



Global Investor (Lie) Funds SICAV

Halbjahresbericht per 30.06.2022 (ungeprüft)

Aktiengesellschaft mit veränderlichem Aktienkapital nach
liechtensteinischem Recht des Typs Organismus für gemeinsame Anlagen in
Wertpapieren (OGAW)

Hypothekbank Lenzburg AG
Bahnhofstrasse 2
CH-5600 Lenzburg

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Investmentgesellschaft	4
Bilanz der Investmentgesellschaft per 30.06.2022	4
Erfolgsrechnung der Investmentgesellschaft vom 13.04.2022 bis 30.06.2022	5
Anhang zum Jahresbericht der Investmentgesellschaft (Art. 1055 / Art. 1091 PGR)	6
Auf einen Blick	8
HBL AM Prämienstrategie Fund	10
Vermögensrechnung per 30.06.2022	10
Erfolgsrechnung vom 13.06.2022 bis 30.06.2022	11
3-Jahres-Vergleich	14
Veränderung des Nettovermögens	15
Anteile im Umlauf	16
Vermögensinventar per 30.06.2022	17
Derivative Finanzinstrumente	18
Ergänzende Angaben	20

Die Anteile dürfen weder an US-Bürger noch an in den USA domizilierte Personen verkauft werden.

Organisation

Investmentgesellschaft

Global Investor (Lie) Funds SICAV
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Wolfdieter Schnee (Vorsitzender), Rankweil (AT)
Martin Jonasch (Mitglied), Mauren FL (LI)

Verwaltungsgesellschaft

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Felix Brill (Vorsitzender), Zürich (CH)
Michael Jent (Mitglied), Brütten (CH)
Romain Pierre Moebus (Mitglied), Born (LU)

Geschäftsleitung

Martin Jonasch (Mitglied), Schaan (LI)
Wolfdieter Schnee (Mitglied), Rankweil (AT)

Portfolio Manager

Hypothekarbank Lenzburg AG
Bahnhofstrasse 2
CH-5600 Lenzburg

Verwahrstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Vertriebsträger

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

Register- und Transferstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Publikationsorgan Liechtenstein

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Publikationsorgan Schweiz

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Vertreter Schweiz

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1
CH-4051 Basel

Zahlstelle Schweiz

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Investmentgesellschaft

Bilanz der Investmentgesellschaft per 30.06.2022

30.06.2022

Aktiven

Anlagevermögen

Finanzanlagen	CHF	12'408'058.98
Total Anlagevermögen	CHF	12'408'058.98

Umlaufvermögen

Forderungen	CHF	0.00
Guthaben bei Banken, Postscheckguthaben, Schecks und Kassenbestand	EUR	54'800.00
Total Umlaufvermögen	CHF	54'800.00

Total Aktiven CHF 12'462'858.98

Passiven

Eigenkapital

Anlegeranteile	CHF	12'408'058.98
Gezeichnetes Kapital	CHF	50'000.00
Kapitalreserven	CHF	4'800.00
Gewinnvortrag	CHF	0.00
Jahresverlust / Jahresgewinn	CHF	-529.40

Total Eigenkapital CHF 12'462'329.58

Rechnungsabgrenzungsposten CHF 529.40

Total Passiven CHF 12'462'858.98

Erfolgsrechnung der Investmentgesellschaft vom 13.04.2022 bis 30.06.2022

	2021	30.06.2022
Rohergebnis	CHF	0.00
Total Rohergebnis	CHF	0.00
Betriebsertrag		
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	CHF	0.00
Total Betriebsertrag	CHF	0.00
Betriebliche Aufwendungen		
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	CHF	0.00
Total betriebliche Aufwendungen	CHF	0.00
Ergebnis gewöhnliche Geschäftstätigkeit	CHF	0.00
Steuern		
Ertragssteuern	CHF	-529.40
Total Steuern	CHF	-529.40
Jahresgewinn / Jahresverlust	CHF	-529.40

Anhang zum Jahresbericht der Investmentgesellschaft (Art. 1055 / Art. 1091 PGR)

Bei der Global Investor (Lie) Funds SICAV (FL-0002.681.535-0) handelt es sich um eine fremdverwaltete Investmentgesellschaft in der Rechtsform der Aktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital (SICAV) nach liechtensteinischem Recht des Typs **Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)** (segmentiert).

