

PPF ("PMG Partners Funds")

PPF ("PMG Partners Funds") - Far East Asia Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022)

PPF ("PMG Partners Funds") - PMG Global Biotech Fund

PPF ("PMG Partners Funds") - LPActive Value Fund

PPF ("PMG Partners Funds") - G7 Yield Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022)

PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund

PPF ("PMG Partners Funds") - Emerging Markets Blue Chips Fund (bis zum 29.04.2022)

Ein Investmentfonds gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Luxemburg R.C.S. K1220

Verwaltung und Organe	3
Kombinierter Bericht	4
Bericht per Subfonds	
PPF ("PMG Partners Funds") - Far East Asia Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022)	6
PPF ("PMG Partners Funds") - PMG Global Biotech Fund	9
PPF ("PMG Partners Funds") - LPActive Value Fund	13
PPF ("PMG Partners Funds") - G7 Yield Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022)	17
PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund	20
PPF ("PMG Partners Funds") - Emerging Markets Blue Chips Fund (bis zum 29.04.2022)	25
Erläuterungen (Anhang)	28
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	32

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft

MultiConcept Fund Management S.A.
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B98834

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Annemarie Arens, Mitglied des Verwaltungsrates
Independent Director, Luxemburg

Thomas Schmuckli, Mitglied des Verwaltungsrates (bis zum 10.05.2022)
Independent Director, Schweiz

Patrick Tschumper, Mitglied des Verwaltungsrates
Managing Director, Credit Suisse Funds AG, Zürich

Ilias Georgopoulos, Mitglied des Verwaltungsrates
Managing Director, MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg

Richard Browne, Mitglied des Verwaltungsrates
Director, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Depotbank, Zahl- und Informationsstelle

Credit Suisse (Luxembourg) S.A.
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle sowie Register und Transferstelle

Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle

Schweiz

InCore Bank AG
Wiesenstrasse 17
CH-8952 Schlieren

Deutschland

Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Taubusanlage 12
D-60325 Frankfurt am Main

Vertreter in der Schweiz

PMG Investment Solutions AG
Dammstrasse 23
CH-6300 Zug

Fondsmanager

PMG Investment Solutions AG
Dammstrasse 23
CH-6300 Zug

Co-Fondsmanager

Für den Teilfonds PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund:

Zugerberg Finanz AG
Lüssliweg 47
CH-6301 Zug

Für den Teilfonds PPF ("PMG Partners Funds") - Far East Asia Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022) :

RAYS Capital Partners Limited
18/F, Club Lusitano Building
16 Ice House Street
Central Hong Kong

Sub-Fondsmanager

Für den Teilfonds PPF ("PMG Partners Funds") - LPActive Value Fund:

LPX AG
Florastrasse 17
CH-8008 Zürich

Vertriebsstelle

PMG Investment Solutions AG
Dammstrasse 23
CH-6300 Zug

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Vertrieb der Anteile in Deutschland

Es wurde keine Anzeige gemäß Artikel 310 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches für den folgenden Teilfonds erstattet. Somit dürfen die Anteile dieses Teilfonds nicht an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden: PPF ("PMG Partners Funds") – Emerging Markets Blue Chips Fund (bis zum 29.04.2022).

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht, falls dieser aktueller ist, beigefügt sind.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte (nebst der Aufstellung aller während der Berichtsperiode eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes) und Kopien der Vertragsbedingungen sind für die Anleger am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen der Fonds registriert ist, kostenlos in Papierform erhältlich.

Nettovermögensaufstellung (in EUR)**30.06.2022****Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	389.279.460,56
Bankguthaben und sonstige	22.937.145,86
Forderungen aus Wertpapieren	3.850.560,79
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	8.867.181,29
	424.934.348,50

Passiva

Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	8.271,18
Rückstellungen für Aufwendungen	447.609,80
	455.880,98

Nettovermögen **424.478.467,52**

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens (in EUR)Für die Periode vom
01.01.2022 bis zum
30.06.2022

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	490.620.228,46
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	8.831.672,93
Dividenden (Netto)	2.109.426,13
Bankzinsen	12.192,96
Andere Erträge	245.763,42
	11.199.055,44
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	1.359.714,15
Fondsmanagement- und Anlageberatervergütung	1.065.261,09
Depotbankvergütung und Depotgebühr	108.570,74
Zentralverwaltungsvergütung	71.524,60
Druck- und Veröffentlichungskosten	3.426,51
Zinsen und Bankspesen	68.514,24
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	405.521,02
"Taxe d'abonnement"	45.594,19
	3.128.126,54
Nettoerträge (-verluste)	8.070.928,90
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-5.904.046,92
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-599.896,19
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-3.485.819,44
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	2.172.096,63
	-7.817.665,92
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	253.262,98
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste)	
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) aus Wertpapieren	-82.422.672,27
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) aus Finanzterminkontrakten	50.334,42
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) aus Devisentermingeschäften	4.140.206,19
	-78.232.131,66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-77.978.868,68
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	75.776.249,18
Rücknahmen	-81.352.212,45
	-5.575.963,27
Ausschüttung	-257.130,88
Währungsdifferenz	17.670.201,89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	424.478.467,52

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN
A - Thesaurierend	USD	10171203	LU0426487012

PPF ("PMG Partners Funds") - Far East Asia Opportunities Fund wurde am 19.04.2022 geschlossen.

Fondsperformance

		PTD	Seit Auflegung	2021	2020	2019
A - Thesaurierend	USD	-11,32%	/	4,50%	26,02%	26,78%

PTD = Performance-To-Date (01.01.2022 – 19.04.2022)

Nettovermögensaufstellung (in USD) und Fondsentwicklung

Fondsentwicklung		19.04.2022*	31.12.2021	31.12.2020
Fondsvermögen	USD	12.443.460,55	15.417.809,16	19.956.802,83
Nettoinventarwert pro Anteil				
A - Thesaurierend	USD	176,28	198,79	190,23

* TNA vor Liquidation

Anzahl der Anteile im Umlauf		am Ende der Berichtsperiode	zu Beginn der Berichtsperiode	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile
A - Thesaurierend	USD	0,0000	77.560,0000	240,0000	77.800,0000

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens (in USD)

	Für die Periode vom 01.01.2022 bis zum 19.04.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	15.417.809,16
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	5.925,69
Dividenden (Netto)	15.413,14
Bankzinsen	3,85
	21.342,68
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	11.436,67
Fondsmanagement- und Anlageberatervergütung	64.678,81
Depotbankvergütung und Depotgebühr	10.746,59
Zentralverwaltungsvergütung	4.997,27
Druck- und Veröffentlichungskosten	1.634,55
Zinsen und Bankspesen	553,33
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	72.510,35
"Taxe d'abonnement"	1.696,10
	168.253,67
Nettoerträge (-verluste)	-146.910,99
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-2.339.963,34
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-20.522,70
	-2.360.486,04
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-2.507.397,03
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste)	
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) aus Wertpapieren	811.375,62
	811.375,62
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-1.696.021,41
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	66.628,70
Rücknahmen*	-13.788.416,45
	-13.721.787,75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0,00

* Enthält 12.443.460,55 USD aus Liquidationserlösen.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN
I - Thesaurierend	USD	10173746	LU0426487442
R - Thesaurierend	USD	28164379	LU1230343250
P CHF - Thesaurierend	CHF	112177774	LU2355164208

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2021	2020	2019
I - Thesaurierend	USD	-23,48%	/	-7,40%	21,02%	25,18%
R - Thesaurierend	USD	-23,56%	/	-7,56%	20,81%	24,96%
P CHF - Thesaurierend	CHF	-24,89%	-31,17%	/	/	/

Erläuterungen

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(In USD)
USD	640.681	CHF	-630.000	12.08.2022	-19.135,60
<i>Credit Suisse (Luxembourg) S.A.</i>					
CHF	1.100.000	USD	-1.151.519	12.08.2022	634,24
<i>Credit Suisse (Luxembourg) S.A.</i>					
CHF	15.500.000	USD	-15.671.319	12.08.2022	563.567,14
<i>Credit Suisse (Luxembourg) S.A.</i>					
USD	1.144.699	CHF	-1.100.000	12.08.2022	-7.433,18
<i>Credit Suisse (Luxembourg) S.A.</i>					
CHF	1.200.000	USD	-1.256.368	12.08.2022	526,18
<i>Credit Suisse (Luxembourg) S.A.</i>					
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften					538.158,78

PPF ("PMG Partners Funds") - PMG Global Biotech Fund

Nettovermögensaufstellung (in USD) und Fondsentwicklung

	30.06.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	29.510.623,74
Bankguthaben und sonstige	3.658.599,98
Forderungen aus Wertpapieren	4.343,27
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	538.158,78
	33.711.725,77
Passiva	
Rückstellungen für Aufwendungen	59.430,83
	59.430,83
Nettovermögen	33.652.294,94

Fondsentwicklung		30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
Fondsvermögen	USD	33.652.294,94	45.573.287,87	57.537.937,10
Nettoinventarwert pro Anteil				
I - Thesaurierend	USD	95,66	125,02	135,01
R - Thesaurierend	USD	100,87	131,96	142,76
P CHF - Thesaurierend	CHF	87,17	116,06	/

Anzahl der Anteile im Umlauf		am Ende der Berichtsperiode	zu Beginn der Berichtsperiode	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile
I - Thesaurierend	USD	164.796,7000	192.630,7060	0,0000	27.834,0060
R - Thesaurierend	USD	13.895,3090	23.148,9010	659,6280	9.913,2200
P CHF - Thesaurierend	CHF	181.065,9770	144.725,2690	39.340,7060	2.999,9980

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens (in USD)Für die Periode vom
01.01.2022 bis zum
30.06.2022

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	45.573.287,87
Erträge	
Dividenden (Netto)	159.484,29
Bankzinsen	154,30
	159.638,59
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	259.378,20
Depotbankvergütung und Depotgebühr	13.905,10
Zentralverwaltungsvergütung	8.115,51
Zinsen und Bankspesen	222,92
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	61.061,52
"Taxe d'abonnement"	2.208,34
	344.891,59
Nettoerträge (-verluste)	-185.253,00
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-1.687.895,68
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-1.151.615,91
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-189.569,21
	-3.029.080,80
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-3.214.333,80
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste)	
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) aus Wertpapieren	-8.754.159,88
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) aus Devisentermingeschäften	158.281,40
	-8.595.878,48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-11.810.212,28
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	4.238.437,63
Rücknahmen	-4.349.218,28
	-110.780,65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	33.652.294,94

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung

Vereinigte Staaten	70,66
Deutschland	5,22
Kaimaninseln	2,35
Irland	1,96
Schweiz	1,96
Niederlande	1,35
Hongkong	1,18
China	1,01
Jersey	0,97
Grossbritannien	0,72
Kanada	0,31
Total	87,69

Wirtschaftliche Aufteilung

Biotechnologie	48,62
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	34,36
Gesundheits- und Sozialdienste	3,25
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen	1,47
Diverse Dienstleistungen	0,00
Total	87,69

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Nettovermö- gens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
USD 10X GENOMICS INC -A-	3.250	147.062,50	0,44
USD ALKERMES	6.700	199.593,00	0,59
USD ALX ONCOLOGY HOLDINGS INC	8.950	72.405,50	0,22
USD AMGEN	6.900	1.678.770,00	4,99
USD APELLIS PHARMACEUTICALS INC	2.800	126.616,00	0,38
USD ARCTURUS THERAPEUTICS HOLDINGS	10.100	158.974,00	0,47
USD ARGENX SE ADR	1.200	454.656,00	1,35
USD AVID BIOSERVICES INC	22.400	341.656,00	1,02
USD BEAM THERAPEUTICS INC	7.000	270.970,00	0,81
USD BIOGEN	6.050	1.233.837,00	3,67
USD BIOMARIN PHARMACEUTICAL	5.750	476.502,50	1,42
USD BIONTECH SE ADR	7.500	1.118.250,00	3,32
CNH CANSINO BIOLOGICS INC A	7.250	215.287,61	0,64
USD CAREDX INC	14.900	320.052,00	0,95
USD CHIMERIX	224.000	465.920,00	1,38
HKD CHINA PHARMACEUTICAL	400.000	397.096,66	1,18
USD CRISPR THERAPEUTICS	5.000	303.850,00	0,90
USD EIGER BIOPHARMACEUTICALS	10.500	65.150,00	0,20
HKD EVEREST MEDICINES LTD	49.000	140.500,34	0,42
USD EXELIXIS	12.500	260.250,00	0,77
USD FATE THERAPEUTICS INC	6.300	156.114,00	0,46
EUR FORMYCON	8.000	639.815,40	1,90
USD GILEAD SCIENCES	15.720	971.653,20	2,89
USD GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS	2.600	63.070,00	0,25
USD GUARDANT HEALTH INC	3.500	141.190,00	0,42
USD HALOZYME THERAPEUTICS	12.500	550.000,00	1,63
HKD HANSON PHARMACEUTICAL GROUP CO	194.000	391.611,74	1,16
USD HERON THERAPEUTICS	48.500	135.315,00	0,40
USD HORIZON PHARMA	5.786	461.491,36	1,37
CHF IDORSIA LTD	25.000	356.439,02	1,06
USD ILLUMINA	5.850	1.078.506,00	3,20
USD INCYTE	14.000	1.063.580,00	3,16
USD INTERCEPT PHARMACEUTICALS	28.500	393.585,00	1,17
USD IONIS PHARMACEUTICALS	6.000	222.120,00	0,66
USD IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	12.850	141.864,00	0,42
USD IRONWOOD PHARMACEUTICALS A	63.000	726.390,00	2,16
USD JW CAYMAN THERAPEUTICS CO LTD	129.000	133.159,86	0,40
USD KARYOPHARM THERAPEUTICS	45.000	202.950,00	0,60
USD MAGENTA THERAPEUTICS INC	193.500	232.200,00	0,69
USD MARAVIA LIFESCIENCES HOLDINGS A	12.000	340.920,00	1,01
USD MODERNA INC	12.000	1.714.200,00	5,09
USD MYRIAD GENETICS	30.791	559.472,47	1,66
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES	7.550	736.974,00	2,19
USD NOVOCLURE LTD	4.700	326.650,00	0,97
USD OCUGEN INC	28.000	63.560,00	0,19
USD ORGANOGENESIS HOLDINGS INC A	68.500	334.280,00	0,99
CNH PHARMABLOCK SCIENCES NANJING I A	1.000	14.765,38	0,04
USD PTC THERAPEUTICS	5.000	200.300,00	0,60
USD REGENERON PHARMACEUTICALS	2.950	1.743.833,50	5,18
USD RELAY THERAPEUTICS INC	8.500	142.375,00	0,42
USD ROYALTY PHARMA PLC -A-	5.750	241.730,00	0,72
USD SAREPTA THERAPEUTICS	5.500	412.280,00	1,23
USD SEATTLE GENETICS INC	6.090	1.077.564,60	3,20
USD SIGA TECHNOLOGIES INC	217.500	2.518.650,00	7,48
USD SURFACE ONCOLOGY INC	40.000	65.600,00	0,19
USD SYNERGY PHARMACEUTICALS	4.160	26,62	0,00
USD ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL	2.400	143.184,00	0,43
USD VERACYTE	5.000	99.500,00	0,30
USD VERTEX PHARMACEUTICALS	4.250	1.197.607,50	3,56
CNH WALVAX BIOTECHNOLOGY CO LTD -A-	15.000	108.268,04	0,32
USD WATERS	2.150	711.607,00	2,11
USD XBIOTECH	18.438	103.805,94	0,31
USD ZAI LAB LTD ADR	3.600	124.848,00	0,37
Total Aktien		29.510.623,74	87,69
Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
		29.510.623,74	87,69
Total des Wertpapierbestandes			
		29.510.623,74	87,69
Bankguthaben und sonstige		3.658.599,98	10,87
Andere Nettovermögenswerte		483.071,22	1,44
Teilfondsvermögen		33.652.294,94	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN
A - Thesaurierend	EUR	10269470	LU0434213525
Ad - Ausschüttend	EUR	26834899	LU1162521717
A - Thesaurierend	CHF	13421164	LU0641442941
ZFP CHF A - Ausschüttend	CHF	112179350	LU2355164893

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2021	2020	2019
A - Thesaurierend	EUR	-22,65%	/	34,35%	-8,80%	21,81%
Ad - Ausschüttend	EUR	-22,65%	/	34,77%	-8,99%	21,97%
A - Thesaurierend	CHF	-22,62%	/	34,23%	-9,17%	19,96%
ZFP CHF A - Ausschüttend	CHF	-25,23%	-22,33%	/	/	/

Ausschüttungen

		Ex-Datum	Betrag
Ad - Ausschüttend	EUR	31.03.2022	6,00
ZFP CHF A - Ausschüttend	CHF	31.03.2022	4,00

Erläuterungen

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(In EUR)
EUR	2.668.736	CHF	-2.700.000	02.09.2022	-28.628,45
<i>Credit Suisse (Luxembourg) S.A.</i>					
CHF	49.600.000	EUR	-48.241.613	02.09.2022	1.309.925,93
<i>Credit Suisse (Luxembourg) S.A.</i>					

Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften

1.281.297,48

Nettovermögensaufstellung (in EUR) und Fondsentwicklung

	30.06.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	74.426.535,50
Bankguthaben und sonstige	4.680.334,33
Forderungen aus Wertpapieren	183.086,66
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	1.281.297,48
	80.571.253,97
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	8.271,18
Rückstellungen für Aufwendungen	161.057,01
	169.328,19
Nettovermögen	80.401.925,78

Fondsentwicklung		30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
Fondsvermögen	EUR	80.401.925,78	93.111.643,95	79.173.962,02
Nettoinventarwert pro Anteil				
A - Thesaurierend	EUR	288,88	373,46	277,97
Ad - Ausschüttend	EUR	79,98	109,86	87,37
A - Thesaurierend	CHF	176,53	228,14	169,96
ZFP CHF A - Ausschüttend	CHF	74,42	103,89	/

Anzahl der Anteile im Umlauf		am Ende der Berichtsperiode	zu Beginn der Berichtsperiode	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile
A - Thesaurierend	EUR	97.740,6300	97.377,4830	731,8550	368,7080
Ad - Ausschüttend	EUR	57.651,7720	17.584,0990	41.662,8230	1.595,1500
A - Thesaurierend	CHF	255.303,5940	245.742,1420	48.713,9060	39.152,4540
ZFP CHF A - Ausschüttend	CHF	33.998,0220	7.047,0000	27.296,0220	345,0000

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens (in EUR)Für die Periode vom
01.01.2022 bis zum
30.06.2022

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	93.111.643,95
Erträge	
Dividenden (Netto)	1.936.765,92
Bankzinsen	706,80
Andere Erträge	12.641,43
	1.950.114,15
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	792.668,84
Depotbankvergütung und Depotgebühr	18.254,95
Zentralverwaltungsvergütung	13.134,30
Zinsen und Bankspesen	8.752,48
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	66.157,26
"Taxe d'abonnement"	19.635,14
	918.602,97
Nettoerträge (-verluste)	1.031.511,18
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-2.307.809,16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	847.423,90
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-234.999,98
	-1.695.385,24
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-663.874,06
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste)	
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) aus Wertpapieren	-21.195.143,03
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) aus Devisentermingeschäften	1.045.831,00
	-20.149.312,03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-20.813.186,09
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	16.176.198,42
Rücknahmen	-7.815.599,62
	8.360.598,80
Ausschüttung	-257.130,88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	80.401.925,78

