.466	1,41
United States 29 2.625%	US9128286B18	USD	500.000	96,85	384.664	385.124	1,14
United States 30 0.625%	US91282CAE12	USD	1.000.000	86,32	764.480	686.503	2,03
United States 31 1.625%	US91282CCB54	USD	300.000	89,17	231.416	212.751	0,63
United States 32 4.125%	US91282CFV81	USD	200.000	101,34	163.707	161.191	0,48
United States 33 3.5%	US91282CGM73	USD	1.100.000	97,26	965.301	850.860	2,52
United States 40 1.125%	US912810SQ22	USD	1.000.000	63,23	788.662	502.868	1,49
United States 50 1.375%	US912810SP49	USD	750.000	50,51	581.703	301.280	0,89
Total Obligationen in USA						5.328.509	15,75
Total Obligationen						7.178.110	21,22
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						23.642.217	69,90
Total Wertpapiere						23.642.217	69,90
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
iShs EURO STOXX 30-15 (DE)	DE0006289309	EUR	40.000	22,63	512.556	845.909	2,50
Total Fonds in Deutschland						845.909	2,50
Fonds in Irland							
iShs II Global Water USD	IE00B1TXK627	USD	3.500	75,57	135.762	210.353	0,62
iShs MSCI EM ETF USD	IE00B0M63177	USD	10.000	52,68	430.818	418.924	1,24
iShs NASDAQ 100 UCITS USD	IE00B53S2B19	USD	600	1.408,40	422.953	672.060	1,99
iShs S&P Financials ETF USD	IE00B4JNQZ49	USD	50.000	15,70	357.622	624.311	1,85
iShs S&P500 Cons Discr ETF USD	IE00B4MCHD36	USD	25.000	16,64	166.455	330.845	0,98
UBS MSCI AC USD	IE00B7WK2W23	USD	2.000	220,35	303.955	350.489	1,04
WisdomTree Japan Eq -Hdg CHF-	IE00BYQCL35	CHF	16.000	44,08	305.650	705.200	2,09
Xtra MSCI Utils -1C- USD	IE00BM67HQ30	USD	5.000	43,67	161.835	173.654	0,51
Total Fonds in Irland						3.485.836	10,31
Fonds in Luxemburg							
Kotak India Gr -USD-	LU0487136375	USD	15.000	33,64	226.623	401.350	1,19
Xtr DAX -1C-	LU0274211480	EUR	3.000	223,50	327.150	626.582	1,85
Total Fonds in Luxemburg						1.027.933	3,04
Total Fonds						5.359.678	15,85

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in CHF	Kurswert in CHF	% des NAV
Zertifikate							
Zertifikate in Jersey							
SP GOLDLNPM/ETFS Metals ewig	JE00B588CD74	USD	11.350	367,27	1.563.442	3.315.220	9,80
Total Zertifikate in Jersey						3.315.220	9,80
Total Zertifikate						3.315.220	9,80
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							8.674.898
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							8.674.898
Bankguthaben							1.838.711
Derivative Finanzinstrumente							-112.575
Sonstige Vermögenswerte							45.789
Gesamtvermögen							34.089.040
Verbindlichkeiten							-266.664
Nettovermögen							33.822.376
							100,00

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegen-partei	Whg	Anzahl	Kontrakt-grösse	Verpflichtungen in CHF	Marktwert in CHF	% des NAV
Put S&P 500 17.Oct/25 E 5'500	OPRA	USD	2	100	8.510,93	230,64	0,00
Put ESTX50 EUR P 17.Oct/25 E 4'600	EUREX	EUR	20	10	9.301,95	242,97	0,00
Put ESTX50 EUR P 17.Oct/25 E 4'600	EUREX	EUR	15	10	6.976,46	182,23	0,00
Put S&P 500 17.Oct/25 E 5'500	OPRA	USD	2	100	8.510,93	230,64	0,00
Put S&P 500 17.Oct/25 E 5'500	OPRA	USD	3	100	12.766,40	345,96	0,00
Put ESTX50 EUR P 17.Oct/25 E 4'600	EUREX	EUR	35	10	16.278,40	425,20	0,00

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Unrealisiertes		
					Verpflichtungen in CHF	Ergebnis in CHF	% des NAV
Kauf	SEK 3.218.880	gegen	USD 350.000	16.01.2026	VP Bank (Lux) SA	277.359	-5.129 -0,02
Kauf	CHF 463.250	gegen	EUR 500.000	16.01.2026	VP Bank (Lux) SA	464.158	-908 0,00
Kauf	CAD 410.460	gegen	USD 300.000	16.01.2026	VP Bank (Lux) SA	237.580	-2.920 -0,01
Kauf	CHF 8.040.180	gegen	USD 10.300.000	16.01.2026	VP Bank (Lux) SA	8.126.082	-85.902 -0,25
Kauf	CHF 543.480	gegen	USD 700.000	16.01.2026	VP Bank (Lux) SA	552.258	-8.778 -0,03
Kauf	GBP 183.244	gegen	USD 250.000	16.01.2026	VP Bank (Lux) SA	199.003	-2.803 -0,01
Kauf	AUD 374.195	gegen	USD 250.000	16.01.2026	VP Bank (Lux) SA	198.716	-1.515 0,00
Kauf	NOK 3.935.160	gegen	USD 400.000	16.01.2026	VP Bank (Lux) SA	320.027	-6.277 -0,02