Die vorliegende Jahresrechnung (Seite 4-7) umfasst die Geschäftsperiode der Investmentgesellschaft vom 13.04.2022 bis 30.06.2022.

Grundsätze der Rechnungslegung

Die Darstellung und Gliederung der Jahresrechnung entspricht den gesetzlichen Vorschriften des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechtes („PGR“). Die flüssigen Mittel, Forderungen und Verbindlichkeiten werden zum Nennwert unter Berücksichtigung allfälliger notwendiger Rückstellungen ausgewiesen. Die Rechnungsabgrenzungen stellen Aufwand oder Ertrag vor dem Bilanzstichtag dar, die erst in nachfolgenden Rechnungsperioden zu Ausgaben oder Einnahmen führen.

Rechnungseinheit

Berichtswährung der Investmentgesellschaft: CHF

Fremdwährungsumrechnung

Forderungen und Verpflichtungen der Investmentgesellschaft in fremden Währungen werden per Berichtstichtag zu folgenden Devisenkursen bewertet:

CHF 1.— entspricht EUR 0.999101

EUR 1.— entspricht CHF 1.000900

Finanzanlagen

Unter den Finanzanlagen werden die von der Investmentgesellschaft verwalteten Teilfonds und deren Nettofondsvermögen ausgewiesen. Die Bewertung erfolgt at fair value (Nettofondsvermögen der Teilfonds zum Stichtag). Gleichzeitig wird das Nettofondsvermögen der Teilfonds in gleicher Höhe in den Passiven der Investmentgesellschaft aufgeführt. Das Teilfondsvermögen ist zu Gunsten der Inhaber der Anlegeranteile ausgeschieden und fällt im Konkurs der Investmentgesellschaft nicht in deren Konkursmasse.

Anlegeranteile

Die Investmentgesellschaft hat auf der Basis ihrer Statuten auf den Namen lautende Gründeraktien mit Nennwert und auf den Inhaber lautende Anlegeranteile ohne Nennwert ausgegeben. Die Anleger sind nach Massgabe der von ihnen erworbenen Anteile an dem Vermögen und den Erträgen der einzelnen Teilfonds beteiligt. Die Anlegeranteile verleihen jedoch weder Stimm- noch andere Mitgliedschaftsrechte. Ebenfalls besteht für diese kein Anrecht auf Beteiligung am Gewinn der Investmentgesellschaft.

Aktien und Partizipationsscheine

	Anzahl	Nominalwert
Namenaktien	50'000	EUR 1.00

Wertberichtigungen und Rückstellungen

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden nach dem Vorsichtsprinzip Einzelwertberichtigungen und -rückstellungen gebildet.

Bürgschaften, Garantieverpflichtungen, Pfandbestellungen oder Eventualverbindlichkeiten

Liegen keine vor.

Mitarbeiter

Per Bilanzstichtag beschäftigt die Investmentgesellschaft keine Mitarbeiter.

Vorschuss oder Kredit an Organe

Im Berichtszeitraum wurde kein Vorschuss oder Kredit an Organe gewährt.

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2022

CHF 12.4 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2022

HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-CHF T)	CHF 100.01
HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-EUR T)	EUR 99.87
HBL AM Prämienstrategie Fund (I-CHF)	CHF 99.98
HBL AM Prämienstrategie Fund (R-CHF)	CHF 100.00

Rendite¹

seit 12.06.2022

HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-CHF T)	0.01 %
HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-EUR T)	-0.13 %
HBL AM Prämienstrategie Fund (I-CHF)	-0.02 %
HBL AM Prämienstrategie Fund (R-CHF)	0.00 %

Liberierung

per

HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-CHF T)	13.06.2022
HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-EUR T)	20.06.2022
HBL AM Prämienstrategie Fund (I-CHF)	13.06.2022
HBL AM Prämienstrategie Fund (R-CHF)	13.06.2022

Total Expense Ratio (TER)²

mit Performance Fee

ohne Performance Fee

HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-CHF T)	0.50 %	0.50 %
HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-EUR T)	0.50 %	0.50 %
HBL AM Prämienstrategie Fund (I-CHF)	0.30 %	0.30 %
HBL AM Prämienstrategie Fund (R-CHF)	0.80 %	0.80 %

Portfolio Turnover Rate (PTR)³

HBL AM Prämienstrategie Fund	-12.10 %
------------------------------	----------

Erfolgsverwendung

HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-CHF T)	Thesaurierend
HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-EUR T)	Thesaurierend
HBL AM Prämienstrategie Fund (I-CHF)	Thesaurierend
HBL AM Prämienstrategie Fund (R-CHF)	Thesaurierend

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

² Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

³ Diese Kennziffer gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer jährlichen Berechnung im Vermögen eines Fonds vorgenommen wurden.