Aufstellung des Wertpapierbestandes**Geographische Aufteilung**

Grossbritannien	20,36
Vereinigte Staaten	13,55
Frankreich	11,13
Schweiz	9,26
Kanada	7,57
Deutschland	7,40
Guernsey	6,73
Bermudas	6,52
Luxemburg	4,53
Italien	2,25
Belgien	2,10
Kaimaninseln	0,75
Schweden	0,46
Total	92,57

Wirtschaftliche Aufteilung

Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen	76,31
Diverse Dienstleistungen	7,41
Anlagefonds	4,53
Biotechnologie	2,80
Immobilien	0,78
Telekommunikation	0,75
Total	92,57

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermö- gens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
GBP 3I GROUP	140.000	1.802.857,81	2,24
GBP APAX GLOBAL ALPHA GBP	1.590.000	3.221.375,46	4,01
USD APOLLO ASSET MGMT INC S B 6.375%/PERPET	35.000	837.629,73	1,04
USD APOLLO GLB MGM	53.000	2.457.735,90	3,06
EUR ALRELIUS	31.000	629.300,00	0,78
USD BLACKSTONE GROUP INC/THE A	18.400	1.605.654,98	2,00
GBP BRIDGEPOINT GROUP LTD	246.000	690.446,10	0,86
USD CARLYLE GROUP INC/THE	62.000	1.877.583,82	2,34
CHF CASTLE PRIVATE EQUITY	90.000	741.832,35	0,92
EUR DEA CAPITAL	1.635.500	1.805.592,30	2,25
EUR DEUTSCHE BETEILIGUNGS (REG. SHARES)	50.800	1.285.240,00	1,60
EUR EURAZEO	102.500	6.057.750,00	7,53
EUR GIMV	32.000	1.685.400,00	2,10
BRL GP INVESTMENTS LTD	3.750.000	2.825.969,66	3,51
CHF HBM BIOVENTURES	8.500	2.250.474,57	2,80
GBP HGCAPITAL TRUST PLC	1.510.000	5.797.572,03	7,21
GBP HOSTMORE PLC	400.000	140.566,91	0,17
GBP ICG GRAPHITE ENTERPRISE TRUST	145.000	1.819.237,92	2,26
USD IHS HOLDING LTD	60.000	599.167,82	0,75
GBP INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	167.000	2.539.532,99	3,16
USD KKR & CO INC -A-	93.000	4.117.815,29	5,12
EUR MUTARES AG	244.667	4.032.112,16	5,01
GBP OAKLEY CAPITAL INVESTMENTS	540.000	2.415.195,17	3,00
CAD ONEX (SUBORD. VOTING)	128.000	6.084.164,47	7,57
CHF PARTNERS GROUP	3.360	2.887.673,09	3,59
EUR PRINCESS PRIVATE EQUITY HOLDING	180.000	2.187.000,00	2,72
USD SPICE PRIVATE EQUITY (REG. SHARES)	105.583	1.565.389,55	1,95
GBP STANDARD LIFE EUROPEAN PRIVATE EQUITY TRUST	660.000	3.572.955,39	4,44
SEK STORSKOGEN GROUP AB B	271.000	366.033,33	0,46
EUR TIKEHALU CAPITAL SCA	42.000	813.960,00	1,01
EUR WENDEL	26.000	2.073.500,00	2,58
Total Aktien		70.787.718,50	88,04
Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
		70.787.718,50	88,04
Investmentfonds			
Fondsanteile (Open-End)			
EUR PPF II (PMG PARTNERS FUND II) FCP - GLOBAL INFRASTRUCTURE NETWORK FUND EUR -A-	27.300	3.638.817,00	4,53
Total Fondsanteile (Open-End)		3.638.817,00	4,53
Total Investmentfonds		3.638.817,00	4,53
Total des Wertpapierbestandes		74.426.535,50	92,57
Bankguthaben und sonstige		4.680.334,33	5,82
Andere Nettovermögenswerte		1.295.065,95	1,61
Teilfondsvermögen		80.401.925,78	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN
A - Thesaurierend	USD	12744071	LU0594727553
I - Thesaurierend	USD	18626856	LU0773290217
A - Thesaurierend	CHF	12744070	LU0592716442

PPF ("PMG Partners Funds") - G7 Yield Opportunities Fund wurde am 19.04.2022 geschlossen.

Fondsperformance

			PTD	Seit Auflegung	2021	2020	2019
A - Thesaurierend	USD		-5,84%	/	-2,82%	3,48%	8,07%
I - Thesaurierend	USD		-5,66%	/	-2,23%	4,18%	9,40%
A - Thesaurierend	CHF		-6,13%	/	4,01%	1,70%	5,87%

PTD = Performance-To-Date (01.01.2022 – 19.04.2022)

Nettovermögensaufstellung (in USD) und Fondsentwicklung

Fondsentwicklung		19.04.2022*	31.12.2021	31.12.2020
Fondsvermögen	USD	10.127.671,89	12.456.291,61	23.320.742,72
Nettoinventarwert pro Anteil				
A - Thesaurierend	USD	124,74	132,47	136,31
I - Thesaurierend	USD	134,61	142,69	145,94
A - Thesaurierend	CHF	106,23	113,17	117,90

* TNA vor Liquidation

Anzahl der Anteile im Umlauf		am Ende der Berichtsperiode	zu Beginn der Berichtsperiode	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile
A - Thesaurierend	USD	0,0000	20.270,0000	0,0000	20.270,0000
I - Thesaurierend	USD	0,0000	5.800,0000	0,0000	5.800,0000
A - Thesaurierend	CHF	0,0000	72.055,0010	150,0000	72.205,0010

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens (in USD)

	Für die Periode vom 01.01.2022 bis zum 19.04.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	12.456.291,61
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	27.660,38
Bankzinsen	-225,40
	27.434,98
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	8.839,64
Fondsmanagement- und Anlageberatervergütung	48.586,17
Depotbankvergütung und Depotgebühr	15.794,10
Zentralverwaltungsvergütung	4.996,25
Druck- und Veröffentlichungskosten	1.632,53
Zinsen und Bankspesen	282,20
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	67.095,87
"Taxe d'abonnement"	1.287,42
	148.514,18
Nettoerträge (-verluste)	-121.079,20
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	127.993,27
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-627.161,47
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-65.383,49
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-44.236,95
	-608.788,64
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-729.867,84
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste)	
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) aus Wertpapieren	-358.377,80
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) aus Finanzterminkontrakten	52.622,12
	-305.755,68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-1.035.623,52
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	18.206,46
Rücknahmen*	-11.438.874,55
	-11.420.668,09
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0,00

* Enthält 10.127.671,89 USD aus Liquidationserlösen.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN
A - Thesaurierend	CHF	18792129	LU0765607063
B - Thesaurierend	CHF	19893847	LU0810289230
BA - Thesaurierend	CHF	112179540	LU2355164976
A - Thesaurierend	EUR	43332696	LU1869431632
B - Thesaurierend	EUR	43332701	LU1869431806

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2021	2020	2019
A - Thesaurierend	CHF	-12,40%	/	5,35%	-1,22%	7,69%
B - Thesaurierend	CHF	-12,07%	/	6,19%	-0,44%	8,55%
BA - Thesaurierend	CHF	-12,07%	-11,96%	/	/	/
A - Thesaurierend	EUR	-12,52%	/	5,35%	-1,08%	7,90%
B - Thesaurierend	EUR	-12,27%	/	6,14%	-0,23%	8,73%

Erläuterungen

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(In CHF)
EUR	760.000	CHF	-777.453	05.08.2022	-16.672,12
<i>Credit Suisse (Luxembourg) S.A.</i>					
CHF	34.362.290	NOK	-335.000.000	05.08.2022	1.954.086,71
<i>Credit Suisse (Luxembourg) S.A.</i>					
CHF	112.744.500	EUR	-110.000.000	05.08.2022	2.631.196,14
<i>Credit Suisse (Luxembourg) S.A.</i>					
CHF	7.078	EUR	-7.000	05.08.2022	71,24
<i>Credit Suisse - Luxembourg - Luxembourg</i>					
CHF	389.505	EUR	-380.000	05.08.2022	9.113,52
<i>Credit Suisse (Luxembourg) S.A.</i>					
CHF	26.534.520	SEK	-270.000.000	05.08.2022	1.335.313,03
<i>Credit Suisse (Luxembourg) S.A.</i>					
CHF	95.053	EUR	-94.000	05.08.2022	956,70
<i>Credit Suisse - Luxembourg - Luxembourg</i>					
CHF	70.773	EUR	-70.000	05.08.2022	701,38
<i>Credit Suisse (Luxembourg) S.A.</i>					
EUR	1.280.000	CHF	-1.310.362	05.08.2022	-29.047,04
<i>Credit Suisse (Luxembourg) S.A.</i>					
CHF	86.203.175	USD	-89.000.000	05.08.2022	1.191.765,45
<i>Credit Suisse (Luxembourg) S.A.</i>					
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften					7.077.485,01

Nettovermögensaufstellung (in CHF) und Fondsentwicklung

	30.06.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	286.883.211,91
Bankguthaben und sonstige	14.770.547,44
Forderungen aus Wertpapieren	3.666.616,67
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	7.077.485,01
	312.397.861,03
Passiva	
Rückstellungen für Aufwendungen	229.912,40
	229.912,40
Nettovermögen	312.167.948,63

Fondsentwicklung		30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
Fondsvermögen	CHF	312.167.948,63	339.493.602,15	288.415.111,07
Nettoinventarwert pro Anteil				
A - Thesaurierend	CHF	112,35	128,25	121,74
B - Thesaurierend	CHF	119,84	136,29	128,35
BA - Thesaurierend	CHF	88,04	100,12	/
A - Thesaurierend	EUR	95,73	109,43	103,87
B - Thesaurierend	EUR	98,71	112,51	106,00

Anzahl der Anteile im Umlauf		am Ende der Berichtsperiode	zu Beginn der Berichtsperiode	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile
A - Thesaurierend	CHF	103.630,4230	311.161,9770	11.995,2760	219.526,8300
B - Thesaurierend	CHF	2.475.654,3490	2.169.030,8800	420.554,1920	113.930,7230
BA - Thesaurierend	CHF	26.907,6480	20.564,0000	6.343,6480	0,0000
A - Thesaurierend	EUR	3.825,6950	4.078,6950	71,0000	324,0000
B - Thesaurierend	EUR	11.097,0000	12.431,0000	7,0000	1.341,0000

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens (in CHF)Für die Periode vom
01.01.2022 bis zum
30.06.2022

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	339.493.602,15
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	8.807.466,58
Bankzinsen	11.547,09
Andere Erträge	233.331,80
	9.052.345,47
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	293.774,72
Fondsmanagement- und Anlageberatervergütung	935.211,02
Depotbankvergütung und Depotgebühr	40.197,21
Zentralverwaltungsvergütung	35.908,63
Zinsen und Bankspesen	58.706,20
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	77.208,31
"Taxe d'abonnement"	20.388,78
	1.461.394,87
Nettoerträge (-verluste)	7.590.950,60
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-433.606,22
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-3.172.004,13
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	2.657.637,16
	-947.973,19
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	6.642.977,41
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste)	
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) aus Wertpapieren	-51.919.944,41
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) aus Devisentermingeschäften	2.945.623,61
	-48.974.320,80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-42.331.343,39
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	55.514.646,63
Rücknahmen	-40.508.956,76
	15.005.689,87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	312.167.948,63

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung

Norwegen	16,60
Schweden	13,70
Niederlande	9,19
Deutschland	8,17
Luxemburg	6,09
Grossbritannien	5,90
Schweiz	5,47
Liechtenstein	3,75
Frankreich	3,69
Vereinigte Staaten	3,08
Spanien	2,43
Dänemark	2,28
Bermudas	1,68
Irland	1,44
Singapur	1,34
Finnland	1,22
Mexiko	1,14
Malta	0,93
Mauritius	0,92
Italien	0,62
Marshallinseln	0,57
Hongkong	0,56
Belgien	0,50
Kaimaninseln	0,50
Österreich	0,14
Total	91,90

Wirtschaftliche Aufteilung

Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen	32,00
Banken und andere Kreditinstitute	11,87
Immobilien	9,17
Verkehr und Transport	6,94
Versicherungsgesellschaften	6,05
Anlagefonds	5,03
Petroleum	3,19
Beherbergungs- und Cateringindustrie, Freizeiteinrichtungen	2,88
Diverse Dienstleistungen	2,37
Baustoffe und Bauindustrie	2,11
Verschiedene Handelsunternehmen	1,91
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	1,56
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	0,82
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	0,72
Einzelhandel und Warenhäuser	0,56
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	0,52
Bergbau-, Kohle- und Stahlindustrie	0,51
Telekommunikation	0,50
Maschinenbau und Industrieanlagen	0,50
Elektronik und Halbleiter	0,46
Umweltdienstleistungen und Recycling	0,45
Verschiedene Konsumgüter	0,44
Chemie	0,42
Computerhardware und Netzwerk	0,41
Fahrzeuge	0,37
Elektrische Geräte und Komponenten	0,14
Total	91,90

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CHF)	% des Nettovermögens	
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere				
Anleihen				
EUR	ABN AMRO BANK NV FF 17-PERPET	2.500.000	2.136.295,94	0,68
EUR	ACCOR SA (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/19-PERPETUAL	2.000.000	1.752.115,49	0,56
EUR	ADEVINTA ASA 3%/20-151127	2.000.000	1.673.144,48	0,54
EUR	ADLER GROUP SA 2.25%/21-270427	3.500.000	1.677.973,82	0,54
USD	AEGEA FINANCE SARL 6.75%/22-200529	1.500.000	1.346.827,78	0,43
EUR	AEGON NV SUB FF FRN/19-PERPET	3.000.000	2.747.440,47	0,88
EUR	AGEAS FINANCE NV SUB FF FRN/19-PERPET	2.000.000	1.553.937,34	0,50
EUR	AGGREGATE HOLDINGS SA 6.875%/20-091125	4.500.000	1.462.194,79	0,47
USD	AIRSWIFT GLOBAL AS FRN/21-120525	3.000.000	2.836.258,31	0,91
NOK	AKER HORIZONS AS FRN/21-150825	18.000.000	1.568.690,54	0,50
EUR	ALLIANZ SE SUB FF FRN/21-PERPET	1.600.000	1.097.947,26	0,35
USD	ALLIANZ SE SUB FF FRN/21-PERPET	6.000.000	4.198.972,98	1,34
EUR	ALTICE FINANCING SA 4.25%/21-150829	2.000.000	1.511.338,98	0,48
USD	AMERICAN TANKER INC 7.75%/20-02.07.2025	2.000.000	1.790.107,52	0,57
EUR	AT & S AG SUB FF FRN/22-PERPET	500.000	427.564,46	0,14
EUR	AURELIUS EQUITY OPPOR FRN/19-051224	2.250.000	2.170.276,49	0,70
USD	AXA (SUBORDINATED) 4.5%/16-PERPETUAL	1.000.000	791.596,10	0,25
EUR	AXACTOR SE FRN/21-150926	2.400.000	2.127.136,70	0,68
EUR	AZERION HOLDINGS BV 7.25%/21-280424	3.250.000	3.230.219,58	1,03
EUR	BANCA FIS SPA FIX-TO-FRN 4.5%/17-17.10.2027	2.000.000	1.932.717,88	0,62
EUR	BANCO SANTANDER SA SUB FF FRN/20-PERPET	1.000.000	841.296,49	0,27
EUR	BANCO SANTANDER SA SUB FF FRN/21-PERPET	5.600.000	3.889.897,76	1,25
USD	BANCLAYS PLC SUB FF FRN/21-PERPET	3.000.000	2.209.122,11	0,71
SEK	BELLMAN GROUP AB FRN/21-100226	15.000.000	1.376.547,56	0,44
NOK	BONHEUR ASA FRN/21-130726	18.500.000	1.674.534,41	0,54
NOK	BULK INDUSTRIER AS -144A- FRN/20-14.07.2023	25.000.000	2.325.702,53	0,75
NOK	BULK INFRASTRUCTURE AS FRN/19-15.10.2024	14.000.000	1.311.605,14	0,42
EUR	CALLIGO UK LTD FRN/21-291224	2.600.000	2.531.608,40	0,81
NOK	CARUIEG PROPERTY AS FRN/21-300425	10.000.000	921.840,65	0,30
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN 4.87%/13-PERPETUAL	4.500.000	1.733.653,89	0,56
USD	CEMEX SAB DE CV 5.2%/20-17.09.2030	4.000.000	3.278.819,92	1,05
USD	CENTURY COMMUNITIES 3.875%/21-150829	2.000.000	1.497.180,58	0,48
NOK	CHIP BIDCO AS FRN/19-131224	15.000.000	1.375.507,69	0,44
USD	CNP ASSURANCES SUB FF FRN/21-PERPET	2.400.000	1.799.121,22	0,58
NOK	COLOR GROUP ASA (SUBORDINATED) FRN/20-PERPETUAL	17.000.000	1.605.529,36	0,51
NOK	COLOR GROUP ASA FRN/19-02.10.2024	32.000.000	2.706.962,70	0,87
NOK	COLOR GROUP FRN 18-23.09.2022	12.000.000	1.125.547,00	0,36
USD	CREDIT SUISSE GRP AG SUB FF FRN/PERPET	2.000.000	1.397.784,69	0,45
USD	CREDIT SUISSE GRP AG SUB FF FRN/20-PERP	2.000.000	1.291.629,64	0,41
EUR	DDM DEBT AB 9%/21-190426	3.500.000	3.000.132,69	0,96
USD	DELL 5.4%/10-100940	1.500.000	1.268.259,83	0,41
EUR	DEUTSCHE BANK AG SUB FF FRN/21-PERPET	2.000.000	1.542.366,88	0,49
EUR	DEUTSCHE BANK AG SUB FF FRN/22-PERPET	3.000.000	2.687.416,50	0,86
GBP	DIRECT LINE SUB FF 4.75%/17-PERPET	300.000	267.019,84	0,09
USD	DIRECTV HOLDINGS/FING 5.875%/21-150827	3.000.000	2.450.354,85	0,78
USD	DNO ASA 7.875%/21-090926	2.180.000	2.024.490,07	0,65
EUR	DUFREY ONE BV 2%/19-15.02.2027	4.000.000	3.002.700,00	0,96
EUR	EAST RENEWABLE AB 13.5%/19-211122	3.629.500	1.453.106,62	0,47
EUR	EC FINANCE PLC 3%/21-151026	2.000.000	1.750.974,46	0,56
USD	EFG INTERNATIONAL AG SUB FF FRN/21-PERP	3.500.000	2.983.801,19	0,96
NOK	ENDUR ASA FRN/21-030325	16.400.000	1.570.191,09	0,50
EUR	EXPLORER II AS 3.375%/20-240225	1.800.000	1.352.440,10	0,43
SEK	FASTATOR AB FRN/20-22.09.2024	30.000.000	2.800.602,97	0,90
EUR	FERRATUM CAP GERMANY FRN/19-240423	1.400.000	1.362.726,35	0,44
EUR	FIVEN AS FRN/21-210624	2.400.000	2.358.248,52	0,76
SEK	FNG NORDIC AB S. -1- FRN/19-25.07.2024	20.000.000	1.630.390,02	0,52
EUR	FORCE BIDCO A/S FRN/21-050726	1.500.000	1.483.303,77	0,48
CHF	GATEGROUP FINANCE LUXEMBOURG 3%/17-28.02.2022	5.000.000	3.610.000,00	1,16
USD	GAZPROM PJSC (GAZ FN) 3.25%/20-250230	1.000.000	263.185,62	0,08
EUR	GLOBAL AGRAJES SLU 144A FRN/20-221225	2.950.000	2.849.312,08	0,91
EUR	GOLDCUP 100647 5.25%/21-050224	2.000.000	1.902.670,86	0,61
SEK	GREENFOOD AB FRN/21-041125	10.000.000	903.366,64	0,29
USD	GTK EUROPE CAPITAL 4.349%/21-270229	2.000.000	287.005,41	0,09
USD	GTK EUROPE CAPITAL DAC 4.949%/19-18.02.2026	2.000.000	248.920,56	0,08
EUR	HEIMSTADEN AB 4.25%/21-090326	3.500.000	2.885.649,75	0,92
EUR	HEIMSTADEN AB SUB FF FRN/21-PERPET	1.500.000	906.950,52	0,29
SEK	HEIMSTADEN AB SUB FRN/19-PERPET	20.000.000	1.644.730,44	0,53
CHF	HOCHDORF HOLDING FIX-TO-FRN 2.5%/17-PERPETUAL	2.860.000	1.354.210,00	0,43
SEK	HOLMSTROM FAST HLDG FRN/21-141024	22.500.000	2.018.827,11	0,65
EUR	HURTIGRUTEN 144A 11%/22-140225	800.000	762.549,68	0,24
EUR	IDAVANG FRN/20-11.11.2025	978.318	636.919,78	0,20
USD	IHS HOLDING LTD 5.625%/21-291126	1.000.000	785.526,27	0,25
USD	IHS HOLDING LTD 6.25%/21-291128	1.000.000	772.084,56	0,25
USD	INDIA CLEAN ENERGY HLDGS 4.5%/22-180427	2.500.000	1.746.847,90	0,56
USD	ING GROEP NV SUB FF FRN/20-PERPET	2.500.000	1.964.078,96	0,63
SEK	INTL PERSONAL PL FRN/21-191024	16.000.000	1.512.296,47	0,48
EUR	INTRUM AB 3.5%/19-15.07.2026	2.000.000	1.669.701,38	0,53
NOK	JOTUL AS FRN/21-061024	15.000.000	1.386.743,74	0,44
USD	JULIUS BAER GROUP FF FRN/22-PERPET	2.000.000	1.817.847,71	0,58
USD	JULIUS BAER GRP LTD SUB FF FRN/21-PERPET	1.500.000	1.068.845,74	0,34
USD	KENT GLOBAL PLC FRN/21-280626	1.000.000	932.475,57	0,30
NOK	KISTEFOS AS -144A- FRN/20-11.09.2024	25.000.000	2.385.371,33	0,76
CHF	KUDELSKI 1.5%/16-27.09.2024	1.600.000	1.444.000,00	0,46
NOK	LAKERS GROUP AB 144A FRN/21-090625	20.000.000	1.841.181,17	0,59

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Continued)

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CHF)	% des Nettovermö- gens	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in CHF)	% des Nettovermö- gens
USD LANCASHIRE HOLDINGS LTD FRN/21-180941	1.000.000	804.396,37	0,26	CHF PPF II (PMG PARTNERS FUND II) FCP - GLOBAL	30.000	3.986.400,00	1,28
EUR LANKXSS AG (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN 4.5%/16-06-12.2076	200.000	195.227,55	0,06	INFRASTRUCTURE NETWORK FUND CHF -B-I			
EUR MEDIA AND GAMES INVEST FRN/20-271124	2.300.000	2.231.465,51	0,71	Total Fondsanteile (Open-End)		15.688.190,58	5,03
EUR MEDIA AND GAMES INVEST FRN/22-210626	700.000	678.069,71	0,22	Total Investmentfonds		15.688.190,58	5,03
SEK MERCELL HOLDING AS FRN/20-081225	20.000.000	1.858.080,88	0,60	Total des Wertpapierbestandes		286.883.211,91	91,90
EUR METINVEST B.V. 5,625%/19-17.06.2025	3.000.000	1.576.687,74	0,51	Bankguthaben und sonstige		14.770.547,44	4,73
USD MHH HOLDING BV FRN/22-100225	2.000.000	1.867.057,39	0,60	Andere Nettovermögenswerte		10.514.189,28	3,37
SEK MIROVIA AB FRN/21-070724	18.750.000	1.717.005,75	0,55	Teilfondsvermögen		312.167.948,63	100,00
USD MORGAN STANLEY (SUBORDINATED) S. -N- FIX- TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	3.000.000	2.628.428,79	0,84				
CHF MSC CRUISES SA 3%/17-14.07.2023	5.850.000	5.723.640,00	1,83				
CHF MUJENCHENER HYPOTHEKENBNK FF FRN/PERPET	1.000.000	978.500,00	0,31				
EUR MULTITUDE SE SUB FRN/21-PERPET	1.600.000	1.537.382,40	0,49				
EUR MUTARES SE & CO FRN/20-14.02.2024	3.100.000	3.056.248,15	0,98				
USD NATWEST GROUP PLC SUB FF FRN/21-PERPET	2.500.000	1.769.202,88	0,57				
USD NCL CORPORATION LTD 5,875%/20-150326	2.000.000	1.502.273,88	0,48				
EUR NORSKE SKOG AS FRN/21-020326	2.000.000	1.989.168,64	0,64				
USD NORWEGIAN ENERGY CO -144A- 9%/19- 17.06.2026	4.500.000	4.195.752,31	1,34				
SEK NOVEDO AB FRN/21-261124	20.000.000	1.828.950,27	0,59				
NOK NRC GROUP ASA FRN/19-13.09.2024	10.000.000	928.333,24	0,30				
SEK NYFOSA AB SUB FRN/21-PERPET	15.000.000	1.266.999,46	0,41				
NOK ODFJELL SE FRN/21-210125	13.000.000	1.217.654,51	0,39				
NOK ODFJELL TECHNOLOGY LTD FRN/22-230226	20.000.000	1.918.704,59	0,61				
EUR OEFJELLET 2,75%/21-140926	2.000.000	1.726.852,77	0,55				
USD PETROLEOS MEXICANOS 6,7%/22-160232	387.000	282.483,23	0,09				
EUR PHM GROUP HOLDING 144A 4,75%/21-180626	2.500.000	2.260.182,34	0,72				
SEK RE IV LTD 8%/20-27.11.2023	20.000.000	1.761.028,67	0,56				
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE FIX-TO-FRN (REG. -S-) (SUBORDINATED) 15-25.03.2075	1.000.000	958.241,64	0,31				
EUR R-LOGITECH 8,5%/18-29.03.2023	5.000.000	4.698.925,23	1,51				
GBP ROTHESAY LIFE SUB FF FRN/21-PERPET	2.000.000	1.729.575,66	0,55				
SEK SBS STUDENT SVERIGE FRN/21-140524	18.750.000	1.666.625,12	0,53				
EUR SCAN TRANSGROUP INTL FRN/19-04.11.2024	1.500.000	1.470.302,08	0,47				
USD SCOR FF 5,25%/15- PERPET	7.000.000	5.441.987,46	1,74				
USD SEASPAN CORP 144A 6,5%/21-290426	2.000.000	1.769.097,57	0,57				
EUR SECOP GROUP HLDG GMBH FRN/20-28.01.2024	2.800.000	2.790.272,99	0,89				
CHF SELECTA GROUP BV 10%/20-01.07.2026	942.133	875.816,26	0,28				
CHF SELECTA GROUP BV 8%/20-01.04.2026	2.560.060	2.401.029,07	0,77				
NOK SFL CORP LTD -144A- FRN/20-21.01.2025	11.000.000	1.008.652,34	0,32				
SEK SIBS AB FRN/20-19.04.2024	10.000.000	919.875,23	0,29				
EUR SOLIS BOND CO DAC FRN/21-06.01.2024	4.000.000	3.948.510,46	1,26				
USD STENA REG S 7%/14-010224	100.000	91.464,90	0,03				
EUR STICHTING AK RABOBANK SUB 6,5%/14- PERPET	4.000.000	3.887.535,64	1,25				
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/20- PERPETUAL	2.000.000	1.574.901,24	0,50				
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 4,1%/16- 01.10.2046	1.500.000	901.140,30	0,29				
USD TEVA PHARMACEUTICALS NE 5,125%/21- 090529	2.000.000	1.593.953,24	0,51				
EUR TRAFIGURA FUNDING SA 3,875%/21-020226	2.000.000	1.700.408,99	0,54				
USD TRAFIGURA FUNDING SA 5,25%/18-19.03.2023	4.000.000	3.703.823,05	1,19				
EUR TRAFIGURA GROUP PTE sub ff frn/19-PER	2.000.000	1.898.166,81	0,61				
EUR TULIP OIL NETH OFF BV 8,75%/21-121124	1.500.000	1.559.782,54	0,50				
USD UPL CORP LTD SUB FF FRN/20-PERPET	1.500.000	1.114.096,62	0,36				
GBP UTMOST GROUP SUB 4%/21-151231	3.000.000	2.722.941,01	0,87				
GBP UTMOST SUB FF FRN/22-PERPET	3.000.000	2.733.475,57	0,88				
SEK VEF AB FRN/22-220425	15.000.000	1.383.666,72	0,44				
EUR VERTICAL MIDCO GMBH FRN/20-15.07.2027	3.000.000	2.823.408,78	0,90				
SEK VNV GLOBAL AB 5%/22-310125	15.000.000	1.351.672,56	0,43				
EUR VOLVO CAR AB 4,25%/22-310528	1.250.000	1.168.525,73	0,37				
NOK WALLENIUS WILHELMSEN FRN/21-030326	39.000.000	3.519.328,65	1,13				
SEK WASTBYGG AB FRN/21-231124	10.000.000	880.888,04	0,28				
EUR WEPA HYGIENEPRODUKTE GMB 2,875%/19- 15.12.2027	100.000	76.410,71	0,02				
Total Anleihen		259.368.790,79	83,09				
Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere		259.368.790,79	83,09				
Nicht börsennotierte Wertpapiere							
Anleihen							
SEK ESMAILZADEH AB FRN/22-260125	20.000.000	1.818.654,59	0,58				
NOK GREENBIT ENERGY AS FRN/22-270525	15.000.000	1.393.270,24	0,45				
USD PANDION ENERGY AS 9,75%/22-030626	2.000.000	1.907.535,70	0,61				
EUR SGL TRANSGROUP INTL A/S 7,75%/21-090425	3.650.000	3.523.410,72	1,13				
USD TIGER HOLDCO PTE LTD 144A 13%/21-100623	2.280.953	2.284.234,25	0,73				
SEK VNV GLOBAL AB 5,5%/21-240624	10.000.000	899.125,04	0,29				
Total Anleihen		11.826.230,54	3,79				
Nicht börsennotierte Wertpapiere		11.826.230,54	3,79				
Investmentfonds							
Fondsanteile (Open-End)							
CHF PLENUM EUROPEAN INSURANCE BD FDS	15.000	1.322.550,00	0,42				
CHF ACC							
CHF PLENUM INSURANCE CAPITAL FUND -S CHF ACC- CHF	30.000	3.154.800,00	1,01				
USD PLENUM INSURANCE CAPITAL FUND -S USD ACC- USD	70.000	7.224.440,58	2,31				

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN
A - Thesaurierend	USD	27309055	LU1122776500

PPF ("PMG Partners Funds") - Emerging Markets Blue Chips Fund wurde am 29.04.2022 geschlossen.

Fondsperformance

		PTD	Seit Auflegung	2021	2020	2019
A - Thesaurierend	USD	-17,17%	/	-8,26%	26,61%	23,41%

PTD = Performance-To-Date (01.01.2022 – 29.04.2022)

Nettovermögensaufstellung (in USD) und Fondsentwicklung

Fondsentwicklung		29.04.2022*	31.12.2021	31.12.2020
Fondsvermögen	USD	4.842.970,07	5.996.831,23	8.022.022,94
Nettoinventarwert pro Anteil				
A - Thesaurierend	USD	1.034,14	1.248,54	1.360,96

* TNA vor Liquidation

Anzahl der Anteile im Umlauf		am Ende der Berichtsperiode	zu Beginn der Berichtsperiode	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile
A - Thesaurierend	USD	0,0000	4.803,0880	0,0000	4.803,0880

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens (in USD)

	Für die Periode vom 01.01.2022 bis zum 29.04.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5.996.831,23
Erträge	
Dividenden (Netto)	5.610,19
Bankzinsen	14,41
	5.624,60
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	6.312,39
Fondsmanagement- und Anlageberatervergütung	23.575,02
Depotbankvergütung und Depotgebühr	11.988,47
Zentralverwaltungsvergütung	5.428,19
Druck- und Veröffentlichungskosten	315,16
Zinsen und Bankspesen	100,27
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	73.475,26
"Taxe d'abonnement"	650,75
	121.845,51
Nettoerträge (-verluste)	-116.220,91
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	593.084,99
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-5.100,43
	587.984,56
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	471.763,65
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste)	
Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) aus Wertpapieren	-1.478.260,31
	-1.478.260,31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-1.006.496,66
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	0,00
Rücknahmen*	-4.990.334,57
	-4.990.334,57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0,00

* Enthält 4.842.970,07 USD aus Liquidationserlösen.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Allgemeines

Der Fonds PPF ("PMG Partners Funds") (der "Fonds") ist ein rechtlich unselbstständiges Sondervermögen ("fonds commun de placement") aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten ("Fondsvermögen") gemäß Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen ("Gesetz vom 17. Dezember 2010"), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen ("Anleger") unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Der Fonds besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne von Artikel 181 des abgeänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010. Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt. Der Fonds besteht derzeit aus sieben Teilfonds:

PPF ("PMG Partners Funds") - Far East Asia Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022)
 PPF ("PMG Partners Funds") - PMG Global Biotech Fund
 PPF ("PMG Partners Funds") - LPActive Value Fund
 PPF ("PMG Partners Funds") - G7 Yield Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022)
 PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund
 PPF ("PMG Partners Funds") - Emerging Markets Blue Chips Fund (bis zum 29.04.2022)

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Veränderungen:

PPF ("PMG Partners Funds") - Far East Asia Opportunities Fund und PPF ("PMG Partners Funds") - G7 Yield Opportunities Fund wurden am 19.04.2022 geschlossen.
 PPF ("PMG Partners Funds") - Emerging Markets Blue Chips Fund wurde am 29.04.2022 geschlossen.

Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der Rechnungsabschluss wurde gemäß allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt. Infolge der Liquidation der Teilfonds PPF ("PMG Partners Funds") - Far East Asia Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022), PPF ("PMG Partners Funds") - G7 Yield Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022) und PPF ("PMG Partners Funds") - Emerging Markets Blue Chips Fund (bis zum 29.04.2022) wurde der Abschluss für diese Teilfonds auf Liquidationsbasis erstellt. Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

1. Das Nettofondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) ("Referenzwährung").
2. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung ("Teilfondswährung"), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist ("Anteilklassenwährung").

Anteilklassen können gegen Kursschwankungen einer Währung gehedgt sein. Die etwaig angefallenen Kosten betreffend des Hedgings werden von der gehedgten Anteilklasse getragen.
3. Der Anteilwert wird durch die Verwaltungsgesellschaft oder einen von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Depotbank für jeden im Anhang des Verkaufsprospektes für den jeweiligen Teilfonds genannten Bewertungstag ("Bewertungstag"), insofern die Banken in Luxemburg an diesen Tagen für den täglichen Geschäftsverkehr geöffnet sind, jedoch mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers, ("Bankarbeitstag") ermittelt. Dabei erfolgt die Berechnung des Anteilwerts für einen jeden Bewertungstag am jeweils darauf folgenden Bankarbeitstag ("Berechnungstag").

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, einen zusätzlichen Anteilwert am letzten Bankarbeitstag eines Monats zu berechnen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert für den 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds ("Nettoteilfondsvermögen") für jeden Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zu den am Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kursen bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der am Bewertungstag zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

c) Der Wert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der am Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kurse solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Teilfonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future 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.

d) Der Wert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden (OTC-Derivate), entspricht dem Nettoliquidationswert des jeweiligen Bewertungstages, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet; im Falle von Zinsswaps unter Bezugnahme auf die zugrunde liegende Zinsentwicklung.

e) Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis, der am jeweiligen Bewertungstag vorliegt, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfaren, Bewertungsregeln festlegt.

f) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

g) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

h) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letztverfügbaren Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

7. Weitere Rechnungslegungsgrundsätze

a) Realisierter Nettogewinn/-verlust auf Anlagen des jeweiligen Teilfonds

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren resultierenden realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises berechnet.

b) Bewertung der Finanzterminkontrakte des jeweiligen Teilfonds

Die noch nicht fälligen Finanzterminkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Marktpreisen bewertet, und die daraus resultierenden Änderungen in nichtrealisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" verbucht und unter "Nichtrealisierter Gewinne (Verluste) aus Finanzterminkontrakten" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte des jeweiligen Teilfonds

Die noch nicht fälligen Devisentermingeschäfte werden mit den am Bewertungstag gültigen Terminwechselkursen bewertet, und die daraus resultierenden Änderungen in nichtrealisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" verbucht und unter "Nichtrealisierter Gewinne (Verluste) aus Devisentermingeschäften" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

d) Bewertung der Differenzkontrakte

Die noch nicht fälligen Differenzkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Marktpreisen bewertet, und die daraus resultierenden Änderung in nichtrealisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" unter "Veränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) aus Differenzkontrakten" verbucht und unter "Nichtrealisierter Gewinn/Verlust aus Differenzkontrakten" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Die resultierten Gewinne oder Verluste werden ebenfalls in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Differenzkontrakten" verbucht.

e) Zuordnung der Aufwendungen

Jedem Teilfonds werden die Aufwendungen belastet, die ihm direkt zugerechnet werden können. Nicht direkt zurechenbare Aufwendungen werden nach der Maßgabe der Angemessenheit aufgeteilt.

f) Einkommensbestätigung

Dividenden (nach Quellensteuer) gelten von dem Tag an als Einkommen, an dem die entsprechenden Wertpapiere erstmals "ex Dividende" notiert sind. Der Zinsertrag wird pro rata temporis erfasst.

Verwaltungsvergütung

Für die Verwaltung der Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft eine variable Vergütung gemäß nachstehender Tabelle, berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens (für den Teilfonds PPF ("PMG Partners Funds") - Emerging Markets Blue Chips Fund auf Basis des wöchentlich ermittelten, durchschnittlichen Teilfondsvermögens). Die Verwaltungsgesellschaft erhält jedoch eine Mindestvergütung: EUR 15.000,00. Die Verwaltungsvergütung beinhaltet auch die Vergütung für etwaige Vertreter und Vertriebsstellen. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt und versteht sich zusätzlich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Teilfonds	Vergütung zum 30.06.2022
PPF ("PMG Partners Funds") - Far East Asia Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022)	0,27% p.a.
PPF ("PMG Partners Funds") - PMG Global Biotech Fund	0,22% p.a.
PPF ("PMG Partners Funds") - LPActive Value Fund	0,32% p.a.
PPF ("PMG Partners Funds") - G7 Yield Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022)	0,27% p.a.
PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund	0,30% p.a.
PPF ("PMG Partners Funds") - Emerging Markets Blue Chips Fund (bis zum 29.04.2022)	0,35% p.a.

Fondsmanagement- und Co-Fondsmanagement- bzw. Anlageberatervergütung

PPF ("PMG Partners Funds") - Far East Asia Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022)

Fondsmanager und Co-Fondsmanager erhalten für die Erfüllung ihrer Aufgaben eine Vergütung in Höhe von insgesamt bis zu 1,50% p.a. berechnet auf Basis des wöchentlich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt.

Darüber hinaus erhalten der Fondsmanager und Co-Fondsmanager zusätzlich eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung ("Performance Fee"). Die Performance Fee beläuft sich auf insgesamt 15% des Vermögenszuwachses. Die Performance-Fee geht zu Lasten des Teilfondsvermögens und wird am Ende des Berechnungszeitraumes ausgezahlt.

Der Berechnungszeitraum umfasst jeweils ein Kalenderquartal.

Der Vermögenszuwachs wird auf Grundlage der Wertentwicklung der Anteilwerte, des Nettoteilfondsvermögens, das dieser Anteilwertentwicklung zugrunde liegt und unter Berücksichtigung eines historischen Höchststandes während einem vorhergehenden Berechnungszeitraum (High Watermark) ermittelt. Eine etwaige Performance Fee wird bewertungstäglich ermittelt und abgegrenzt, sofern der Anteilpreis über der High Watermark liegt.

Diese Vergütungen verstehen sich zusätzlich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für den Teilfonds wurde über den Berichtszeitraum keine Performancegebühr erhoben.

PPF ("PMG Partners Funds") - PMG Global Biotech Fund

Der Fondsmanager erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben insgesamt bei der Anteilklasse I eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,20% p.a. und bei der Anteilklasse R 1,35% p.a., jeweils berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt. Darüber hinaus erhält der Fondsmanager eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung ("Performance Fee"), sofern die positive Wertentwicklung des Nettoteilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse die Benchmark übersteigt. Als Benchmark gilt der NASDAQ Global Biotech Index in USD. Die Performance Fee beläuft sich auf 20% des Vermögenszuwachses um den die Benchmark übertroffen wird.

Die Performance-Fee geht zu Lasten des Teilfondsvermögens und wird am Ende des Berechnungszeitraumes ausgezahlt. Der Berechnungszeitraum umfasst ein Geschäftsjahr.

Der Vermögenszuwachs wird auf Grundlage der Wertentwicklung der Anteilwerte, des Nettoteilfondsvermögens, das dieser Anteilwertentwicklung zugrunde liegt und unter Berücksichtigung eines historischen Höchststandes während einem vorhergehenden Berechnungszeitraum (High Watermark) ermittelt. Eine etwaige Performance Fee wird bewertungstäglich ermittelt und abgegrenzt, sofern der Anteilpreis über der High Watermark liegt. Die erste High Watermark wird auf 30,00 USD festgesetzt. Eine etwaige Unterschreitung der Anteilpreisentwicklung gegenüber der Benchmark am Ende eines vorhergehenden Berechnungszeitraumes muss im folgenden Berechnungszeitraum nicht aufgeholt werden.

Diese Vergütungen verstehen sich zusätzlich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für den Teilfonds wurde über den Berichtszeitraum keine Performancegebühr erhoben.

PPF ("PMG Partners Funds") - LPActive Value Fund

Fondsmanager und Sub-Fondsmanager erhalten für die Erfüllung ihrer Aufgaben eine Vergütung in Höhe von insgesamt bis zu 1,50% p.a. berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt. Diese Vergütungen verstehen sich zusätzlich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

PPF ("PMG Partners Funds") - G7 Yield Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022)

Der Fondsmanager erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben eine Vergütung in Höhe von insgesamt bis zu 1,50% p.a. für die Anteilklassen USD und CHF und in Höhe von bis zu 0,90% p.a. für die Anteilklasse USD-I berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt.

Darüber hinaus erhält der Fondsmanager zusätzlich eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung ("Performance Fee"). Die Performance Fee beläuft sich für die Anteilsklassen USD und CHF auf insgesamt 15% und für die Anteilklasse USD-I auf insgesamt 6% des Vermögenszuwachses. Die Performance-Fee geht zu Lasten des Teilfondsvermögens und wird am Ende des Berechnungszeitraumes ausgezahlt. Der Berechnungszeitraum umfasst ein jeweils ein Kalenderquartal.

Der Vermögenszuwachs wird auf Grundlage der Wertentwicklung der Anteilwerte, des Nettoteilfondsvermögens, das dieser Anteilwertentwicklung zugrunde liegt und unter Berücksichtigung eines historischen Höchststandes während einem vorhergehenden Berechnungszeitraum (High Watermark) ermittelt. Eine etwaige Performance Fee wird bewertungstäglich ermittelt und abgegrenzt, sofern der Anteilpreis über der High Watermark liegt. Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für den Teilfonds wurde über den Berichtszeitraum keine Performancegebühr erhoben.

PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund

Fondsmanager und Co-Fondsmanager erhalten für die Erfüllung ihrer Aufgaben für die Anteilklasse A und A EUR eine Vergütung in Höhe von insgesamt bis zu 1,50% p.a. und für die Anteilklasse B und B EUR in Höhe von bis zu 0,50% p.a. jeweils berechnet auf Basis des durchschnittlich täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütungen werden monatlich nachträglich ausgezahlt und verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

PPF ("PMG Partners Funds") - Emerging Markets Blue Chips Fund (bis zum 29.04.2022)

Der Fondsmanager erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben eine Vergütung in Höhe von insgesamt bis zu 2% p.a. berechnet auf Basis des wöchentlich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt. Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Darüber hinaus erhalten Fondsmanager eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung ("Performance Fee"), sofern die Wertentwicklung des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilklasse an einem Bewertungsstichtag 5% p.a. über dem historischen Höchststand ("High Watermark") der jeweiligen Anteilklasse liegt. Die Performance Fee beträgt 15% und bezieht sich auf die Entwicklung des Teils des Nettoinventarwertes der jeweiligen Anteilklasse, welcher 5% p.a. übersteigt.

Die erste High Watermark wurde auf den Erstausgabepreis festgesetzt. Der Berechnungszeitraum umfasst ein Kalenderquartal, die erforderliche Wertentwicklung von 5% p.a. gelangt entsprechend pro rata temporis zur Anwendung. Eine etwaige Performance Fee wird bewertungstäglich ermittelt und abgegrenzt. Die Performance-Fee geht zu Lasten des Teilfondsvermögens und wird am Ende des Berechnungszeitraumes, beziehungsweise im Falle von Rücknahmen zum Zeitpunkt der Rücknahmen, ausgezahlt.

Eine etwaige Unterschreitung der Anteilpreisentwicklung gegenüber der Benchmark am Ende eines vorhergehenden Berechnungszeitraumes muss im folgenden Berechnungszeitraum aufgeholt werden.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für den Teilfonds wurde über den Berichtszeitraum keine Performancegebühr erhoben.

Gründungskosten

Die Kosten für die Gründung des Fonds (welche unter anderem folgende Kosten beinhalten können: Strukturierung und Abstimmung der Fondsunterlagen sowie fondspezifischen Dokumente, externe Beratung, Abstimmung des Auflageprozesses mit den entsprechenden Dienstleistern, Auslandszulassungen im Laufe des ersten Geschäftsjahres des Fonds) und die Erstausgabe von Anteilen werden zu Lasten des Vermögens der bei Gründung bestehenden Teilfonds über die ersten fünf Geschäftsjahre abgeschrieben. Die Aufteilung der Gründungskosten sowie der o.g. Kosten, welche nicht ausschließlich im Zusammenhang mit einem bestimmten Teilfondsvermögen stehen, erfolgt auf die jeweiligen Teilfondsvermögen pro rata durch die Verwaltungsgesellschaft.

Taxe d'abonnement

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. "taxe d'abonnement", in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Anteile der Anteilsklassen, die nicht-natürlichen Personen im Sinne des Artikels 174 (2) c) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 bestimmt sind, unterliegen einer "taxe d'abonnement" in Höhe von 0,01% p.a. Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass Anteile an diesen Anteilsklassen nur von nicht-natürlichen Personen erworben werden.

Die "taxe d'abonnement" wird vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettoteilfondsvermögen berechnet und ausgezahlt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der "taxe d'abonnement" unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solchen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Der Bericht über alle während der Berichtsperiode eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes kann von den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen der Fonds registriert ist, kostenlos bezogen werden.

Derivative Finanzinstrumente

Der Teilfonds kann Derivate zur Absicherung sowie zur Steigerung der Effizienz des Portfolio-Managements nutzen. Details der Derivate werden unter Erläuterungen angezeigt.

Je nach Art des Derivats können Sicherheiten (Collaterals) von verschiedenen Gegenparteien entgegengenommen werden, um das Risiko gegenüber der Gegenpartei zu minimieren. Für andere Derivatformen können Margekonten genutzt werden.

Um das Kontrahentenrisiko zu verringern, erhielt der folgende Subfonds per 30.06.2022 folgende Vermögenswerte als Sicherheit von folgendem Kontrahenten:

Subfonds	Art	Gegenpartei	Betrag
PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund	Barmittel	Credit Suisse (Luxemburg)	CHF 5.920.000

Fondsperformance

Die Performance des Jahres N basiert auf den zu Geschäftsbeginn errechneten Nettoinventarwerten des Jahres N respektive N-1, die auf Basis der Marktpreise der Investitionen zum Jahresende des Jahres N respektive N-1 ermittelt wurden.

Die YTD (Year-To-Date) Performanceberechnung beinhaltet die Periode vom 01.01.2022 bis zum 30.06.2022.

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.

Bei Anteilen, deren Ausgabe minimum drei Jahre zurück liegt, wird die "Performance seit Auflegung" nicht dargestellt.

Depotbank- und Depotgebühr

Die Depotbank- und Depotgebühren werden auf der Grundlage vertraglich vereinbarter Gebührensätze errechnet.

Die Depotbank- und Depotgebühr ist monatlich zahlbar.

Wechselkurse

Der kombinierte Bericht wird erstellt in EUR. Zu diesem Zweck werden die Abschlüsse der Teilfonds in EUR zu dem Wechselkurs vom 30.06.2022 umgerechnet:

1 EUR = 1,00090 CHF
1 EUR = 1,04545 USD

Transaktionskosten

Transaktionskosten beinhalten Brokergebühren, Stempelsteuern, lokale Steuern und andere ausländische Gebühren, die im Berichtszeitraum entstanden sind. Die Transaktionsgebühren sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere inbegriffen.

Für die am 30.06.2022 abgeschlossene Geschäftsperiode erhob der Fonds Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschliesslich derivativer Finanzinstrumente oder anderen geeigneten Anlagen) wie folgt:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten
PPF ("PMG Partners Funds") - Far East Asia Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022)	USD	66.841,79
PPF ("PMG Partners Funds") - PMG Global Biotech Fund	USD	2.025,27
PPF ("PMG Partners Funds") - LPActive Value Fund	EUR	20.494,38
PPF ("PMG Partners Funds") - G7 Yield Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022)	USD	15.606,85
PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund	CHF	9.623,98
PPF ("PMG Partners Funds") - Emerging Markets Blue Chips Fund (bis zum 29.04.2022)	USD	11.584,40

Nicht alle Transaktionskosten sind einzeln identifizierbar. Bei festverzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und einigen anderen Derivatkontrakten sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingeschlossen. Obwohl nicht einzeln identifizierbar werden die Transaktionskosten in der Performance der einzelnen Teilfonds erfasst.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ("SFT-Verordnung") führt Berichtsanforderungen für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ("SFT") und Total Return Swaps ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft ("SFT") ist gemäß Artikel 3 (11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft,
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft,
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufsgeschäft,
- ein Lombardgeschäft.

Der Fonds hielt in der zum 30.06.2022 endenden Periode keine Total Return Swaps und hat zu diesem Zeitpunkt auch keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Vergütungen

Erläuterungen zu Vergütungen, wie im Anhang des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (Artikel 111 bis und 111 ter) für gemeinsame Anlagen, in der jeweils gültigen Fassung, aufgeführt, werden nur nach einem vollständigen Geschäftsjahr ausgewiesen.

Bedeutendes Ereignis während des Berichtszeitraums

Ende Februar 2022 läuteten die militärischen Maßnahmen Russlands gegen die Ukraine (die "Situation") eine Phase der Instabilität für Osteuropa ein. Eine Reihe weltweit führender Länder wie Kanada, die Europäische Union, Japan, Neuseeland, Taiwan, das Vereinigte Königreich und die USA verhängten daraufhin gezielte Sanktionen gegen Banken, Ölraffinerien und Militärexporte usw., um die russische Wirtschaft hart zu treffen. Angesichts der Verschlechterung der Lage in der Ukraine und der anhaltenden Militäraktion scheinen eine wirtschaftliche Eintrübung und Volatilität in der Ukraine unausweichlich. Abgesehen von den direkten Auswirkungen auf die Ukraine und Russland als betroffene Volkswirtschaften und Parteien sind auch Auswirkungen auf andere Volkswirtschaften unvermeidlich. Vor allem sind die Beziehungen zwischen europäischen Volkswirtschaften und Russland so bedeutend, dass die Auswirkungen die westliche Wirtschaft möglicherweise noch härter treffen werden und auch die US-Wirtschaft nicht verschont bleiben wird.

Der Verwaltungsrat beobachtet aufmerksam die Auswirkungen der Situation auf Anleger, Anlagen und andere Stakeholder und ist der Auffassung, dass die Situation sich nicht auf der Geschäftsperiode zum 30. Juni 2022 und die Fähigkeit der Gesellschaft und ihrer Teilfonds zur Unternehmensfortführung auswirkt.

Total Expense Ratio (TER)

Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen die dem Nettovermögen belastet werden und zwar rückwirkend als Prozentsatz vom durchschnittlichen Nettovermögen.

Falls ein Teilfonds mindestens 10 des Nettovermögens in Zielfonds investiert wird eine zusammengesetzte TER des Dachfonds wie folgt berechnet. Diese TER entspricht der Summe der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen und der TER per Stichtag des Dachfonds abzüglich der in der Berichtsperiode vereinnahmten Retrozessionen von Zielfonds. Die TER wird nach der AMAS Richtlinie berechnet.

Für Aktienklassen, die weniger als 6 Monate vor Abschluss aufgelegt wurden, wird keine TER ausgewiesen.

Gesamtkostenquote:

Die Total Expense Ratio (TER)* vom 1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022 beträgt:

PPF ("PMG Partners Funds") - Far East Asia Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022) (USD A)	/
PPF ("PMG Partners Funds") - PMG Global Biotech Fund (USD I)	1,71%
PPF ("PMG Partners Funds") - PMG Global Biotech Fund (USD R)	1,92%
PPF ("PMG Partners Funds") - PMG Global Biotech Fund (CHF P)	1,60%
PPF ("PMG Partners Funds") - LPActive Value Fund (EUR A)	2,03%
PPF ("PMG Partners Funds") - LPActive Value Fund (EUR AD)	2,03%
PPF ("PMG Partners Funds") - LPActive Value Fund (CHF A)	2,03%
PPF ("PMG Partners Funds") - LPActive Value Fund (CHF ZFP)	1,93%
PPF ("PMG Partners Funds") - G7 Yield Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022) (USD A)	/
PPF ("PMG Partners Funds") - G7 Yield Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022) (USD I)	/
PPF ("PMG Partners Funds") - G7 Yield Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022) (CHF A)	/
PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund (CHF A)	1,56%
PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund (CHF B)	0,78%
PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund (CHF BA)	0,78%
PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund (EUR A)	1,56%
PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund (EUR B)	0,78%
PPF ("PMG Partners Funds") - Emerging Markets Blue Chips Fund (bis zum 29.04.2022) (USD A)	/

* Die Gesamtkostenquote (TER) berechnet sich nach folgender Formel: (Gesamtkosten / DF) * 100 wird nach der AMAS (Asset Management Association Switzerland) Richtlinie berechnet.

Performance

Die Performancezahlen lauten wie folgt:

	01.01.2022 30.06.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
PPF ("PMG Partners Funds") - Far East Asia Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022) (USD A)	/	4,50%	26,02%	26,78%
PPF ("PMG Partners Funds") - PMG Global Biotech Fund (USD I)	-23,48%	-7,40%	21,02%	25,18%
PPF ("PMG Partners Funds") - PMG Global Biotech Fund (USD R)	-23,56%	-7,56%	20,81%	24,96%
PPF ("PMG Partners Funds") - PMG Global Biotech Fund (CHF P)	-24,89%	/	/	/
PPF ("PMG Partners Funds") - LPActive Value Fund (EUR A)	-22,65%	34,35%	-8,80%	21,81%
PPF ("PMG Partners Funds") - LPActive Value Fund (EUR AD)	-22,65%	34,77%	-8,99%	21,97%
PPF ("PMG Partners Funds") - LPActive Value Fund (CHF A)	-22,62%	34,23%	-9,17%	19,96%
PPF ("PMG Partners Funds") - LPActive Value Fund (CHF ZFP)	-25,23%	/	/	/
PPF ("PMG Partners Funds") - G7 Yield Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022) (USD A)	/	-2,82%	3,48%	8,07%
PPF ("PMG Partners Funds") - G7 Yield Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022) (USD I)	/	-2,23%	4,18%	9,40%
PPF ("PMG Partners Funds") - G7 Yield Opportunities Fund (bis zum 19.04.2022) (CHF A)	/	-4,01%	1,70%	5,87%
PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund (CHF A)	-12,40%	5,35%	-1,22%	7,69%
PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund (CHF B)	-12,07%	6,19%	-0,44%	8,55%
PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund (CHF BA)	-12,07%	/	/	/
PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund (EUR A)	-12,52%	5,35%	-1,08%	7,90%
PPF ("PMG Partners Funds") - Credit Opportunities Fund (EUR B)	-12,27%	6,14%	-0,23%	8,73%
PPF ("PMG Partners Funds") - Emerging Markets Blue Chips Fund (bis zum 29.04.2022) (USD A)	/	-8,26%	26,61%	23,41%

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

Die Performance ist in der jeweiligen Anteilklassenwahrung 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.

Als Vertreter in der Schweiz ist die PMG Investment Solutions AG Zürich 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:

PMG Investment Solutions AG
Dammstrasse 23, CH-6300 Zug

Zahlstelle: InCore Bank AG
Wiesenstrasse 17, CH-8952 Schlieren

PPF ("PMG Partners Funds")

Ein Investmentfonds gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30.06.2022