



HBL AM Prämienstrategie Fund I2-CHF T

Die Hypothekbank Lenzburg AG (HBL) ist eine börsennotierte, überregionale Finanzdienstleisterin. Das HBL Asset Management ist der Vermögensverwaltungsbereich der Bank und betreibt ein eigenes Aktien- und Ökonomie-Research, betreut Vermögensverwaltungsmandate für private und institutionelle Kunden sowie Mandate der beruflichen Vorsorge (BVG). Zudem entwickelt das HBL Asset Management eigene Anlageprodukte für private und institutionelle Investoren. Der Teilfonds wird aktiv unter Bezugnahme auf einen in diesem Dokument aufgeführten Referenzindex verwaltet. Der Teilfonds versucht, diesen über die empfohlene Halteperiode zu übertreffen. Der Teilfonds bildet seinen Referenzindex (Benchmark) nicht exakt ab und kann daher von diesem signifikant abweichen. Deshalb kann die Performance des Teilfonds von der des Referenzindex abweichen.

Strategieansatz

- Das Investmentkonzept verfolgt einen systematischen Ansatz und nutzt die erhaltene Prämie der Optionen als Renditequelle in Verbindung mit einem konsequenten Risikomanagement. Durch den Verkauf von Optionen werden systematisch regelmässige Erträge für den Fonds generiert. Der Fokus liegt in kotierten EuroStoxx50 Optionen.
- Parallel wird in Einzelanleihen von Staaten oder Unternehmen, die mindestens im Durchschnitt über ein AA-Rating oder einer gleichwertigen Bonität verfügen oder in Geldmarkt investiert. Die maximale Duration beträgt 3 Jahre.
- Das Währungsrisiko wird für Schweizer Anleger abgesichert.
- Der Fonds wird aktiv verwaltet.
- Zielsetzung der Strategie ist, eine positive Rendite in steigenden, seitwärts und leicht negativ tendierenden Marktphasen zu erwirtschaften. Über einen Konjunkturzyklus von 3-5 Jahren strebt die währungsgesicherte CHF Tranche I2 eine jährliche Rendite von 5% p.a. über dem CHF 3-Monats-Geldmarktsatz, mit einer moderaten Volatilität von 5%, an.

Kommentar des Portfoliomanager

31. August - Seit Lancierung ist die Performance der I2-Tranche mit plus 3.71% und einer tiefen Volatilität von 4.1% unterwegs. Im Berichtsmonat war die Performance bei minus 1.57% und seit anfangs Jahr bei plus 0.63%.

Der Monat August war historisch betrachtet immer einer der volatilsten Monate des Jahres. Auch dieses Jahr wurde er diesem Muster gerecht. Auch die Tagesvolatilität nahm gegenüber den Vormonaten stark zu. Angefangen mit der Rückstufung des Ratings für die USA von der Ratingagentur Fitch.

Anfangs Monat war die Strategie positiv mit einem höheren Delta unterwegs bis zur Rückstufung. Während des Monats reduzierten wir den durchschnittlichen Ausübungspreis auf 94%. Im Moment halten wir keine Short Call Optionen. Mit der aktuellen Positionierung sind wir weniger der Tagesvolatilitäten ausgesetzt und sollten von dieser profitieren.

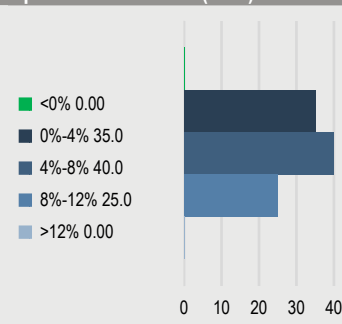
Das Anleihenportfolio ist weiterhin mit einer defensiven durchschnittlichen Laufzeit von 0.54 Jahren aufgestellt. Die Rendite auf Verfall des Portfolios ist 3.54%. Die durchschnittliche Kreditqualität ist bei AA- und die Liquidität ist aktuell bei rund 1%.

Der aktuelle Value at Risk Wert (VaR Konfidenzniveau 99%, 1Tag) liegt bei 0.75%.

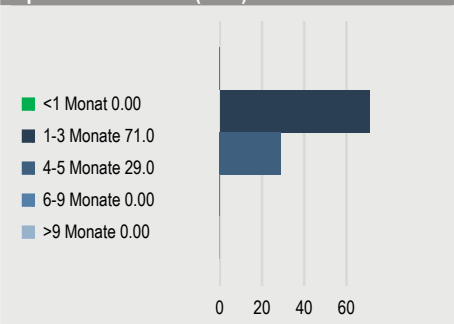
Brutto-Performance

Gemäß der EU-Richtlinie «MIFID» (Markets in Financial Instruments Directive) sowie deren Umsetzung in nationales Recht dürfen Angaben zur Wertentwicklung und die daraus folgende Risikoanalyse erst dann gemacht werden, wenn der Fonds seit mindestens 12 Monaten aufgelegt ist.

Optionen - Discount (in %)



Optionen - Laufzeit (in %)



Grunddaten

| | |
|---|---|
| Umbrella | Global Investor (Lie) Funds SICAV |
| Verwaltungsgesellschaft | VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, Vaduz |
| Fondsmanager | HBL Asset Management, Lenzburg |
| Depotbank | VP Bank AG, Vaduz |
| Fondsdomizil/Rechtsform | Liechtenstein/OGAW UCITS |
| Klassifizierung | sonstige Fonds |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvermögen in Mio. | 27.6 |
| Vergleichsindex | FTSE 3-Month Euro Eurodeposit LCL |
| Liquidität (Zeichnung/Rücknahme) | Täglich bis 12:00 |
| Zulassung zum Vertrieb | Liechtenstein, Schweiz |

Anteilsklasse I2-CHF T

| | |
|--|---|
| Erstausgabepreis | CHF 100.00 |
| NAV* | CHF 103.60 |
| ISIN | LI1166444912 |
| Valor | 116644491 |
| Bloomberg Ticker | GBFICHF LE |
| Währung (gehedged) | CHF |
| Liberierung per | 13. Juni 2022 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Maximale Verwaltungsgebühr | 1% |
| TER (ohne Performancegebühr) (per 31.12.2022) | 0.70% |
| Ausgabe- & Rücknahmekommission** | 0.05% |
| Performancegebühr | 10.00% über FTSE 3-Month Euro Eurodeposit LCL plus 0.5% (mit High-Water Mark) |
| Mindesteinlage Erstzeichnung | CHF 50'000 |

Top Basiswert-Optionen

| Option | (in %) |
|---------------------------------------|--------|
| EuroStoxx50 Januar Put 3950 - Short | 0.40 |
| EuroStoxx50 November Put 4050 - Short | 0.30 |
| EuroStoxx50 Oktober Put 4200 - Short | 0.30 |
| EuroStoxx50 November Put 4050 - Short | 0.30 |
| EuroStoxx50 November Put 4150 - Short | 0.20 |
| CBOE VIX November Call 27 - Long | 0.20 |

Die Positionen im Basiswert können sich ändern

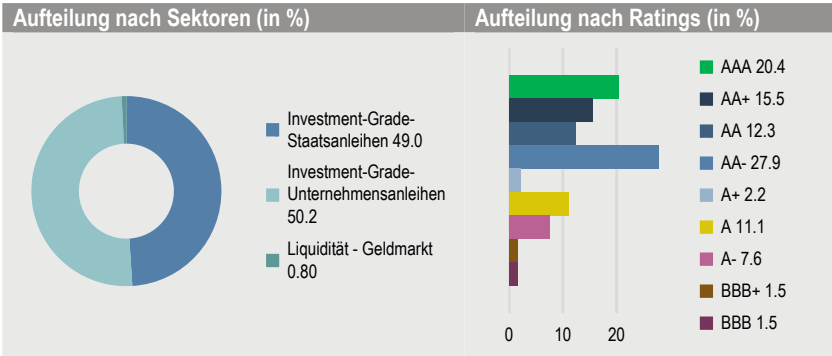
Statistische Kennzahlen Optionen

| | |
|---|------|
| Aktiengehalt, respektive Delta (in %) | 0.27 |
| Anzahl der Positionen | 10 |
| Seitwärtsrendite Optionen, inkl. Absicherung (in %) | 1.14 |
| gewichtete Laufzeit Short-Optionen (in Tagen) | 94 |
| gew. ø Strike Short-Put-Optionen (in %) | 93.9 |
| gew. ø Strike Short-Call-Optionen (in %) | - |

* Exklusive allfälliger Kommissionen.

** zuzüglich allfälliger Courtagen der Hausbank. Diese Kommissionen und Kosten können beim Kauf, dem Halten, dem Umtausch oder dem Verkauf von Anteilen oder Aktien des Teilfonds verbunden sein und die Rendite des Anlegers reduzieren.

¹ zu Gunsten des Fondsvermögens



| 10 grösste Emittenten | (in %) |
|---------------------------------------|--------|
| Svenska Handelsbanken AB | 6.90 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau | 6.50 |
| Bundesrepublik Deutschland | 6.50 |
| European Financial Stability Facility | 6.30 |
| Europäische Union | 6.30 |
| Republik Österreich | 5.50 |
| Königreich Belgien | 5.50 |
| Republik Frankreich | 5.40 |
| DNB Bank ASA | 5.10 |
| Exxon Mobile Corporation | 4.90 |
| Sanofi SA | 3.70 |

Die Positionen im Basiswert können sich ändern

| Statistische Kennzahlen zu Obligationen | |
|---|------|
| Modified Duration (in Jahren) | 0.54 |
| Durchschnittliches Kredit-Rating | AA- |
| Rendite auf Verfall (in %) | 3.54 |
| Anzahl der Positionen | 28 |

*Alle Angaben sind vergangenheitsbezogen.
Quelle für alle Daten und Grafiken: HBL Asset Management.*

| Statistische Kennzahlen zum Fonds | |
|-------------------------------------|---------|
| Max. Drawdown seit Auflegung (in %) | -3.94 |
| Time to Recovery (16.8. bis 10.11.) | 86 Tage |
| Volatilität seit Auflegung (in %) | 4.2 |
| Sortino Ratio | 0.56 |
| Sharpe Ratio | 0.64 |
| Downside Risk | 2.42 |
| Value at Risk (99%, 1Tag) | 0.75 |

*Alle Angaben sind vergangenheitsbezogen.
Quelle für alle Daten und Grafiken: HBL Asset Management.*

| Weitere Informationen | |
|--------------------------|--|
| HBL Asset Management | |
| 5600 Lenzburg | |
| Telefon +41 62 885 15 15 | |
| hblasset@hbl.ch | |
| www.hblasset.ch | |



Disclaimer

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt bzw. die konstituierenden Dokumente, die Anlegerinformationen und die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Diese Marketing-Anzeige wurde von VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG erstellt. Obwohl bei der Ausarbeitung dieser Marketing-Anzeige grösstmögliche Sorgfalt angewandt wurde, übernimmt die VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG keine Gewähr für die darin enthaltenen Informationen. Des Weiteren wurde diese Marketing-Anzeige weder von einer Aufsichtsbehörde geprüft noch entsprechend abgenommen.

Diese Marketing-Anzeige ist, sofern unter dem jeweiligen Fondsgesetz vorhanden, in Zusammenhang mit dem Prospekt bzw. den konstituierenden Dokumenten, der Anlegerinformation und den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) zu lesen, da diese Dokumente alleine massgebend sind. Es ist daher notwendig, diese Dokumente sorgfältig und vollständig zu lesen, bevor Anteile dieses Fonds erworben werden. Eine Zeichnung von Anteilen wird nur auf der Grundlage der konstituierenden Dokumente, dem Prospekt und den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) angenommen.

Sofern unter dem jeweiligen Fondsgesetz vorhanden, können die Prospekte, die konstituierenden Dokumente, die Anlegerinformation und die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) sowie die aktuellen Geschäfts- und Halbjahresberichte kostenlos beim AIFM bzw. der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Website des LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverbands unter www.lafv.li bezogen werden.

Die Angaben in dieser Marketing-Anzeige dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot noch als Werbung aufzufassen, welche zum Kauf von Anteilscheinen dieses Fonds auffordern. Diese Marketing-Anzeige stellt weiter keine Anlageberatung dar. Es trägt spezifischen oder zukünftigen Anlagezielen, finanziellen oder steuerlichen Umständen oder sonstigen besonderen Bedürfnissen eines Anlegers keine Rechnung. Der Wert sowie die Erträge des in dieser Marketing-Anzeige dargestellten Fonds können sowohl steigen als auch sinken. Es ist möglich, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht mehr bzw. nicht mehr vollständig zurückerhält. Die bisherige Performance ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Resultate, und die dargestellte Performance lässt die bei Zeichnung und Rückgabe von Fondsanteilen anfallenden Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Ferner unterliegt die Fondswährung Wechselkursschwankungen, wenn die Referenzwährung einer Anteilsklasse ungleich der Fondswährung ist. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf der Webseite der FMA unter <https://www.fma.li/de/kundenschutz/gewahrleistung-des-kundenschutzes-nach-sektoren/fonds-und-vermogensverwalter.html> abrufbar.

Diese Marketing-Anzeige kann zukunftsbezogene Aussagen, insbesondere Aussagen über zukünftige Marktentwicklungen, enthalten. Obwohl diesen zukunftsbezogenen Aussagen unsere sorgfältig begründeten Beurteilungen und Erwartungen zu Grunde liegen, können Unsicherheiten und verschiedene Risikofaktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate wesentlich von unseren Aussagen abweichen.

Dieser Fonds hat das Domizil Liechtenstein und ist allenfalls in anderen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Nähere Informationen zum öffentlichen Vertrieb in den einzelnen Ländern sind, sofern unter dem jeweiligen Fondsgesetz vorhanden, in den konstituierenden Dokumenten, dem Prospekt und den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) zu finden. Aufgrund unterschiedlicher Zulassungsverfahren kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass der Fonds bzw. dessen allfällige Teilfonds in jedem Land zur gleichen Zeit zum Vertrieb zugelassen sind oder werden. In Ländern in denen der Fonds nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, kann ein Vertrieb – entsprechend den lokalen Vorschriften – nur als „Private-Placement“ oder an institutionelle Anleger erfolgen. Fondsanteile werden nicht in Ländern zum Verkauf angeboten, in welchen ein solcher Verkauf rechtlich unzulässig ist.

Dieser Fonds ist nicht unter dem United States Securities Act von 1933 registriert. Fondsanteile dürfen deshalb in den USA weder für, noch auf Rechnung einer US-Person (entsprechend den Definitionen in US Bundesgesetzen betreffend Wertpapiere, Waren und Steuern, einschliesslich der „Regulation S“ bezüglich des United States Securities Act von 1993) angeboten oder vertrieben werden. Nachträgliche Transfers von Fondsanteilen in die Vereinigten Staaten und/oder an US-Personen sind nicht gestattet. Jegliche Dokumente welche sich auf diesen Fonds beziehen dürfen in den Vereinigten Staaten nicht in Umlauf gebracht werden.

Sofern der Fonds ausserhalb seines Fondsdomizils zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, sind sämtliche Fondsdokumente bei dem Vertreter beziehungsweise der Informationsstelle gebührenfrei in Deutsch und/oder Englisch und ggf. in den Sprachen der Regionen erhältlich, in denen der Fonds registriert ist. Wenn in einem Land kein Vertreter und keine Informationsstelle bestehen, sind die Fondsdokumente bei der Zahlstelle erhältlich. Sofern die nationalen Bestimmungen beim Vertrieb ausländischer Fonds weder eine Zahlstelle, einen Vertreter oder Informationsstelle erfordern, können sämtliche Fondsdokumente beim AIFM bzw. der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland bezogen werden.

Die mit dieser Marketing-Anzeige beworbene Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen oder Aktien des Teilfonds und nicht den Erwerb eines Basiswerts, welcher vom Teilfonds erworben wird.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds kann jederzeit beschließen, den Vertrieb einzustellen.

| Land | Name | Funktion |
|---------|--|------------|
| Schweiz | UBS Fund Management (Switzerland) AG, 4051 Basel | Vertreter |
| Schweiz | UBS Switzerland AG, 8001 Zürich | Zahlstelle |

© VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG Alle Rechte sind vorbehalten.