Performance Fee

HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-CHF T)	10% mit Hurdle Rate (Euribor 3 Month) mit High Watermark
HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-EUR T)	10% mit Hurdle Rate (Euribor 3 Month) mit High Watermark
HBL AM Prämienstrategie Fund (I-CHF)	10% mit Hurdle Rate (Euribor 3 Month) mit High Watermark
HBL AM Prämienstrategie Fund (R-CHF)	10% mit Hurdle Rate (Euribor 3 Month) mit High Watermark

Kommissionen/Gebühren

HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-CHF T)	1.000 %
HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-EUR T)	1.000 %
HBL AM Prämienstrategie Fund (I-CHF)	1.200 %
HBL AM Prämienstrategie Fund (R-CHF)	1.700 %

Pauschale Entschädigung (max.)

zuzüglich bis zu (p.a.)
CHF 45'000.00

HBL AM Prämienstrategie Fund

Ausgabekommission zugunsten Dritter (max.)

HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-CHF T)	n/a
HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-EUR T)	n/a
HBL AM Prämienstrategie Fund (I-CHF)	0.00 %
HBL AM Prämienstrategie Fund (R-CHF)	n/a

Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)

0.05 %
0.05 %
0.05 %
0.05 %

Rücknahmekommission zugunsten Dritter (max.)

HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-CHF T)	n/a
HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-EUR T)	n/a
HBL AM Prämienstrategie Fund (I-CHF)	n/a
HBL AM Prämienstrategie Fund (R-CHF)	n/a

Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)

0.05 %
0.05 %
0.05 %
0.05 %

Konversionsgebühr zugunsten Dritter (max.)

HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-CHF T)	n/a
HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-EUR T)	n/a
HBL AM Prämienstrategie Fund (I-CHF)	n/a
HBL AM Prämienstrategie Fund (R-CHF)	n/a

Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)

0.00 %
0.00 %
0.00 %
0.00 %

HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-CHF T)
HBL AM Prämienstrategie Fund (I2-EUR T)
HBL AM Prämienstrategie Fund (I-CHF)
HBL AM Prämienstrategie Fund (R-CHF)

Fondsdomizil

Liechtenstein
Liechtenstein
Liechtenstein
Liechtenstein

ISIN

LI1166444912
LI1166444920
LI1166444870
LI1166444896

HBL AM Prämienstrategie Fund

Vermögensrechnung per 30.06.2022

HBL AM Prämienstrategie Fund (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'821'854.83
Wertpapiere	
Obligationen	10'697'600.00
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-129'890.43
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	10'940.66
Gesamtvermögen	12'400'505.06
Verbindlichkeiten	-3'603.29
Nettovermögen	12'396'901.77
- davon Anteilklasse I2-CHF T	349'732.24
- davon Anteilklasse I2-EUR T	49'936.28
- davon Anteilklasse I-CHF	11'950'275.92
- davon Anteilklasse R-CHF	46'957.33
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse I2-CHF T	3'500.000
Anteilklasse I2-EUR T	500.000
Anteilklasse I-CHF	119'628.915
Anteilklasse R-CHF	470.000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I2-CHF T	CHF 100.01
Anteilklasse I2-EUR T	EUR 99.87
Anteilklasse I-CHF	CHF 99.98
Anteilklasse R-CHF	CHF 100.00

Erfolgsrechnung vom 13.06.2022 bis 30.06.2022

HBL AM Prämienstrategie Fund

(in EUR)

Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	1'167.52
- davon Anteilklasse I2-CHF T	34.05
- davon Anteilklasse I2-EUR T	3.85
- davon Anteilklasse I-CHF	1'124.99
- davon Anteilklasse R-CHF	4.63
 Sonstige Erträge	 6'081.52
- davon Anteilklasse I2-CHF T	240.79
- davon Anteilklasse I2-EUR T	0.27
- davon Anteilklasse I-CHF	5'808.13
- davon Anteilklasse R-CHF	32.33
 Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	 1'948.73
- davon Anteilklasse I2-CHF T	0.00
- davon Anteilklasse I2-EUR T	0.00
- davon Anteilklasse I-CHF	1'948.73
- davon Anteilklasse R-CHF	0.00
 Total Erträge	 9'197.77
- davon Anteilklasse I2-CHF T	274.84
- davon Anteilklasse I2-EUR T	4.12
- davon Anteilklasse I-CHF	8'881.85
- davon Anteilklasse R-CHF	36.96
 Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	 1'230.79
- davon Anteilklasse I2-CHF T	71.57
- davon Anteilklasse I2-EUR T	5.76
- davon Anteilklasse I-CHF	1'137.01
- davon Anteilklasse R-CHF	16.45
 an die Verwahrstelle	 430.02
- davon Anteilklasse I2-CHF T	13.64
- davon Anteilklasse I2-EUR T	1.10
- davon Anteilklasse I-CHF	413.47
- davon Anteilklasse R-CHF	1.81

Aufwand für Wirtschaftsprüfer	890.29
- davon Anteilklasse I2-CHF T	29.78
- davon Anteilklasse I2-EUR T	2.04
- davon Anteilklasse I-CHF	854.48
- davon Anteilklasse R-CHF	3.99
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	1'052.19
- davon Anteilklasse I2-CHF T	35.16
- davon Anteilklasse I2-EUR T	2.44
- davon Anteilklasse I-CHF	1'009.86
- davon Anteilklasse R-CHF	4.73
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	26.89
- davon Anteilklasse I2-CHF T	0.00
- davon Anteilklasse I2-EUR T	0.00
- davon Anteilklasse I-CHF	26.89
- davon Anteilklasse R-CHF	0.00
Total Aufwendungen	3'630.18
- davon Anteilklasse I2-CHF T	150.15
- davon Anteilklasse I2-EUR T	11.34
- davon Anteilklasse I-CHF	3'441.71
- davon Anteilklasse R-CHF	26.98
Nettoerfolg	5'567.59
- davon Anteilklasse I2-CHF T	124.69
- davon Anteilklasse I2-EUR T	-7.22
- davon Anteilklasse I-CHF	5'440.14
- davon Anteilklasse R-CHF	9.98
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	12'085.71
- davon Anteilklasse I2-CHF T	340.64
- davon Anteilklasse I2-EUR T	49.55
- davon Anteilklasse I-CHF	11'649.78
- davon Anteilklasse R-CHF	45.74
Realisierter Erfolg	17'653.30
- davon Anteilklasse I2-CHF T	465.33
- davon Anteilklasse I2-EUR T	42.33
- davon Anteilklasse I-CHF	17'089.92
- davon Anteilklasse R-CHF	55.72

Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	344'831.14
- davon Anteilklasse I2-CHF T	12'469.37
- davon Anteilklasse I2-EUR T	-106.05
- davon Anteilklasse I-CHF	330'793.31
- davon Anteilklasse R-CHF	1'674.51
 Gesamterfolg	 362'484.44
- davon Anteilklasse I2-CHF T	12'934.70
- davon Anteilklasse I2-EUR T	-63.72
- davon Anteilklasse I-CHF	347'883.23
- davon Anteilklasse R-CHF	1'730.23

3-Jahres-Vergleich

HBL AM Prämienstrategie Fund

(in EUR)

Nettovermögen

30.06.2022	12'396'901.77
- Anteilklasse I2-CHF T*	349'732.24
- Anteilklasse I2-EUR T*	49'936.28
- Anteilklasse I-CHF*	11'950'275.92
- Anteilklasse R-CHF*	46'957.33

Anteile im Umlauf

30.06.2022	
- Anteilklasse I2-CHF T*	3'500.000
- Anteilklasse I2-EUR T*	500.000
- Anteilklasse I-CHF*	119'628.915
- Anteilklasse R-CHF*	470.000