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	CHF	-95.588
Devisentermin short	CHF	-18.644
Put Optionen long	CHF	62.345
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in CHF:		-51.887

GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities

Vermögensrechnung per 30.09.2025

GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	3.782.911,26
Wertpapiere	
Aktien	18.367.897,83
Obligationen	6.466.379,17
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	27.534.743,74
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	155,04
Forderungen aus Zinsen	55.172,35
Gesamtvermögen	56.207.259,39
Verbindlichkeiten	-42.146,06
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-284,74
Gesamtverbindlichkeiten	-42.430,80
Nettovermögen	56.164.828,59
Aktien im Umlauf	373.264,000
Nettoinventarwert pro Aktie	
Aktienklasse EUR	EUR 150,47

Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	26.217,55
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	41.966,63
Aktien	201.487,87
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	279.884,15
Sonstige Erträge	14.160,63
Total Erträge	563.716,83
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	284,74
Verwaltungsvergütung	35.475,14
Portfoliomanagement Gebühr	110.596,36
Directors Fee	3.292,69
Verwahrstellenvergütung	20.057,11
Vertriebsstellenvergütung	1.430,32
Risiko Managementvergütung	752,04
Taxe d'abonnement	11.879,52
Prüfungskosten	11.606,12
Sonstige Aufwendungen	29.609,74
Total Aufwendungen	224.983,78
Nettoergebnis	338.733,05
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	2.946.660,72
Realisiertes Ergebnis	3.285.393,77
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1.672.283,53
Gesamtergebnis	1.613.110,24

3-Jahres-Vergleich

GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities

(in EUR)

Nettovermögen

31.03.2024	53.578.838,16
31.03.2025	54.551.718,35
30.09.2025	56.164.828,59

Aktien im Umlauf

31.03.2024	375.127,000
31.03.2025	373.264,000
30.09.2025	373.264,000

Nettoinventarwert pro Aktie

31.03.2024	142,83
31.03.2025	146,15
30.09.2025	150,47

Veränderung des Nettovermögens

GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	54.551.718,35
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Aktienausgaben	0,00
Mittelveränderung aus Aktienrücknahmen	0,00
Gesamtergebnis	1.613.110,24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	56.164.828,59

Aktien im Umlauf

GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	373.264,000
Neu ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Stand am Ende der Berichtsperiode	373.264,000

Vermögensinventar per 30.09.2025

GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Obligationen							
Obligationen in Deutschland							
E.ON 32 3.5%	XS2791959906	EUR	300.000	101,83	308.625	305.475	0,54
Total Obligationen in Deutschland						305.475	0,54
Obligationen in Frankreich							
Republique Francaise 34 3%	FR001400QMF9	EUR	400.000	96,89	397.606	387.540	0,69
Total Obligationen in Frankreich						387.540	0,69
Obligationen in Irland							
Linde 31 1.375%	XS2463961248	EUR	400.000	92,10	366.090	368.380	0,66
Total Obligationen in Irland						368.380	0,66
Obligationen in Luxemburg							
EIB 33 3%	XS0975634204	EUR	300.000	101,33	305.718	303.990	0,54
Total Obligationen in Luxemburg						303.990	0,54
Total Obligationen						1.365.385	2,43
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						1.365.385	2,43
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Belgien							
AB InBev	BE0974293251	EUR	5.000	50,80	303.476	254.000	0,45
KBC Gr (P)	BE0003565737	EUR	2.200	101,45	191.789	223.190	0,40
Total Aktien in Belgien						477.190	0,85
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B- Br/Rg-B (B/R)	DK0062498333	DKK	5.200	344,65	380.289	240.064	0,43
Total Aktien in Dänemark						240.064	0,43
Aktien in Deutschland							
Allianz	DE0008404005	EUR	1.500	357,40	212.410	536.100	0,95
E.O	DE000ENAG999	EUR	13.000	16,02	209.801	208.195	0,37
HeidelbergMat (I)	DE0006047004	EUR	1.100	191,55	202.964	210.705	0,38
Muenchener Rueckv	DE0008430026	EUR	700	543,40	216.176	380.380	0,68
SAP	DE0007164600	EUR	2.150	227,90	184.901	489.985	0,87
Siemens	DE0007236101	EUR	2.000	229,20	173.829	458.400	0,82
Total Aktien in Deutschland						2.283.765	4,07

Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Frankreich							
BNP Paribas-A	FR0000131104	EUR	5.200	77,33	413.742	402.116	0,72
EssilorLuxott (P)	FR0000121667	EUR	1.500	276,00	240.870	414.000	0,74
L'Oreal (P)	FR0000120321	EUR	750	368,50	310.649	276.375	0,49
LVMH (P)	FR0000121014	EUR	800	520,50	392.618	416.400	0,74
Safran (P)	FR0000073272	EUR	1.700	300,10	441.946	510.170	0,91
Schneider El (P)	FR0000121972	EUR	1.900	237,60	222.822	451.440	0,80
TotalEnergies (P)	FR0000120271	EUR	7.250	51,73	466.941	375.043	0,67
Vinci (P)	FR0000125486	EUR	2.400	117,95	251.641	283.080	0,50
Total Aktien in Frankreich						3.128.624	5,57
Aktien in Grossbritannien							
LSE Group (Rg)	GB00B0SWJX34	GBP	1.500	85,16	200.530	146.358	0,26
Total Aktien in Grossbritannien						146.358	0,26
Aktien in Grossbritannien							
AstraZeneca (Rg)	GB0009895292	GBP	3.250	111,82	395.872	416.382	0,74
RELX	GB00B2B0DG97	GBP	9.500	35,57	421.268	387.165	0,69
Total Aktien in Grossbritannien						803.547	1,43
Aktien in Irland							
Accenture-A	IE00B4BNMY34	USD	900	246,60	253.483	188.881	0,34
Eaton Corp -NPV- (Rg)	IE00B8KQN827	USD	1.250	374,25	422.470	398.129	0,71
Linde (Rg)	IE000S9YS762	USD	950	475,00	205.638	384.033	0,68
Total Aktien in Irland						971.043	1,73
Aktien in Italien							
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	EUR	36.000	5,61	204.016	202.104	0,36
Leonardo	IT0003856405	EUR	4.000	54,02	194.818	216.080	0,38
Total Aktien in Italien						418.184	0,74
Aktien in Luxemburg							
Spotify Tech (Rg)	LU1778762911	USD	350	698,00	198.914	207.910	0,37
Total Aktien in Luxemburg						207.910	0,37
Aktien in Niederlande							
Airbus Br Rg (B)	NL0000235190	EUR	1.000	197,40	181.630	197.400	0,35
ASML Holding	NL0010273215	EUR	825	828,10	257.443	683.183	1,22
Ferrari (Rg)	NL0011585146	EUR	450	411,60	186.273	185.220	0,33
Total Aktien in Niederlande						1.065.803	1,90
Aktien in Schweiz							
Galderma Group	CH1335392721	CHF	1.700	138,30	206.625	251.589	0,45
Total Aktien in Schweiz						251.589	0,45

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Spanien							
Iberdrola (B)	ES0144580Y14	EUR	32.000	16,11	353.262	515.360	0,92
Total Aktien in Spanien						515.360	0,92
Aktien in USA							
Adobe Systems	US00724F1012	USD	850	352,75	418.456	255.175	0,45
Alphabet-A	US02079K3059	USD	2.750	243,10	118.613	568.944	1,01
Amazon.Com	US0231351067	USD	2.850	219,57	461.082	532.561	0,95
Apple	US0378331005	USD	1.900	254,63	201.012	411.732	0,73
Booking Holding (Rg)	US09857L1089	USD	75	5.399,27	242.828	344.626	0,61
BotoScientific	US1011371077	USD	2.100	97,63	185.864	174.484	0,31
Broadcom (Rg)	US11135F1012	USD	1.300	329,91	297.438	364.998	0,65
Costco Whsl (Rg)	US22160K1051	USD	500	925,63	242.527	393.876	0,70
Intuit (Rg)	US4612021034	USD	350	682,91	229.509	203.415	0,36
JPMorgan Chase	US46625H1005	USD	1.800	315,43	416.538	483.200	0,86
Facebook-A	US30303M1027	USD	350	734,38	212.427	218.746	0,39
Microsoft	US5949181045	USD	1.450	517,95	296.441	639.157	1,14
MSCI-A (Rg)	US55354G1004	USD	650	567,41	300.616	313.879	0,56
NextEra Energy (Rg)	US65339F1012	USD	6.500	75,49	473.878	417.594	0,74
NVIDIA	US67066G1040	USD	1.300	186,58	202.867	206.424	0,37
Palo Alto Net (Rg)	US6974351057	USD	1.200	203,62	192.915	207.947	0,37
Progressive (Ohi (Rg)	US7433151039	USD	850	246,95	195.939	178.640	0,32
ServiceNow (Rg)	US81762P1021	USD	210	920,28	181.006	164.472	0,29
Synopsys (Rg)	US8716071076	USD	750	493,39	311.560	314.922	0,56
Thermo Fisher Sc (Rg)	US8835561023	USD	575	485,02	273.797	237.345	0,42
T-Mobile US (Rg)	US8725901040	USD	1.400	239,38	314.365	285.212	0,51
Uber Tech (Rg)	US90353T1007	USD	2.750	97,97	202.910	229.286	0,41
Visa-A	US92826C8394	USD	1.400	341,38	243.165	406.741	0,72
Zoetis-A (Rg)	US98978V1035	USD	2.450	146,32	415.772	305.086	0,54
Total Aktien in USA						7.858.463	13,99
Total Aktien						18.367.898	32,70
Obligationen							
Obligationen in Deutschland							
0,1% Deutschland 26 Var	DE0001030567	EUR	500.000	99,04	566.737	639.964	1,14
EK HB HH RP SL SH 29 0,625%	DE000A2NBJ54	EUR	300.000	94,14	261.435	282.420	0,50
Hessen 34 2,625%	DE000A1RQEX0	EUR	400.000	97,69	394.998	390.760	0,70
Kred Wiederaufbau 30 0,375%	DE000A11QTF7	EUR	300.000	91,20	316.686	273.600	0,49
Landw Rentenbank 29 0,05%	XS2021173922	EUR	300.000	90,55	302.472	271.635	0,48
Merck Finance Serv 27 0,375%	XS2023644201	EUR	200.000	96,62	204.664	193.230	0,34
Total Obligationen in Deutschland						2.051.609	3,65
Obligationen in Frankreich							
AFD 29 0,25%	FR0013431137	EUR	300.000	91,33	300.912	273.975	0,49
Dassault Syst. 26 0,125%	FR0013444544	EUR	200.000	97,90	202.944	195.800	0,35
Total Obligationen in Frankreich						469.775	0,84

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Obligationen in Irland							
CRH SMW Finance 26 1.25%	XS2168478068	EUR	200.000	98,84	212.754	197.670	0,35
Total Obligationen in Irland						197.670	0,35
Obligationen in Niederlande							
Roche Finance 36 3.586%	XS2726335099	EUR	400.000	101,74	415.055	406.940	0,72
Swisscom Finance 28 0.375%	XS2169243479	EUR	200.000	93,66	200.974	187.310	0,33
Total Obligationen in Niederlande						594.250	1,06
Obligationen in Österreich							
Oesterreich 29 0.5%	AT0000A269M8	EUR	300.000	94,22	317.937	282.660	0,50
Total Obligationen in Österreich						282.660	0,50
Obligationen in USA							
Apple 26 1.625%	XS1135337498	EUR	300.000	99,35	329.537	298.050	0,53
Coca-Cola 29 0.125%	XS2233154538	EUR	400.000	91,84	403.380	367.340	0,65
Eli Lilly & Co 30 2.125%	XS1240751229	EUR	300.000	97,70	276.582	293.100	0,52
IBM 28 0.3%	XS2115091717	EUR	300.000	95,07	302.826	285.210	0,51
Johnson & Johnson 35 1.65%	XS1412266907	EUR	300.000	87,11	263.190	261.330	0,47
Total Obligationen in USA						1.505.030	2,68
Total Obligationen						5.100.994	9,08
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						23.468.892	41,79
Total Wertpapiere						24.834.277	44,22
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
iSerGG 1.5-2.5 04 ETF	DE0006289473	EUR	14.100	80,56	1.136.470	1.135.840	2,02
Total Fonds in Deutschland						1.135.840	2,02
Fonds in Irland							
Invesco EQQQ NASDAQ USD	IE0032077012	USD	3.000	600,60	1.529.502	1.533.410	2,73
Ishares Core UK Gilts Eurh D	IE000B10GCN3	EUR	140.000	4,58	659.177	640.780	1,14
iShares MSCI Ch ETF	IE00BJ5JPG56	USD	100.000	6,63	468.042	563.867	1,00
iShs Barclays Euro Gov 3-5	IE00B1FZS681	EUR	7.000	162,66	1.138.241	1.138.620	2,03
iShs Core FTSE100 UCITS ETF	IE0005042456	EUR	33.000	10,41	298.075	343.596	0,61
iShs EUR Corporate Bond EUR	IE0032523478	EUR	13.600	125,69	1.705.444	1.709.384	3,04
iShs JPM USD EM Bond EUR ETF	IE00B9M6RS56	EUR	20.500	68,93	1.416.213	1.413.065	2,52
iShs MSCI EMU EUR	IE00B53QG562	EUR	7.600	207,40	1.556.123	1.576.240	2,81
iShs MSCI North America USD	IE00B14X4M10	USD	20.000	123,54	2.106.250	2.102.758	3,74
iShs USD Treas Bd 7-10yr ETF	IE00BGPP6697	EUR	419.000	4,07	1.707.360	1.704.869	3,04
iShs VII Core S&P500 ETF USD	IE00B5BMR087	USD	4.400	710,87	2.665.827	2.661.918	4,74
SPDR S&P 500 Traded Fd USD	IE00B6YX5C33	USD	4.800	664,01	2.420.421	2.712.487	4,83

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht GLOBAL INVESTORS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
SSGA Blo Barc Agg ETF EUR	IE00B41RYL63	EUR	46.700	54,80	2.556.401	2.558.973	4,56
Xtr S&P Eurp ex -1D- EUR	IE00BGF5VM45	EUR	17.500	77,43	1.287.399	1.355.025	2,41
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	IE00BTJRMP35	USD	5.500	72,51	337.682	339.400	0,60
Total Fonds in Irland						22.354.393	39,80
Fonds in Luxemburg							
AIS ST EUR 600 Shs -UCITS ETF Acc	LU0908500753	EUR	5.900	267,80	1.568.417	1.580.020	2,81
UBSL UC MSCI Jp -JPY acc-	LU0950671825	JPY	28.200	4.156,50	681.429	675.309	1,20
Xtr2 EGB 7-10 -1C-	LU0290357259	EUR	6.800	251,69	1.709.162	1.711.492	3,05
Total Fonds in Luxemburg						3.966.821	7,06
Total Fonds						27.457.054	48,89
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							27.457.054
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							48,89
Fonds*							
Fonds in Luxemburg							
Private Capital Pool VI -A-	LU0443149595	EUR	771	100,83	106.863	77.689	0,14
Total Fonds in Luxemburg						77.689	0,14
Total Fonds						77.689	0,14
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							77.689
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							49,02
Bankguthaben						3.782.911	6,74
Sonstige Vermögenswerte						55.327	0,10
Gesamtvermögen						56.207.259	100,07
Bankverbindlichkeiten						-285	0,00
Verbindlichkeiten						-42.146	-0,07
Nettovermögen						56.164.829	100,00

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Eine 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 Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025

Zum 30.09.2025 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

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 "Code de Commerce" vom 10. August 1915 als SICAV, als Société d’Investissement à Capital Variable („SICAV“) sowie die Bestimmungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner derzeit gültigen Fassung.

Derzeit bestehen folgende Teifonds:

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth

GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (vormals: Atyartha Global Opportunities Fund)

GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities (bestehend aus zwei Segmenten)

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

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

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

Der Aktienwert („Inventarwert“) lautet für die Teifonds GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG und GLOBAL INVESTORS - Strategic Opportunities auf Euro. Der Aktienwert („Inventarwert“) für die Teifonds und GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth lautet auf US-Dollar. Der Aktienwert („Inventarwert“) für den Teifonds GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund lautet auf Schweizer Franken. Die Zusammenfassung erfolgt in US-Dollar.

Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens eines Teifonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des betreffenden Teifonds. Die Netto-Fondsvermögen der Teifonds werden nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Teilfonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als zwölf Monaten und mehr als neunzig Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens neunzig Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Gesellschaft aufzustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

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

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

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

Die Gesellschaft kann bei umfangreichen Rücknahmeanträgen, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Inventarwert bestimmen, indem sie dabei die Kurse des Bewertungstages zugrunde legt, an dem sie für den Fonds die Wertpapiere verkauft, 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 - Allround Quadinvest Fund ESG erstattet werden:

Für die Verwahrstelle-, Verwaltungsgesellschafts-, Hauptverwaltungs-, Hauptzahlstellen-, Umschreibungsstellen-, Portfoliomanagement- und Vertretungstätigkeit sowie für weitere Beratungs-, Vertriebsstellen- und Unterstützungstätigkeiten wird bei den B-Anteilen eine Pauschal-Gebühr zulasten des Teilfonds von insgesamt maximal 1,30 % p.a. des Nettoinventarwertes erhoben.

Für die Verwahrstelle-, Verwaltungsgesellschafts-, Hauptverwaltungs-, Hauptzahlstellen-, Umschreibungsstellen-, Portfoliomanagement- und Vertretungstätigkeit sowie für weitere Beratungs- und Unterstützungstätigkeiten wird bei den C-Anteilen eine Pauschal-Gebühr zulasten des Teilfonds von insgesamt maximal 1,10 % p.a. des Nettoinventarwertes erhoben. Im Zusammenhang mit dem Vertrieb, Anbieten oder Halten von C-Anteilen werden den Vertriebsstellen keine Kommissionen für allfällige Vertriebsleistungen bezahlt.

Für die Verwahrstelle-, Verwaltungsgesellschafts-, Hauptverwaltungs-, Hauptzahlstellen-, Umschreibungsstellen und Vertretungstätigkeit sowie für weitere Beratungs- und Unterstützungstätigkeiten wird bei den D- und Da-Anteilen eine Pauschal-Gebühr zulasten des Teilfonds von insgesamt maximal 0,90 % p.a. des Nettoinventarwertes erhoben. Im Zusammenhang mit dem Vertrieb, Anbieten oder Halten von D- und Da- Anteilen werden den Vertriebsstellen keine Kommissionen für allfällige Vertriebsleistungen bezahlt. Die Entschädigung des Portfoliomanagers erfolgt im Rahmen des für die Zeichnung von D- und Da- Anteilen notwendig abzuschließenden Vermögensverwaltungsvertrags (wie oben beschrieben).

Kosten, die aus dem Teifondsvermögen des GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth erstattet werden:

Für die Verwahrstelle-, Verwaltungsgesellschafts-, Hauptverwaltungs-, Hauptzahlstellen-, Umschreibungsstellen-, Portfoliomanagement- und Vertretungstätigkeit sowie für weitere Beratungs-, Vertriebsstellen- und Unterstützungstätigkeiten wird bei den B-Anteilen eine Pauschal-Gebühr zulasten des Teifonds insgesamt maximal 1,30 % p.a. des Nettoinventarwertes erhoben.

Für die Verwahrstelle-, Verwaltungsgesellschafts-, Hauptverwaltungs-, Hauptzahlstellen-, Umschreibungsstellen-, Portfoliomanagement- und Vertretungstätigkeit sowie für weitere Beratungs- und Unterstützungstätigkeiten wird bei den C-Anteilen eine Pauschal-Gebühr zulasten des Teifonds von insgesamt maximal 1,10 % p.a. des Nettoinventarwertes erhoben. Im Zusammenhang mit dem Vertrieb, Anbieten oder Halten von C-Anteilen werden den Vertriebsstellen keine Kommissionen für allfällige Vertriebsleistungen bezahlt.

Für die Verwahrstelle-, Verwaltungsgesellschafts-, Hauptverwaltungs-, Hauptzahlstellen-, Umschreibungsstellen und Vertretungstätigkeit sowie für weitere Beratungs- und Unterstützungstätigkeiten wird bei den D- und Da-Anteilen eine Pauschal-Gebühr zulasten des Teifonds von insgesamt maximal 0,90 % p.a. des Nettoinventarwertes erhoben. Im Zusammenhang mit dem Vertrieb, Anbieten oder Halten von D- und Da-Anteilen werden den Vertriebsstellen keine Kommissionen für allfällige Vertriebsleistungen bezahlt. Die Entschädigung des Portfoliomanagers erfolgt im Rahmen des für die Zeichnung von D- bzw. Da-Anteilen notwendig abzuschließenden Vermögensverwaltungsvertrags (wie oben beschrieben).

Für die Verwahrstelle-, Verwaltungsgesellschafts-, Hauptverwaltungs-, Hauptzahlstellen-, Umschreibungsstellen-, Portfoliomanagement- und Vertretungstätigkeit sowie für weitere Beratungs-, Vertriebsstellen- und Unterstützungstätigkeiten wird bei den OE-Anteilen eine Pauschal-Gebühr zulasten des Teifonds von insgesamt maximal 1,75 % p.a. des Nettoinventarwertes erhoben.

Kosten, die aus dem Teifondsvermögen des GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (vormals: Atyartha Global Opportunities Fund) erstattet werden:

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

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

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

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

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

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

Die Performance Fee wird täglich abgegrenzt und wird bei der Berechnung des Nettoinventarwerts der jeweiligen Aktienklasse an jedem Bewertungstag berücksichtigt, anteilig bereinigt um die während des Performancezeitraums übermittelten Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge. Die Performance Fee für jede Aktienklasse, die während eines Performancezeitraums zurückgenommen wurde, wird vom Rücknahmepreis der zurückgenommenen Aktienklasse

abgezogen. Die Performance Fee in Bezug auf Aktienklassen, die während eines bestimmten Performancezeitraums zurückgenommen wurden, entspricht der positiven Differenz zwischen dem Nettoinventarwert der Aktienklasse an dem Bewertungstag, an dem die Rücknahme durchgeführt wurde, und dem Nettoinventarwert der betreffenden Anteilkasse zum Zeitpunkt der Zahlung der letzten Performance Fee.

Im vergangenen Geschäftshalbjahr ist eine Performance Fee in Höhe von CHF 210.905,24 angefallen. Dies entspricht 0,62 % zum Teifondsvermögen.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- eine Vergütung für die Wahrnehmung der Verwahrstellenaufgaben und die Verwahrung des Teifondsvermögens in Höhe von 0,15 % p.a., bei einem Teifondsvermögen bis EUR 50 Mio., und 0,10 % p.a., bei einem Teifondsvermögen über EUR 50 Mio., mindestens jedoch EUR 15.000 p.a., die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteifondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist, zuzüglich einer etwaigen gesetzlichen Mehrwertsteuer;
- eine Bearbeitungsgebühr für Transaktionen für Rechnung des Teifonds;
- Ersatz der von ihr verauslagten Fremdspesen und darf für außergewöhnliche Dienstleistungen, die bei normalem Geschäftsablauf nicht auftreten, eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen;
- für eventuelle Ausschüttungen eine Provision in Höhe von 0,75 % auf den auszuzahlenden Betrag.

4. Steuern

Zeichnungssteuer

Der Fonds unterliegt grundsätzlich in Luxemburg einer Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“) in Höhe von 0,05 % p.a. auf sein Nettovermögen. Dieser Satz wird jedoch unter anderem im Fall von Teilfonds bzw. Aktienklassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, auf 0,01 % p.a. reduziert. Die Steuer ist vierteljährlich zahlbar und wird zum Bewertungstichtag 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 Verwahrstellenvergütung, die Zentralverwaltungsvergütung, die Anlageberatervergütung, die Vertriebsstellenvergütung, die Prüfungskosten, die Register- und Transferstellenvergütung, die Risikomanagementvergütung, die Directors fee, die Portfolio Management Gebühr sowie die Performance fee.

6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Veröffentlichungskosten, die Bankspesen, die Informationsstellenvergütung, die Domizilgebühren, die fremden Depotgebühren, sowie die Lizenzgebühren.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 30.09.2025:

CHF 1.– entspricht AUD 1,897533
CHF 1.– entspricht CAD 1,749169
CHF 1.– entspricht DKK 7,988688
CHF 1.– entspricht EUR 1,070091
CHF 1.– entspricht GBP 0,933968
CHF 1.– entspricht JPY 185,735513
CHF 1.– entspricht NOK 12,542330
CHF 1.– entspricht SEK 11,824105
CHF 1.– entspricht USD 1,257387
EUR 1.– entspricht AUD 1,773245
EUR 1.– entspricht CAD 1,634599
EUR 1.– entspricht CHF 0,934500
EUR 1.– entspricht DKK 7,465429
EUR 1.– entspricht GBP 0,872793
EUR 1.– entspricht JPY 173,569837
EUR 1.– entspricht SEK 11,049626
EUR 1.– entspricht USD 1,175028
USD 1.– entspricht CHF 0,795300
USD 1.– entspricht EUR 0,851043
USD 1.– entspricht EUR 0,851044
USD 1.– entspricht HKD 7,781800
USD 1.– entspricht JPY 147,715453

8. Ausschüttung

Der Verwaltungsrat hat am 28.05.2025 folgende Ausschüttung beschlossen:

Anteilklasse	ISIN	Ausschüttungshöhe	Ex-Tag	Valuta-Tag
Allround Quadinvest Fund ESG	LU1181185965	EUR 1,22	6. Juni 2025	11. Juni 2025
Allround Quadinvest Growth	LU0565566303	EUR 0,00	n/a	n/a

9. Ereignisse während des Berichtszeitraumes

Mit Wirkung zum 1. September 2025 traten folgende Änderungen in Kraft:

Für den Teilfonds „GLOBAL INVESTORS - Atyartha Global Opportunities Fund“ wird der derzeitige Portfoliomanager „LABHA Investment Advisors SA“ („Labha“) zukünftig durch „Point Capital Group AG“ als neuem Portfoliomanager mit Adresse in Gubelstraße 24, CH-63000 Zug, Schweiz („Point Capital“) ersetzt. Point Capital wird auch als Initiator des Teilfonds agieren. Der Wechsel des Initiators erfolgt vor dem Hintergrund, dass Labha beabsichtigt, einen Teil seiner Vermögenswerte in die Point Capital zu überführen. An der bestehenden Anlagestrategie des Teilfonds „GLOBAL INVESTORS - Atyartha Global Opportunities Fund“ sowie an der personellen Verantwortung ändert sich dadurch nichts.

Durch den Initiatorwechsel wird zukünftig der Teilfonds „GLOBAL INVESTORS - Atyartha Global Opportunities Fund“ in „GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund“ umbenannt.

Bei der Anteilklasse A des GLOBAL INVESTORS - Atyartha Global Opportunities Fund wird die Ausgabekommission zugunsten des Portfoliomanagers von maximal 2 % auf maximal 5 % erhöht. Dafür wird die Rücknahmegebühr zugunsten des Portfoliomanagers abgeschafft.

Zudem wird die Anlagepolitik des „GLOBAL INVESTORS - Atyartha Global Opportunities Fund“ leicht angepasst:

Das Anlageziel des Teilfonds besteht in der Erwirtschaftung einer konsistent überlegenen Performance im Bezug auf Peers und vergleichbare Fonds bei moderater Volatilität durch den Einsatz fundamentaler, quantitativer und technischer Analysen und durch die primäre und weltweite (inklusive Schwellenländern - zur Klarstellung: Dazu zählen insbesondere die im S&P

Emerging Broad Market Index oder im MSCI Emerging Markets Index enthaltenen Länder) Anlage in internationalen Aktien (und ähnlichen Wertpapieren, z. B. Kapitalzertifikaten, Optionsscheinen usw.) sowie in ETFs. Der Manager kann auch in Zertifikate investieren, deren Basiswert ein Edelmetall ist und die den Anforderungen von Artikel 2 der Richtlinie 2007/16/EG der Kommission entsprechen, oder deren Basiswert ein Rohstoff oder Rohstoffindex ist und die den Anforderungen von Artikel 2 der Richtlinie 2007/16/EG der Kommission entsprechen. Daneben kann der Teifonds in Wertpapiere mit festen oder variablen Erträgen investieren, darunter hauptsächlich Anleihen (mit Investment Grade), festverzinsliche Zielfonds, Wandelanleihen und Geldmarktinstrumente, investieren.

Die letzte Stufe des oben beschriebenen Stufen-Ansatzes ist die kleinste im Teifonds.

Der Verkaufsprospekt des Fonds wurde außerdem aufgrund von regulatorischen und rechtlichen Änderungen überarbeitet.

Der Verwaltungsrat hat am 24.09.2025 folgende Änderungen am Verkaufsprospekt beschlossen:

Änderung der Portfoliomanagerstruktur im Teifonds Strategie Opportunities: Das Portfoliomanagement des Segments 1 des Teifonds Strategie Opportunities wird ab 01.10.2025 übergangsweise und bis zur Mandatierung eines neuen Portfoliomanagers für das Segment 1 von Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH übernommen. Rothschild ist den Anlegerinnen und Anlegern bereits als verantwortlicher Manager des Segments 2 vertraut. Die Übertragung erfolgt im Zuge der Entscheidung von HSBC Continental Europe S.A., Germany, sich aus diesem Geschäftsbereich zurückzuziehen. Durch diese Änderung ergeben sich zukünftig keine Erhöhungen der Kosten für das Portfoliomanagement für dieses Teifonds.

Änderung des Initiators des Teifonds Strategie Opportunities: Nachdem die HSBC Continental Europe SA auch ihr Privatkundengeschäft aufgegeben hat, soll als neuer Initiator des Teifonds die VP Fund Solutions (Luxembourg) SA agieren.

Teifonds "Allround Quadinvest Growth": Die "Hinweise zu Nachhaltigkeitsrisiken" wurden entfernt, da es sich beim genannten Teifonds um einen Artikel-6-Fonds gemäß SFDR handelt.

Teifonds „Allround Quadinvest Fund ESG: Die Regelung zur Ertragsverwendung des genannten Teifonds wurde angepasst. Künftig ist eine Substanzausschüttung gemäß Absatz 19 des Verkaufsprospektes möglich.

Ergänzende Angaben

1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftshalbjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

1. Schweizer Valorennummer

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Fund ESG

Aktienklasse B	4547162
Aktienklasse C	20387300
Aktienklasse D	4547173
Aktienklasse Da	26964723

GLOBAL INVESTORS - Allround Quadinvest Growth

Aktienklasse B	12092614
Aktienklasse C	12092627
Aktienklasse D	12092638
Aktienklasse Da	12092649
Aktienklasse OE	50053679

GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (vormals: Atyartha Global Opportunities Fund)

Aktienklasse A	12337578
Aktienklasse C	147398969

2. Total Expense Ratio (TER)

Die Kennzahlen per 30. September 2025 lauten wie folgt:

GLOBAL INVESTORS Allround Quadinvest Fund ESG

Aktienklasse B:	1,58 % (ohne Performance Fee)
Aktienklasse C:	1,22 % (ohne Performance Fee)
Aktienklasse D:	1,42 % (ohne Performance Fee)
Aktienklasse Da:	1,18 % (ohne Performance Fee)

GLOBAL INVESTORS Allround Quadinvest Growth

Aktienklasse B:	1,46 % (ohne Performance Fee)
Aktienklasse C:	1,28 % (ohne Performance Fee)
Aktienklasse D:	1,06 % (ohne Performance Fee)
Aktienklasse Da:	1,05 % (ohne Performance Fee)
Aktienklasse OE:	1,90 % (ohne Performance Fee)

GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (vormals: Atyartha Global Opportunities Fund)

Aktienklasse A:	1,93 % (ohne Performance Fee)
Aktienklasse C:	1,93 % (mit Performance Fee)

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:

GLOBAL INVESTORS Allround Quandinvest Fund ESG

	01.01.2025 - 30.09.2025	Auflegung - 31.12.2024	Auflegung - 30.09.2025
Aktienklasse B	7,33 %	-4,89 %	2,09 %
Aktienklasse C	7,54 %	-4,77 %	2,42 %
Aktienklasse D	7,65 %	-4,64 %	2,65 %
Aktienklasse Da	7,65 %	-4,64 %	2,66 %

GLOBAL INVESTORS Allround Quandinvest Growth

	01.01.2025 - 30.09.2025	Auflegung - 31.12.2024	Auflegung - 30.09.2025
Aktienklasse B	23,68 %	5,63 %	30,65 %
Aktienklasse C	23,87 %	5,92 %	31,21 %
Aktienklasse D	24,06 %	5,91 %	31,39 %
Aktienklasse Da	24,06 %	5,90 %	31,37 %
Aktienklasse OE	23,28 %	5,34 %	29,86 %

GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund (vormals: Atyartha Global Opportunities Fund

	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	Auflegung - 30.09.2025
Aktienklasse A	8,34 %	9,34 %	5,16 %	-12,30 %	12,63 %	24,12 %
Aktienklasse C	-	-	-	-	-	1,05 %

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

Die Performance ist in Aktienklassen Währung 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.

Dieses Dokument darf in der Schweiz nur qualifizierten Anlegern, gemäß Art. 10 Abs. 3 und 3ter KAG, zur Verfügung gestellt werden.