Nettoinventarwert pro Anteil

30.06.2022	
- Anteilklasse I2-CHF T*	99.92
- Anteilklasse I2-EUR T*	99.87
- Anteilklasse I-CHF*	99.89
- Anteilklasse R-CHF*	99.91

*Erstes Geschäftsjahr

Veränderung des Nettovermögens

HBL AM Prämienstrategie Fund

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
- davon Anteilklasse I2-CHF T	0.00
- davon Anteilklasse I2-EUR T	0.00
- davon Anteilklasse I-CHF	0.00
- davon Anteilklasse R-CHF	0.00
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse I2-CHF T	0.00
- davon Anteilklasse I2-EUR T	0.00
- davon Anteilklasse I-CHF	0.00
- davon Anteilklasse R-CHF	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	5'046'976.38
- davon Anteilklasse I2-CHF T	0.00
- davon Anteilklasse I2-EUR T	50'000.00
- davon Anteilklasse I-CHF	4'996'976.38
- davon Anteilklasse R-CHF	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-75'610.27
- davon Anteilklasse I2-CHF T	0.00
- davon Anteilklasse I2-EUR T	0.00
- davon Anteilklasse I-CHF	-75'610.27
- davon Anteilklasse R-CHF	0.00
Ertragsausgleich	7'063'051.22
- davon Anteilklasse I2-CHF T	336'797.54
- davon Anteilklasse I2-EUR T	0.00
- davon Anteilklasse I-CHF	6'681'026.58
- davon Anteilklasse R-CHF	45'227.10
Gesamterfolg	362'484.44
- davon Anteilklasse I2-CHF T	12'934.70
- davon Anteilklasse I2-EUR T	-63.72
- davon Anteilklasse I-CHF	347'883.23
- davon Anteilklasse R-CHF	1'730.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	12'396'901.77
- davon Anteilklasse I2-CHF T	349'732.24
- davon Anteilklasse I2-EUR T	49'936.28
- davon Anteilklasse I-CHF	11'950'275.92
- davon Anteilklasse R-CHF	46'957.33

Anteile im Umlauf

HBL AM Prämienstrategie Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse I2-CHF T	0.000
- Anteilklasse I2-EUR T	0.000
- Anteilklasse I-CHF	0.000
- Anteilklasse R-CHF	0.000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse I2-CHF T	3'500.000
- Anteilklasse I2-EUR T	500.000
- Anteilklasse I-CHF	120'397.572
- Anteilklasse R-CHF	470.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse I2-CHF T	0.000
- Anteilklasse I2-EUR T	0.000
- Anteilklasse I-CHF	-768.657
- Anteilklasse R-CHF	0.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse I2-CHF T	3'500.000
- Anteilklasse I2-EUR T	500.000
- Anteilklasse I-CHF	119'628.915
- Anteilklasse R-CHF	470.000

Vermögensinventar per 30.06.2022

HBL AM Prämienstrategie Fund

	Anfangsbestand 13.06.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in EUR							
Niederlande 24 0%	1'000'000	1'000'000	0	1'000'000	99.25	992'450	8.01
Total Nullkupon Obligationen in EUR						992'450	8.01
Total Nullkupon Obligationen						992'450	8.01
Obligationen							
Obligationen in EUR							
Deutschland 23 0%	1'000'000	1'000'000	0	1'000'000	99.68	996'800	8.04
Europ. Union 25 0.8%	800'000	800'000	0	800'000	98.81	790'440	6.38
ESM 24 0.125%	800'000	800'000	0	800'000	98.46	787'640	6.35
Roche Finance 23 0.5%	700'000	700'000	0	700'000	99.97	699'790	5.64
Deutschland 24 0.2%	700'000	700'000	0	700'000	99.12	693'840	5.60
Apple 22 1%	600'000	600'000	0	600'000	100.28	601'680	4.85
Nestle Finance 23 0.75%	600'000	600'000	0	600'000	99.95	599'700	4.84
Svenska Handelsbank 23 0.5%	600'000	600'000	0	600'000	99.72	598'320	4.83
Entwbk Europarat 23 0.125%	600'000	600'000	0	600'000	99.62	597'720	4.82
Allianz Finance II 23 0.25%	600'000	600'000	0	600'000	99.37	596'220	4.81
L'Oreal 24 0.375%	600'000	600'000	0	600'000	98.43	590'580	4.76
DNB Bk ASA 23 0.05%	600'000	600'000	0	600'000	98.10	588'600	4.75
Procter & Gamble 24 0.625%	600'000	600'000	0	600'000	97.92	587'520	4.74
DZ HYP 24 0.01%	500'000	500'000	0	500'000	98.28	491'400	3.96
Exxon Mobil 24 0.142%	500'000	500'000	0	500'000	96.98	484'900	3.91
Total Obligationen in EUR						9'705'150	78.29
Obligationen in SEK							
Schweden 23 1.5%	0	700'000	700'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in SEK						0	0.00
Total Obligationen						9'705'150	78.29
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						10'697'600	86.29
Total Wertpapiere						10'697'600	86.29
Bankguthaben						1'821'855	14.70
Derivative Finanzinstrumente						-129'890	-1.05
Sonstige Vermögenswerte						10'941	0.09
Gesamtvermögen						12'400'505	100.03
Verbindlichkeiten						-3'603	-0.03
Nettovermögen						12'396'902	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR	% des NAV
Put ESTX50 19.Aug/22 3275	EUREX	-20	10	195'987.14	-15'660.00	-0.13
Put ESTX50 16.Sep/22 3325	EUREX	-20	10	241'595.17	-24'700.00	-0.20
Put ESTX50 16.Sep/22 3100	EUREX	-14	10	92'652.06	-9'478.00	-0.08
Put ESTX50 16.Sep/22 3200	EUREX	-12	10	105'984.00	-10'656.00	-0.09
Put ESTX50 16.Sep/22 3350	EUREX	-14	10	179'957.65	-18'438.00	-0.15
Put ESTX50 21.Okt/22 3250	EUREX	-14	10	147'823.59	-18'382.00	-0.15
Put ESTX50 21.Okt/22 3300	EUREX	-14	10	168'168.00	-20'524.00	-0.17
Put ESTX50 21.Okt/22 3400	EUREX	-28	10	408'199.51	-50'988.00	-0.41
Put ESTX50 21.Okt/22 3250	EUREX	-15	10	158'382.41	-19'695.00	-0.16
Put ESTX50 18.Nov/22 3250	EUREX	-25	10	270'850.13	-37'850.00	-0.31
Put ESTX50 18.Nov/22 3300	EUREX	-12	10	143'890.16	-20'076.00	-0.16
Put ESTX50 18.Nov/22 3400	EUREX	-20	10	291'338.52	-40'740.00	-0.33
Put ESTX50 16.Dez/22 3400	EUREX	-26	10	391'612.00	-58'032.00	-0.47
Put ESTX50 16.Dez/22 3300	EUREX	-12	10	145'323.29	-22'344.00	-0.18
Put ESTX50 16.Dez/22 3100	EUREX	-14	10	114'599.00	-17'934.00	-0.14
Put ESTX50 16.Dez/22 3350	EUREX	-25	10	331'956.53	-51'000.00	-0.41
Put ESTX50 20.Jan/23 3200	EUREX	-12	10	122'178.43	-20'748.00	-0.17

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR	% des NAV
I-CHF Kauf	CHF 6'903'000	gegen EUR 6'658'628	22.09.2022	VP Bank AG	237'458	1.92
I2-CHF T Kauf	CHF 350'000	gegen EUR 337'610	22.09.2022	VP Bank AG	12'040	0.10
I-CHF Kauf	EUR 54'002	gegen CHF 55'000	22.09.2022	VP Bank AG	-943	-0.01
I-CHF Kauf	CHF 5'120'000	gegen EUR 5'037'342	22.09.2022	VP Bank AG	77'530	0.63
I-CHF Kauf	EUR 20'632	gegen CHF 21'000	22.09.2022	VP Bank AG	-347	0.00
R-CHF Kauf	CHF 47'000	gegen EUR 45'336	22.09.2022	VP Bank AG	1'617	0.01

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	-1'290
Devisentermin short	EUR	328'645
Put Optionen short	EUR	3'510'498
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		3'837'853

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put ESTX50 15.Jul/22 3350	EUREX	15.07.2022	0	20	20
Put ESTX50 15.Jul/22 3450	EUREX	15.07.2022	0	35	35
Put ESTX50 19.Aug/22 3100	EUREX	19.08.2022	0	14	14
Put ESTX50 19.Aug/22 3450	EUREX	19.08.2022	0	20	20

Put ESTX50 19.Aug/22 3200	EUREX	19.08.2022	0	12	12
Put ESTX50 19.Aug/22 3250	EUREX	19.08.2022	0	14	14
Put ESTX50 19.Aug/22 3300	EUREX	19.08.2022	0	25	25
Put ESTX50 19.Aug/22 3425	EUREX	19.08.2022	0	20	20
Put ESTX50 16.Sep/22 3350	EUREX	16.09.2022	0	14	14
Put ESTX50 16.Sep/22 3450	EUREX	16.09.2022	0	20	20
Put ESTX50 16.Sep/22 3300	EUREX	16.09.2022	0	25	25
Put ESTX50 21.Okt/22 3100	EUREX	21.10.2022	0	14	14
Put ESTX50 21.Okt/22 3200	EUREX	21.10.2022	0	12	12
Put ESTX50 18.Nov/22 3100	EUREX	18.11.2022	0	14	14

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats Dezember.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: CHF

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

HBL AM Prämienstrategie Fund: EUR

- Anteilklasse I2-CHF T:	CHF
- Anteilklasse I2-EUR T:	EUR
- Anteilklasse I-CHF:	CHF
- Anteilklasse R-CHF:	CHF

Konsolidierte Zahlen

Die konsolidierten Zahlen der Bilanz und Erfolgsrechnung wurden ausschliesslich mit der Stichtagskursmethode berechnet.

Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung des Vermögens erfolgt nach den in den konstituierenden Dokumenten genannten Grundsätzen.

Risikomanagement Methode

Das Derivaterisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

CHF 1.— entspricht EUR 0.999101

EUR 1.— entspricht CHF 1.000900

Vergütungen

Während der Berichtsperiode wurde eine pauschale Entschädigung in folgender Höhe erhoben:

HBL AM Prämienstrategie Fund

- Anteilklasse I2-CHF T:	0.5000 %
- Anteilklasse I2-EUR T:	0.5000 %
- Anteilklasse I-CHF:	0.3000 %
- Anteilklasse R-CHF:	0.8000 %

Die gesamten während der Berichtsperiode angefallenen Kosten werden mit der Kennzahl TER ausgewiesen. Diese Kennzahl kann höher als die oben ausgewiesene Vergütung sein, sollten andere in den konstituierenden Dokumenten erwähnten Kosten dem Fonds belastet worden sein. Weitere Informationen in Bezug auf die Kosten und deren Berechnungsmethoden können Sie den Fondsdokumenten entnehmen.

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.vpfundsolutions.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Transaktionskosten

HBL AM Prämienstrategie Fund

- Anteilklasse I2-CHF T:	EUR 198.87
- Anteilklasse I2-EUR T:	EUR 10.98
- Anteilklasse I-CHF:	EUR 5'452.80
- Anteilklasse R-CHF:	EUR 26.75

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

HBL AM Prämienstrategie Fund:

- UBS Investment Bank, Zürich
- Euroclear Bank, Brüssel

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Liechtenstein
- Schweiz

Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Liechtenstein
- Schweiz

Anlegerinformationen

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgenden Webseiten erhältlich: www.vpfundsolutions.li, www.lafv.li. In der Schweiz können diese bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, Schweiz und UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Schweiz kostenlos bezogen werden.

Mitteilung an die Anteilshaber

Global Investor (Lie) Funds SICAV

Die Fondsdokumente wurden in folgenden Punkten geändert:

Anlagebedingungen Anhang II:

Aufnahme der vertriebspezifischen Informationen aufgrund der Vertriebszulassung in der Schweiz

Die aktuelle Fassung der Fondsdokumente sowie die letzten Geschäfts- und Halbjahresberichte, sofern deren Publikation bereits erfolgte, können bei der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle kostenlos bezogen sowie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (www.vpfundsolutions.li) oder des Liechtensteinischen Anlagfondsverbandes (www.lafv.li) abgerufen werden. Dort finden Sie auch weitere Informationen zu diesem Fonds. Die neuen Fassungen der Fondsdokumente können bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos bezogen werden.

Anteilshaber, die mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile zurückgeben.

Vaduz, Mai 2022

Verwaltungsgesellschaft

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz