

MERIAN GLOBAL INVESTORS SERIES PLC

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung in Irland, die als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds gegründet und gemäss der irischen Verordnung «European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations» von 2011 in der jeweils gültigen Fassung sowie der Verordnung der irischen Zentralbank «Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations» von 2019 zugelassen wurde.

(Registernummer 271517)

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

Dieser Zwischenbericht darf in andere Sprachen übersetzt werden. Eine solche Übersetzung muss eine direkte Übersetzung des englischsprachigen Textes sein. Im Fall einer Diskrepanz oder Mehrdeutigkeit der Bedeutung eines Worts oder einer Phrase in der Übersetzung ist die englische Ausgabe massgebend. Jegliche Streitigkeiten in Bezug auf die im Prospekt enthaltenen Bedingungen unterliegen in jedem Fall dem Recht Irlands und sollen nach diesem Recht ausgelegt werden.

Für die Teilfonds Merian UK Smaller Companies Focus Fund, Merian UK Dynamic Equity Fund, Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund, Merian Compass Portfolio 2, Merian Compass Portfolio 3, Merian Compass Portfolio 4 und Merian Compass Portfolio 5 wurde keine Anmeldung zur Registrierung eingereicht und folglich dürfen Anteile dieser Teilfonds derzeit nicht in Deutschland vermarktet werden.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

INHALTSVERZEICHNIS

SEITE

Adressverzeichnis	4 - 7
Allgemeine Informationen	8 - 12
Berichte der Anlageberater:	
Merian China Equity Fund	13 - 14
Merian World Equity Fund	15
Merian Pacific Equity Fund	16
Merian European Equity Fund	17 - 18
Merian US Equity Income Fund	19 - 20
Merian North American Equity Fund	21 - 22
Merian Global Dynamic Bond Fund	23 - 24
Merian Emerging Market Debt Fund	25 - 26
Merian Global Emerging Markets Fund	27 - 28
Merian Asian Equity Income Fund	29 - 30
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	31 - 33
Merian UK Alpha Fund (IRL)	34
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	35
Merian UK Dynamic Equity Fund	36
Merian Global Equity Absolute Return Fund	37 - 38
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	39 - 41
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	42 - 43
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	44 - 45
Merian Gold & Silver Fund	46 - 47
Merian UK Specialist Equity Fund	48 - 49
Merian Financials Contingent Capital Fund	50 - 51
Anlagenverzeichnis:	
Merian China Equity Fund	52 - 53
Merian World Equity Fund	54 - 64
Merian Pacific Equity Fund	65 - 71
Merian European Equity Fund	72 - 79
Merian US Equity Income Fund	80 - 84
Merian North American Equity Fund	85 - 90
Merian Global Dynamic Bond Fund	91 - 98
Merian Emerging Market Debt Fund	99 - 102
Merian Global Emerging Markets Fund	103 - 104
Merian Asian Equity Income Fund	105 - 110
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	112 - 119
Merian UK Alpha Fund (IRL)	120 - 123
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	124 - 126
Merian UK Dynamic Equity Fund	127 - 130
Merian Global Equity Absolute Return Fund	114 - 137
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	138 - 159
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	160 - 163
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	164 - 173
Merian Gold & Silver Fund	174 - 175
Merian UK Specialist Equity Fund	176 - 179
Merian Financials Contingent Capital Fund	180 - 181

INHALTSVERZEICHNIS (Fortsetzung)

SEITE

Abschluss:

Aufwands-und Ertragsrechnung	182 - 190
Bilanz	191 - 198
Veränderungsrechnung des den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter	
Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	199 - 202
Anhang mit Anmerkungen zum Abschluss	203 - 204

Wichtige Käufe und Verkäufe

Merian China Equity Fund	294 - 295
Merian World Equity Fund	296 - 297
Merian Pacific Equity Fund	298 - 299
Merian European Equity Fund	300 - 301
Merian US Equity Income Fund	302 - 303
Merian North American Equity Fund	304 - 305
Merian Global Dynamic Bond Fund	306 - 307
Merian Emerging Market Debt Fund	308 - 309
Merian Global Emerging Markets Fund	310 - 311
Merian Asian Equity Income Fund	312 - 313
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	314 - 315
Merian UK Alpha Fund (IRL)	316 - 317
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	318 - 319
Merian UK Dynamic Equity Fund	320 - 321
Merian Global Equity Absolute Return Fund	322 - 323
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	324 - 325
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	326 - 327
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	328 - 329
Merian Gold & Silver Fund	330 - 331
Merian UK Specialist Equity Fund	332 - 333
Merian Financials Contingent Capital Fund	334 - 335

Gesamtkostenquoten	336 - 341
--------------------	-----------

Wertentwicklung der Fonds	342 - 343
---------------------------	-----------

Ereignisse im Berichtszeitraum	344 - 345
--------------------------------	-----------

Zusätzliche Informationen	346 - 360
---------------------------	-----------

Die folgenden Fussnoten werden zu Referenzzwecken im gesamten Dokument einheitlich verwendet.

* Der Merian Global Strategic Bond Fund (IRL) wurde am 25. April 2019 geschlossen.

** Der Merian Style Premia Absolute Return Fund wurde am 18. Juni 2019 geschlossen.

*** Der Merian Investment Grade Corporate Bond Fund wurde am 31. Juli 2019 geschlossen.

^Die Vermögenswerte des Old Mutual Compass Portfolio 2, des Old Mutual Compass Portfolio 3, des Old Mutual Compass Portfolio 4 und des Old Mutual Compass Portfolio 5 wurden am 7. Juni 2019 auf die Quilter Investors ICAV übertragen. Am 23. August 2019 wurden das Old Mutual Compass Portfolio 2 in Merian Compass Portfolio 2, das Old Mutual Compass Portfolio 3 in Merian Compass Portfolio 3, das Old Mutual Compass Portfolio 4 in Merian Compass Portfolio 4 und das Old Mutual Compass Portfolio 5 in Merian Compass Portfolio 5 umbenannt.

^^Die Vermögenswerte des Old Mutual European Best Ideas Fund wurden am 30. August 2019 auf den Merian European Equity Fund übertragen. Der Old Mutual European Best Ideas Fund wurde zudem am 16. September 2019 in Merian European Best Ideas Fund umbenannt.

(c) Der Old Mutual Monthly Income High Yield Bond Fund wurde am 14. September 2018 geschlossen. Der Old Mutual Monthly Income High Yield Bond Fund wurde zudem am 16. September 2019 in Merian Monthly Income High Yield Bond Fund umbenannt.

(d) Der Old Mutual Japanese Equity Fund wurde am 26. Januar 2018 geschlossen. Der Old Mutual Japanese Equity Fund wurde zudem am 16. September 2019 in Merian European Best Ideas Fund umbenannt.

(e) Der Old Mutual Pan African Fund wurde am 28. Februar 2018 geschlossen. Der Old Mutual Pan African Fund wurde zudem am 16. September 2019 in Merian Pan African Fund umbenannt.

Die Genehmigung der Central Bank of Ireland zur Rücknahme dieser Teilfonds wurde noch nicht beantragt bzw. abgeschlossen, und sie sind daher in diesem Zwischenbericht und ungeprüften verkürzten Abschluss für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2020 enthalten. Allerdings sind für diese Fonds keine Berichte der Anlageberater enthalten, da diese Fonds während des gesamten Halbjahrs bis zum 30. Juni 2020 ruhten und nicht aktiv waren.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ADRESSVERZEICHNIS

Verwaltungsrat

Bronwyn Wright (irisch)†
Tom Murray (irisch)†
Adrian Waters (irisch)†
Nicola Stronach (britisch)
†Unabhängige, nicht geschäftsführende Mitglieder des Verwaltungsrats

Anlageverwalter

Merian Global Investors (UK) Limited
2 Lambeth Hill
London EC4P 4WR
Vereinigtes Königreich

Verwaltungsgesellschaft und Vertriebsstelle

Merian Global Investors (Europe) Limited
The Wilde-Suite G01
The Wilde
53 Merrion Square South
Dublin 2
D02 PR63
Irland

Anlageberater des Anlageverwalters für den Merian China Equity Fund

Ping An of China Asset Management (Hong Kong)
Company Limited, Suite 2301
Two International Finance Centre
8 Finance St. Central
Hongkong

Anlageberater des Anlageverwalters für den Merian European Best Ideas Fund^^

Liontrust Investment Partners LLP
2 Savoy Court
London WC2R 0EZ
Vereinigtes Königreich

Odey Asset Management LLP
12 Upper Grosvenor Square
London W1K 2ND
Vereinigtes Königreich

Quilter Investors Limited
Millennium Bridge House
2 Lambeth Hill
London EC4V 4AJ
Vereinigtes Königreich

Wellington Management International Ltd
Cardinal Place
80 Victoria Street
London SW1E 5JL
Vereinigtes Königreich

Anlageberater des Anlageverwalters für das Merian Compass Portfolio 2^ für das Merian Compass Portfolio 3^ für das Merian Compass Portfolio 4^ für das Merian Compass Portfolio 5^

Quilter Investors Limited
Millennium Bridge House
2 Lambeth Hill
London EC4V 4AJ
Vereinigtes Königreich

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ADRESSVERZEICHNIS (Fortsetzung)

Verwahrstelle	Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company 1 North Wall Quay Dublin 1 D01 T8Y1 Irland
Administrator, Registerführer und Transfer-Agent	Citibank Europe plc 1 North Wall Quay Dublin 1 D01 T8Y1 Irland
Secretary der Gesellschaft	Tudor Trust Limited 33 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 D02 XK09 Irland
Firmensitz	33 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 D02 XK09 Irland
Abschlussprüfer	KPMG 1 Harbourmaster Place International Financial Services Centre Dublin 1 D01 F6F5 Irland
Rechtsberater	Dillon Eustace 33 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 D02 XK09 Irland
Vertretung in Hongkong	Merian Global Investors (Asia Pacific) Limited Unit 2, 5/F Two Chinachem Central 26 Des Voeux Road Central Hongkong
Zahlstelle in Luxemburg	BNP Paribas Securities Services Niederlassung Luxemburg 60 Avenue John F. Kennedy 1855 Luxemburg Grossherzogtum Luxemburg
Zahlstelle in der Schweiz	BNP Paribas Securities Services, Paris Filiale in Zürich, Selnastrasse 16 8001 Zürich Schweiz
Vertreter in der Schweiz	First Independent Fund Services Limited Klausstrasse 33 8008 Zürich Schweiz

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ADRESSVERZEICHNIS (Fortsetzung)

Facility-Agent im Vereinigten Königreich

Merian Global Investors (UK) Limited
Millennium Bridge House
2 Lambeth Hill
London EC4P 4WR
Vereinigtes Königreich

Französische Zentrale und Financial Agent

BNP Paribas Securities Services
3 Rue d'Antin
75002 Paris
Frankreich

Zahlstelle in Österreich

Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG,
Frankreich
Graben 21
1010 Wien
Österreich

Zahlstellen in Italien

Allfunds Bank, S.A.U.
Via Santa Margherita
720121 Milano
Italien

BNP Paribas Securities Services
Ansperto 5
20123 Milano
Italien

SGSS. S.p.A, Milan
Via Benigno Crespi n19A
MAC2,
Italien

Zahlstelle in Schweden

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Kungsträdgårdsgatan 8
SE-106 40
Stockholm
Schweden

Private Placement- und Master-Agent in Taiwan

Capital Gateway Securities Investment Consulting
Enterprise
No. 171 Sung-De Road
Taipei 110
Taiwan

Zahlstelle in Deutschland

GerFIS – German Fund Information Service UG
Zum Eichhagen 4
21382 Brietlingen
Deutschland

Belgischer Finanzagent

Caceis Belgium SA
B – 1000 Brüssel, Avenue du Port 86 C b320
Belgien

ADRESSVERZEICHNIS (Fortsetzung)

Kopien der Gründungsurkunde und der Satzung, der Verkaufsprospekt, die Dokumente mit wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind kostenlos am Sitz der Vertretung oder Agentur im jeweiligen Land erhältlich.

Zusätzlich ist beim Vertreter in der Schweiz eine Liste mit den Käufen und Verkäufen der einzelnen Teilfonds im Berichtszeitraum 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020 gebührenfrei erhältlich.

Die folgenden Teilfonds sind in Hongkong nicht genehmigt und stehen Personen mit Wohnsitz in Hongkong nicht zur Verfügung:

- Merian China Equity Fund
- Merian US Equity Income Fund
- Merian European Best Ideas Fund^^
- Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***
- Merian Global Emerging Markets Fund
- Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund
- Merian UK Smaller Companies Focus Fund
- Merian UK Dynamic Equity Fund
- Merian Global Equity Absolute Return Fund
- Merian Strategic Absolute Return Bond Fund
- Merian Compass Portfolio 2^
- Merian Compass Portfolio 3^
- Merian Compass Portfolio 4^
- Merian Compass Portfolio 5^
- Merian UK Specialist Equity Fund
- Merian Style Premia Absolute Return Fund**
- Merian Financials Contingent Capital Fund

Die folgenden Teilfonds sind in Schweden nicht zugelassen und stehen Personen mit Wohnsitz in Schweden nicht zur Verfügung:

- Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund
- Merian Compass Portfolio 2^
- Merian Compass Portfolio 3^
- Merian Compass Portfolio 4^
- Merian Compass Portfolio 5^

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Aufbau

Merian Global Investors Series Plc (die «Gesellschaft») ist ein Umbrellafonds mit Haftungstrennung zwischen den Teilfonds, der am 2. September 1997 als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach irischem Recht als Aktiengesellschaft (public limited company) gegründet, gemäss dem Companies Act 2014, der Verordnung der irischen Zentralbank «Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations» von 2019 und der irischen Verordnung «European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations» von 2011 (die «Verordnungen») in der jeweils gültigen Fassung strukturiert und von der Central Bank of Ireland als OGAW im Sinne der Verordnungen zugelassen wurde.

Das Anteilskapital der Gesellschaft muss zu jeder Zeit dem Nettoinventarwert («NIW») entsprechen. Das genehmigte Anteilskapital der Gesellschaft beträgt EUR 38'082 und besteht aus 30'000 nennwertlosen Zeichneranteilen sowie 500'000'000'000 einlösbaren, gewinnberechtigten nennwertlosen Anteilen. Die Gesellschaft hat, mit Ausnahme von sieben Stück, sämtliche Zeichneranteile zurückgekauft.

Anlageziele der Teilfonds

Merian China Equity Fund

Anlageziel des Merian China Equity Fund ist das Erreichen eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio von Dividendenpapieren, deren Emittenten Gesellschaften sind, die einen Grossteil des Vermögens in, oder ihre Erträge aus, der Volksrepublik China, Hongkong und/oder Taiwan halten bzw. erhalten und die an geregelten Märkten der Volksrepublik China, Hongkong, Taiwan, den Vereinigten Staaten von Amerika («USA»), Singapur, Korea, Thailand und Malaysia oder einem Mitgliedsstaat der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung («OECD») kotiert sind oder verkauft oder gehandelt werden.

Merian World Equity Fund

Anlageziel des Merian World Equity Fund ist das Erreichen eines Wachstums der Vermögenswerte durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio von Wertpapieren von Emittenten weltweit. Eine Konzentration der Anlagen auf eine bestimmte geografische Region, einen Industriezweig oder einen Sektor ist nicht vorgesehen.

Merian Pacific Equity Fund

Anlageziel des Merian Pacific Equity Fund ist das Erreichen eines Wachstums der Vermögenswerte durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio von Wertpapieren von Emittenten in der Pazifikregion oder von in Ländern ausserhalb der Pazifikregion ansässigen Emittenten, die den Grossteil ihrer Vermögenswerte oder Geschäftstätigkeiten in der Pazifikregion konzentrieren. Es wird nicht vorgeschlagen, die Anlagen in eine Branche oder einen Sektor zu konzentrieren.

Merian European Equity Fund

Anlageziel des Merian European Equity Fund ist das Erreichen eines Wachstums der Vermögenswerte durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio von Wertpapieren europäischer Emittenten oder ausserhalb Europas ansässiger Emittenten, die den Grossteil ihrer Vermögenswerte oder Geschäftstätigkeiten in Europa konzentrieren, oder von Wertpapieren, die an einer europäischen Börse notiert sind oder werden. Es wird nicht vorgeschlagen, die Anlagen in eine Branche oder einen Sektor zu konzentrieren.

Merian US Equity Income Fund

Anlageziel des Merian US Equity Income Fund ist das Erreichen eines Wachstums der Vermögenswerte durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren.

Merian North American Equity Fund

Anlageziel des Merian North American Equity Fund ist das Erreichen von langfristigem Kapitalzuwachs durch die aktive Verwaltung eines diversifizierten Portfolios, das hauptsächlich in nordamerikanischen Aktienmärkten investiert ist. Es wird nicht vorgeschlagen, die Anlagen in eine Branche oder einen Sektor zu konzentrieren.

Merian Global Dynamic Bond Fund

Anlageziel des Merian Global Dynamic Bond Fund ist die Maximierung der Gesamrendite in Einklang mit Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

Merian Emerging Market Debt Fund

Anlageziel des Merian Emerging Market Debt Fund ist das Erreichen von Vermögenszuwachs durch Anlagen in ein gut diversifiziertes Portfolio von festverzinslichen und variabel verzinslichen Schuldtiteln, die in Schwellenmärkten ausgegeben werden.

Merian Global Emerging Markets Fund

Anlageziel des Merian Global Emerging Markets Fund ist das Erreichen eines Wachstums der Vermögenswerte durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio von Aktien von Emittenten in den Schwellenmärkten oder von in Ländern ausserhalb der Schwellenmärkte ansässigen Emittenten, die den Grossteil ihrer Vermögenswerte oder Geschäftstätigkeiten in Schwellenmärkten konzentrieren und die an geregelten Märkten weltweit kotiert sind oder verkauft oder gehandelt werden. Es wird nicht vorgeschlagen, die Anlagen in eine Branche oder einen Sektor zu konzentrieren.

Merian Asian Equity Income Fund

Anlageziel des Merian Asian Equity Income Fund ist das Erzielen einer Gesamtrendite durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs.

Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund

Anlageziel des Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund ist das Erzielen einer Gesamtrendite durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio von fest und variabel verzinslichen Schuldtiteln, die in Schwellenmärkten ausgegeben werden und hauptsächlich auf die Landeswährung des Emittenten lauten.

Merian UK Alpha Fund (IRL)

Anlageziel des Merian UK Alpha Fund (IRL) ist es, einen Kapitalzuwachs zu erreichen.

Merian UK Smaller Companies Focus Fund

Das Anlageziel des Merian UK Smaller Companies Focus Fund ist das Erreichen von Kapitalzuwachs, indem er vorwiegend in ein Aktienportfolio aus kleineren britischen Unternehmen investiert. Zu diesem Zweck werden kleinere Unternehmen definiert als solche Unternehmen, die an einem geregelten Markt kotiert sind und die eine Marktkapitalisierung aufweisen, die zum Zeitpunkt der Erstinvestition nicht grösser ist als das grösste Unternehmen im Numis Smaller Companies Index. Der Numis Smaller Companies Index wurde entwickelt, um die Wertentwicklung des Sektors der kleineren Unternehmen zu beobachten.

Merian UK Dynamic Equity Fund

Das Anlageziel des Merian UK Dynamic Equity Fund ist das Erreichen von Kapitalzuwachs durch Eingehen von Long- und Short-Positionen, vorwiegend in britischen Aktien ausserhalb des FTSE 100 Index.

Merian Global Equity Absolute Return Fund

Das Anlageziel des Merian Global Equity Absolute Return Fund ist Kapitalwachstum, bei gleichzeitig strenger Kontrolle der Risiken. Darüber hinaus beabsichtigt der Teilfonds absolute Renditen zu erwirtschaften, die eine geringe Korrelation zu Aktien- und Rentenmärkten aufweisen.

Merian Strategic Absolute Return Bond Fund

Das Anlageziel des Merian Strategic Absolute Return Bond Fund besteht darin, auf rollierender Zwölf-Monats-Basis positive Gesamtrenditen bei stabilen Volatilitätsniveaus zu erzielen, die nicht mit den Anleihe- und Aktienmarktbedingungen korrelieren.

Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund

Anlageziel des Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund ist das Erreichen von langfristigem Kapitalzuwachs, hauptsächlich durch die Anlage in ein Aktienportfolio kleinerer Unternehmen mit Sitz in Europa (ohne Vereinigtes Königreich) oder von Unternehmen mit Sitz ausserhalb Europas (ohne Vereinigtes Königreich), die einen überwiegenden Teil ihres Vermögens und/oder ihres Geschäftsbetriebs in Europa (ohne Vereinigtes Königreich) haben.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

Merian Global Equity Income Fund (IRL)

Anlageziel des Merian Global Equity Income Fund (IRL) ist das Erzielen einer Gesamrendite durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs.

Merian Gold & Silver Fund

Anlageziel des Merian Gold & Silver Fund ist das Erzielen einer Gesamrendite hauptsächlich durch Anlagen in kotierte Aktienwerte.

Merian UK Specialist Equity Fund

Das Anlageziel des Merian UK Specialist Equity Fund ist es, zu versuchen, einen Kapitalzuwachs durch Eingehen von Long- und Short-Positionen, vorwiegend in britischen Aktien ausserhalb des FTSE 100 Index, zu erreichen, wobei danach gestrebt wird, absolute Renditen unter allen Marktbedingungen zu erzielen.

Merian Financials Contingent Capital Fund

Das Anlageziel des Merian Financials Contingent Capital Fund strebt das Erreichen einer Gesamrendite durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs in einem Portfolio an, das sich hauptsächlich aus fest und variabel verzinslichen Schuldtiteln von Finanzinstituten mit einer Mindestkapitalanforderung wie Versicherern und Banken zusammensetzt.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Ausschüttungspolitik

Ausschüttungen an Inhaber beteiligter Anteile werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung als Finanzaufwand erfasst. Die Ausschüttungen, die während der Halbjahre bis 30. Juni 2020 und 30. Juni 2019 für bestimmte Anteilsklassen bezahlt und vorgeschlagen wurden, sind in Anmerkung 8 dargestellt. Die Erträge und realisierten Kapitalgewinne der übrigen Teilfonds wurden gemäss dem Anlageziel und der Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds reinvestiert.

Die Gesellschaft schüttet in Bezug auf die Anteilsklassen der Teilfonds Dividenden aus wie im Prospekt der Gesellschaft dargelegt. Für alle nicht ausschüttenden Anteilsklassen werden der Ertrag des Teilfonds und die Kapitalgewinne gemäss den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Teilfonds wiederangelegt.

Verwässerungsgebühr

Der Verwaltungsrat kann an jedem Handelstag, an dem es Zuflüsse in einen Teilfonds oder Nettoabflüsse aus einem Teilfonds gibt, festlegen, dass eine Verwässerungsanpassung des gehandelten Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt, sodass der Anteilspreis des Teilfonds über bzw. unter dem Preis liegt, der sich aus einer zuletzt verfügbaren Marktbewertung ergeben hätte. Der Zweck dieser Anpassung besteht darin, die geschätzten Kosten der zugrunde liegenden Anlagetätigkeit des Teilfonds auf den aktiven Anteilinhaber abzuwälzen, indem der Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklassen angepasst wird. Dadurch sollen die langfristigen Anteilinhaber des Teilfonds gegen Kosten geschützt werden, die durch die laufende Zeichnung und Rücknahme von Anteilen entstehen. Zu diesen Kosten gehören beispielsweise Handelsgebühren, Provisionen und die Auswirkungen des Handels zu anderen Preisen als dem mittleren Marktpreis. Der Preis der einzelnen Anteilsklassen eines Teilfonds wird separat berechnet, jedoch wird sich eine Verwässerungsanpassung auf den Preis aller Anteilsklassen eines Teilfonds in gleicher Weise auswirken.

Anlagerisiken

Mit jeder Anlage in Teilfonds sind Anlagerisiken verbunden, zu denen der mögliche Verlust des investierten Betrags zählt. Zudem gibt es keine Garantie dafür, dass der Teilfonds sein Anlageziel erreicht.

Besteuerung

Als Anlageunternehmen im Sinne von Artikel 739(B) des Taxes Consolidation Act von 1997 in der jeweils gültigen Fassung ist die Gesellschaft im Allgemeinen von irischen Steuern auf Ertrag und Gewinn befreit. Die Gesellschaft muss keiner Steuerpflicht in Bezug auf Anteilinhaber nachkommen, die ihren Wohnsitz nicht in Irland haben oder steuerbefreite Anteilinhaber mit Wohnsitz in Irland sind, wenn die notwendigen Erklärungen unterzeichnet sind und vorliegen. Es kann erforderlich sein, dass die Gesellschaft einer Steuerschuld in Bezug auf Anteilinhaber nachkommt, die ihren Wohnsitz in Irland haben. Anteilinhaber, die ihren Wohnsitz nicht in Irland haben und die erforderliche Erklärung über einen auswärtigen Wohnsitz erbracht haben, müssen keine irischen Steuern auf Erträge aus ihrem Anteilsbesitz oder auf Gewinne durch den Verkauf ihrer Anteile zahlen, wenn die Anteile nicht einer irischen Zweigstelle oder Agentur eines solchen Anteilinhabers zugerechnet werden. Auf die Zeichnung, Ausgabe, den Besitz, die Rücknahme, den Umtausch oder die Übertragung von Anteilen fallen in Irland im Allgemeinen keine Stempelsteuer oder andere Steuern an.

Verkaufsbeschränkungen

Die Aktien dürfen nicht durch US-Amerikaner erworben oder gehalten werden, es sei denn, dies geschieht gemäss einer Ausnahmeregelung nach geltendem US-Recht, und dürfen nicht unter einer Gerichtsbarkeit angeboten oder verkauft werden, unter der ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf nicht rechtens ist oder unter der die Person, die ein solches Angebot unterbreitet oder einen solchen Verkauf tätigt, nicht berechtigt ist, dies zu tun, oder an Personen, für die es ungesetzmässig ist, ein solches Angebot zu unterbreiten oder einen solchen Verkauf zu tätigen.

Handelstage

Ein Handelstag ist für alle Teilfonds jeder Geschäftstag (wie im Prospekt für jeden Teilfonds definiert) oder ein anderer Tag, der vom Verwaltungsrat festgelegt wird. Es muss jedoch mindestens alle 14 Tage einen Handelstag geben.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Zeichnungen und Rückkäufe

Für bestimmte Anteilsklassen gibt es einen Mindestbetrag für Erstanlagen, einen Mindestbetrag für Folgeanlagen und einen Mindestanteilsbestand pro Anteilinhaber, die im Verkaufsprospekt angegeben sind.

Für die Zeichnung bestimmter Anteilsklassen kann ein einmaliger Ausgabeaufschlag an die Gesellschaft zu entrichten sein. Ein aufgeschobener Ausgabeaufschlag auf den Zeichnungspreis für bestimmte Anteile kann an die Gesellschaft zu entrichten sein, wobei der zu zahlende Betrag des aufgeschobenen Ausgabeaufschlags von der Zeitspanne zwischen dem Zeitpunkt, an dem die Anteile erworben wurden, und dem Rückkaufdatum abhängig ist. In der folgenden Tabelle sind diese Kosten ausgewiesen:

Anteilsklasse:	Ausgabeaufschlag:	Aufgeschobener Ausgabeaufschlag als Prozentsatz des gezahlten Zeichnungspreises Jahre seit Erwerb				
		0 - 1 Jahre	1 - 2 Jahre	2 - 3 Jahre	3 - 4 Jahre	>4 Jahre
Anteile der Klasse A	Bis zu 5.00% des Nettoinventarwerts je Anteil	Null	Null	Null	Null	Null
Anteile der Klasse B	Null	4.00%	3.00%	2.00%	1.00%	Null
Anteile der Klasse C	Bis zu 1.00% des Nettoinventarwerts je Anteil	1.00%	Null	Null	Null	Null
Anteile der Klasse C2	Bis zu 0.50% des Nettoinventarwerts je Anteil	2.00%	1.00%	Null	Null	Null
Anteile der Klasse N	Bis zu 3.00% des Nettoinventarwerts je Anteil	Null	Null	Null	Null	Null

Auf die anderen Anteilsklassen treffen diese Kosten nicht zu.

MERIAN CHINA EQUITY FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Ping An of China Asset Management (Hong Kong) Company Limited

Der Teilfonds übertraf im ersten Halbjahr 2020 seinen Referenzwert. Allerdings waren hierbei zwei klare Hälften zu unterscheiden: Im ersten Quartal kam es angesichts der Sorgen um COVID-19 zu einem aggressiven Ausverkauf am Markt, in dessen Verlauf der Teilfonds dem Index folgend nachgab, danach jedoch zu einer starken Erholung im zweiten Quartal, in dem der Teilfonds deutlich überdurchschnittlich rentierte. In sektoraler Hinsicht wirkte sich die Übergewichtung im Konsumgüter- und Immobiliensektor zu Beginn des Jahres negativ auf die Rendite aus. Den grössten Beitrag zur überdurchschnittlichen relativen Wertentwicklung im zweiten Quartal leisteten die Übergewichtung von Finanztiteln und die Untergewichtung von IT- und Kommunikationsdienstleistern. Bei den Einzelaktien gehörten die Positionen des Teilfonds in Semiconductor Manufacturing (SMIC) und Jiajiayue zu den Spitzenreitern im Berichtszeitraum. SMIC ist ein potenzieller Nutzniesser der eskalierenden Spannungen zwischen China und den USA und der in ihrem Ergebnis gestiegenen Nachfrage nach im Inland zu beschaffenden Chips. Die Supermarktkette Jiajiayue setzte ihre überdurchschnittliche Performance aufgrund der gestiegenen Nachfrage und der trotz Pandemie verbesserten Fundamentaldaten fort. HK Exchange gehörte zu den Spitzenreitern des 2. Quartals, da die Anleger glauben, dass der Titel zusätzlich zu den verbesserten Handelsvolumina während des Quartals von einer Wiederaufnahme von ADR-Kotierungen profitieren könnte. Zu den wesentlichen Belastungen gehörten die Übergewichtungen in ICBC, China Overseas Land und Guangzhou R&F. Einige chinesische Banken schnitten angesichts schlechterer Prognosen für uneinbringliche Forderungen und sinkender Zinsmargen schlechter ab als der Markt. Was die Störfaktoren anbelangt, so erwies sich das positive aktive Engagement bei Momentum-Titeln im gesamten ersten Halbjahr als vorteilhaft, während sich Qualitätstitel besonders in den letzten drei Monaten positiv auswirkten.

Die globalen Aktienmärkte erholten sich kräftig von ihrem Tiefpunkt im März, nachdem sich die Stimmung am Markt zum Besseren gewendet hatte. Die Aktivitätsdaten haben nach der allmählichen Lockerung der Massnahmen zur Kontaktvermeidung erste Anzeichen einer Erholung signalisiert. Die globale Liquiditätssituation wurde durch die von den Zentralbanken beschlossenen geldpolitischen Lockerungsmassnahmen erheblich verbessert, und die wirtschaftlichen Aussichten profitierten von zahlreichen steuerpolitischen Massnahmen. Darüber hinaus milderten positive Nachrichten über die mögliche Entwicklung eines Coronavirus-Impfstoffs die Bedenken der Anleger teilweise ab und sorgten für eine verbesserte Marktstimmung. Da das Virus mittlerweile besser unter Kontrolle ist, hat Chinas Wirtschaft eine solide Erholung erlebt, da die Nachfrage wieder anzieht und sich zu normalisieren beginnt. Gleichzeitig hat die chinesische Politik weitere Unterstützungspakete auf den Weg gebracht, um das Wirtschaftswachstum anzukurbeln, darunter weitere Senkungen des Mindestreservesatzes (RRR) und der Kreditleitzinsen (LPR) sowie Steuervergünstigungen. Der PMI des chinesischen verarbeitenden Gewerbes ist im Juni auf 50.9 % gestiegen und legte damit den vierten Monat in Folge zu, ausserdem haben sich sowohl die Produktions- als auch die Auftragseingangsdaten gegenüber Mai weiter verbessert. Darüber hinaus stiegen die neuen Exportaufträge sprunghaft auf 42.6 % (gegenüber 35.3 % im Mai) an, was darauf hindeutet, dass sich auch die Auslandsnachfrage auf dem Weg zur Erholung befindet. Insgesamt sind wir vorsichtig optimistisch, da die wirtschaftliche Erholung Chinas auf einem guten Weg zu sein scheint. Wir sind der Ansicht, dass sich der Anstieg der Bewertungsvielfachen verlangsamen könnte, da die Bewertung nun wieder im Bereich des historischen Durchschnitts liegt. Die wichtigste Frage ist, ob sich die Unternehmensgewinne erholen und die Erwartungen des Marktes erfüllen können. Es ist möglich, dass sich die Märkte in einer engen Spanne bewegen werden, denn trotz einer stark unterstützenden Politik würden ein erneuter Konflikt zwischen China und den USA oder eine mögliche zweite oder dritte Welle der Virus-Pandemie die Stimmung negativ beeinflussen. Wir haben in letzter Zeit eine rasche Verschiebung hin zum Faktor Value beobachtet, und wir fragen uns, wie nachhaltig das ist. Daher beabsichtigen wir, uns weiterhin auf qualitativ hochwertige Titel mit soliden Fundamentaldaten in den Sektoren Konsumgüter, Gesundheitswesen, Versorger und Finanzwirtschaft sowie auf Handelsgelegenheiten in den Sektoren Energie und Industrie zu konzentrieren.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN CHINA EQUITY FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Ping An of China Asset Management (Hong Kong) Company Limited

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (USD) Thesaurierende Anteile	China Equity Composite BM	3.74	- 0.23	3.97
B (USD) Thesaurierende Anteile	China Equity Composite BM	3.14	- 0.23	3.37
C (USD) Thesaurierende Anteile	China Equity Composite BM	2.98	- 0.23	3.21
C2 (USD) Thesaurierende Anteile	China Equity Composite BM	3.09	- 0.23	3.32
I (USD) Thesaurierende Anteile	China Equity Composite BM	4.17	- 0.23	4.41
S (GBP) Thesaurierende Anteile	China Equity Composite BM	11.97	6.97	4.67
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	China Equity Composite BM	12.11	6.97	4.81

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren.

MERIAN WORLD EQUITY FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Nach einer starken Korrektur im ersten Quartal verzeichneten die Aktienmärkte weltweit im zweiten Quartal kräftige Kursgewinne. US-Aktien verzeichneten ihr bestes Quartal seit mehr als 20 Jahren, aber im ersten Quartal verloren die wichtigsten US-Aktienindizes in weniger als sechs Wochen rund 35 % ihres Wertes. Die Korrektur beendete die historisch längste Hausse und längste Periode des wirtschaftlichen Wachstums. Die anschließende Erholung fiel fast ebenso dramatisch aus.

Die Aktienauswahl des Teilfonds nach dem Kriterium Unternehmensführung wirkte sich während des gesamten Halbjahrs negativ auf die Rendite aus. Dies täuscht jedoch über die starke Erholung gegen Ende dieses Berichtszeitraums nach einer kurzen Schwächeperiode im Gefolge des Ausverkaufs des Marktes im März hinweg. Die Renditen aus der Aktienauswahl des Teilfonds nach dem Kriterium dynamische Bewertung waren während des Berichtszeitraums positiv. Die Vermögensallokation innerhalb dieses Kriteriums schirmte den Teilfonds ein Stück weit gegen die Umschichtungen am Markt ab. Einen positiven Beitrag leistete auch das Kriterium «Analystenstimmung» des Teilfonds. Dieses kurzfristige Kriterium ergänzt die eher fundamental orientierten Faktorengruppen. Die Renditen aus dem Aktienauswahlkriterium «Marktdynamik» des Teilfonds waren negativ. Das aktuelle Abwärtsrisiko, das unserer Meinung nach in einem Marktumfeld wie dem gegenwärtigen fortbesteht, hat dazu geführt, dass Anti-Momentum-Strategien innerhalb unserer Marktdynamik-Komponente stärker vertreten sind als Momentum-Engagements auf Aktien- und Branchenebene. Auch das Kriterium «nachhaltiges Wachstum» belastete im Berichtszeitraum die Rendite.

Die derzeitige Gewichtung der Positionen nach den Aktienauswahlkriterien in allen Portfolios entspricht vorwiegend der Entwicklung der Allokationen seit Jahresbeginn. Unsere Nutzung von Kursinformationen über unser Kriterium «Marktdynamik» hat abgenommen, und unsere Allokation bei Value bleibt auf einem sehr niedrigen Niveau. Die Allokation nach dem Kriterium «Analystenstimmung» ist hoch, und sein kurzfristiger Charakter hat sich bei Marktturbulenzen im Allgemeinen als belastbar erwiesen. Während des Berichtszeitraums begannen alle vom Anlageteam betreuten Strategien mit einer Neugewichtung anhand der kürzlich implementierten Prognose-Teilkomponenten «Transaktionen von Verwaltungsratsmitgliedern» (DIT) und «Umwelt, Soziales und Unternehmensführung» (ESG) in unseren Alpha- und Risikomodellen.

Merian World Equity Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020				
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Net Return	-7.29	-5.82	-1.56
A (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-8.79		-8.79
A (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Net Return	-7.46	-5.77	-1.79
B (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Net Return	-8.02	-5.77	-2.39
C (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Net Return	-8.16	-5.77	-2.54
C2 (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Net Return	-8.02	-5.77	-2.39
I (EUR) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Net Return	-6.94	-5.82	-1.19
I (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Net Return	-7.10	-5.77	-1.42
S (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Net Return	-0.14	1.03	-1.16
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI World Index - Net Return	0.00	1.03	-1.02

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen.

MERIAN PACIFIC EQUITY FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Chinas wirtschaftliche Erholung gewann in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums an Schwung, da die Exportbranche und der Dienstleistungssektor von der staatlichen Unterstützungspolitik und der Wiedereröffnung einiger ausländischer Märkte profitierten. Sie folgte auf einen starken Rückgang in den ersten drei Monaten des Jahres, als ein grosser Teil des Landes zur Bekämpfung des Coronavirus abgeriegelt wurde. Die frühe Lockerung der Lockdown-Beschränkungen im Vergleich zu Europa und den USA liess die Anleger erwarten, dass die Region generell vom Nachfragestau profitieren würde. Drei Monate nach Lockerung der Beschränkungen sind die Lagerbestände in einigen Sektoren jedoch immer noch höher als normal.

Die Aktienauswahl des Teilfonds nach dem Kriterium Unternehmensführung wirkte sich während des gesamten Halbjahrs negativ auf die Rendite aus. Dies täuscht jedoch über die starke Erholung gegen Ende dieses Berichtszeitraums nach einer kurzen Schwächeepisode im Gefolge des Ausverkaufs des Marktes im März hinweg. Die Rendite gemessen am Kriterium «Marktdynamik» war im Berichtszeitraum positiv. Das aktuelle Abwärtsrisiko, das unserer Meinung nach in einem Marktumfeld wie dem gegenwärtigen fortbesteht, hat dazu geführt, dass Anti-Momentum-Strategien innerhalb unserer Marktdynamik-Komponente stärker vertreten sind als Momentum-Engagements auf Aktien- und Branchenebene. Die Diversifizierung unserer Aktienauswahlkriterien wurde durch positive Renditen aus unserem kurzfristigen Kriterium «Analystenstimmung» zusätzlich unterstrichen, das den Beitrag der eher auf Fundamentaldaten orientierten Faktorengruppen ergänzt. Das Kriterium «nachhaltiges Wachstum» des Teilfonds, eine unserer Faktorengruppen, die sich auf Fundamentaldaten als Inputfaktoren stützt, trug weiterhin positiv zur Rendite bei. Das Kriterium «dynamische Bewertung» des Teilfonds leistete während des Berichtszeitraums einen leicht positiven Beitrag.

Die derzeitige Gewichtung der Positionen nach den Aktienauswahlkriterien in allen Portfolios entspricht vorwiegend der Entwicklung der Allokationen seit Jahresbeginn. Unsere Nutzung von Kursinformationen über unser Kriterium «Marktdynamik» hat abgenommen, und unsere Allokation bei Value bleibt auf einem sehr niedrigen Niveau. Die Allokation nach dem Kriterium «Analystenstimmung» ist hoch, und sein kurzfristiger Charakter hat sich bei Marktturbulenzen im Allgemeinen als belastbar erwiesen. Während des Berichtszeitraums begannen alle vom Anlageteam betreuten Strategien mit einer Neugewichtung anhand der kürzlich implementierten Prognose-Teilkomponenten «Transaktionen von Verwaltungsratsmitgliedern» (DIT) und «Umwelt, Soziales und Unternehmensführung» (ESG) in unseren Alpha- und Risikomodellen.

Merian Pacific Equity Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020				
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	SKPACEQ_BM	-4.43	-6.16	1.84
A (USD) Thesaurierende Anteile	SKPACEQ_BM	-4.59	-6.11	1.62
B (USD) Thesaurierende Anteile	SKPACEQ_BM	-5.20	-6.11	0.97
C (USD) Thesaurierende Anteile	SKPACEQ_BM	-5.35	-6.11	0.81
C2 (USD) Thesaurierende Anteile	SKPACEQ_BM	-5.34	-6.11	0.82
I (USD) Thesaurierende Anteile	SKPACEQ_BM	-4.24	-6.11	1.99
R (GBP) Thesaurierende Anteile	SKPACEQ_BM	3.09	0.67	2.41
S (GBP) Thesaurierende Anteile	SKPACEQ_BM	2.96	0.67	2.28
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	SKPACEQ_BM	3.13	0.67	2.45
<i>Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren.</i>				

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN PACIFIC EQUITY FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

MERIAN EUROPEAN EQUITY FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Der Eindruck, dass europäische Entscheidungsträger und Politiker weniger entschieden reagierten, bot eine gewisse Erklärung für die Schere, die sich nach dem Ausverkauf vom März zwischen der Entwicklung US-amerikanischer und europäischer Indizes auftat. Die EU-Mitgliedsstaaten schienen den ganzen April über die Ausgestaltung der Pandemie-Rettungsprogramme zu streiten. Ein weiteres regionales Differenzierungsmerkmal betraf die Wahrnehmung der Einschnitte bei den Dividenden. Die von den Unternehmen des MSCI Europe-Index angekündigten Dividendenkürzungen überstiegen zu Beginn die Einschnitte während der weltweiten Finanzkrise und der Eurokrise und beliefen sich auf 110 Milliarden Euro. Dividenden bieten den europäischen Aktionären mehr als nur Erträge. Bei Wiederanlage machten die Dividenden in einigen Sektoren und Länderindizes inzwischen einen beträchtlichen Anteil der Gesamtrendite aus. Im Zeitraum 2015–2019 trugen die Dividenden mehr als die Hälfte zur Gesamtrendite des MSCI Europe-Index in Höhe von 42 % bei. Die Stimmung an den europäischen Börsen litt ferner unter der Bestätigung, dass das Wirtschaftswachstum der Eurozone im ersten Quartal 2020 stark eingebrochen war. Im Juni schnitten europäische Aktien dann jedoch besser ab als US-Titel. Die Aussicht, dass die Europäische Kommission Schulden an den Kapitalmärkten zur Finanzierung des 750 Milliarden Euro schweren Rettungsfonds aufnehmen und die Gelder unter den von der Krise betroffenen Mitgliedsstaaten verteilen wird, hat die Anlegerstimmung gegenüber der Region allgemein verbessert. Auch herrschte der Eindruck, dass die Ausbreitung des Virus in der Mehrzahl der EU-Mitgliedsstaaten wirksamer eingedämmt wurde. Die Fortschritte Europas bei der Eindämmung der Infektionen bei gleichzeitiger Lockerung der Beschränkungen stehen im Gegensatz zu den USA, wo die Zahl der täglichen Fälle bis zum Ende des Berichtszeitraums weiter zunahm.

Die Aktienauswahl des Teilfonds nach dem Kriterium Unternehmensführung wirkte sich während des gesamten Halbjahrs negativ auf die Rendite aus. Dies täuscht jedoch über die starke Erholung gegen Ende dieses Berichtszeitraums nach einer kurzen Schwächeepisode im Gefolge des Ausverkaufs des Marktes im März hinweg. Die plötzliche Korrektur bei Risikoanlagen löste eine Neubewertung von Unternehmensdividenden und Rückkäufen aus, da sich die wirtschaftlichen Folgen in den Bilanzen vieler Unternehmen niederschlugen. Auch das Kriterium «nachhaltiges Wachstum» belastete die Rendite. Im Gegensatz dazu leistete das Kriterium «dynamische Bewertung» des Teilfonds im Berichtszeitraum einen positiven Beitrag zur Rendite. Die Vermögensallokation innerhalb des Kriteriums «dynamische Bewertung» schirmte den Fonds ein Stück weit gegen die Umschichtungen am Markt ab. Die Rendite gemessen am Kriterium «Marktdynamik» des Teilfonds war im Berichtszeitraum ebenfalls positiv. Das aktuelle Abwärtsrisiko, das unserer Meinung nach in einem Marktumfeld wie dem gegenwärtigen fortbesteht, hat dazu geführt, dass Anti-Momentum-Strategien innerhalb unserer Marktdynamik-Komponente stärker vertreten sind als Momentum-Engagements auf Aktien- und Branchenebene. Den stärksten positiven Beitrag leistete das Kriterium «Analystenstimmung» des Teilfonds. Dieses kurzfristige Kriterium ergänzt die eher fundamental orientierten Faktorengruppen.

Die derzeitige Gewichtung der Positionen nach den Aktienauswahlkriterien in allen Portfolios entspricht vorwiegend der Entwicklung der Allokationen seit Jahresbeginn. Unsere Nutzung von Kursinformationen über unser Kriterium «Marktdynamik» hat abgenommen, und unsere Allokation bei Value bleibt auf einem sehr niedrigen Niveau. Die Allokation nach dem Kriterium «Analystenstimmung» ist hoch, und sein kurzfristiger Charakter hat sich bei Marktturbulenzen im Allgemeinen als belastbar erwiesen. Während des Berichtszeitraums begannen alle vom Anlageteam betreuten Strategien mit einer Neugewichtung anhand der kürzlich implementierten Prognose-Teilkomponenten «Transaktionen von Verwaltungsratsmitgliedern» (DIT) und «Umwelt, Soziales und Unternehmensführung» (ESG) in unseren Alpha- und Risikomodellen.

Merian European Equity Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Net Return	-12.26	- 12.84	0.66
A (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Net Return	-5.76	- 6.49	0.79
A (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Net Return	-12.41	- 12.78	0.43

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN EUROPEAN EQUITY FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

A (USD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-11.69		
B (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Net Return	-12.92	- 12.78	- 0.15
C (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Net Return	-13.43	- 12.78	- 0.73
I (EUR) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Net Return	-11.94	- 12.84	1.02
R (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Net Return	-5.36	- 6.49	1.22
S (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Net Return	-5.48	- 6.49	1.09
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Net Return	-5.32	- 6.49	1.25
U2 (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI Europe - Net Return	-5.48	- 6.49	1.08

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen.

MERIAN US EQUITY INCOME FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

US-Aktien verzeichneten das beste Quartal seit mehr als 20 Jahren. In den ersten drei Monaten des Jahres verloren alle grossen US-Aktienindizes innerhalb von weniger als sechs Wochen rund ein Drittel ihres Wertes, womit die längste Hausse und die längste Wirtschaftswachstumsphase aller Zeiten ein Ende fanden. Die anschliessende Erholung fiel fast ebenso dramatisch aus. Der S&P 500 schloss das zweite Quartal mit einem Plus von 20 % ab, was dem höchsten prozentualen Zugewinn in einem Quartal seit dem letzten Quartal 1998 entsprach. Umschichtungen zwischen Stilen und Sektoren dominierten weiterhin die Marktstruktur. Momentum spielte während eines Grossteils des Zeitraums die führende Rolle, obwohl zu einem bestimmten Zeitpunkt innerhalb des Quartals eine deutliche Korrektur erfolgte. Value kam zwischenzeitlich wieder ins Spiel, als prozyklische Richtungsänderungen mit der Ausweitung der Erholung an den Aktienmärkten zusammenfielen.

Die Rendite aus dem Kriterium «Marktdynamik» des Teilfonds war im Berichtszeitraum negativ. Das aktuelle Abwärtsrisiko, das unserer Meinung nach in einem Marktumfeld wie dem gegenwärtigen fortbesteht, hat dazu geführt, dass Anti-Momentum-Strategien innerhalb unserer Marktdynamik-Komponente stärker vertreten sind als Momentum-Engagements auf Aktien- und Branchenebene. Die geringere Allokation bei Momentum-Faktoren belastete die Rendite, da sich im Berichtszeitraum Trends auf Branchen- und Aktienebene wieder durchsetzten. Diese Positionierung steht im Einklang mit unserer Erwartung, dass sich Korrekturen in Umfeldern mit höherer Querschnittsvolatilität stärker auf die Rendite auswirken sollten. Das Kriterium «Unternehmensführung» des Teilfonds trug im Halbjahr negativ zur Rendite bei. Dies täuscht jedoch über die starke Erholung des Beitrags dieser Faktorengruppe gegen Ende des Berichtszeitraums nach einer kurzen Schwächeperiode im Gefolge des Ausverkaufs des Marktes im März hinweg. Die negativen Renditen bei unseren kurzfristigen Komponenten aus dem Bereich «Analystenstimmung» wirkten sich negativ auf die Wertentwicklung aus. Auch das Kriterium «nachhaltiges Wachstum» belastete die Rendite. Im Gegensatz dazu leistete das Kriterium «dynamische Bewertung» des Teilfonds im Berichtszeitraum einen positiven Beitrag zur Rendite. Die Vermögensallokation innerhalb des Kriteriums «dynamische Bewertung» schirmte den Teilfonds ein Stück weit gegen die Umschichtungen am Markt ab.

Die derzeitige Gewichtung der Positionen nach den Aktienauswahlkriterien in allen Portfolios entspricht vorwiegend der Entwicklung der Allokationen seit Jahresbeginn. Unsere Nutzung von Kursinformationen über unser Kriterium «Marktdynamik» hat abgenommen, und unsere Allokation bei Value bleibt auf einem sehr niedrigen Niveau. Die Allokation nach dem Kriterium «Analystenstimmung» ist hoch, und sein kurzfristiger Charakter hat sich bei Marktturbulenzen im Allgemeinen als belastbar erwiesen. Während des Berichtszeitraums begannen alle vom Anlageteam betreuten Strategien mit einer Neugewichtung anhand der kürzlich implementierten Prognose-Teilkomponenten «Transaktionen von Verwaltungsratsmitgliedern» (DIT) und «Umwelt, Soziales und Unternehmensführung» (ESG) in unseren Alpha- und Risikomodellen.

Merian US Equity Income Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020				
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	-6.63	-2.51	-4.23
A (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-8.12		
A (GBP) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	0.37	4.59	-4.03
A (USD) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	-6.61	-2.45	-4.26
A (USD) Ausschüttende (F) Anteile	US Equity Income Benchmark	-6.62	-2.45	-4.27
A (USD) Ausschüttende Anteile	US Equity Income Benchmark	-6.62	-2.45	-4.28

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN US EQUITY INCOME FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

B (USD) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	-7.42	-2.45	-5.10
B (USD) Ausschüttende Anteile	US Equity Income Benchmark	-7.26	-2.45	-4.93
C (USD) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	-7.34	-2.45	-5.01
C (USD) Ausschüttende Anteile	US Equity Income Benchmark	-7.45	-2.45	-5.13
C2 (USD) Ausschüttende (F) Anteile	US Equity Income Benchmark	-7.08	-2.45	-4.75
C2 (USD) Ausschüttende Anteile	US Equity Income Benchmark	-7.26	-2.45	-4.93
I (USD) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	-6.25	-2.45	-3.89
I (USD) Ausschüttende Anteile	US Equity Income Benchmark	-6.24	-2.45	-3.89
N (USD) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	-7.24	-2.45	-4.91
R (GBP) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	0.83	4.59	-3.59
R (GBP) Ausschüttende Anteile	US Equity Income Benchmark	0.92	4.59	-3.51
S (GBP) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	0.78	4.59	-3.64
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	0.87	4.59	-3.55
U1 (GBP) Ausschüttende Anteile	US Equity Income Benchmark	0.97	4.59	-3.45
U2 (GBP) Thesaurierende Anteile	US Equity Income Benchmark	0.90	4.59	-3.52
U2 (GBP) Ausschüttende Anteile	US Equity Income Benchmark	1.01	4.59	-3.42

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen.

MERIAN NORTH AMERICAN EQUITY FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

US-Aktien verzeichneten in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums das beste Quartal seit mehr als 20 Jahren. In den ersten drei Monaten des Jahres verloren alle grossen US-Aktienindizes innerhalb von weniger als sechs Wochen rund ein Drittel ihres Wertes, womit die längste Hausse und die längste Wirtschaftswachstumsphase aller Zeiten ein Ende fanden. Die anschliessende Erholung fiel fast ebenso dramatisch aus. Der S&P 500 schloss das zweite Quartal mit einem Plus von 20 % ab, was dem höchsten prozentualen Zugewinn in einem Quartal seit dem letzten Quartal 1998 entsprach. Umschichtungen zwischen Stilen und Sektoren dominierten weiterhin die Marktstruktur. Momentum spielte während eines Grossteils des Zeitraums die führende Rolle, obwohl zu einem bestimmten Zeitpunkt innerhalb des Quartals eine deutliche Korrektur erfolgte. Value kam zwischenzeitlich wieder ins Spiel, als prozyklische Richtungsänderungen mit der Ausweitung der Erholung an den Aktienmärkten zusammenfielen.

Die Renditen aus der Aktienauswahl des Teilfonds nach dem Kriterium dynamische Bewertung waren während des Berichtszeitraums positiv. Die Vermögensallokation innerhalb dieses Kriteriums schirmte den Teilfonds ein Stück weit gegen die Umschichtungen am Markt ab. Das Kriterium «nachhaltiges Wachstum» des Teilfonds trug gleichfalls positiv zur Rendite bei. Dies ist eine weitere unserer Faktorengruppen, die sich ebenfalls auf Fundamentaldaten als Inputfaktoren stützt. Sie versucht, Gelegenheiten aufgrund von Fehlbewertungen zu ermitteln, die auf die vom Markt wahrgenommenen Wachstumsaussichten der zugrundeliegenden Unternehmen zurückzuführen sind. Die Diversifizierung unserer Aktienauswahlkriterien wurde durch positive Renditen aus unserem kurzfristigen Kriterium «Analystenstimmung» zusätzlich unterstrichen, das den Beitrag der eher fundamental orientierten Faktorengruppen ergänzte. Die Rendite aus der Marktdynamik-Charakteristik des Teilfonds war im Berichtszeitraum negativ. Das aktuelle Abwärtsrisiko, das unserer Meinung nach in einem Marktumfeld wie dem gegenwärtigen fortbesteht, hat dazu geführt, dass Anti-Momentum-Strategien innerhalb unserer Marktdynamik-Komponente stärker vertreten sind als Momentum-Engagements auf Aktien- und Branchenebene. Die geringere Allokation bei Momentum-Faktoren belastete die Rendite insgesamt, da sich gegen Ende des 2. Quartals 2020 Trends auf Branchen- und Aktienebene wieder durchsetzten. Die Rendite aus dem Kriterium «Unternehmensführung» des Teilfonds war im Halbjahr negativ. Dies täuscht jedoch über die starke Erholung des Beitrags dieser Faktorengruppe gegen Ende des Berichtszeitraums nach einer kurzen Schwächeperiode im Gefolge des Ausverkaufs des Marktes im März hinweg.

Die derzeitige Gewichtung der Positionen nach den Aktienauswahlkriterien in allen Portfolios entspricht vorwiegend der Entwicklung der Allokationen seit Jahresbeginn. Unsere Nutzung von Kursinformationen über unser Kriterium «Marktdynamik» hat abgenommen, und unsere Allokation bei Value bleibt auf einem sehr niedrigen Niveau. Die Allokation nach dem Kriterium «Analystenstimmung» ist hoch, und sein kurzfristiger Charakter hat sich bei Marktturbulenzen im Allgemeinen als belastbar erwiesen. Während des Berichtszeitraums begannen alle vom Anlageteam betreuten Strategien mit einer Neugewichtung anhand der kürzlich implementierten Prognose-Teilkomponenten «Transaktionen von Verwaltungsratsmitgliedern» (DIT) und «Umwelt, Soziales und Unternehmensführung» (ESG) in unseren Alpha- und Risikomodellen.

Merian North American Equity Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	SKUSCAP_BM.CSTM	-4.64	-3.04	-1.65
A (USD) Thesaurierende Anteile	SKUSCAP_BM.CSTM	-4.79	-2.98	-1.87
B (USD) Thesaurierende Anteile	SKUSCAP_BM.CSTM	-5.44	-2.98	-2.53
C (USD) Thesaurierende Anteile	SKUSCAP_BM.CSTM	-5.52	-2.98	-2.62
C2 (USD) Thesaurierende Anteile	SKUSCAP_BM.CSTM	-5.48	-2.98	-2.57
I (EUR) Thesaurierende Anteile	SKUSCAP_BM.CSTM	-4.29	-3.04	-1.29
I (USD) Thesaurierende Anteile	SKUSCAP_BM.CSTM	-4.42	-2.98	-1.48
N (USD) Thesaurierende Anteile	SKUSCAP_BM.CSTM	-5.38	-2.98	-2.47
P2 (GBP) Ausschüttende Anteile	SKUSCAP_BM.CSTM	3.20	4.02	-0.78

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN NORTH AMERICAN EQUITY FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

P2 (USD) Thesaurierende Anteile	SKUSCAP_BM.CSTM	-4.14	-2.98	-1.19
P2 (USD) Ausschüttende Anteile	SKUSCAP_BM.CSTM	-4.13	-2.98	-1.18
R (GBP) Thesaurierende Anteile	SKUSCAP_BM.CSTM	2.80	4.02	-1.17
R (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-6.51		
S (GBP) Thesaurierende Anteile	SKUSCAP_BM.CSTM	2.69	4.02	-1.27
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	SKUSCAP_BM.CSTM	2.89	4.02	-1.09
U1 (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-6.38		
U2 (GBP) Thesaurierende Anteile	SKUSCAP_BM.CSTM	2.94	4.02	-1.03

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen.

MERIAN GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Die Kursbewegungen über die verschiedenen Anlageklassen hinweg waren zu Jahresbeginn gemischt. Die Renditekurven wurden steiler, die Rohstoffpreise stiegen und die Aktien erreichten neue Allzeithochs, auch wenn die Kursbewegungen zaghaft waren. Der Mangel an Schwung zeigte sich besonders deutlich an den Devisenmärkten, wo der US-Dollar der Konsensprognose der Analysten trotzte und den ganzen Januar über an Wert gewann. Diese Entwicklung beunruhigte uns, denn ein starker US-Dollar unterdrückt die globale Inflation und ist eines der deutlichsten Anzeichen für Unbehagen am Markt. Angesichts des nach wie vor lahmen globalen Wachstums machte uns die Rückkehr zum Regime eines starken US-Dollar misstrauisch gegenüber dem Bullenmarkt-Narrativ, und wir stellten uns schnell gegen die Konsensprognose.

Wir konnten ein sehr starkes erstes Halbjahr verzeichnen, sowohl im Vergleich zu unseren Referenzwerten als auch zu unserer Vergleichsgruppe. In vielerlei Hinsicht ging es ebenso sehr darum, in was wir nicht investiert waren, wie darum, in was wir investiert waren. Als sich herausstellte, dass sich das Wachstum parallel zur Aufwertung des US-Dollar weiter abschwächte, wechselten wir zu einer defensiveren Positionierung, sodass der Teilfonds für die Kernschmelze bei den Risikoaktiva gut aufgestellt war. Dank unseres hochliquiden, defensiven Portfolios konnten wir den schlimmsten Absturz vermeiden, im Gegensatz zu vielen unserer Mitbewerber, die stark in Unternehmensanleihen investiert waren. Unsere US-Zinsduration war in der ersten Phase des Ausverkaufs besonders effektiv, da die Rendite der 10-jährigen US-Anleihe innerhalb weniger Wochen um 100 Basispunkte fiel. Die Kernduration in der Eurozone erfreute sich wechselnder Sympathien, aber die Entscheidung der EZB vom 12. März, die Zinsen nicht zu senken, trug dazu bei, eine Untergrenze für die Renditen im Euroraum vorzugeben. Wir hatten seit Langem erwartet, dass sich der Renditespread zwischen den USA und der Eurozone verringern müsste, und waren erfreut, dass sich nun eintrat. Als die politischen Entscheidungsträger im März begannen, Massnahmen zu ergreifen, sahen wir eine Gelegenheit, den Teilfonds wieder stärker risikoorientiert zu positionieren. Die Anleger hatten die Aussichten für das globale Wachstum und die Inflation einfach viel zu negativ eingeschätzt. Die Bewertung von Investment Grade-Unternehmensanleihen, Anleihen der Euro-Peripherieländer und inflationsindexierten Anleihen erschien uns besonders attraktiv, und wir bemühten uns um eine Erhöhung unseres Engagements, während sich andere in Bargeld retteten. Der Teilfonds profitierte daher in hohem Mass von den ausserordentlichen Konjunkturmassnahmen wie dem PEPP-Programm der EZB. Durch seine Ausrichtung auf die beispiellosen Konjunkturmassnahmen konnte der Teilfonds in den Folgemonaten kräftig zulegen und mit unseren Mitbewerbern bei der Rally mehr als nur Schritt halten. Das heisst nicht, dass dies für ein entspanntes Handelsumfeld im zweiten Quartal gesorgt hätte, im Gegenteil: Das Warten auf weitere Unterstützung hinterliess die Märkte in ständiger Bewegung und erforderte ein sorgfältiges Management unseres Nachbildungsfehlers, insbesondere in der Anfangsphase der Rally im April. Wir achteten daher genau auf unser Engagement in US-Dollar und auf die Zinsduration in den Industrieländern, die sich als sinnvolle Absicherungen erwiesen. Nach einer starken Rally der Risikoaktiva, die den ganzen Mai hindurch bis Anfang Juni andauerte, beschlossen wir, unseren Nachbildungsfehler erneut zu senken, da uns der Anstieg der COVID-19-Fälle in den USA zunehmend Sorgen machte. Dies ermöglichte es dem Teilfonds, das Alpha der vorangegangenen Monate mitzunehmen und die nachfolgenden Markttotationen gegen Ende des Halbjahres zu vermeiden.

Der Juni hatte zwar weitere Zuwächse bei den Risikoanlagen zu verzeichnen, allerdings ging die unterschiedslose Rally nach der ersten Handelswoche zu Ende. Die Ängste bezüglich einer zweiten Welle sind in den letzten Wochen zu einem beherrschenden Thema geworden und haben als Gegengewicht zur Verbesserung der Datenlage und der Liquiditätsversorgung durch die Zentralbanken gewirkt. Dennoch hat uns die Reaktion auf die US-Wirtschaftsdaten ermutigt. In den vergangenen Jahren führten starke US-Wirtschaftsdaten zu einem starken Dollar. Erst in jüngster Zeit hat der US-Dollar mit einer Abschwächung reagiert, während die Vermögenswerte im übrigen Teil der Welt eine überdurchschnittliche Performance lieferten. Diese Reaktion legt nahe, dass der Schwerpunkt sehr stark auf der globalen Erholung liegt, was eine willkommene Entwicklung darstellt. Die Ängste vor einer zweiten Welle nehmen jedoch weiter zu, nicht zuletzt in den USA, wo Trumps Wunsch, die Wirtschaft wieder zu öffnen, zu einem raschen Anstieg der Zahl der Infektionen geführt hat. Wir achten genau auf die Zahl der COVID-19-Fälle, aber tendenziell bleiben wir «short» im US-Dollar gegenüber einer Reihe von Währungen und «long» in Anleihen von Peripherieländern, Unternehmensanleihen und inflationsindexierten Anleihen. Wir halten immer noch Zinskurvenperformer, obwohl wir die Position nach einem starken Kursanstieg reduziert haben. Die drei K.o.-Punkte für unsere Einstellung wären erneute Lockdowns, eine Rückkehr zum Sparkurs und/oder eine Umkehr der Politik der Zentralbanken – wir halten alle drei zum jetzigen Zeitpunkt für unwahrscheinlich.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Merian Global Dynamic Bond Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020				
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (AUD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		7.70		
A (AUD) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		7.72		
A (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		7.22		
A (GBP) Ausschüttende Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	16.85	11.39	4.89
A (USD) Thesaurierende Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	8.53	3.90	4.46
A (USD) Ausschüttende (F) Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	8.55	3.90	4.47
A (USD) Ausschüttende Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	8.52	3.90	4.45
A (ZAR) abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		11.05		
B (USD) Thesaurierende Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	7.94	3.90	3.89
B (USD) Ausschüttende Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	7.95	3.90	3.90
C (USD) Thesaurierende Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	7.72	3.90	3.68
C (USD) Ausschüttende Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	7.68	3.90	3.64
C2 (AUD) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		6.83		
C2 (USD) Ausschüttende (F) Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	7.90	3.90	3.85
C2 (ZAR) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		9.93		
I (USD) Thesaurierende Anteile	Global Dynamic Bond Benchmark	8.81	3.90	4.73

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen.

MERIAN EMERGING MARKET DEBT FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Angesichts der Tatsache, dass die Schwellenmärkte so sensibel auf die globalen Wirtschaftsaussichten reagieren, befanden sich Schuldtitel aus den Schwellenländern (EM) in noch unruhigerer See wieder als viele andere Anlageklassen, als die COVID-19-Pandemie über die Weltwirtschaft hereinbrach. Das Jahr begann in einer positiven Stimmung, wobei Risikoanlagen im Allgemeinen gut nachgefragt waren und der Abschluss der ersten Phase des Handelsabkommens zwischen den USA und China viele Schwellenmärkte glauben liess, dass ihnen ein starkes Jahr bevorstehen könnte, da der Ausnahmestatus der USA dem Ende zuging und sich die globalen Wachstumsraten stärker synchronisierten. Dieser Optimismus verdampfte jedoch schnell, als die Spannungen zwischen den USA und dem Iran zunahmen, die Coronavirus-Pandemie sich vom regionalen zum internationalen Problem auswuchs und etwa zur gleichen Zeit der Kampf um den Ölpreis zwischen Russland und Saudi-Arabien eskalierte. Dies war fast ein perfekter Sturm für die Schwellenmärkte, denn die Sorgen um das globale Wachstum und die geopolitische Spannungen sorgten für einen starken Rückgang der Rohstoffpreise und einen dramatischen Einbruch der Konjunktur.

Dieses Umfeld setzte Schuldtitel der Schwellenmärkte unter extremen Druck, und der Sektor erlebte erhebliche Abflüsse, denn die Anleger suchten angesichts der heraufziehenden Krise nach Anlagen in sicheren Häfen. Bis Mitte März war der globale Schwellenmarkt-Referenzwert von JP Morgan im Jahresvergleich stark gefallen, wobei der Merian-Teilfonds hinter dem Index zurückblieb. Da jedoch sowohl die Regierungen und Zentralbanken der Industrieländer als auch der Schwellenländer Anfang April beispiellose Konjunkturmassnahmen ergriffen, verebbten die Abflüsse, und die Wende bei den Kursen für Schuldtitel der Schwellenmärkte war eingeleitet. Diese Erholung setzte sich für den verbleibenden Teil des ersten Halbjahrs fort, obwohl der Referenzwert Ende Juni noch unter dem Niveau des Vorjahres lag und der Teilfonds etwas hinter dem Index zurückblieb. Der Teilfonds hielt während des Ausverkaufs an einigen unserer Meinung nach überverkauften Titeln fest, reduzierte jedoch die Risiken in den Grenzmärkten.

Die Aussichten für die Schwellenländer sind nach der starken Erholung der Vermögenspreise im Berichtszeitraum für den Rest des Jahres ausgewogener. Die Risiken im Zusammenhang mit einer möglichen zweiten Welle der Virus-Pandemie bestehen nach wie vor, und angesichts des Schadens, den die globalen Volkswirtschaften genommen haben, gibt es nach wie vor beträchtliche Unsicherheiten darüber, wie sich die Erholung gestalten wird. Die jüngste Schwäche des US-Dollars ist von Vorteil für die Schulden der Schwellenmärkte, aber die Frage, wie sich die Erholung gestaltet, wird die eigentliche Determinante für die Wertentwicklung dieser Anlageklasse sein.

Merian Emerging Market Debt Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020				
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	Referenzwert SKEMGMKTD	-4.69	-2.82	-1.93
A (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-6.07		
A (SEK) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-6.19		
A (SGD) Abgesicherte Ausschüttende Anteile		-5.34		
A (USD) Thesaurierende Anteile	Referenzwert SKEMGMKTD	-4.79	-2.76	-2.08
A (USD) Ausschüttende (F) Anteile	Referenzwert SKEMGMKTD	-4.79	-2.76	-2.09
A (USD) Ausschüttende Anteile	Referenzwert SKEMGMKTD	-4.78	-2.76	-2.07
A (ZAR) abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		-3.45		

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN EMERGING MARKET DEBT FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

B (USD) Thesaurierende Anteile	Referenzwert SKEMGMKTD	-5.40	-2.76	-2.72
B (USD) Ausschüttende Anteile	Referenzwert SKEMGMKTD	-5.29	-2.76	-2.61
C (USD) Thesaurierende Anteile	Referenzwert SKEMGMKTD	-5.50	-2.76	-2.82
C (USD) Ausschüttende Anteile	Referenzwert SKEMGMKTD	-5.61	-2.76	-2.93
C2 (USD) Ausschüttende (F) Anteile	Referenzwert SKEMGMKTD	-5.58	-2.76	-2.90
C2 (ZAR) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		-3.81		
I (USD) Thesaurierende Anteile	Referenzwert SKEMGMKTD	-4.41	-2.76	-1.69
S (GBP) Ausschüttende Anteile	Referenzwert SKEMGMKTD	2.69	4.26	-1.51
U1 (GBP) Ausschüttende Anteile	Referenzwert SKEMGMKTD	2.87	4.26	-1.33

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen.

MERIAN GLOBAL EMERGING MARKETS FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Insgesamt blieb der Teilfonds im ersten Halbjahr 2020 leicht hinter seinem Referenzwert zurück. Während jedoch im ersten Quartal ein dramatischer Ausverkauf vor dem Hintergrund der Sorgen bezüglich COVID-19 zu verzeichnen war, war im zweiten Quartal eine sehr starke Erholung zu verzeichnen, und der Teilfonds schnitt deutlich überdurchschnittlich ab. Den wichtigsten positiven Beitrag zur Wertentwicklung in diesem Zeitraum leisteten die Positionen in Mercado Libre, Tencent, Kweichow Moutai, Sinbon Electronics und MYEG. Mercado Libre ist Lateinamerikas führende E-Commerce-Plattform, die in den meisten grossen Volkswirtschaften der Region vertreten ist. Das Unternehmen verfügt auch über ein Zahlungssystem, den Mercado Pago, der sowohl auf der Mercado Libre-Plattform als auch ausserhalb der Plattform bei den Nutzern erheblich an Attraktivität gewonnen hat. Wir hatten das Glück, im März kaufen zu können, als der Aktienkurs sehr niedrig war, obwohl die Geschäfte des Unternehmens eigentlich sehr gut liefen. Elektronischer Handel und digitale Zahlungen sind in Lateinamerika im Vergleich zu anderen Regionen der Welt unterdurchschnittlich vertreten, was Mercado Libre eine langfristige Wachstumsperspektive eröffnet. Die grössten Belastungen für die Wertentwicklung waren im Berichtszeitraum Petrobras, HDFC Bank, YDUQS, Localiza und Banco do Brasil. Brasilien wird in schwierigen Zeiten oft als «riskanten» empfunden, und allein im März verlor der brasilianische Real gegenüber dem Dollar 15 % seines Wertes. Die meisten der genannten Titel haben sich seit den Tiefstständen vom März deutlich erholt und tun dies an der Schwelle zum dritten Quartal auch weiterhin.

Nach dem brutalen Ausverkauf im ersten Quartal war die Stärke des Aufschwungs im zweiten Quartal ebenso augenfällig. Die Märkte in den Schwellenländern (EM) zogen im 2. Quartal 2020 durchweg an, nachdem sie im 1. Quartal 2020 ebenso durchgängig nachgegeben hatten. Im ersten Halbjahr 2020 schnitten nur vier Märkte besser ab als der EM-Index (China, Taiwan, Korea und Malaysia), während die anderen zweiundzwanzig hinterherhinkten – die Marktpformance auf Länderebene war noch nie so mager. Die Märkte entschieden sich grossteils dafür, ihr Augenmerk statt auf die steigenden COVID-19-Infektionsraten auf die globalen Zentralbanken und auf die Regierungen mit ihren Ankündigungen geld- und steuerpolitischer Unterstützung in Rekordhöhe zu richten. Im weiteren Quartalsverlauf begannen die globalen Wirtschaftsdaten positiv zu überraschen, was das Vertrauen in die Rally weiter festigte.

Die Aktienmärkte dürften weiterhin unruhig bleiben, da sie immer noch anfällig für die Ängste bezüglich sekundärer Ausbrüche von COVID-19 sind. Alles in allem sind wir jedoch der Meinung, dass die massiven Liquiditätsspritzen und Steueranreize die Märkte letztlich beruhigen und weiter stützen werden. Eine der Lehren des letzten Jahrzehnts bestand darin, die Auswirkungen der quantitativen Lockerung auf die Vermögensmärkte nicht zu unterschätzen, da die Liquidität investiert werden wollte. Das aktuelle Programm (oder QE4, wie es manchmal auch etikettiert wird) ist von wesentlich grösserem Umfang als seine Vorgänger. Wir sehen bereits erste Anzeichen von Vertrauen, reichlich Liquidität oder beidem zusammen in Nischen des Marktes. Zum Beispiel machen viele der Large-Cap-Aktien mit der besten Wertentwicklung im Jahr 2020 keine Gewinne (und werden es voraussichtlich in absehbarer Zeit auch nicht tun), sondern befinden sich in «heissen» Sektoren, die durch die Pandemie Aufwind erhielten, wie Cloud Computing und E-Commerce. Während dieser Text entsteht, liefert der China-A-Festlandsaktienmarkt aufgrund der reichlich vorhandenen Liquidität, der niedrigen Zinssätze und Anleiherenditen eine extrem starke Performance. Andere Schwellenländer und Währungen sind zurückgeblieben und werden die Auswirkungen der Pandemie und den daraus resultierenden wirtschaftlichen Schaden nicht so leicht abschütteln. Der Teilfonds hält Positionen in Unternehmen wie Tencent, Alibaba, MYEG, Network International und Mercado Libre, die von den durch COVID-19 beschleunigten Trends profitieren werden. Unternehmen wie TSMC, Samsung, Advantech, Sinbon und Parade Technologies werden gedeihen, da sie die «Rohrlegen» für Daten und Automatisierung sind. Ebenso wichtig ist es, die Bereiche der «Old Economy» nicht zu vergessen, in denen einige unserer Portfoliounternehmen noch enorme Wachstumschancen haben. Sie brauchen vielleicht etwas länger, um sich zu erholen, aber sie werden es tun. Eine der konstanten Eigenschaften der Unternehmen, in die wir zu investieren bestrebt sind, ist ihre Fähigkeit, in einer Krise auf Kosten ihrer Konkurrenten zu gedeihen und stärker zu werden – was bedeutet, dass aus der Krise mit einem noch stärkeren Wettbewerbsvorteil hervorgehen. In einer Welt, die einen massiven Deflations- und Wachstumsschock erlebt, glauben wir, dass Unternehmen, die ein nachhaltiges und profitables Wachstum nachweisen können, Wertschätzung geniessen werden.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN GLOBAL EMERGING MARKETS FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Merian Global Emerging Markets Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020				
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-12.21	- 9.84	- 2.63
A (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-5.66	- 3.28	- 2.46
A (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-12.45	- 9.78	- 2.96
B (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-12.96	- 9.78	- 3.52
C (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-13.36	- 9.78	- 3.96
C2 (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-13.02	- 9.78	- 3.59
I (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-12.03	- 9.78	- 2.49
R (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-5.36	- 3.28	- 2.15
S (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-5.45	- 3.28	- 2.25
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-5.36	- 3.28	- 2.16
U2 (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-5.23	- 3.28	- 2.02

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren.

MERIAN ASIAN EQUITY INCOME FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Chinas wirtschaftliche Erholung gewann in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums an Schwung, da die Exportbranche und der Dienstleistungssektor von der staatlichen Unterstützungspolitik und der Wiedereröffnung einiger ausländischer Märkte profitierten. Sie folgte auf einen starken Rückgang in den ersten drei Monaten des Jahres, als ein grosser Teil des Landes zur Bekämpfung des Coronavirus abgeriegelt wurde. Die frühe Lockerung der Lockdown-Beschränkungen im Vergleich zu Europa und den USA liess die Anleger erwarten, dass die Region generell vom Nachfragestau profitieren würde. Drei Monate nach Lockerung der Beschränkungen sind die Lagerbestände in einigen Sektoren jedoch immer noch höher als normal.

Die Renditen aus der Aktienauswahl des Teilfonds nach dem Kriterium Marktdynamik waren während des Berichtszeitraums positiv. Das aktuelle Abwärtsrisiko, das unserer Meinung nach in einem Marktumfeld wie dem gegenwärtigen fortbesteht, hat dazu geführt, dass Anti-Momentum-Strategien innerhalb unserer Marktdynamik-Komponente stärker vertreten sind als Momentum-Engagements auf Aktien- und Branchenebene. Das Aktienauswahlkriterium «nachhaltiges Wachstum» des Teilfonds trug gleichfalls positiv zur Rendite bei. Damit wird versucht, im Kontext des herrschenden Marktumfelds Gelegenheiten aufgrund von Fehlbewertungen zu ermitteln, die auf die vom Markt wahrgenommenen Wachstumsaussichten der zugrundeliegenden Unternehmen zurückzuführen sind. Das Kriterium «dynamische Bewertung» des Teilfonds leistete einen negativen Renditebeitrag. Der Markt war im Laufe des 2. Quartals 2020 durch eine Reihe von ausgeprägten Umschichtungen in Value-Titel geprägt. Die Ausweitung des Aufschwungs auf Marktebene auf unterrepräsentierte und überverkaufte Segmente verstärkte diese Effekte noch, indem sie eine Reihe von Short Squeezes auslöste. Die Vermögensallokation nach dem Selektionskriterium dynamische Bewertung bot dem Fonds nur eine geringe Abschirmung gegen diese Effekte, die sich in unserem gesamten investierbaren Universum auswirkten. Insbesondere das geringe Engagement in billigeren, risikoreicheren Unternehmen zugunsten von Unternehmen mit robusteren Bilanzen konnte die störenden Auswirkungen der intermittierenden prozyklischen Umschichtungen nicht ausgleichen. Die negativen Renditen aus unseren kurzfristigen Komponenten aus dem Bereich «Analystenstimmung» wirkten sich nachteilig auf die Wertentwicklung im Berichtszeitraum aus. Das Kriterium «Unternehmensführung» des Teilfonds leistete ebenfalls einen negativen Beitrag. Dies täuscht jedoch über die starke Erholung des Beitrags dieser Faktorengruppe gegen Ende des Berichtszeitraums nach einer kurzen Schwächeperiode im Gefolge des Ausverkaufs des Marktes im März hinweg.

Die derzeitige Gewichtung der Positionen nach den Aktienauswahlkriterien in allen Portfolios entspricht vorwiegend der Entwicklung der Allokationen seit Jahresbeginn. Unsere Nutzung von Kursinformationen über unser Kriterium «Marktdynamik» hat abgenommen, und unsere Allokation bei Value bleibt auf einem sehr niedrigen Niveau. Die Allokation nach dem Kriterium «Analystenstimmung» ist hoch, und sein kurzfristiger Charakter hat sich bei Marktturbulenzen im Allgemeinen als belastbar erwiesen. Während des Berichtszeitraums begannen alle vom Anlageteam betreuten Strategien mit einer Neugewichtung anhand der kürzlich implementierten Prognose-Teilkomponenten «Transaktionen von Verwaltungsratsmitgliedern» (DIT) und «Umwelt, Soziales und Unternehmensführung» (ESG) in unseren Alpha- und Risikomodellen.

Merian Asia Equity Income Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020				
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	-9.22	- 6.16	-3.26
A (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	-2.59	0.67	- 3.24
A (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	-9.28	- 6.11	- 3.38
A (USD) Ausschüttende (F) Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	-9.49	- 6.11	- 3.60

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN ASIAN EQUITY INCOME FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

A (USD) Ausschüttende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	-9.77	- 6.11	- 3.91
B (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	-9.98	- 6.11	- 4.12
C (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	-10.30	- 6.11	- 4.46
C2 (USD) Ausschüttende (F) Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	-10.00	- 6.11	- 4.14
I (EUR) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	-8.78	- 6.16	- 2.79
I (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	-8.94	- 6.11	- 3.01
R (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	-1.98	0.67	- 2.63
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	-1.94	0.67	- 2.59
U1 (GBP) Ausschüttende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	-1.94	0.67	- 2.59
U2 (GBP) Ausschüttende Anteile	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (BIP-gewichtet vor dem 15.10.14)	-1.72	0.67	- 2.37

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren.

MERIAN LOCAL CURRENCY EMERGING MARKET DEBT FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Angesichts der Tatsache, dass die Schwellenmärkte so sensibel auf die globalen Wirtschaftsaussichten reagieren, befanden sich Schuldtitel aus den Schwellenländern (EM) in noch unruhigerer See wieder als viele andere Anlageklassen, als die COVID-19-Pandemie über die Weltwirtschaft hereinbrach. Das Jahr begann in einer positiven Stimmung, wobei Risikoanlagen im Allgemeinen gut nachgefragt waren und der Abschluss der ersten Phase des Handelsabkommens zwischen den USA und China viele Schwellenmärkte glauben liess, dass ihnen ein starkes Jahr bevorstehen könnte, da der Ausnahmestatus der USA dem Ende zuging und sich die globalen Wachstumsraten stärker synchronisierten. Dieser Optimismus verdampfte jedoch schnell, als die Spannungen zwischen den USA und dem Iran zunahmen, die Coronavirus-Pandemie sich vom regionalen zum internationalen Problem auswuchs und etwa zur gleichen Zeit der Kampf um den Ölpreis zwischen Russland und Saudi-Arabien eskalierte. Dies war fast ein perfekter Sturm für die Schwellenmärkte, denn die Sorgen um das globale Wachstum und die geopolitische Spannungen sorgten für einen starken Rückgang der Rohstoffpreise und einen dramatischen Einbruch der Konjunktur.

Dieses Umfeld setzte Schuldtitel der Schwellenmärkte unter extremen Druck, und der Sektor erlebte erhebliche Abflüsse, denn die Anleger suchten angesichts der heraufziehenden Krise nach Anlagen in sicheren Häfen. Bis Mitte März war der globale Schwellenmarkt-Referenzwert von JP Morgan im Jahresvergleich stark gefallen, wobei der Merian-Teilfonds hinter dem Index zurückblieb. Da jedoch sowohl die Regierungen und Zentralbanken der Industrieländer als auch der Schwellenländer Anfang April beispiellose Konjunkturmassnahmen ergriffen, verebbten die Abflüsse, und die Wende bei den Kursen für Schuldtitel der Schwellenmärkte war eingeleitet. Diese Erholung setzte sich für den verbleibenden Teil des ersten Halbjahrs fort, obwohl der Referenzwert Ende Juni noch unter dem Niveau des Vorjahres lag und der Teilfonds etwas hinter dem Index zurückblieb. Der Teilfonds hielt während des Ausverkaufs an einigen unserer Meinung nach überverkauften Titeln fest, reduzierte jedoch die Risiken in den Grenzmärkten. Wir blieben übergewichtet in Duration in denjenigen Ländern, die Spielraum für eine weitere Lockerung der Geldpolitik haben, beispielsweise Russland, Indonesien und Kolumbien.

Die Aussichten für die Schwellenländer sind nach der starken Erholung der Vermögenspreise im Berichtszeitraum für den Rest des Jahres ausgewogener. Die Risiken im Zusammenhang mit einer möglichen zweiten Welle der Virus-Pandemie bestehen nach wie vor, und angesichts des Schadens, den die globalen Volkswirtschaften genommen haben, gibt es nach wie vor beträchtliche Unsicherheiten darüber, wie sich die Erholung gestalten wird. Auf den lokalen Devisenmärkten wird die Erholung auch den Umfang einer eventuellen Erholung der Rohstoffpreise bestimmen, was auch die regionale Wertentwicklung beeinflussen wird. Die jüngste Schwäche des US-Dollars ist von Vorteil für die Schulden der Schwellenmärkte, aber die Frage, wie sich die Erholung gestaltet, wird die eigentliche Determinante für die Wertentwicklung dieser Anlageklasse sein.

Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020				
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (AUD) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		-9.34		
A (EUR) Thesaurierende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-7.82	-6.94	-0.94
A (GBP) Ausschüttende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-0.92	-0.17	-0.75
A (USD) Thesaurierende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-7.99	-6.89	-1.18
A (USD) Ausschüttende (F) Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-7.94	-6.89	-1.13
A (USD) Ausschüttende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-7.96	-6.89	-1.15

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN LOCAL CURRENCY EMERGING MARKET DEBT FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

A (ZAR) abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		-6.84		
B (AUD) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		-9.83		
B (USD) Ausschüttende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-8.45	-6.89	-1.68
B (ZAR) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		-7.36		
C (USD) Thesaurierende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-8.59	-6.89	-1.83
C (USD) Ausschüttende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-8.65	-6.89	-1.89
C2 (AUD) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		-10.10		
C2 (USD) Ausschüttende (F) Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-8.57	-6.89	-1.80
C2 (ZAR) Abgesicherte Ausschüttende (F) Anteile		-7.51		
I (USD) Thesaurierende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-7.49	-6.89	-0.64
U1 (GBP) Ausschüttende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-0.51	-0.17	-0.33
U2 (GBP) Thesaurierende Anteile	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-0.42	-0.17	-0.25
U2 (GBP) Ausschüttende Anteile*	#REF!	#REF!	#REF!	

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren. Bei bestimmten abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen.

* Die Daten für diese Anteilsklasse betreffen den Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum Schliessungsdatum der Anteilsklasse, dem 26. Juni 2020

MERIAN UK ALPHA FUND (IRL)

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

COVID-19 und die wirtschaftlichen Auswirkungen der zur Eindämmung des Virus eingeführten Restriktionen waren das beherrschende Thema dieses Berichtszeitraums. Die Aktienmärkte brachen im ersten Quartal des Jahres ein, als sich das Virus weltweit ausbreitete. Die Märkte erholten sich jedoch, als die Zentralbanken und Regierungen Massnahmen zur Unterstützung der Wirtschaft ergriffen. Im Vereinigten Königreich und Europa war die Lockerung der Beschränkungen gegen Ende des Berichtszeitraums hilfreich, obwohl ihr eine Zunahme der COVID-19-Fälle in den Vereinigten Staaten gegenüberstand. Der Teilfonds rentierte während des Berichtszeitraums auf relativer Basis schwächer als der FTSE All Share-Index. Die stärksten Belastungen der Wertentwicklung wurden durch Aktien von Unternehmen verursacht, die im Reise- und Gastgewerbe aktiv sind. Der Flughafencatering-Konzern SSP, International Consolidated Airlines und Whitbread mussten aufgrund der schwerwiegenden Auswirkungen auf ihren Betrieb, die durch die Beschränkungen zur Eindämmung des Virus verursacht wurden, einen drastischen Kursverlust hinnehmen, während der Maschinenbauer Melrose unter seinem Engagement im Flugzeugbau und der Automobilindustrie litt. Positive Beiträge steuerten unter anderem Fidelity National Services, Experian und Rio Tinto bei, die von relativ immunen Geschäftsmodellen profitierten. Die Untergewichtung der Positionen in Royal Dutch Shell – die ihre Dividende kürzte – und HSBC war ebenfalls von Vorteil für die relative Wertentwicklung.

Die meisten Anleger waren überrascht von der Geschwindigkeit, mit der die Aktienmärkte, angeführt von den USA und insbesondere von der technologielastrichen NASDAQ, ihre Verluste wieder wettmachten und in letzterem Fall sogar neue Höchststände erreicht haben. Ein Blick «über das Tal» der in diesem Jahr stark gesunkenen Gewinne hinweg auf bessere Zeiten in der Zukunft kann durchaus angebracht sein, da die Fallzahlen bei der Viruserkrankung zurückgehen und die Länder aus dem Lockdown herauskommen. Allerdings wird es für viele Sektoren mehrere Jahre dauern, bis die Ertragskraft wieder das Niveau von 2019 erreicht.

Die erstaunliche Menge an Liquidität, die von den Zentralbanken, insbesondere der US-Notenbank (Fed), zur Verfügung gestellt wird, ist der Grund für den Umfang der Erholung an den Aktienmärkten, weniger der Optimismus über eine baldige Erholung der Unternehmensgewinne. Die Fed hat klargestellt, dass sie die Konjunktur weiterhin extrem stützen wird, sodass es unwahrscheinlich ist, dass dieser Liquiditätsstrom bald versiegen wird, wodurch Risikoaktiva weltweit gestützt werden. Die Konjunkturdaten dürften sich mit der Lockerung der Beschränkungen verbessern, was die Anleger ermutigt, von denen viele mit grossen Bargeldbeständen in Warteposition stehen. Zinssätze nahe Null und die geringe Werthaltigkeit von Anleihen bedeuten für viele, dass es zum Kauf von Aktien «keine Alternative gibt».

Die britische Regierung hat deutlich gemacht, dass sie keine Ambitionen zu Sparmassnahmen hat, sondern Kredite aufzunehmen und auszugeben gedenkt, um ihre Agenda des regionalen Ausgleichs fortzusetzen, wobei der Schwerpunkt auf Infrastruktur, Energiewende und ökologischer Wirtschaft liegt. Wie sehr diese Investitionen den Anstieg der Arbeitslosigkeit eindämmen können, wird für das Tempo der Aktivitäten in den nächsten 12 bis 18 Monaten entscheidend sein. Inzwischen haben wir weniger als sechs Monate Zeit, um uns mit Europa über unsere künftigen Handelsbeziehungen zu einigen: Wir sind nach wie vor der Meinung, dass es in niemandes Interesse liegt, keine Einigung zu erzielen, und sei es in letzter Minute. Darüber hinaus behalten wir die bevorstehenden US-Präsidentenwahlen im Auge, bei denen sich ein Sieg der Demokraten aufgrund einiger Aspekte ihrer politischen Agenda als Herausforderung für die Wall Street erweisen würde. Vorerst ist jedoch die Liquidität der Zentralbanken der entscheidende Faktor und wird Risikoaktiva weiterhin unterstützen.

Merian UK Alpha Fund (IRL): Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	-27.44	- 23.11	- 5.63
A (GBP) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	-22.01	- 17.51	- 5.45
A (GBP) Ausschüttende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	-21.98	- 17.51	- 5.41
A (USD) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	-27.56	- 23.06	- 5.84

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN UK ALPHA FUND (IRL)

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

A (USD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-20.78		
I (EUR) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	-27.15	- 23.11	- 5.26
I (USD) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	-27.27	- 23.06	- 5.46
I (USD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-20.54		
R (GBP) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	-21.71	- 17.51	- 5.09
R (GBP) Ausschüttende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	-21.69	- 17.51	- 5.06
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	-21.67	- 17.51	- 5.04
U1 (GBP) Ausschüttende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	-21.66	- 17.51	- 5.02
U1 (USD) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	-27.22	- 23.06	- 5.41
U2 (GBP) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	-21.63	- 17.51	- 5.00
U2 (GBP) Ausschüttende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	-21.63	- 17.51	- 4.99
U2 (USD) Thesaurierende Anteile	FTSE ALL-SHARE (TR)	-27.20	- 23.06	- 5.38

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen.

MERIAN UK SMALLER COMPANIES FOCUS FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Der Teilfonds hat in der ersten Jahreshälfte gut abgeschnitten und seinen Referenzindex deutlich übertroffen. Etwa 80 % dieser überdurchschnittlichen Wertentwicklung war auf die Aktienauswahl zurückzuführen, der Rest auf die sektorale Anlagenaufteilung (insbesondere das Null-Engagement in der Öl- und Gasbranche, die unter dem starken Ölpreisverfall litt). Wir sind mit einem weitgehend ausgewogenen Portfolio in das Jahr gestartet, was die Aufteilung zwischen strukturellem Wachstum und Konjunkturabhängigkeit betrifft. Dies spiegelte unsere Haltung aus dem Jahr 2019 wider, dass der Markt die wahrscheinlichen Auswirkungen des Brexit zu pessimistisch einschätzte, eine Position, die durch den überzeugenden Wahlsieg der Konservativen Ende 2019 gerechtfertigt wurde. Bei einigen konjunkturabhängigen Inlandspositionen führte dies Anfang 2020 zu einem Run, der erst durch den Ausbruch von COVID-19 ausgebremst wurde. Die Pandemie stand natürlich während eines Grossteils des ersten Halbjahres im Mittelpunkt. Anfangs schickte der Aktienmarkt generell alle Aktien mit nur mässigen Unterschieden auf Talfahrt. Im Laufe des zweiten Quartals wurden die Anleger selektiver, was die Identifizierung wahrscheinlicher Gewinner und Verlierer angesichts der Veränderungen anbelangt, die das Virus im Verhalten von Unternehmen und Verbrauchern verursacht hat.

Ein Grossteil unserer Komponente strukturelles Wachstum ist stark technologieorientiert, und Unternehmen dieser Art erlebten eine deutliche Erholung der Aktienkurse, sobald der Aktienmarkt die Auswirkungen von COVID-19 auf ihre Handelsmuster verstand. Während wir uns weiterhin bemüht haben, unsere Wachstumstitel mit ausgewählten konjunkturabhängigen Titeln auszutariieren, hat sich der Teilfonds im Laufe des Berichtszeitraum etwas mehr in Richtung Wachstum orientiert, wofür die Wertentwicklung bestehender Positionen und die Aufnahme weiterer Positionen wie Asos verantwortlich waren.

Mit Blick auf den verbleibenden Teil des Jahres glauben wir, dass unsere Wachstumstitel gut positioniert sind, um weiterhin gute Ergebnisse zu erzielen. Die vollen Auswirkungen der Pandemie müssen sich erst noch herausstellen, aber wir halten weiterhin ausgewählte konjunkturabhängige Positionen, um unser Engagement bei Wachstumstiteln auszugleichen. Wie immer werden die richtige Gewichtung und die richtige Aktienauswahl von entscheidender Bedeutung sein, wenn wir in der zweiten Jahreshälfte eine weitere positive Wertentwicklung erzielen wollen.

Merian UK Smaller Companies Focus Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020				
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (GBP) Ausschüttende Anteile	Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies -Gesamtrendite	-16.59	-24.97	11.17
R (GBP) Ausschüttende Anteile	Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies -Gesamtrendite	-16.36	-24.97	11.47
U1 (GBP) Ausschüttende Anteile	Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies -Gesamtrendite	-16.35	-24.97	11.48

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren.

MERIAN UK DYNAMIC EQUITY FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Das erste Halbjahr 2020 stand ganz im Zeichen der COVID-19-Pandemie und der wirtschaftlichen Folgen der zu ihrer Bekämpfung ergriffenen Massnahmen. Regierungen und Zentralbanken reagierten schnell mit beispielloser steuer- und geldpolitischer Unterstützung, aber das BIP-Wachstum ging dennoch deutlich zurück. Die Aktienmärkte gaben stark nach, bevor sie sich im zweiten Quartal teilweise erholen konnten. Der Teilfonds schnitt gut ab und übertraf den FTSE 250 Index deutlich. Der Teilfonds ist seit Langem in Unternehmen übergewichtet, die am besten in der Lage sind, vom Strukturwandel hin zu einem stärker digital geprägten Lebensstil zu profitieren. COVID-19 beschleunigte diesen strukturellen Wandel erheblich, was Kernpositionen wie boohoo.com, The Hut Group, S4 Capital und Asos zugute kam. Eine schwächere Wertentwicklung lieferten Onesavings Bank und Melrose. Das Short-Portfolio profitierte von geringen Gewinnen bei AG Barr, Biffa und Victrex.

Es gab beträchtliche Portfolioveränderungen, da wir den Teilfonds als Reaktion auf die dramatisch veränderten Aussichten umgeschichtet haben. Wir verkauften Positionen in SSP, Bodycote, Travis Perkins, Dunelm, Pebble und IWG, da sich ihre Aussichten deutlich verschlechtert haben, während GVC und Pennon nach der Beförderung in den FTSE 100 verkauft wurden. Neue Positionen wurden in Asos, Rentokil, Serco, Chemring, Knights and Pets at Home erworben. Auch unterstützten wir Kapitalerhöhungen bei Unite, WH Smith, Blue Prism, Liontrust und Dart Group. Im Short-Portfolio haben wir bei AG Barr, Victrex und Biffa Gewinne mitgenommen und den Bestand auf nur noch eine geringe Position reduziert.

Die Zentralbanken und Regierungen scheinen kaum geneigt, die massiven geldpolitischen Impulse rückgängig zu machen oder eine weitere Sparperiode einzuleiten. Dies lässt uns erwarten, dass die Zinssätze auf absehbare Zeit extrem niedrig bleiben werden und daher die mittelfristige Marktführerschaft zu Qualitäts-Wachstumstiteln zurückkehren wird. Der Teilfonds ist hierfür zwar gut aufgestellt, doch bleibt die kurzfristige Entwicklung der COVID-19-Pandemie natürlich ungewiss. Wir haben nicht versucht zu orakeln, wie sich COVID-19 in den nächsten sechs bis zwölf Monaten entwickelt, sondern halten bewusst ein grobes Gleichgewicht zwischen Wachstum und Value (durch Titel mit zyklischer Erholung, nicht durch Unternehmen in strukturellen Schwierigkeiten). Denselben Ansatz haben wir in Bezug auf den Brexit gewählt, bei dem mehrere unterschiedliche Ergebnisse möglich bleiben. Auf dem Weg zur Rückkehr der Weltwirtschaft zum Aktivitätsniveau vor COVID-19 besteht bei vielen Titeln des Teilfonds deutliches Aufwärtspotenzial. Wie lange es dauert, bis dieses Potenzial realisiert wird, ist natürlich ungewiss, aber es gab keine grundlegenden, vorher bestehenden Ungleichgewichte in der Weltwirtschaft, die eine anhaltende Rezession verursachen oder eine relativ reibungslose Erholung verhindern sollten, sobald sich die Volkswirtschaften wieder vollständig öffnen.

Merian UK Dynamic Equity Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (GBP) Ausschüttende Anteile	FTSE 250 ex Investment Trust Index – Gesamtrendite	-15.15	-25.04	13.19
I (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-14.09		
R (GBP) Ausschüttende Anteile	FTSE 250 ex Investment Trust Index – Gesamtrendite	-15.09	-25.04	13.27

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen.

MERIAN GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Die Faktorvolatilität an den Märkten hielt während des gesamten 2. Quartals 2020 an. Die Aktienmärkte waren durch erhebliche Umschichtungen zwischen Faktoren und Sektoren gekennzeichnet. Dieses Umfeld erwies sich für aktienmarktneutrale Strategien allgemein als schwierig.

Die Renditen aus dem Aktienauswahlkriterium «Marktdynamik» des Teilfonds waren im Berichtszeitraum negativ. Das aktuelle Abwärtsrisiko, das unserer Meinung nach in einem Marktumfeld wie dem gegenwärtigen fortbesteht, hat dazu geführt, dass Anti-Momentum-Strategien innerhalb unserer Marktdynamik-Komponente stärker vertreten sind als Momentum-Engagements auf Aktien- und Branchenebene. Die geringere Allokation bei Momentum-Faktoren belastete die Rendite des Teilfonds, da sich im Berichtszeitraum Trends auf Branchen- und Aktienebene wieder durchsetzten. Die Positionierung des Teilfonds steht im Einklang mit unserer Erwartung, dass sich Korrekturen in Umfeldern mit höherer Querschnittsvolatilität stärker auf die Rendite auswirken sollten. Das Kriterium «Unternehmensführung» des Teilfonds trug im Berichtszeitraum ebenfalls negativ zur Rendite bei. Dies täuscht jedoch über die starke Erholung des Beitrags dieser Faktorengruppe gegen Ende des Berichtszeitraums nach einer kurzen Schwächeperiode im Gefolge des Ausverkaufs des Marktes im März hinweg. Die plötzliche Korrektur bei Risikoanlagen löste eine Neubewertung von Dividenden und Rückkäufen aus, da sich die wirtschaftlichen Folgen von COVID-19 in den Bilanzen vieler Unternehmen niederschlugen und die Tragfähigkeit dieser Initiativen kurzfristig direkt in Frage stellten. In den letzten Wochen entsprach der Trend der zugrundeliegenden Kapitalkomponenten wieder entsprechend den langfristigen Erwartungen. Das Kriterium «dynamische Bewertung» des Teilfonds leistete während des Berichtszeitraums einen negativen Renditebeitrag. Der Markt war im Berichtszeitraum durch eine Reihe von ausgeprägten Umschichtungen in Value-Titel geprägt. Die Ausweitung des Aufschwungs auf Marktebene auf unterrepräsentierte und überverkaufte Segmente verstärkte diese Effekte noch, indem sie eine Reihe von Short Squeezes auslöste. Die Vermögensallokation nach dem Selektionskriterium dynamische Bewertung bot dem Teilfonds nur eine geringe Abschirmung gegen diese Effekte, die sich in unserem gesamten investierbaren Universum auswirkten. Insbesondere das geringe Engagement des Teilfonds in billigeren, risikoreicheren Unternehmen zugunsten von Unternehmen mit robusteren Bilanzen konnte die störenden Auswirkungen der intermittierenden prozyklischen Umschichtungen nicht ausgleichen. Das Kriterium «nachhaltiges Wachstum» des Teilfonds trug im Berichtszeitraum positiv zur Rendite bei. Dies ist eine weitere unserer Faktorengruppen, die sich auf Fundamentaldaten als Inputfaktoren stützt. Sie versucht, im Kontext des herrschenden Marktumfelds Gelegenheiten aufgrund von Fehlbepreisungen zu ermitteln, die auf die vom Markt wahrgenommenen Wachstumsaussichten der zugrundeliegenden Unternehmen zurückzuführen sind. Die Diversifizierung unserer Aktienauswahlkriterien wurde durch die positive Rendite aus unseren kurzfristigen Komponenten aus dem Bereich «Analystenstimmung» unterstrichen, die den Beitrag der eher fundamental orientierten Faktorengruppen ergänzten. Der Beitrag des Long-Portfolios des Teilfonds war in der ersten Hälfte des Jahres 2020 relativ zum Markt positiv. Leider reichte er nicht aus, um den negativen Beitrag des Short-Portfolios auszugleichen.

Die derzeitige Gewichtung der Positionen nach den Aktienauswahlkriterien in allen Portfolios entspricht vorwiegend der Entwicklung der Allokationen seit Jahresbeginn. Unsere Nutzung von Kursinformationen über unser Kriterium «Marktdynamik» hat abgenommen, und unsere Allokation bei Value bleibt auf einem sehr niedrigen Niveau. Die Allokation nach dem Kriterium «Analystenstimmung» ist hoch, und sein kurzfristiger Charakter hat sich bei Marktturbulenzen im Allgemeinen als belastbar erwiesen. Während des Berichtszeitraums begannen alle vom Anlageteam betreuten Strategien mit einer Neugewichtung anhand der kürzlich implementierten Prognose-Teilkomponenten «Transaktionen von Verwaltungsratsmitgliedern» (DIT) und «Umwelt, Soziales und Unternehmensführung» (ESG) in unseren Alpha- und Risikomodellen.

Merian Global Equity Absolute Return Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (CHF) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	ICE LIBOR - CHF 3 Monate	-4.85	- 0.33	- 4.53

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

A (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Mindestbietungssatz für Hauptrefinanzierungsgeschäfte in der Eurozone	-4.84	-	- 4.84
A (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Leitzins der Bank of England	-4.50	0.18	- 4.67
A (RMB) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-3.38		- 3.38
A (SGD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	SORA	-4.13	0.26	- 4.38
A (USD) Thesaurierende Anteile	US Federal Funds Target Rate	-3.84	0.42	- 4.24
A2 (CHF) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	ICE LIBOR - CHF 3 Monate	-4.94	- 0.33	- 4.62
C (USD) Thesaurierende Anteile	US Federal Funds Target Rate	-4.54	0.42	- 4.93
I (CHF) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	ICE LIBOR - CHF 3 Monate	-4.51	- 0.33	- 4.19
I (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Mindestbietungssatz für Hauptrefinanzierungsgeschäfte in der Eurozone	-4.45	-	- 4.45
I (SEK) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Repozins Schweden	-2.00	- 0.01	- 1.99
I (USD) Thesaurierende Anteile	US Federal Funds Target Rate	-3.48	0.42	- 3.88
R (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Leitzins der Bank of England	-4.11	0.18	- 4.28
U1 (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Leitzins der Bank of England	-4.05	0.18	- 4.23
U2 (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Leitzins der Bank of England	-4.02	0.18	- 4.19

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren. Bei bestimmten abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen.

MERIAN STRATEGIC ABSOLUTE RETURN BOND FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Die Kursbewegungen über die verschiedenen Anlageklassen hinweg waren zu Jahresbeginn gemischt. Die Renditekurven wurden steiler, die Rohstoffpreise stiegen und die Aktien erreichten neue Allzeithochs, auch wenn die Kursbewegungen zaghaft waren. Der Mangel an Schwung zeigte sich besonders deutlich an den Devisenmärkten, wo der US-Dollar der Konsensprognose der Analysten trotzte und den ganzen Januar über an Wert gewann. Diese Entwicklung beunruhigte uns, denn ein starker US-Dollar unterdrückt die globale Inflation und ist eines der deutlichsten Anzeichen für Unbehagen am Markt. Angesichts des nach wie vor lahmen globalen Wachstums machte uns die Rückkehr zum Regime eines starken US-Dollar misstrauisch gegenüber dem Bullenmarkt-Narrativ, und wir stellten uns schnell gegen die Konsensprognose.

Wir konnten ein sehr starkes erstes Halbjahr verzeichnen, sowohl im Vergleich zu unseren Referenzwerten als auch zu unserer Vergleichsgruppe. In vielerlei Hinsicht ging es ebenso sehr darum, in was wir nicht investiert waren, wie darum, in was wir investiert waren. Als sich herausstellte, dass sich das Wachstum parallel zur Aufwertung des US-Dollar weiter abschwächte, wechselten wir zu einer defensiveren Positionierung, sodass der Teilfonds für die Kernschmelze bei den Risikoaktiva gut aufgestellt war. Dank unseres hochliquiden, defensiven Portfolios konnten wir den schlimmsten Absturz vermeiden, im Gegensatz zu vielen unserer Mitbewerber, die stark in Unternehmensanleihen investiert waren. Unsere US-Zinsduration war in der ersten Phase des Ausverkaufs besonders effektiv, da die Rendite der 10-jährigen US-Anleihe innerhalb weniger Wochen um 100 Basispunkte fiel. Die Kernduration in der Eurozone erfreute sich wechselnder Sympathien, aber die Entscheidung der EZB vom 12. März, die Zinsen nicht zu senken, trug dazu bei, eine Untergrenze für die Renditen im Euroraum vorzugeben. Wir hatten seit Langem erwartet, dass sich der Renditespread zwischen den USA und der Eurozone verringern müsste, und waren erfreut, dass sich nun eintrat. Als die politischen Entscheidungsträger im März begannen, Massnahmen zu ergreifen, sahen wir eine Gelegenheit, den Teilfonds wieder stärker risikoorientiert zu positionieren. Die Anleger hatten die Aussichten für das globale Wachstum und die Inflation einfach viel zu negativ eingeschätzt. Die Bewertung von Investment Grade-Unternehmensanleihen, Anleihen der Euro-Peripherieländer und inflationsindexierten Anleihen erschien uns besonders attraktiv, und wir bemühten uns um eine Erhöhung unseres Engagements, während sich andere in Bargeld retteten. Der Teilfonds profitierte daher in hohem Mass von den ausserordentlichen Konjunkturmassnahmen wie dem PEPP-Programm der EZB. Durch seine Ausrichtung auf die beispiellosen Konjunkturmassnahmen konnte der Teilfonds in den Folgemonaten kräftig zulegen und mit unseren Mitbewerbern bei der Rally mehr als nur Schritt halten. Das heisst nicht, dass dies für ein entspanntes Handelsumfeld im zweiten Quartal gesorgt hätte, im Gegenteil: Das Warten auf weitere Unterstützung hinterliess die Märkte in ständiger Bewegung und erforderte ein sorgfältiges Management unseres Nachbildungsfehlers, insbesondere in der Anfangsphase der Rally im April. Wir achteten daher genau auf unser Engagement in US-Dollar und auf die Zinsduration in den Industrieländern, die sich als sinnvolle Absicherungen erwiesen. Nach einer starken Rally der Risikoaktiva, die den ganzen Mai hindurch bis Anfang Juni andauerte, beschlossen wir, unseren Nachbildungsfehler erneut zu senken, da uns der Anstieg der COVID-19-Fälle in den USA zunehmend Sorgen machte. Dies ermöglichte es dem Teilfonds, das Alpha der vorangegangenen Monate mitzunehmen und die nachfolgenden Markttotationen gegen Ende des Halbjahres zu vermeiden.

Der Juni hatte zwar weitere Zuwächse bei den Risikoanlagen zu verzeichnen, allerdings ging die unterschiedslose Rally nach der ersten Handelswoche zu Ende. Die Ängste bezüglich einer zweiten Welle sind in den letzten Wochen zu einem beherrschenden Thema geworden und haben als Gegengewicht zur Verbesserung der Datenlage und der Liquiditätsversorgung durch die Zentralbanken gewirkt. Dennoch hat uns die Reaktion auf die US-Wirtschaftsdaten ermutigt. In den vergangenen Jahren führten starke US-Wirtschaftsdaten zu einem starken Dollar. Erst in jüngster Zeit hat der US-Dollar mit einer Abschwächung reagiert, während die Vermögenswerte im übrigen Teil der Welt eine überdurchschnittliche Performance lieferten. Diese Reaktion legt nahe, dass der Schwerpunkt sehr stark auf der globalen Erholung liegt, was eine willkommene Entwicklung darstellt. Die Ängste vor einer zweiten Welle nehmen jedoch weiter zu, nicht zuletzt in den USA, wo Trumps Wunsch, die Wirtschaft wieder zu öffnen, zu einem raschen Anstieg der Zahl der Infektionen geführt hat. Wir achten genau auf die Zahl der COVID-19-Fälle, aber tendenziell bleiben wir «short» im US-Dollar gegenüber einer Reihe von Währungen und «long» in Anleihen von Peripherieländern, Unternehmensanleihen und inflationsindexierten Anleihen. Wir halten immer noch Zinskurvenperformer, obwohl wir die Position nach einem starken Kursanstieg reduziert haben. Die drei K.o.-Punkte für unsere Einstellung wären erneute Lockdowns, eine Rückkehr zum Sparkurs und/oder eine Umkehr der Politik der Zentralbanken – wir halten alle drei zum jetzigen Zeitpunkt für unwahrscheinlich.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN STRATEGIC ABSOLUTE RETURN BOND FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Merian Strategic Absolute Return Bond Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020				
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwert s (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Euro OverNight Index Average (EONIA)	4.28	-0.23	4.52
A (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	4.56	0.16	4.39
A (USD) Thesaurierende Anteile	US Overnight Fed Rate (Tullett)	5.29	0.34	4.94
F2 (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	5.20	0.16	5.04
F2 (GBP) Abgesicherte Ausschüttende Anteile	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	5.23	0.16	5.07
I (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Euro OverNight Index Average (EONIA)	3.72	-0.23	3.96
I (USD) Thesaurierende Anteile	Referenzwert OMGB (USD-LIBOR bis 01.05.15, JPM GBI Traded USD Hedged bis 25.05.17, danach US-Leitzins)	5.46	0.34	5.10
R (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	4.38	0.16	4.21
U1 (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	4.70	0.16	4.53
U3 (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Euro OverNight Index Average (EONIA)	4.39	-0.23	4.62
U3 (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	4.66	0.16	4.50
U3 (USD) Thesaurierende Anteile	Referenzwert OMGB (USD-LIBOR bis 01.05.15, JPM GBI Traded USD Hedged bis 25.05.17, danach US-Leitzins)	5.56	0.34	5.20
Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren.				

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN STRATEGIC ABSOLUTE RETURN BOND FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN EUROPE (ex UK) SMALLER COMPANIES FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Im ersten Halbjahr 2020 blieb der Teilfonds sowohl hinter seinem Referenzwert als auch hinter der Vergleichsgruppe zurück. Zunächst hatte er mit dem Einbruch der Anleiherenditen zu kämpfen, der die Renditen für Aktien von Wachstumsunternehmen in die Höhe trieb. Im ersten Teil des COVID-19-bedingten Ausverkaufs litt der Teilfonds unter seinem Engagement in konjunkturabhängigen Titeln, insbesondere in Verbrauchertiteln in Europa, und auch bei Finanzdienstleistern. Im ersten Quartal gab es drei Segmente mit schwachen Aktien: konjunkturabhängige, gehebelte und Finanztitel. Zu den am schlimmsten betroffenen Titeln gehörten Spie, die Konjunkturabhängigkeit und Hebelung kombiniert, Dalata, deren Hotels geschlossen wurden, und Cerved, die wegen der Turbulenzen eine Sparte nicht verkaufen konnte. Weitere konjunkturabhängige Titel mit schwacher Wertentwicklung waren unter anderem Wienerberger, Alten, Sixt, Rubis, Pierer und Ströer; und bei den Finanzwerten mussten Van Lanschot, BAWAG, Banca Generali und DoValue Federn lassen.

Der Teilfonds war zu Beginn der COVID-19-Krise zu sehr im Reise- und Freizeitsektor engagiert, wofür seinerzeit die Argumente strukturelles Wachstum (Autovermietung Sixt, Dalata-Hotels, Kinopolis-Kinos), konjunkturelle Erholung (Melia-Hotels) oder Unternehmensumstrukturierung (Lagardere) sprachen. Der Teilfonds verkaufte die beiden letztgenannten Titel recht früh. Leider ging der Teilfonds bei den Wachstumstiteln nicht so schnell zu Werke, obwohl er sie bis zum Ende des Zeitraums grossteils verkauft hatte, weil er der Ansicht war, dass das Basisniveau bei einer nicht quantifizierbaren Schliessung und entsprechenden wirtschaftlichen Auswirkungen noch deutlich niedriger sein würde (alle diese Unternehmen weisen zudem eine Hebelung auf). Ebenfalls verkauft wurden Öldienstleister (Subsea7) und ein Teil des Finanzengagements (EFG International). Im Ergebnis verfügte der Teilfonds über fast 10 % Barmittel, wobei ein gewisser Ausgleich durch Positionen in den «Grossen und Langweiligen» (wie der portugiesischen Telefongesellschaft NOS) erfolgte. Der Teilfonds begann dann vorsichtig zu kaufen, was nach den Tiefstständen der Märkte positiv zur Wertentwicklung beitrug. Zu den Käufen gehören stark gesunkene Midcaps, die nach Ansicht des Anlageverwalters überleben werden (Aalberts Industries) und defensive Unternehmen (der Weinflaschenhersteller Vidrala und das Lachszuchtunternehmen SalMar), Dialog Semiconductor (globaler Technologie-Unterzulieferer ohne eigene Fertigung) und HelloFresh (ein Lieferservice von Zutaten für das Kochen zu Hause). Was die Bewertung anbelangt, so befindet sich der europäische Small-Cap-Markt auf einem recht hohen Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) von 22, das nach Ansicht des Anlageverwalters überzogen ist: Aus diesem Grund wird der Teilfonds nun mit einem erheblichen Abschlag mit einem KGV von 17,6 gemessen an der Gewinnerwartung gehandelt.

Nachdem Rekorde in Bezug auf den Rückgang der wirtschaftlichen Aktivität aufgestellt worden waren, brachte das Ende des ersten Halbjahres weltweit deutlich bessere Konjunkturdaten, angefangen von den Lohndaten ausserhalb der Landwirtschaft in den USA bis hin zu PMI- und Vertrauensumfragewerten in ganz Europa. Dies hat viele zu der Annahme veranlasst, dass sich die Wirtschaft bis zum nächsten Jahr normalisiert haben wird. Angesichts des hohen Ausgangsniveaus der Arbeitslosigkeit, um ein Viertel gesunkener Umsätze in vielen Branchen und der steigenden Verschuldung in den Bilanzen von Unternehmen, Verbrauchern und Regierungen blieb der Anlageverwalter diesbezüglich weiterhin skeptisch. Der Teilfonds ist aktuell ziemlich sektorneutral, und die von ihm gehaltenen Aktien generieren mehr Zahlungsmittel und haben robustere Bilanzen als zuvor (mit einem summierten Verhältnis Nettoverschuldung zum EBITDA von 1,2x, im Vergleich zu 1,9x beim Referenzwert). Zum ersten Mal seit langer Zeit ist der Teilfonds sowohl in Industrieaktien als auch in Nicht-Basiskonsumgütertiteln untergewichtet, was unsere Erwartung widerspiegelt, dass die Erholung in Europa langsamer verlaufen wird als anderswo und die jüngste starke Rally einem Grossteil dieser Erholung Rechnung getragen hat. Übergewichtet sind nach wie vor überkapitalisierte Banken und Finanzdienstleistungskonzerne sowie Kommunikationsdienstleister und Technologietitel.

Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020				
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Thesaurierende Anteile	EMIX Smaller Europe ex UK	-17.23	- 10.06	- 7.98
A (GBP) Thesaurierende Anteile	EMIX Smaller Europe ex UK	-11.05	- 3.51	- 7.81

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN EUROPE (ex UK) SMALLER COMPANIES FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

A (USD) Thesaurierende Anteile	EMIX Smaller Europe ex UK	-17.36	- 10.01	- 8.17
A (USD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-16.52		
C (USD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-17.14		
I (EUR) Thesaurierende Anteile	EMIX Smaller Europe ex UK	-16.89	- 10.06	- 7.60
I (USD) Thesaurierende Anteile	EMIX Smaller Europe ex UK	-17.14	- 10.01	- 7.93
I (USD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-16.23		
R (GBP) Thesaurierende Anteile	EMIX Smaller Europe ex UK	-10.71	- 3.51	- 7.46
R (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-16.91		
R (GBP) Ausschüttende Anteile	EMIX Smaller Europe ex UK	-10.71	- 3.51	- 7.46
U1 (EUR) Ausschüttende Anteile	EMIX Smaller Europe ex UK	-16.93	- 10.06	- 7.65
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	EMIX Smaller Europe ex UK	-10.77	- 3.51	- 7.52
U1 (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-17.54		
U1 (GBP) Ausschüttende Anteile	EMIX Smaller Europe ex UK	-10.66	- 3.51	- 7.41
U2 (GBP) Thesaurierende Anteile	EMIX Smaller Europe ex UK	-10.78	- 3.51	- 7.53

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen.

MERIAN GLOBAL EQUITY INCOME FUND (IRL)

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Nach einer starken Korrektur im ersten Quartal verzeichneten die Aktienmärkte weltweit im zweiten Quartal kräftige Kursgewinne. US-Aktien verzeichneten ihr bestes Quartal seit mehr als 20 Jahren, aber im ersten Quartal verloren die wichtigsten US-Aktienindizes in weniger als sechs Wochen rund ein Drittel ihres Wertes. Die Korrektur beendete die historisch längste Hausse und längste Periode des wirtschaftlichen Wachstums. Die anschließende Erholung fiel fast ebenso dramatisch aus.

Die Renditen aus dem Aktienauswahlkriterium «Marktdynamik» des Teilfonds waren während des Berichtszeitraums negativ. Das aktuelle Abwärtsrisiko, das unserer Meinung nach in einem Marktumfeld wie dem gegenwärtigen fortbesteht, hat dazu geführt, dass Anti-Momentum-Strategien innerhalb unserer Marktdynamik-Komponente stärker vertreten sind als Momentum-Engagements auf Aktien- und Branchenebene. Die geringere Allokation bei Momentum-Faktoren belastete die Rendite des Teilfonds, da sich im Berichtszeitraum Trends auf Branchen- und Aktienebene wieder durchsetzten. Die Positionierung des Teilfonds steht im Einklang mit unserer Erwartung, dass sich Korrekturen in Umfeldern mit höherer Querschnittsvolatilität stärker auf die Rendite auswirken sollten. Das Kriterium «Unternehmensführung» des Teilfonds trug im Berichtszeitraum ebenfalls negativ zur Rendite bei. Dies täuscht jedoch über die starke Erholung des Beitrags dieser Faktorengruppe gegen Ende des Berichtszeitraums nach einer kurzen Schwächeperiode im Gefolge des Ausverkaufs des Marktes im März hinweg. Die plötzliche Korrektur bei Risikoanlagen löste eine Neubewertung von Dividenden und Rückkäufen aus, da sich die wirtschaftlichen Folgen von COVID-19 in den Bilanzen vieler Unternehmen niederschlugen. Das Kriterium «nachhaltiges Wachstum» des Teilfonds trug im Berichtszeitraum negativ zur Rendite bei. Dies ist eine unserer Faktorengruppen, die sich auf Fundamentaldaten als Inputfaktoren stützt. Sie versucht, im Kontext des herrschenden Marktumfelds Gelegenheiten aufgrund von Fehlbepreisungen zu ermitteln, die auf die vom Markt wahrgenommenen Wachstumsaussichten der zugrundeliegenden Unternehmen zurückzuführen sind. Das kurzfristige Kriterium «Analystenstimmung» des Teilfonds trug im Berichtszeitraum ebenfalls negativ zur Rendite bei, allerdings in geringerem Mass. Das Kriterium «dynamische Bewertung» sorgte im Berichtszeitraum für eine leichte Belastung der Rendite.

Die derzeitige Gewichtung der Positionen nach den Aktienauswahlkriterien in allen Portfolios entspricht vorwiegend der Entwicklung der Allokationen seit Jahresbeginn. Unsere Nutzung von Kursinformationen über unser Kriterium «Marktdynamik» hat abgenommen, und unsere Allokation bei Value bleibt auf einem sehr niedrigen Niveau. Die Allokation nach dem Kriterium «Analystenstimmung» ist hoch, und sein kurzfristiger Charakter hat sich bei Marktturbulenzen im Allgemeinen als belastbar erwiesen. Während des Berichtszeitraums begannen alle vom Anlageteam betreuten Strategien mit einer Neugewichtung anhand der kürzlich implementierten Prognose-Teilkomponenten «Transaktionen von Verwaltungsratsmitgliedern» (DIT) und «Umwelt, Soziales und Unternehmensführung» (ESG) in unseren Alpha- und Risikomodellen.

Merian Global Equity Income Fund (IRL): Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020				
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (GBP) Ausschüttende Anteile	MSCI AC World Index - Net Return	-5.12	0.51	- 5.60
A (USD) Thesaurierende Anteile	MSCI AC World Index - Net Return	-11.86	- 6.25	- 5.98
A (USD) Ausschüttende Anteile	MSCI AC World Index - Net Return	-11.91	- 6.25	- 6.04
I (EUR) Thesaurierende Anteile	MSCI AC World Index - Net Return	-11.38	- 6.31	- 5.42
I (EUR) Ausschüttende Anteile	MSCI AC World Index - Net Return	-11.38	- 6.31	- 5.41
I (USD) Ausschüttende Anteile	MSCI AC World Index - Net Return	-11.54	- 6.25	- 5.64

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN GLOBAL EQUITY INCOME FUND (IRL)

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

R (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI AC World Index - Net Return	-4.84	0.51	- 5.32
R (GBP) Ausschüttende Anteile	MSCI AC World Index - Net Return	-4.75	0.51	- 5.24
S (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI AC World Index - Net Return	-4.88	0.51	- 5.36
U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	MSCI AC World Index - Net Return	-4.81	0.51	- 5.29
U1 (GBP) Ausschüttende Anteile	MSCI AC World Index - Net Return	-4.80	0.51	- 5.29

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren.

MERIAN GOLD & SILVER FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Die COVID-19-Pandemie war das dominierende Thema des Berichtszeitraums. Ihre Auswirkungen auf die Weltwirtschaft führten zu Turbulenzen auf den Finanzmärkten und zu einer Reaktion der Zentralbanken, die in ihrem Umfang und ihrer Art beispiellos ist. In der zweiten Februarhälfte sahen sich die Anleger scharenweise zu Panikverkäufen veranlasst, da sie den drohenden Schaden für die Wirtschaft erkannt hatten, jedoch nicht vorhersehen konnten, wie stark die entsprechende Reaktion der Zentralbanken ausfallen würde. Der Markt geriet aus den Fugen und stabilisierte sich erst Ende Juni. Auch Anlagen in Gold und Silber waren in diesem Zeitraum mit Zwangsverkäufern konfrontiert, insbesondere Anlagen in Silber, die zudem unter der irrigen Annahme litten, dass Silber in erster Linie ein Industriemetall und kein Geldmetall sei. Da Silber im Vergleich zu Gold unterdurchschnittlich rentierte, erreichte das Gold-Silber-Verhältnis mit 124 einen historischen Höchststand.

Die Reaktion der Zentralbanken auf COVID-19 im März war ziemlich aussergewöhnlich. Die US-Notenbank (Fed) nahm eine Reihe von Senkungen ihres Referenzzinssatzes vor, wodurch dieser gegen Null ging, und kündigte eine unbegrenzte quantitative Lockerung an. Diese quantitative Lockerung, die auf den Kauf von Unternehmensanleihen ausgedehnt wurde, erreichte einen Umfang von mehreren Billionen und liess die Bilanz der Fed um rund 70% anwachsen. Ein solches Umfeld ist für Gold und Silber natürlich sehr günstig, und die beiden Metalle haben seit ihrem Tiefpunkt im März um 21 % bzw. 52 % zugelegt. Eine Reihe namhafter Banken und Anlageverwalter hat zwar in den letzten Monaten zugunsten von Gold argumentiert, allerdings wird längst nicht überall verstanden, in welchem Ausmass Gold und Silber von dem derzeitigen makroökonomischen Umfeld profitieren werden. Auch haben sich die verbesserten Bedingungen für Gold- und Silberbergbauunternehmen, zu denen höhere Gold- und Silberpreise, aber auch niedrigere Energiekosten und Unterstützung durch die Wechselkursentwicklung gehören, noch nicht überall herumgesprochen. De Grey Mining Limited wurde im Februar in das Portfolio aufgenommen und hat seither bei seinem Projekt Mallina in der Region Pilbara in Westaustralien grosse Erfolge bei der Exploration erzielt. Dabei wurden rasche Fortschritte bei der Entdeckung eines Vorkommens mit einem Umfang von mehreren Millionen Unzen gemacht, was sich im Aktienkurs niederschlug, der seit der Aufnahme des Unternehmens in das Portfolio um 341 % gestiegen ist. Der Teilfonds insgesamt legte während des Berichtszeitraums zu, jedoch nicht so stark wie der Referenzwert.

Wir glauben, dass die Weltwirtschaft stark angeschlagen ist und die Zentralbanken auf absehbare Zeit eine sehr lockere Geldpolitik betreiben werden. Dies wurde von US-Notenbankgouverneur Jerome Powell bestätigt, der auf der Pressekonferenz im Anschluss an die Sitzung des Offenmarktausschusses vom 10. Juni erklärte: «Wir denken nicht einmal über eine Anhebung der Zinsen nach». Dieser Hintergrund sowie die mangelnde Präsenz generalistischer Anleger veranlasst die Anlageverwalter, die Aussichten für Gold- und Silberanlagen und für den Teilfonds mit grossem Optimismus zu betrachten.

Merian Gold & Silver Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020					
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)	
A (EUR) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber (EUR)	4.86	23.42	- 15.04	
A (GBP) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber (GBP)	12.69	32.46	- 14.92	
A (USD) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber	4.71	23.61	- 15.29	
C (USD) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber	3.91	23.61	- 15.94	
I (EUR) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber (EUR)	5.26	23.42	- 14.72	
I (USD) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber	5.11	23.61	- 14.97	
R (GBP) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber (GBP)	13.13	32.46	- 14.59	

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN GOLD & SILVER FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

U1 (GBP) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber (GBP)	13.19	32.46	- 14.55
U2 (GBP) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber (GBP)	13.24	32.46	- 14.51
U3 (GBP) Thesaurierende Anteile	Zusammengesetzter Referenzwert Gold & Silber (GBP)	13.48	32.46	- 14.33

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN UK SPECIALIST EQUITY FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Der Teilfonds erzielte im ersten Halbjahr 2020 trotz turbulenter Aktienmärkte eine deutlich positive Rendite. Das Long-Portfolio übertraf den FTSE 250-Index ohne Investment Trusts, während das aktive Element des Short-Portfolios weniger stark nachgab als der Index, was bedeutet, dass «Alpha» im Long-Portfolio generiert wurde, aber nicht im Short-Portfolio. Insgesamt ergab sich somit eine erfreuliche positive Rendite für den Teilfonds. Dies ist vor dem Hintergrund sehr volatiler und schwacher Aktienmärkte zu betrachten, die im März im Zuge der globalen Ausbreitung der Coronavirus-Epidemie stark nachgaben, während der darauf folgende Lockdown eine schwere weltweite Rezession ankündigte.

Nach Titeln betrachtet, trugen vor allem der Fast-Fashion-Einzelhändler Boohoo, Asos als ein weiterer Online-Modehändler, eine nicht börsennotierte Position, die sich auf Online-Gesundheits- und Wellnessprodukte spezialisiert hat, der Anbieter von Schädlingsbekämpfungsmitteln und Hygienebedarf Rentokil sowie Trainline, die eine Plattform für den Verkauf von Bahntickets betreibt, zum Erfolg bei. Zu den stärksten Renditehemmern gehörten in erster Linie Unternehmen, die von COVID-19 negativ betroffen waren, insbesondere Workspace (flexible Büroräume), SSP Group (Verkehrsgastronomie auf Konzessionsbasis), Onesavings Bank (Spezialkredite), Melrose Industries (Industrie allgemein) und WH Smith (Einzelhandel mit Reisebedarf). Im Short-Portfolio profitierte der Teilfonds von Positionen in New River Retail (Einkaufszentren, die von COVID-19 betroffen sind), Scapa Group (Industrie – Gewinnwarnung und Bezugsrechtsemission), Hotel Chocolat (überzogene Bewertung) und Marks and Spencer (strukturelle Herausforderungen durch das Online-Geschäft).

Zu Beginn des zweiten Halbjahrs weist das Long-Portfolio ein angemessenes Gleichgewicht zwischen langfristigen strukturellen Gewinnern und stärker konjunkturabhängigen Titeln auf Erholungskurs auf. Das Short-Portfolio enthält eine Mischung aus strukturell in Bedrängnis geratenen Unternehmen und thematischen Absicherungen einiger unserer Engagements im Long-Portfolio. Das Bruttoengagement liegt leicht unter den historischen Werten. Das Nettoengagement lag zum Ende des Berichtszeitraums leicht im positiven Bereich, sowohl auf Berichts- als auch auf beta-bereinigter Basis. Der Teilfonds ist bei strukturellen Wachstumsunternehmen moderat long aufgestellt, ergänzt durch eine Auswahl potenzieller Erholungskandidaten am Ende der COVID-19-Rezession. Es ist nach wie vor schwierig, Zeitpunkt, Tempo und die Stärke der Erholung festzustellen, da es sich nicht um eine normale Rezession handelt. Folglich bevorzugen wir eine Spanne thematischer Engagements und konzentrieren uns dabei vorrangig auf eine gute Aktienauswahl im Long- und Short-Portfolio.

Merian UK Specialist Equity Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilsklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020					
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)	
A (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Euro OverNight Index Average (EONIA)	5.49	- 0.23	5.73	
A (GBP) Thesaurierende Anteile	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	7.08	0.16	6.91	
A (USD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	US Overnight Fed Rate (Tullett)	7.27	0.34	6.91	
F (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Euro OverNight Index Average (EONIA)	7.52	- 0.23	7.77	
F (GBP) Thesaurierende Anteile	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	7.18	0.16	7.01	
F (USD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	US Overnight Fed Rate (Tullett)	7.85	0.34	7.48	
I (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	Euro OverNight Index Average (EONIA)	7.36	- 0.23	7.61	
I (USD) Abgesicherte Thesaurierende Anteile	US Overnight Fed Rate (Tullett)	7.34	0.34	6.97	
R (GBP) Thesaurierende Anteile	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	7.08	0.16	6.91	

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN UK SPECIALIST EQUITY FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

X (GBP) Thesaurierende Anteile	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	9.39	0.16	9.22
<i>Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren.</i>				

MERIAN FINANCIALS CONTINGENT CAPITAL FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

Wie für die meisten Risikomärkte war das erste Halbjahr 2020 für den Teilfonds Merian Financials Contingent Capital Fund (Coco-Anleihen) eine echte Achterbahnfahrt. Im Januar und Anfang Februar setzte sich die starke Wertentwicklung von Cocos fort, die während des gesamten Jahres 2019 zu beobachten gewesen war. In einer Welt schrumpfender Spreads boten Cocos nach wie vor einen Renditeaufschlag gegenüber anderen festverzinslichen Anleihen, und es schien in der Anlageklasse eine gewisse Aufbruchsstimmung zu herrschen, in deren Verlauf eine Reihe europäischer Banken die Gelegenheit nutzten, neue AT1 (Coco)-Papiere mit sehr engen Spreads zu emittieren, um die der Teilfonds grossteils einen Bogen machte. Zur Mitte des Februar lag der Coco-Referenzwert stabil über Vorjahresniveau und die Spreads lagen auf dem engsten Niveau der letzten Jahre. Zudem hatte der Teilfonds seinen Referenzwert übertroffen.

Dunkle Wolken brauten sich jedoch zusammen, als die zunehmende Besorgnis an den globalen Finanzmärkten über die wirtschaftlichen Auswirkungen der Coronavirus-Epidemie begann, die Risikomärkte zu belasten. Was zunächst als lokaler Ausbruch einer Krankheit in China oder zumindest doch als eine Pandemie wahrgenommen worden war, deren Auswirkungen relativ schnell abklingen würden, wie das beim Ausbruch von SARS 2002–2003 der Fall war, wuchs sich schnell zu einer ernsthafteren Situation aus, die aufgrund der weitreichenden Lockdowns erhebliche wirtschaftliche Folgen haben würde. Einer zunächst nur leichten Kurskorrektur bei Risikoanlagen (einschliesslich des Coco-Marktes) Ende Februar folgte sehr rasch eine drastische Korrektur bei allen Anlageklassen. Anfangs hielten sich Cocos relativ gut, da der Markt erkannte, dass die Krise im Gegensatz zu 2008 nicht vom Bankensektor ausging und die Banken der Industrieländer zudem deutlich besser kapitalisiert waren als zur Zeit der Lehman-Krise (September 2008). Als jedoch das wahre Ausmass der wirtschaftlichen Folgen deutlich wurde und die Wahrscheinlichkeit stieg, dass die Banken einen deutlichen Anstieg der notleidenden Kredite erleben würden, setzte ein drastischer Kursverfall bei Cocos ein. Die Behörden reagierten rasch und entschlossen, um die wirtschaftliche Lage zu stabilisieren und einen funktionsfähigen Bankensektor zu gewährleisten. Anders als 2008 wurden die Banken als Teil des Auswegs aus der Krise und nicht als deren Verursacher angesehen. Die Unterstützung der Zentralbanken für Anleihen im Allgemeinen und für die Banken im Besonderen trug zur Stabilisierung des Coco-Marktes bei, und schon Ende März war die Wende da. Während des Ausverkaufs kamen die Emissionen von Cocos und anderen Anleihen zum Erliegen. Der Coco-Sekundärmarkt blieb jedoch im deutlichen Gegensatz zu anderen Teilen des Investment Grade- und Hochzinsmarkts sehr liquide. Die Aufsichtsbehörden zwangen die Banken in dieser Zeit, die Zahlung von Dividenden und anderen ermessensabhängigen Zahlungen einzustellen, wodurch sich die Kapitalausstattung der Banken verbesserte, liessen aber interessanterweise liessen Coco-Kupons aus dieser Diskussion heraus. All diese Faktoren unterstützten Cocos bis in den April, Mai und Juni hinein. Ende Juni lag der Coco-Referenzwert zwar immer noch unter dem Niveau des Vorjahres, hatte sich aber von den Tiefstständen deutlich erholt. Der Teilfonds übertraf den Referenzwert.

In der zweiten Hälfte des ersten Halbjahres gab es wieder Neuemissionen am Markt, da die Banken – wiederum mit Unterstützung der Aufsichtsbehörden – ihr Kapital weiter aufstocken wollten. Beeindruckend während des gesamten Berichtszeitraums war die Liquidität des Cocos-Marktes selbst auf dem Tiefpunkt der Krise. Diese Liquidität wirkte sich – für eine gewisse Zeit – negativ auf die Wertentwicklung aus, da Cocos zu den wenigen Segmenten des Anleihenmarktes gehörten, den Fonds verkaufen konnten, was zwischenzeitlich zu einer «negativen Selektionsverzerrung» führte, allerdings sollte es die Anlageklasse für die Zukunft empfehlen.

Merian Financials Contingent Capital Fund: Absolute und relative Renditen der Anteilklassen und Referenzwerte vom 01.01.2020 bis 30.06.2020				
Anteilsklasse	Referenzwert	Rendite der Anteilsklasse (%)	Rendite des Referenzwerts (%)	Relative Rendite (%)
A (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-5.11		
A (EUR) Abgesicherte Ausschüttende Anteile		-5.14		
A (USD) Thesaurierende Anteile	Bloomberg Barclays Contingent	-3.53	- 3.48	- 0.05

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

MERIAN FINANCIALS CONTINGENT CAPITAL FUND

BERICHT DES ANLAGEBERATERS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

Anlageberater – Merian Global Investors (UK) Limited

	Capital Western Europe (USD Hedged)			
A (USD) Ausschüttende Anteile	Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe (USD Hedged)	-3.54	- 3.48	- 0.06
C (USD) Thesaurierende Anteile	Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe (USD Hedged)	-4.26	- 3.48	- 0.81
F (EUR) Abgesicherte Ausschüttende Anteile		-4.59		
F (GBP) Abgesicherte Ausschüttende Anteile		-5.12		
F (USD) Ausschüttende Anteile	Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe (USD Hedged)	-2.99	- 3.48	0.51
I (CHF) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-4.76		
I (EUR) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-4.77		
I (EUR) Abgesicherte Ausschüttende Anteile		-4.76		
I (USD) Thesaurierende Anteile	Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe (USD Hedged)	-3.17	- 3.48	0.32
I (USD) Ausschüttende Anteile	Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe (USD Hedged)	-3.16	- 3.48	0.33
R (GBP) Abgesicherte Thesaurierende Anteile		-5.43		

Beachten Sie bitte, dass die Renditen der unterschiedlichen Anteilsklassen und Referenzwerte voneinander abweichen können. Dies ist von mehreren Faktoren abhängig, darunter von der Währung, auf die die Anteilsklasse und/oder der Referenzwert lauten und von den erhobenen Gebühren. Bei abgesicherten Anteilsklassen ist kein Referenzwert ausgewiesen.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian China Equity Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Rohstoffe - 0.96% (2019 - 0.00%)			
720'272	North Huajin Chemical Industries Co Ltd	460'219	0.96%
		460'219	0.96%
Kommunikationsbranche - 25.97% (2019 - 21.56%)			
75'580	Alibaba Group Holding Ltd	2'044'053	4.27%
8'780	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	1'887'876	3.95%
5'272	Baidu Inc (DR)	639'441	1.34%
45'100	JD.com Inc	1'348'913	2.82%
49'800	Meituan Dianping	1'104'585	2.31%
73'300	Tencent Holdings Ltd	4'715'745	9.86%
34'359	Vipshop Holdings Ltd (DR)	681'339	1.42%
		12'421'952	25.97%
Konsumgüter, zyklisch - 9.14% (2019 - 13.32%)			
1'380'000	Great Wall Motor Co Ltd	861'824	1.80%
124'100	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	992'402	2.07%
16'867	Huazhu Group Ltd (DR)	597'935	1.26%
76'000	Shenzhou International Group Holdings Ltd	915'914	1.91%
540'000	Weichai Power Co Ltd	1'006'132	2.10%
		4'374'207	9.14%
Konsumgüter, nicht zyklisch - 17.82% (2019 - 8.99%)			
369'800	C&S Paper Co Ltd	1'165'739	2.44%
111'500	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	490'663	1.03%
222'330	Jiajiayue Group Co Ltd	1'548'182	3.24%
115'738	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	1'510'105	3.16%
10'098	New Oriental Education & Technology Group Inc (DR)	1'324'656	2.77%
1'064'000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	1'650'214	3.45%
45'500	Wuxi Biologics Cayman Inc	832'495	1.73%
		8'522'054	17.82%
Energie - 3.49% (2019 - 3.74%)			
598'000	China Oilfield Services Ltd	537'037	1.13%
668'000	CIMC Enric Holdings Ltd	264'612	0.55%
779'000	CNOOC Ltd	866'441	1.81%
		1'668'090	3.49%
Finanzen - 30.21% (2019 - 41.16%)			
327'600	AIA Group Ltd	3'056'161	6.39%
2'471'000	China Construction Bank Corp	1'999'099	4.17%
444'000	China Overseas Land & Investment Ltd	1'343'445	2.81%
1'116'800	Guangzhou R&F Properties Co Ltd	1'299'798	2.72%
76'500	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	3'257'388	6.81%
3'160'000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1'916'368	4.00%
158'500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1'584'985	3.31%
		14'457'244	30.21%
Industrie - 1.93% (2019 - 8.24%)			
1'199'600	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	924'070	1.93%
		924'070	1.93%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian China Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Technologie – 4.45% (2019 – 0.00%)			
43'400	NetEase Inc	748'153	1.56%
396'500	Semiconductor Manufacturing International Corp	1'381'341	2.89%
		2'129'494	4.45%
Versorgungsunternehmen - 4.49% (2019 - 3.35%)			
191'500	ENN Energy Holdings Ltd	2'154'663	4.49%
		2'154'663	4.49%
Summe Stammaktien		47'111'993	98.46%
Summe übertragbare Wertpapiere		47'111'993	98.46%
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
(Kosten USD 40'904'811) (2019: USD 51'043'514)		47'111'993	98.46%
Bankguthaben		1'100'731	2.30%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(364'289)	(0.76%)
Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020		47'848'435	100.00%
Portfolioanalyse			
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse			96.62%
Sonstiges Umlaufvermögen			3.38%
Summe Vermögenswerte			100.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian World Equity Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Rohstoffe - 1.68% (2019 - 3.19%)			
640'440	Alumina Ltd	712'786	0.35%
1'620	APERAM SA	45'061	0.02%
2'225	Arconic Corp	30'794	0.01%
28'366	B2Gold Corp	154'479	0.07%
11'019	BHP Group PLC	222'297	0.10%
179'103	Centamin PLC	388'495	0.18%
106'972	Iluka Resources Ltd	625'684	0.30%
395	NewMarket Corp	156'795	0.07%
6'973	Newmont Corp	415'172	0.20%
3'800	Nitto Denko Corp	215'147	0.10%
63'675	Outokumpu OYJ	179'040	0.08%
1'768	Rio Tinto Ltd	118'620	0.06%
736	Royal Gold Inc	88'563	0.04%
13'494	Torex Gold Resources Inc	203'495	0.10%
		3'556'428	1.68%
Kommunikationsbranche - 11.22% (2019 - 9.89%)			
1'723	Alphabet Inc - Class A	2'407'324	1.14%
1'613	Alphabet Inc - Klasse A	2'250'087	1.06%
2'144	Amazon.com Inc	5'746'735	2.71%
3'239	Ascom Holding AG	29'730	0.01%
43'859	AT&T Inc	1'311'823	0.62%
178	Booking Holdings Inc	283'593	0.13%
6'236	Cargurus Inc	152'782	0.07%
11'866	ChannelAdvisor Corp	175'854	0.08%
5'685	Cogeco Communications Inc	411'788	0.19%
1'528	Cogent Communications Holdings Inc	119'673	0.06%
8'865	Comcast Corp	345'203	0.16%
22'500	Dip Corp	455'471	0.22%
3'110	Ebay Inc	159'574	0.08%
16'189	Facebook Inc	3'571'941	1.69%
234'887	ITV PLC	214'060	0.10%
7'865	Limelight Networks Inc	58'280	0.03%
56'956	Mediaset Espana Comunicacion SA	208'380	0.10%
303	Netflix Inc	135'514	0.06%
15'396	NortonLifeLock Inc	299'144	0.14%
19'600	NTT DOCOMO Inc	524'292	0.25%
4'363	Pearson PLC	31'008	0.01%
862	Reply SpA	69'302	0.03%
69'637	Rightmove PLC	471'759	0.22%
77'936	Sirius XM Holdings Inc	444'235	0.21%
21'519	Spirent Communications PLC	63'504	0.03%
792	Stamps.com Inc	140'382	0.07%
2'800	Trend Micro Inc/Japan	156'451	0.07%
45'595	Verizon Communications Inc	2'493'591	1.18%
8'684	Wolters Kluwer NV	671'736	0.33%
16'731	Yelp Inc	359'215	0.17%
		23'762'431	11.22%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter, zyklisch - 7.57% (2019 - 9.23%)			
15'955	Alaska Air Group Inc	588'899	0.28%
23'999	Allison Transmission Holdings Inc	883'643	0.42%
82	Aristocrat Leisure Ltd	1'432	0.00%
77'753	boohoo Group PLC	384'871	0.18%
1'636	Casey's General Stores Inc	242'766	0.11%
9'389	Cheesecake Factory Inc	213'506	0.10%
703	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	73'086	0.03%
11'689	Crown Resorts Ltd	77'416	0.04%
2'286	Cummins Inc	395'638	0.19%
3'941	Darden Restaurants Inc	301'999	0.14%
638	Domino's Pizza Inc	235'530	0.11%
18'377	Fastenal Co	770'364	0.36%
115'000	Galaxy Entertainment Group Ltd	782'734	0.37%
9'451	Gap Inc	118'232	0.06%
675'100	Genting Singapore Ltd	367'204	0.17%
1'409	GMS Inc	33'281	0.02%
600	Goldwin Inc	39'205	0.02%
4'972	Home Depot Inc	1'223'709	0.58%
93'007	Howden Joinery Group PLC	637'726	0.30%
2'411	IMAX Corp	26'834	0.01%
44'689	Industria de Diseno Textil SA	1'183'171	0.56%
2'272	L Brands Inc	34'353	0.02%
7'595	Las Vegas Sands Corp	339'117	0.16%
7'437	Lions Gate Entertainment Corp	55'108	0.03%
8'608	Lowe's Cos Inc	1'149'340	0.54%
218	McDonald's Corp	39'850	0.02%
163	Meritage Homes Corp	11'997	0.01%
9'207	MGM Resorts International	154'862	0.07%
2'000	Nintendo Co Ltd	891'219	0.42%
330	NVR Inc	1'052'954	0.50%
700	Ohsho Food Service Corp	38'983	0.02%
17'689	Pandora A/S	959'800	0.46%
13'194	PulteGroup Inc	441'999	0.21%
2'335	Rexel SA	27'011	0.01%
40'400	Sands China Ltd	158'471	0.07%
23'700	Sharp Corp/Japan	252'090	0.12%
32'400	Sheng Siong Group Ltd	38'261	0.02%
3'134	Shoe Carnival Inc	90'792	0.04%
2'068	Southwest Airlines Co	72'463	0.03%
7'400	St Marc Holdings Co Ltd	114'084	0.05%
6'545	Steelcase Inc	79'980	0.04%
800	Sundrug Co Ltd	26'508	0.01%
1'414	Target Corp	167'658	0.08%
668	Tesla Inc	674'246	0.32%
3'600	Tomy Co Ltd	28'402	0.01%
14'700	United Arrows Ltd	248'593	0.12%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter, zyklisch – 7.57% (2019 - 9.23%) (Fortsetzung)			
8'119	Vista Outdoor Inc	116'102	0.05%
614	Visteon Corp	40'180	0.02%
866	Winmark Corp	145'852	0.07%
		16'031'521	7.57%
Konsumgüter, nicht zyklisch - 23.17% (2019 - 20.22%)			
7'322	a2 Milk Co Ltd	94'671	0.04%
6'945	AbbVie Inc	669'776	0.32%
16'552	ACADIA Pharmaceuticals Inc	797'144	0.38%
14'700	Ajinomoto Co Inc	244'500	0.12%
167	Alexion Pharmaceuticals Inc	18'574	0.01%
4'982	Alkermes PLC	96'402	0.05%
5'598	Amgen Inc	1'296'273	0.61%
652	Anthem Inc	169'044	0.08%
4'100	Astellas Pharma Inc	68'479	0.03%
1'600	BeiGene Ltd (DR)	302'720	0.14%
7'500	Benesse Holdings Inc	201'179	0.09%
2'551	Biogen Inc	664'153	0.31%
1'006	BioMarin Pharmaceutical Inc	122'913	0.06%
17'753	Bristol-Myers Squibb Co	1'026'123	0.49%
1'112	Cardiovascular Systems Inc	34'461	0.02%
3'859	Cigna Corp	723'755	0.34%
28'434	ConvaTec Group PLC	68'245	0.03%
10'628	Corcept Therapeutics Inc	178'019	0.08%
28'600	Duskin Co Ltd	729'201	0.34%
21'258	Edwards Lifesciences Corp	1'443'206	0.68%
10'798	Eli Lilly and Co	1'757'051	0.83%
8'676	Essity AB	280'446	0.13%
21'582	Exelixis Inc	490'559	0.23%
182'000	First Pacific Co Ltd	34'756	0.02%
19'427	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	442'901	0.21%
2'900	Funai Soken Holdings Inc	65'273	0.03%
5'522	Galapagos NV	1'079'777	0.51%
3'783	Genmab A/S	1'243'251	0.59%
35'160	Getinge AB	637'783	0.30%
23'016	Greggs PLC	459'635	0.22%
6'951	Hain Celestial Group Inc	215'411	0.10%
12'076	HelloFresh SE	648'103	0.31%
2'861	Henry Schein Inc	166'110	0.08%
2'741	Hikma Pharmaceuticals PLC	74'044	0.03%
3'529	Humana Inc	1'338'761	0.63%
12'335	Incyte Corp	1'264'091	0.60%
1'767	Ionis Pharmaceuticals Inc	104'960	0.05%
700	IR Japan Holdings Ltd	73'223	0.03%
22'735	Johnson & Johnson	3'161'074	1.49%
22'326	Kforce Inc	640'979	0.30%
4'764	Kraft Heinz Co	150'733	0.07%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter, nicht zyklisch - 23.17% (2019 - 20.22%) (Fortsetzung)			
2'138	Laboratory Corp of America Holdings	346'420	0.16%
5'326	L'Oreal SA	1'707'694	0.81%
595	MarketAxess Holdings Inc	296'673	0.14%
239'661	Mayne Pharma Group Ltd	63'195	0.03%
1'286	Medpace Holdings Inc	116'023	0.05%
4'244	Medtronic PLC	383'063	0.18%
30'130	Merck & Co Inc	2'293'496	1.08%
13'368	Mondelez International Inc	676'153	0.32%
12'727	Monster Beverage Corp	879'563	0.42%
5'693	Nestle SA	629'761	0.30%
19'479	Novo Nordisk A/S	1'257'323	0.59%
43'500	Olympus Corp	837'982	0.40%
20'600	Ono Pharmaceutical Co Ltd	599'797	0.28%
7'048	Orion OYJ	339'270	0.16%
6'185	Pacira BioSciences Inc	321'744	0.15%
2'578	Patterson Cos Inc	58'005	0.03%
2'252	PayPal Holdings Inc	379'124	0.18%
15'973	Pfizer Inc	521'359	0.25%
29'790	Pharma Mar SA	249'018	0.12%
190'536	Pharming Group NV	248'491	0.12%
3'789	Philip Morris International Inc	267'162	0.13%
24'629	Procter & Gamble Co	2'897'848	1.37%
4'316	Puma Biotechnology Inc	44'153	0.02%
128'893	QinetiQ Group PLC	479'694	0.23%
18'623	Radius Health Inc	247'127	0.12%
675	Regeneron Pharmaceuticals Inc	412'337	0.19%
3'234	Rent-A-Center Inc/TX	87'738	0.04%
16'388	Resources Connection Inc	189'118	0.09%
2'567	Ritchie Bros Auctioneers Inc	101'535	0.05%
13'262	Robert Half International Inc	687'369	0.32%
7'324	Roche Holding AG	2'534'373	1.20%
4'519	Sartorius Stedim Biotech	1'113'363	0.53%
2'759	Seattle Genetics Inc	453'497	0.21%
1'200	Seven & i Holdings Co Ltd	39'205	0.02%
2'893	Societe BIC SA	145'600	0.07%
370	Teladoc Health Inc	69'320	0.03%
7'531	Unilever PLC	407'386	0.19%
260'000	United Laboratories International Holdings Ltd	224'772	0.11%
3'814	UnitedHealth Group Inc	1'105'145	0.52%
5'257	Vertex Pharmaceuticals Inc	1'499'191	0.71%
2'014	Viscofan SA	131'217	0.06%
9'014	Weis Markets Inc	450'700	0.21%
		49'069'763	23.17%
Energie - 2.05% (2019 - 2.48%)			
42'887	AltaGas Ltd	481'538	0.23%
4'186	Arch Resources Inc	125'789	0.05%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Energie - 2.05% (2019 - 2.48%) (Fortsetzung)			
18'190	Cabot Oil & Gas Corp	310'321	0.15%
16'794	Chevron Corp	1'472'330	0.69%
2'003	Cimarex Energy Co	54'201	0.03%
1'990	EOG Resources Inc	98'804	0.05%
24'176	Exxon Mobil Corp	1'071'480	0.50%
586	Murphy USA Inc	64'214	0.03%
5'233	Parex Resources Inc	61'625	0.03%
728	Pioneer Natural Resources Co	68'752	0.03%
1'142	REX American Resources Corp	77'542	0.04%
19'481	Royal Dutch Shell PLC	297'320	0.14%
15'601	TransAlta Renewables Inc	161'826	0.08%
		4'345'742	2.05%
Finanzen - 18.95% (2019 - 21.25%)			
1'900	77 Bank Ltd	28'269	0.01%
12'847	Affiliated Managers Group Inc	929'480	0.44%
48'302	AGNC Investment Corp	624'545	0.29%
1'681	Alliance Data Systems Corp	76'839	0.04%
1'213	Allianz SE	245'186	0.12%
3'589	American International Group Inc	110'111	0.05%
1'893	American National Insurance Co	134'687	0.06%
61'215	Annaly Capital Management Inc	400'346	0.19%
38'545	Apple Hospitality REIT Inc	380'054	0.18%
8'852	Artisan Partners Asset Management Inc	278'041	0.13%
448'293	Aviva PLC	1'513'539	0.71%
72'102	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	245'367	0.12%
16'704	Bank of New York Mellon Corp	617'213	0.29%
353	BlackRock Inc	188'103	0.09%
4'081	Brighthouse Financial Inc	110'065	0.05%
111'015	British Land Co PLC	528'742	0.25%
23'541	Cadence BanCorp	201'511	0.10%
4'686	Charles Schwab Corp	153'467	0.07%
14'893	CI Financial Corp	185'400	0.09%
1'963	CNP Assurances	22'586	0.01%
965	CyrusOne Inc	71'864	0.03%
13'800	Dai-ichi Life Holdings Inc	164'334	0.08%
2'600	Daito Trust Construction Co Ltd	239'126	0.11%
2'853	Derwent London PLC	100'157	0.05%
123'647	Deutsche Bank AG	1'149'237	0.53%
180'019	Direct Line Insurance Group PLC	608'227	0.29%
17'749	doValue SpA	156'970	0.07%
31'350	Equitable Holdings Inc	595'964	0.28%
6'009	Evercore Inc	344'436	0.16%
5'765	Fidelity National Financial Inc	176'005	0.08%
110'404	GAM Holding AG	254'015	0.12%
38'954	Gjensidige Forsikring ASA	712'801	0.34%
24'300	Goldcrest Co Ltd	332'676	0.16%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Finanzen - 18.95% (2019 - 21.25%)			
7'943	Goldman Sachs Group Inc	1'536'732	0.73%
72'984	Great Portland Estates PLC	576'197	0.27%
852	Hannover Rueck SE	145'304	0.07%
9'284	Hartford Financial Services Group Inc	355'856	0.17%
20'800	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	885'669	0.42%
39'978	HSBC Holdings PLC	185'710	0.09%
24'700	Hulic Co Ltd	232'007	0.11%
4'265	iA Financial Corp Inc	137'552	0.06%
16'904	Janus Henderson Group PLC	355'153	0.17%
5'280	Jefferies Financial Group Inc	79'939	0.04%
4'362	JPMorgan Chase & Co	405'666	0.19%
114'300	Keiyo Bank Ltd	549'539	0.26%
6'970	KKR Real Estate Finance Trust Inc	115'702	0.05%
83'048	Man Group PLC/Jersey	134'208	0.06%
8'975	Mastercard Inc	2'629'047	1.24%
44'801	Medibank Pvt Ltd	91'746	0.04%
7'244	Mercury General Corp	288'239	0.14%
37'892	Morgan Stanley	1'790'018	0.85%
11'200	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	307'808	0.15%
5'798	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1'482'742	0.70%
714	National Health Investors Inc	43'090	0.02%
1'763	National Western Life Group Inc	344'420	0.16%
30'809	New York Community Bancorp Inc	308'706	0.15%
18'200	Nomura Holdings Inc	81'489	0.04%
4'214	Onex Corp	185'133	0.09%
2'900	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	18'680	0.01%
5'799	Piedmont Office Realty Trust Inc	96'263	0.05%
18'368	Plus500 Ltd	297'170	0.14%
6'880	Provident Financial Services Inc	97'283	0.05%
662	PS Business Parks Inc	86'245	0.04%
1'455	Public Storage	278'051	0.13%
127'750	QBE Insurance Group Ltd	775'214	0.37%
10'604	REA Group Ltd	783'498	0.37%
1'041	RenaissanceRe Holdings Ltd	174'607	0.08%
156'220	Royal Bank of Scotland Group PLC	233'047	0.11%
26'127	RSA Insurance Group PLC	133'831	0.06%
2'142	SEI Investments Co	113'633	0.05%
51'400	Singapore Exchange Ltd	306'800	0.14%
36'094	SITE Centers Corp	290'557	0.14%
25'669	SLM Corp	178'400	0.08%
222'783	Standard Chartered PLC	1'181'077	0.55%
20'646	Starwood Property Trust Inc	307'625	0.15%
16'011	State Street Corp	985'637	0.47%
96'062	Stockland	217'774	0.10%
22'439	Sunstone Hotel Investors Inc	183'102	0.09%
115'100	Suruga Bank Ltd	402'754	0.19%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Finanzen - 18.95% (2019 - 21.25%)			
3'433	Synchrony Financial	75'354	0.04%
7'673	Synovus Financial Corp	154'074	0.07%
6'134	T Rowe Price Group Inc	741'110	0.35%
143'700	T&D Holdings Inc	1'228'398	0.58%
18'400	Tokio Marine Holdings Inc	802'331	0.38%
21'611	Unifi Group Inc	193'851	0.09%
21'100	UOL Group Ltd	102'536	0.05%
14'817	Visa Inc	2'835'677	1.34%
7'901	Wells Fargo & Co	203'056	0.10%
28'951	Western Alliance Bancorp	1'060'186	0.50%
8'220	Western Union Co	175'086	0.08%
13'304	Weyerhaeuser Co	295'083	0.14%
		40'135'025	18.95%
Industrie - 8.15% (2019 - 9.07%)			
1'481	A O Smith Corp	68'778	0.03%
2'327	Acuity Brands Inc	207'871	0.10%
4'799	Astec Industries Inc	216'051	0.10%
8'149	Aurubis AG	499'185	0.24%
59'885	BAE Systems PLC	358'555	0.17%
3'074	Barco NV	538'210	0.25%
4'201	Boise Cascade Co	155'269	0.07%
11'769	Builders FirstSource Inc	240'794	0.11%
3'142	Cementir Holding NV	22'470	0.01%
10'509	Cognex Corp	616'563	0.29%
44'300	DMG Mori Co Ltd	537'406	0.25%
11'487	Emerson Electric Co	705'072	0.33%
239	Forbo Holding AG	343'961	0.16%
20'075	Forterra PLC	50'190	0.02%
18'380	GEA Group AG	585'616	0.28%
1'225	Geberit AG	610'857	0.29%
92'120	General Electric Co	626'416	0.30%
26'500	Glory Ltd	602'608	0.28%
18'909	GrafTech International Ltd	151'839	0.07%
17'835	Howmet Aerospace Inc	289'284	0.14%
1'100	Hoya Corp	104'752	0.05%
1'515	Huber + Suhner AG	106'307	0.05%
2'468	Huntington Ingalls Industries Inc	437'848	0.21%
12'900	Komori Corp	84'172	0.04%
2'005	L3Harris Technologies Inc	350'474	0.17%
16'760	LafargeHolcim Ltd	728'815	0.34%
2'382	Lincoln Electric Holdings Inc	197'349	0.09%
6'195	Lindab International AB	72'139	0.03%
3'167	Lockheed Martin Corp	1'163'873	0.55%
6'293	Masco Corp	307'602	0.15%
50'785	MDU Resources Group Inc	1'120'825	0.53%
3'900	Meitec Corp	187'869	0.09%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Industrie - 8.15% (2019 - 9.07%)			
17'104	Mycronic AB	317'377	0.15%
5'978	NCC AB	96'857	0.05%
7'796	Oshkosh Corp	557'258	0.26%
8'402	Otis Worldwide Corp	475'301	0.22%
2'381	Packaging Corp of America	233'386	0.11%
905	Rockwell Automation Inc	188'846	0.09%
115	Sandvik AB	2'140	0.00%
14'224	Schneider Electric SE	1'580'975	0.75%
7'540	Signify NV	191'597	0.09%
43'698	SKF AB	810'148	0.39%
9'541	Stantec Inc	286'090	0.14%
17'706	Uponor OYJ	234'984	0.11%
		17'263'979	8.15%
Technologie – 22.07% (2019 – 17.81%)			
13'636	Activision Blizzard Inc	1'029'518	0.49%
5'045	Akamai Technologies Inc	529'675	0.25%
20'992	Apple Inc	7'594'486	3.59%
11'560	Applied Materials Inc	682'734	0.32%
3'844	ASM International NV	579'418	0.27%
4'719	Autodesk Inc	1'095'610	0.52%
16'775	Cadence Design Systems Inc	1'577'353	0.74%
20'600	Capcom Co Ltd	749'508	0.35%
12'409	Cerner Corp	843'067	0.40%
4'808	Cirrus Logic Inc	289'874	0.14%
9'402	Citrix Systems Inc	1'361'598	0.64%
9'811	Cognizant Technology Solutions Corp	554'223	0.26%
10'196	Computacenter PLC	203'992	0.10%
2'082	CrowdStrike Holdings Inc	204'244	0.10%
27'792	Dialog Semiconductor PLC	1'233'933	0.57%
8'206	Electronic Arts Inc	1'072'442	0.50%
1'555	Elmos Semiconductor SE	36'342	0.02%
2'875	Fiserv Inc	278'904	0.13%
1'793	Fortinet Inc	239'312	0.11%
1'900	Fujitsu Ltd	222'554	0.11%
23'200	Fukui Computer Holdings Inc	589'797	0.28%
37'574	Intel Corp	2'189'437	1.03%
5'971	Intuit Inc	1'719'170	0.81%
821	Jack Henry & Associates Inc	148'995	0.07%
1'342	Lam Research Corp	413'953	0.20%
4'201	Logitech International SA	268'399	0.13%
13'885	Manhattan Associates Inc	1'304'635	0.62%
11'344	Maxim Integrated Products Inc	676'102	0.32%
579	MAXIMUS Inc	41'196	0.02%
4'509	Medallia Inc	112'770	0.05%
43'342	Microsoft Corp	8'600'786	4.06%
39'400	Nomura Research Institute Ltd	1'070'389	0.51%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Technologie - 22.07% (2019 - 17.81%) (Fortsetzung)			
3'344	NVIDIA Corp	1'230'592	0.57%
36'482	Oracle Corp	1'997'754	0.94%
9'200	Otsuka Corp	485'019	0.23%
1'394	Paradox Interactive AB	29'356	0.01%
3'000	Qorvo Inc	322'290	0.15%
6'654	QUALCOMM Inc	592'273	0.28%
10'577	Real Matters Inc	188'499	0.09%
194	ServiceNow Inc	76'543	0.04%
3'457	Skyworks Solutions Inc	435'582	0.21%
14'836	Softcat PLC	197'610	0.09%
26'197	STMicroelectronics NV	702'979	0.33%
12'468	Teradyne Inc	1'032'724	0.49%
7'958	Texas Instruments Inc	992'920	0.47%
2'900	Tokyo Electron Ltd	711'676	0.34%
751	Zoom Video Communications Inc	186'669	0.09%
575	Zscaler Inc	60'599	0.03%
		46'757'501	22.07%
Versorgungsunternehmen - 3.90% (2019 - 5.38%)			
241'114	A2A SpA	343'506	0.16%
31'669	AGL Energy Ltd	369'816	0.17%
3'524	Ameren Corp	245'729	0.12%
638	American States Water Co	49'311	0.02%
4'171	Avangrid Inc	176'350	0.08%
478	Black Hills Corp	26'672	0.01%
140'395	Centrica PLC	66'790	0.03%
2'729	DTE Energy Co	290'802	0.14%
53'876	Endesa SA	1'323'438	0.62%
47'207	Hera SpA	179'115	0.08%
30'434	Hydro One Ltd	563'741	0.27%
14'892	IDACORP Inc	1'283'690	0.61%
37'130	Meridian Energy Ltd	114'372	0.06%
24'419	Northland Power Inc	596'552	0.28%
4'763	ONE Gas Inc	356'511	0.17%
3'519	Portland General Electric Co	146'883	0.07%
158'500	Power Assets Holdings Ltd	862'027	0.41%
68'200	Shizuoka Gas Co Ltd	624'776	0.29%
2'883	Suez SA	33'931	0.02%
23'300	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	71'582	0.03%
9'715	TransAlta Corp	56'742	0.03%
25'617	Vistra Corp	480'063	0.23%
		8'262'399	3.90%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Summe Stammaktien		209'184'789	98.76%
Vorzugsaktien			
Konsumgüter, nicht zyklisch - 0.04% (2019 - 0.00%)			
1'031	Draegerwerk AG & Co KGaA	81'011	0.04%
		81'011	0.04%
Summe übertragbare Wertpapiere		209'265'800	98.80%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte – 0.00% (2019 – 0.01%)

Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungsdatum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abrechnungs- währung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Netto- vermögens
Citibank	15.07.2020	EUR	20'933	USD	23'470	2	0.00%
Citibank	15.07.2020	USD	209'736	EUR	186'515	602	0.00%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						604	0.00%

Summe derivative Finanzinstrumente

Wert USD
604 0.00%

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(Kosten USD 190'329'267) (2019: USD 287'993'546) 209'266'404 98.80%

Futures - (0.02%) (2019 - (0.00%))

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeit Datum	Nicht realisierter Verlust USD	
Bank of America						
Merrill Lynch	997'115	DJ Euro Stoxx 50 Future	31	18.09.2020	(3'034)	(0.00%)
Bank of America						
Merrill Lynch	3'348'400	S&P 500 Emini Index Future	22	18.09.2020	(32'065)	(0.02%)
					(35'099)	(0.02%)

Devisentermingeschäfte - (0.01%) (2019 - (0.00%))

	Tatsächliches Erfüllungsdatum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abrechnungs- währung	Währung veräußert		
Citibank	15.07.2020	EUR	1'785'589	USD	2'031'546	(29'421)	(0.01%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						(29'421)	(0.01%)

Summe derivative Finanzinstrumente

Wert USD
(64'520) (0.03%)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(Kosten Null USD) (2019: null USD) (64'520) (0.03%)

Bankguthaben 3'560'424 1.68%
Sonstige Nettverbindlichkeiten (947'373) (0.45%)

Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020

211'814'935 100.00%

Portfolioanalyse

Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse 96.63%
Sonstiges Umlaufvermögen 3.37%

Summe Vermögenswerte

100.00%

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Pacific Equity Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Rohstoffe - 4.52% (2019 - 5.61%)			
754'707	Alumina Ltd	839'961	1.20%
9'164	BHP Group Ltd	224'821	0.32%
42'903	BlueScope Steel Ltd	343'502	0.49%
67'071	Castrol India Ltd	112'146	0.16%
2'805	Fauji Fertilizer Co Ltd	1'838	0.00%
94'031	IGO Ltd	313'637	0.45%
83'290	Iluka Resources Ltd	487'167	0.69%
175'492	Jindal Steel & Power Ltd	375'245	0.53%
130'000	Kingboard Laminates Holdings Ltd	130'670	0.19%
40'710	Sandfire Resources Ltd	141'363	0.20%
83'823	South32 Ltd	117'117	0.17%
19'184	Tata Steel Ltd	83'228	0.12%
		3'170'695	4.52%
Kommunikationsbranche - 21.89% (2019 - 12.16%)			
1'222	51job Inc (DR)	85'430	0.12%
25'300	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	5'440'006	7.75%
1'600	Autohome Inc (DR)	121'904	0.17%
37'500	China Mobile Ltd	253'062	0.36%
25'200	JD.com Inc (DR)	1'501'416	2.14%
610'300	Media Nusantara Citra Tbk PT	38'663	0.06%
4'100	Meituan Dianping	90'940	0.13%
868'500	My EG Services Bhd	287'811	0.41%
4'319	NAVER Corp	958'702	1.37%
965	NCSOFT Corp	714'816	1.02%
2'400	SINA Corp/China	86'184	0.12%
38'100	Sogou Inc (DR)	156'210	0.22%
10'562	Sun TV Network Ltd	56'331	0.08%
76'200	Tencent Holdings Ltd	4'902'316	6.99%
16'100	Tencent Music Entertainment Group (DR)	213'325	0.30%
22'827	Vipshop Holdings Ltd (DR)	452'659	0.65%
		15'359'775	21.89%
Konsumgüter, zyklisch - 8.05% (2019 - 5.60%)			
1'198'700	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	126'703	0.18%
20'087	Aristocrat Leisure Ltd	350'818	0.50%
6'469	Breville Group Ltd	100'841	0.14%
174'000	Chicony Electronics Co Ltd	502'457	0.72%
87'052	Crown Resorts Ltd	576'544	0.82%
149'000	Digital China Holdings Ltd	96'320	0.14%
109'000	Galaxy Entertainment Group Ltd	741'896	1.06%
78'700	Genting Bhd	75'302	0.11%
840'100	Genting Singapore Ltd	456'952	0.65%
2'592	GS Retail Co Ltd	78'546	0.11%
826	Hanssem Co Ltd	59'194	0.08%
21'497	Joyoung Co Ltd	113'257	0.16%
264	Kangwon Land Inc	4'719	0.01%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Pacific Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter, zyklisch – 8.05% (2019 - 5.60%) (Fortsetzung)			
28'030	Kia Motors Corp	746'862	1.06%
1'333	LG Electronics Inc	70'038	0.10%
118'500	Li Ning Co Ltd	376'138	0.54%
24'800	Man Wah Holdings Ltd	23'712	0.03%
16'823	Posco International Corp	195'104	0.28%
90'000	Sands China Ltd	353'029	0.50%
22'500	Sinotruk Hong Kong Ltd	58'209	0.08%
43'078	SKYCITY Entertainment Group Ltd	65'933	0.09%
1'817	Wesfarmers Ltd	55'789	0.08%
81'500	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co Ltd	80'342	0.11%
7'000	Yum China Holdings Inc	342'790	0.50%
		5'651'495	8.05%
Konsumgüter, nicht zyklisch - 8.20% (2019 - 12.10%)			
7'759	a2 Milk Co Ltd	100'321	0.14%
2'000	BeiGene Ltd (DR)	378'400	0.54%
194'200	Carabao Group PCL	653'467	0.93%
255'000	China Medical System Holdings Ltd	300'404	0.43%
51'200	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd	211'268	0.30%
87'000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd	57'363	0.08%
1'707	CSL Ltd	335'539	0.48%
5'075	Dr Reddy's Laboratories Ltd	265'610	0.38%
624'000	First Pacific Co Ltd	119'163	0.17%
26'813	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	611'289	0.87%
15'465	Hindustan Unilever Ltd	445'793	0.64%
1'395	Hualan Biological Engineering Inc	9'882	0.01%
834'800	Hutchison Port Holdings Trust	80'141	0.11%
353'600	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	231'431	0.33%
92'500	Indofood Sukses Makmur Tbk PT	42'249	0.06%
15'120	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	197'280	0.28%
50'500	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd	259'850	0.37%
414'040	LT Group Inc	66'478	0.09%
204	Nestle India Ltd	46'403	0.07%
2'432	Orion Corp/Republic of Korea	270'930	0.39%
4'100	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	62'372	0.09%
3'065	S-1 Corp	218'629	0.31%
16'155	Shenzhen Kangtai Biological Products Co Ltd	370'323	0.53%
474'000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd	45'259	0.06%
51'000	Standard Foods Corp	108'898	0.16%
66'000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	102'363	0.15%
84'200	Unilever Indonesia Tbk PT	46'563	0.07%
132'000	United Laboratories International Holdings Ltd	114'115	0.16%
		5'751'783	8.20%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Pacific Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Energie - 0.88% (2019 - 3.79%)			
192'000	Kunlun Energy Co Ltd	124'365	0.18%
118'600	Petronas Gas Bhd	467'203	0.66%
140'000	Shougang Fushan Resources Group Ltd	29'264	0.04%
		620'832	0.88%
Finanzen - 23.87% (2019 - 31.37%)			
62'200	AIA Group Ltd	580'260	0.83%
21'750	A-Living Services Co Ltd	109'591	0.16%
127'075	Bank of Baroda	81'919	0.12%
233'600	Bank of East Asia Ltd	533'507	0.76%
310'970	BDO Unibank Inc	611'634	0.87%
1'544'800	Bumi Serpong Damai Tbk PT	80'021	0.11%
85'000	Bursa Malaysia Bhd	144'411	0.21%
229'000	China Construction Bank Corp	185'267	0.26%
507'000	China Everbright Bank Co Ltd	190'368	0.27%
90'500	China Galaxy Securities Co Ltd	48'928	0.07%
832'000	China Huarong Asset Management Co Ltd	83'736	0.12%
27'200	China International Capital Corp Ltd	53'417	0.08%
494'000	China Life Insurance Co Ltd	994'365	1.42%
85'000	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan	62'804	0.09%
17'300	China Merchants Bank Co Ltd	82'464	0.12%
20'200	China Pacific Insurance Group Co Ltd	53'953	0.08%
2'890'000	China South City Holdings Ltd	294'591	0.42%
300'000	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	480'770	0.69%
5'052	Commonwealth Bank of Australia	240'201	0.34%
49'000	Country Garden Services Holdings Co Ltd	227'611	0.32%
96'300	First Real Estate Investment Trust	47'900	0.07%
74'053	Genworth Mortgage Insurance Australia Ltd	104'988	0.15%
192'082	Hanwha Life Insurance Co Ltd	217'177	0.31%
6'651	HDFC Asset Management Co Ltd	218'684	0.31%
25'325	HDFC Life Insurance Co Ltd	184'531	0.26%
29'800	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	1'268'891	1.81%
99'200	HSBC Holdings PLC	463'355	0.66%
66'921	ICICI Bank Ltd	312'067	0.44%
12'784	ICICI Lombard General Insurance Co Ltd	214'903	0.31%
57'997	Jinke Properties Group Co Ltd	66'900	0.10%
25'900	Kasikornbank PCL	78'143	0.11%
26'159	KB Financial Group Inc	738'329	1.05%
364'600	Krung Thai Bank PCL	121'505	0.17%
11'332	Magellan Financial Group Ltd	450'232	0.64%
415'582	Medibank Pvt Ltd	851'050	1.21%
1'995'600	Megaworld Corp	122'158	0.17%
122'564	Metropolitan Bank & Trust Co	91'015	0.13%
49'800	New China Life Insurance Co Ltd	166'748	0.24%
15'900	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	102'416	0.15%
48'605	Pendal Group Ltd	198'739	0.28%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Pacific Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Finanzen - 23.87% (2019 – 31.37%) (Fortsetzung)			
610'000	PICC Property & Casualty Co Ltd	502'950	0.72%
7'400	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	74'690	0.11%
138'000	Poly Property Group Co Ltd	41'489	0.06%
633'000	Postal Savings Bank of China Co Ltd	363'461	0.51%
105'000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd	58'799	0.08%
31'300	Public Bank Bhd	120'525	0.17%
159'426	QBE Insurance Group Ltd	967'431	1.38%
5'023	REA Group Ltd	371'134	0.53%
431'100	RHB Bank Bhd	481'906	0.69%
73'800	Sasseur Real Estate Investment Trust	39'085	0.06%
76'230	Security Bank Corp	157'583	0.22%
129'700	Singapore Exchange Ltd	774'163	1.10%
1'145'200	SM Prime Holdings Inc	732'046	1.04%
252'450	Stockland	572'309	0.82%
23'900	Tisco Financial Group PCL	53'743	0.08%
300'000	Value Partners Group Ltd	152'128	0.22%
67'483	Waypoint REIT	120'170	0.17%
		16'743'161	23.87%
Industrie - 8.77% (2019 - 5.94%)			
7'352	ACC Ltd	129'982	0.19%
58'000	Anhui Conch Cement Co Ltd	390'654	0.55%
82'805	Aurizon Holdings Ltd	279'029	0.40%
76'267	Austal Ltd	168'720	0.24%
201'645	Bharat Electronics Ltd	236'013	0.34%
260'000	China National Building Material Co Ltd	276'772	0.39%
538'000	China Resources Cement Holdings Ltd	658'783	0.94%
114'500	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	32'946	0.05%
887	Daelim Industrial Co Ltd	60'689	0.09%
133'325	Engineers India Ltd	133'270	0.19%
9'200	GoerTek Inc	38'183	0.05%
447'200	Hana Microelectronics PCL	401'519	0.57%
259'300	KCE Electronics PCL	191'284	0.27%
8'742	KEPCO Plant Service & Engineering Co Ltd	211'128	0.30%
139'600	Lens Technology Co Ltd	553'341	0.79%
2'157	LG Innotek Co Ltd	312'921	0.45%
407'700	MISC Bhd	728'817	1.04%
73'000	Pixart Imaging Inc	419'375	0.60%
2'749	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	294'818	0.42%
8'871	Samsung Engineering Co Ltd	90'344	0.13%
1'288'000	Shanghai Electric Group Co Ltd	365'622	0.51%
4'700	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	75'199	0.11%
1'749	UltraTech Cement Ltd	90'181	0.13%
1'000	Yageo Corp	12'913	0.02%
		6'152'503	8.77%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Pacific Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Technologie – 17.61% (2019 – 18.89%)			
51'336	HCL Technologies Ltd	378'191	0.54%
8'398	Hundsun Technologies Inc	127'856	0.18%
86'647	Infosys Ltd	842'132	1.20%
113'000	Kingsoft Corp Ltd	525'627	0.75%
26'000	MediaTek Inc	510'225	0.73%
6'266	Mphasis Ltd	72'076	0.10%
146'000	Nanya Technology Corp	301'851	0.43%
60'000	NetDragon Websoft Holdings Ltd	168'385	0.24%
700	NetEase Inc (DR)	302'848	0.43%
54'000	Novatek Microelectronics Corp	417'291	0.59%
23'000	Phison Electronics Corp	229'184	0.33%
110'000	Quanta Computer Inc	264'704	0.38%
29'000	Realtek Semiconductor Corp	293'886	0.42%
42'237	Samsung Electronics Co Ltd	1'854'027	2.64%
246	Samsung SDS Co Ltd	34'461	0.05%
18'100	Sangfor Technologies Inc	526'976	0.75%
15'791	Shenzhen Goodix Technology Co Ltd	497'564	0.71%
282'106	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2'992'724	4.27%
579	Tata Consultancy Services Ltd	15'991	0.02%
66'000	TravelSky Technology Ltd	116'159	0.17%
830'000	United Microelectronics Corp	447'286	0.64%
78'173	Wipro Ltd	227'357	0.32%
6'000	Wiwynn Corp	163'093	0.23%
8'840	Wuhan Guide Infrared Co Ltd	36'589	0.05%
	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group		
152'500	Co Ltd	1'008'893	1.44%
		12'355'376	17.61%
Versorgungsunternehmen - 2.64% (2019 - 2.18%)			
68'140	AGL Energy Ltd	795'708	1.13%
31'500	Electricity Generating PCL	251'738	0.37%
1'847'500	GD Power Development Co Ltd	483'154	0.69%
15'300	Malakoff Corp Bhd	3'249	0.00%
30'654	Meridian Energy Ltd	94'424	0.13%
41'500	Power Assets Holdings Ltd	225'704	0.32%
		1'853'977	2.64%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Pacific Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Summe Stammaktien		67'659'597	96.43%
Vorzugsaktien			
Technologie – 0.58% (2019 – 0.55%)			
10'490	Samsung Electronics Co Ltd	405'525	0.58%
		405'525	0.58%
Summe übertragbare Wertpapiere		68'065'122	97.01%
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
(Kosten USD 62'660'265) (2019: USD 79'179'696)		68'065'122	97.01%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Pacific Equity Fund (Fortsetzung)

Futures - (0.07%) (2019 - (0.00%))

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeit Datum	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Bank of America						
Merrill Lynch	2'130'800	S&P 500 Emini Index Future	14	18.09.2020	(46'017)	(0.07%)
					(46'017)	(0.07%)

Summe derivative Finanzinstrumente	Wert USD	% des Nettovermögens
	(46'017)	(0.07%)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(Kosten Null USD) (2019: null USD)	(46'017)	(0.07%)
---	-----------------	----------------

Bankguthaben	1'966'072	2.80%
Sonstiges Nettovermögen	176'793	0.26%

Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020	70'161'970	100.00%
--	-------------------	----------------

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse	95.12%
Sonstiges Umlaufvermögen	4.88%
Summe Vermögenswerte	100.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian European Equity Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert EUR	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Rohstoffe - 4.65% (2019 - 6.62%)			
2'501	Acerinox SA	18'062	0.04%
7'652	APERAM SA	189'884	0.46%
11'839	BHP Group PLC	213'078	0.52%
956	Brenntag AG	44'822	0.11%
194'701	Centamin PLC	376'777	0.92%
7'998	Covestro AG	273'692	0.67%
254	EMS-Chemie Holding AG	173'430	0.42%
173'267	Glencore Plc	320'514	0.78%
28'412	Hochschild Mining PLC	59'779	0.15%
4'823	Kloeckner & Co SE	23'261	0.06%
27'309	Norsk Hydro ASA	66'434	0.16%
58'795	Outokumpu OYJ	147'487	0.36%
		1'907'220	4.65%
Kommunikationsbranche - 6.14% (2019 - 5.62%)			
358	APG SGA SA	59'304	0.14%
260'469	ITV PLC	211'770	0.52%
67'841	Mediaset Espana Comunicacion SA	221'433	0.54%
61	New Work SE	16'470	0.04%
35'316	Pearson PLC	223'921	0.55%
1'548	Reply SpA	111'030	0.27%
72'108	Rightmove PLC	435'810	1.06%
55'766	Spirent Communications PLC	146'818	0.37%
24'814	Vivendi SA	570'598	1.39%
7'487	Wolters Kluwer NV	516'678	1.26%
		2'513'832	6.14%
Konsumgüter, zyklisch - 6.59% (2019 - 9.73%)			
14'249	888 Holdings PLC	27'250	0.07%
34'123	boohoo Group PLC	150'688	0.37%
18'668	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	110'095	0.27%
619	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	57'412	0.14%
44'550	Dixons Carphone Plc	43'563	0.11%
1'119	Fielmann AG	67'644	0.17%
1'418	Flutter Entertainment PLC	165'906	0.41%
10'028	Hennes & Mauritz AB	128'551	0.31%
23'046	Industria de Diseno Textil SA	544'347	1.33%
1'004	JOST Werke AG	30'296	0.07%
614	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	240'627	0.59%
6'394	Pandora A/S	309'516	0.76%
2'534	Puma SE	172'337	0.42%
415	Rational AG	207'604	0.50%
13'720	Rexel SA	141'590	0.35%
905	Swatch Group AG	161'214	0.39%
5'826	Valeo SA	136'853	0.33%
		2'695'493	6.59%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian European Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert EUR	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter, nicht zyklisch - 30.72% (2019 - 25.51%)			
11'547	Aggreko PLC	55'808	0.14%
4'731	AstraZeneca PLC	437'395	1.07%
3'681	BioGaia AB	179'111	0.44%
2'262	BioMerieux	274'041	0.67%
3'170	Carlsberg A/S	374'493	0.91%
6	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	43'248	0.11%
73'190	ConvaTec Group PLC	156'717	0.38%
329	DiaSorin SpA	55'025	0.13%
10'676	Essity AB	307'873	0.75%
2'553	Galapagos NV	445'371	1.09%
2'089	Genmab A/S	612'483	1.50%
7'065	Getinge AB	114'332	0.28%
5'499	GlaxoSmithKline PLC	98'869	0.24%
11'945	Greggs PLC	212'815	0.52%
443	Heineken Holding NV	32'605	0.08%
7'135	HelloFresh SE	341'624	0.83%
399	Henkel AG & Co KGaA	29'785	0.07%
5'555	Hikma Pharmaceuticals PLC	133'875	0.33%
8'262	Jeronimo Martins SGPS SA	128'722	0.31%
2'349	Koninklijke Ahold Delhaize NV	57'351	0.14%
3'377	L'Oreal SA	965'991	2.36%
176	MorphoSys AG	19'725	0.05%
12'473	Nestle SA	1'230'945	3.01%
17'680	Novartis AG	1'369'968	3.35%
16'494	Novo Nordisk A/S	949'815	2.32%
5'169	Orion OYJ	221'983	0.54%
39'815	Orkla ASA	307'506	0.75%
17'344	Pharma Mar SA	129'343	0.32%
107'721	Pharming Group NV	125'333	0.31%
2'906	Randstad NV	116'298	0.28%
12'003	RELX PLC	246'238	0.60%
5'244	Roche Holding AG	1'618'892	3.96%
1'829	Sanofi	165'470	0.40%
601	Sartorius Stedim Biotech	132'100	0.32%
4'651	Societe BIC SA	208'830	0.51%
2'726	Swedish Match AB	169'191	0.41%
515	UCB SA	52'865	0.13%
6'181	Unilever PLC	298'294	0.73%
2'655	Viscofan SA	154'322	0.38%
		12'574'652	30.72%
Energie - 1.94% (2019 – 3.29%)			
2'159	Landis+Gyr Group AG	124'772	0.30%
31'071	Royal Dutch Shell PLC	430'205	1.06%
6'977	Total SA	237'515	0.58%
		792'492	1.94%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian European Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert EUR	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Finanzen - 20.97% (2019 – 22.02%)			
112'194	Aegon NV	296'753	0.72%
3'083	Allianz SE	555'957	1.36%
12'786	Ashmore Group PLC	58'157	0.14%
24'372	Assicurazioni Generali SpA	324'330	0.79%
167'347	Aviva PLC	504'061	1.23%
168'557	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	511'739	1.25%
29'161	Banco BPM SpA	39'025	0.10%
55'342	British Land Co PLC	235'153	0.57%
13'456	CNP Assurances	138'126	0.34%
964	Corp Financiera Alba SA	34'849	0.09%
3'180	Credit Agricole SA	26'667	0.07%
347	Derwent London PLC	10'868	0.03%
73'005	Deutsche Bank AG	605'357	1.48%
75'682	Direct Line Insurance Group PLC	228'125	0.56%
79'758	GAM Holding AG	163'712	0.40%
14'085	Gjensidige Forsikring ASA	229'936	0.56%
44'621	Great Portland Estates PLC	314'279	0.77%
2'455	Hannover Rueck SE	373'528	0.91%
174'309	HSBC Holdings PLC	722'383	1.76%
935	Investment AB Oresund	9'304	0.02%
3'575	KBC Ancora	107'643	0.26%
1'969	Kinnevik AB	45'889	0.11%
226'486	Man Group PLC/Jersey	326'530	0.80%
2'859	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	652'281	1.59%
13'764	Plus500 Ltd	198'665	0.49%
47'022	Ratos AB	112'699	0.28%
210'291	Royal Bank of Scotland Group PLC	279'873	0.68%
58'248	RSA Insurance Group PLC	266'183	0.65%
8'818	Sampo OYJ	268'332	0.66%
6'619	SCOR SE	160'577	0.39%
555	Sofina SA	128'483	0.31%
106'426	Standard Chartered PLC	503'358	1.23%
2'201	Swiss Re AG	150'387	0.37%
		8'583'209	20.97%
Industrie - 15.22% (2019 - 14.13%)			
938	Acciona SA	82'098	0.20%
852	Aena SME SA	102'581	0.25%
79	AP Moller - Maersk A/S	81'794	0.20%
9'907	Atlas Copco AB	365'678	0.89%
6'462	Aurubis AG	353'148	0.86%
43'100	BAE Systems PLC	230'223	0.56%
804	Barco NV	125'585	0.31%
2'715	Bilfinger SE	44'146	0.11%
810	Buzzi Unicem SpA	15'412	0.04%
8'752	Cementir Holding NV	55'838	0.14%
10'000	Cie de Saint-Gobain	323'800	0.79%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian European Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert EUR	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Industrie - 15.22% (2019 - 14.13%)			
4'919	Epiroc AB	54'592	0.13%
147	Forbo Holding AG	188'739	0.47%
12'789	Forterra PLC	28'525	0.07%
19'237	GEA Group AG	546'812	1.34%
1'184	Geberit AG	526'730	1.29%
780	Huber + Suhner AG	48'829	0.12%
1	Interroll Holding AG	1'833	0.00%
6'163	Inwido AB	37'250	0.09%
139	Kardex Holding AG	22'569	0.06%
13'919	LafargeHolcim Ltd	539'988	1.32%
6'523	Mycronic AB	107'984	0.26%
36'590	Sandvik AB	607'377	1.48%
8'270	Schneider Electric SE	820'053	2.00%
387	SFS Group AG	32'072	0.08%
11'405	Signify NV	258'551	0.63%
21'141	SKF AB	349'672	0.85%
38'616	Tenaris SA	220'845	0.54%
2'975	Wienerberger AG	57'313	0.14%
		6'230'037	15.22%
Technologie – 6.44% (2019 – 6.63%)			
1'507	ASM International NV	202'654	0.50%
1'810	ASML Holding NV	585'580	1.43%
3'553	Dialog Semiconductor PLC	140'734	0.34%
9'900	EMIS Group PLC	115'203	0.28%
6'945	Logitech International SA	395'853	0.97%
892	Melexis NV	59'496	0.15%
1'081	Paradox Interactive AB	20'309	0.05%
2'599	Quadient	33'319	0.08%
2'025	SAP SE	249'480	0.61%
22'930	STMicroelectronics NV	548'944	1.34%
9'024	TomTom NV	63'687	0.16%
3'039	Ubisoft Entertainment SA	218'838	0.53%
		2'634'097	6.44%
Versorgungsunternehmen - 5.62% (2019 - 5.54%)			
240'732	A2A SpA	305'970	0.75%
327'433	Centrica PLC	138'968	0.34%
21'454	Endesa SA	470'164	1.15%
33'697	Enel SpA	261'910	0.63%
10'557	Fortum OYJ	179'126	0.44%
45'443	Hera SpA	153'825	0.38%
2'440	Naturgy Energy Group SA	40'388	0.10%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian European Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert EUR	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Versorgungsunternehmen - 5.62% (2019 - 5.54%)			
1'546	Pennon Group PLC	19'023	0.05%
39'332	Suez SA	412'986	1.01%
15'530	Veolia Environnement SA	316'734	0.77%
		2'299'094	5.62%
Summe Stammaktien		40'230'126	98.29%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian European Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert EUR	% des Netto- vermögens				
Vorzugsaktien							
Konsumgüter, zyklisch - 0.15% (2019 - 0.12%)							
9'426	Schaeffler AG	62'777	0.15%				
		62'777	0.15%				
Konsumgüter, nicht zyklisch - 0.53% (2019 - 0.26%)							
2'285	Draegerwerk AG & Co KGaA	160'179	0.39%				
662	Henkel AG & Co KGaA	55'515	0.14%				
		215'694	0.53%				
Industrie - 0.14% (2019 - 0.00%)							
207	Sartorius AG	59'885	0.14%				
		59'885	0.14%				
Summe übertragbare Wertpapiere		40'568'482	99.11%				
Devisentermingeschäfte – 0.01% (2019 – 0.00%)							
Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungsdatum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abrechnungs- währung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn EUR	
Citibank	15.07.2020	USD	222'588	EUR	195'646	2'869	0.01%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						2'869	0.01%
						Wert EUR	
Summe derivative Finanzinstrumente						2'869	0.01%
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet							
(Kosten EUR 40'364'751) (2019: EUR 45'313'358)						40'571'351	99.12%
Futures - (0.01%) (2019 - (0.01%))							
Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeit Datum	Nicht realisierter Verlust EUR		
Bank of America							
Merrill Lynch	385'980	DJ Euro Stoxx 50 Future	12	18.09.2020	(4'260)	(0.01%)	
					(4'260)	(0.01%)	
Devisentermingeschäfte - (0.00%) (2019 - (0.00%))							
	Tatsächliches Erfüllungsdatum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abrechnungs- währung	Währung veräußert		
Citibank	15.07.2020	EUR	37'683	USD	42'630	(335)	(0.00%)
Citibank	15.07.2020	USD	2'718	EUR	2'425	(1)	(0.00%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						(336)	(0.00%)
						Wert EUR	
Summe derivative Finanzinstrumente						(4'596)	(0.01%)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet							
(Kosten Null EUR) (2019: null EUR)						(4'596)	(0.01%)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian European Equity Fund (Fortsetzung)

	Wert EUR	% des Netto- vermögens
Bankguthaben	366'976	0.90%
Sonstige		
Nettoverbindlichkeiten	(1'863)	(0.01%)
Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020	40'931'868	100.00%

	% des Gesamt- vermögens
Portfolioanalyse	
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse	97.95%
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente	0.01%
Sonstiges Umlaufvermögen	2.04%
Summe Vermögenswerte	100.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian US Equity Income Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Rohstoffe - 0.41% (2019 - 0.36%)			
185	NewMarket Corp	73'436	0.06%
6'459	Newmont Corp	384'569	0.30%
580	Royal Gold Inc	69'791	0.05%
		527'796	0.41%
Kommunikationsbranche - 13.32% (2019 - 11.67%)			
1'133	Alphabet Inc - Class A	1'582'994	1.24%
1'537	Alphabet Inc - Klasse A	2'144'069	1.68%
1'571	Amazon.com Inc	4'210'877	3.30%
55'517	AT&T Inc	1'660'513	1.30%
5'699	Cogent Communications Holdings Inc	446'346	0.35%
6'737	Comcast Corp	262'339	0.21%
4'439	Ebay Inc	227'765	0.18%
12'862	Facebook Inc	2'837'872	2.22%
33'967	NortonLifeLock Inc	659'979	0.52%
1'022	Stamps.com Inc	181'150	0.14%
50'912	Verizon Communications Inc	2'784'377	2.18%
		16'998'281	13.32%
Konsumgüter, zyklisch - 7.77% (2019 - 6.62%)			
3'283	Alaska Air Group Inc	121'176	0.09%
11'957	Allison Transmission Holdings Inc	440'257	0.35%
6'453	Best Buy Co Inc	557'087	0.44%
7'045	Cummins Inc	1'219'278	0.96%
4'356	Darden Restaurants Inc	333'800	0.26%
431	Domino's Pizza Inc	159'112	0.12%
3'551	Fastenal Co	148'858	0.12%
12'902	Healthcare Services Group Inc	316'293	0.25%
10'407	Home Depot Inc	2'561'371	2.01%
8'853	L Brands Inc	133'857	0.10%
10'180	Las Vegas Sands Corp	454'537	0.36%
15'347	Lowe's Cos Inc	2'049'131	1.61%
857	McDonald's Corp	156'660	0.12%
5'446	Newell Brands Inc	84'903	0.07%
117	NVR Inc	373'320	0.29%
6	Southwest Airlines Co	210	0.00%
2'062	Target Corp	244'491	0.19%
549	Tesla Inc	554'133	0.43%
		9'908'474	7.77%
Konsumgüter, nicht zyklisch - 23.20% (2019 - 20.30%)			
24'043	AbbVie Inc	2'318'707	1.82%
17'241	ACADIA Pharmaceuticals Inc	830'327	0.65%
8'850	Amgen Inc	2'049'306	1.61%
1'365	Biogen Inc	355'378	0.28%
30'685	Bristol-Myers Squibb Co	1'773'593	1.39%
3'502	Cigna Corp	656'800	0.51%
25'322	Edwards Lifesciences Corp	1'719'111	1.35%

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter, nicht zyklisch - 23.20% (2019 - 20.30%) (Fortsetzung)			
10'174	Eli Lilly and Co	1'655'513	1.30%
24'557	Exelixis Inc	558'181	0.44%
3'909	Humana Inc	1'482'918	1.16%
8'077	Incyte Corp	827'731	0.65%
1'650	Ingredion Inc	134'129	0.11%
22'770	Johnson & Johnson	3'165'941	2.48%
6'727	Kraft Heinz Co	212'842	0.17%
813	MarketAxess Holdings Inc	405'370	0.32%
31'808	Merck & Co Inc	2'421'225	1.90%
8'158	Patterson Cos Inc	183'555	0.14%
1'528	PayPal Holdings Inc	257'239	0.20%
34'515	Pfizer Inc	1'126'570	0.88%
11'660	Philip Morris International Inc	822'147	0.64%
24'303	Procter & Gamble Co	2'859'491	2.24%
5'657	Puma Biotechnology Inc	57'871	0.05%
2'186	Quest Diagnostics Inc	241'378	0.19%
252	Regeneron Pharmaceuticals Inc	153'939	0.12%
16'443	Rent-A-Center Inc/TX	446'099	0.35%
16'015	Robert Half International Inc	830'057	0.65%
1'846	Seattle Genetics Inc	303'427	0.24%
19'544	SpartanNash Co	412'378	0.32%
3'002	UnitedHealth Group Inc	869'860	0.68%
1'607	Vertex Pharmaceuticals Inc	458'284	0.36%
		29'589'367	23.20%
Energie - 2.21% (2019 - 3.50%)			
11'783	Chevron Corp	1'033'016	0.81%
40'166	Exxon Mobil Corp	1'780'157	1.40%
		2'813'173	2.21%
Finanzen - 20.40% (2019 - 23.41%)			
79'561	AGNC Investment Corp	1'028'724	0.81%
2'743	American International Group Inc	84'155	0.07%
104'030	Annaly Capital Management Inc	680'356	0.52%
15'390	Apple Hospitality REIT Inc	151'745	0.12%
46'485	Artisan Partners Asset Management Inc	1'460'094	1.14%
9'563	Bank of New York Mellon Corp	353'353	0.28%
1'455	BlackRock Inc	775'326	0.61%
17'323	Corporate Office Properties Trust	436'193	0.34%
1'657	CyrusOne Inc	123'397	0.10%
17'042	Douglas Emmett Inc	521'996	0.41%
25'130	Equity Residential	1'449'247	1.14%
12'792	Evercore Inc	733'237	0.56%
10'170	Goldman Sachs Group Inc	1'967'590	1.54%
30'354	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	855'679	0.67%
45'579	Janus Henderson Group PLC	957'615	0.75%
51'526	Jefferies Financial Group Inc	780'104	0.61%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Finanzen - 20.40% (2019 – 23.41%) (Fortsetzung)			
1'104	JPMorgan Chase & Co	102'672	0.08%
33'745	KKR Real Estate Finance Trust Inc	560'167	0.44%
9'811	Mastercard Inc	2'873'936	2.25%
6'529	Mercury General Corp	259'789	0.20%
34'890	Morgan Stanley	1'648'204	1.29%
70'953	Navient Corp	513'700	0.40%
74'985	New York Community Bancorp Inc	751'350	0.59%
42'506	Northwest Bancshares Inc	425'485	0.33%
4'402	Office Properties Income Trust	114'892	0.09%
25'073	Piedmont Office Realty Trust Inc	416'212	0.33%
14'237	Principal Financial Group Inc	574'463	0.45%
583	Public Storage	111'411	0.09%
13	Sabra Health Care REIT Inc	187	0.00%
99'332	SITE Centers Corp	799'623	0.63%
12'409	SLM Corp	86'243	0.07%
34'758	Starwood Property Trust Inc	517'894	0.41%
8'211	State Street Corp	505'469	0.40%
10'745	Synovus Financial Corp	215'760	0.17%
616	T Rowe Price Group Inc	74'425	0.06%
49'722	Uniti Group Inc	446'006	0.35%
9'498	VICI Properties Inc	189'960	0.15%
11'686	Visa Inc	2'236'467	1.75%
11'693	Western Union Co	249'061	0.20%
		26'032'187	20.40%
Industrie - 4.39% (2019 - 5.53%)			
6'888	Eaton Corp Plc	598'636	0.47%
23'328	Emerson Electric Co	1'431'873	1.12%
25'083	GrafTech International Ltd	201'416	0.16%
1'076	Huntington Ingalls Industries Inc	190'893	0.15%
3'259	Lockheed Martin Corp	1'197'683	0.94%
72'378	MDU Resources Group Inc	1'597'382	1.25%
1'863	Rockwell Automation Inc	388'752	0.30%
		5'606'635	4.39%
Technologie – 29.02% (2019 – 26.75%)			
10'475	Activision Blizzard Inc	790'863	0.62%
17'929	Apple Inc	6'486'354	5.08%
3'785	Applied Materials Inc	223'542	0.18%
5'047	Autodesk Inc	1'171'762	0.92%
19'642	Cadence Design Systems Inc	1'846'937	1.45%
4'963	Cerner Corp	337'186	0.26%
4'995	Cirrus Logic Inc	301'149	0.24%
5'757	Citrix Systems Inc	833'729	0.65%
2'509	Cognizant Technology Solutions Corp	141'733	0.11%
5'959	Electronic Arts Inc	778'782	0.61%
2'785	Fortinet Inc	371'714	0.29%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens			
Stammaktien (Fortsetzung)						
Technologie - 29.02% (2019 - 26.75%) (Fortsetzung)						
10	HP Inc	171	0.00%			
43'797	Intel Corp	2'552'051	2.00%			
2'542	International Business Machines Corp	304'405	0.24%			
6'081	Intuit Inc	1'750'842	1.37%			
1'176	Jack Henry & Associates Inc	213'420	0.17%			
374	Lam Research Corp	115'364	0.09%			
7'727	Manhattan Associates Inc	726'029	0.56%			
28'965	Maxim Integrated Products Inc	1'726'314	1.35%			
43'077	Microsoft Corp	8'548'200	6.70%			
4'254	NVIDIA Corp	1'565'472	1.23%			
33'617	Oracle Corp	1'840'867	1.44%			
1'337	Paychex Inc	98'564	0.08%			
8'585	QUALCOMM Inc	764'151	0.60%			
4'011	Seagate Technology PLC	191'565	0.15%			
707	ServiceNow Inc	278'947	0.22%			
6'621	Skyworks Solutions Inc	834'246	0.65%			
5'702	Teradyne Inc	472'297	0.37%			
10'396	Texas Instruments Inc	1'297'109	1.02%			
975	Zoom Video Communications Inc	242'346	0.19%			
2'152	Zscaler Inc	226'799	0.18%			
		37'032'910	29.02%			
Versorgungsunternehmen - 1.38% (2019 - 3.63%)						
1'048	American States Water Co	81'000	0.06%			
5'152	Avangrid Inc	217'827	0.17%			
3'676	Avista Corp	130'424	0.10%			
14'841	Clearway Energy Inc	341'343	0.27%			
3'581	IDACORP Inc	308'682	0.24%			
2'190	Portland General Electric Co	91'411	0.07%			
3'592	Southern Co	185'204	0.15%			
21'556	Vistra Corp	403'959	0.32%			
		1'759'850	1.38%			
Summe Stammaktien		130'268'673	102.10%			
Summe übertragbare Wertpapiere		130'268'673	102.10%			
Futures - 0.02% (2019 - 0.00%)						
Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeit Datum	Nicht realisierter Gewinn USD	
Bank of America		S&P 500 Emini Index				
Merrill Lynch	2'587'400	Future	17	18.09.2020	30'813	0.02%
					30'813	0.02%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte – 0.03% (2019 – 0.02%)

Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungsdatum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abrechnungs- währung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Netto- vermögens
Citibank	15.07.2020	EUR	26'451	USD	29'657	2	0.00%
Citibank	15.07.2020	USD	5'281'263	EUR	4'676'227	37'942	0.03%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						37'944	0.03%

Summe derivative Finanzinstrumente

Wert USD
68'757 0.05%

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(Kosten USD 118'126'555) (2019: USD 199'138'388) 130'337'430 102.15%

Devisentermingeschäfte - (0.07%) (2019 - (0.01%))

	Tatsächliches Erfüllungsdatum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abrechnungs- währung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust USD	
Citibank	15.07.2020	EUR	6'811'307	USD	7'721'092	(83'784)	(0.07%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						(83'784)	(0.07%)

Summe derivative Finanzinstrumente

Wert USD
(83'784) (0.07%)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(Kosten Null USD) (2019: null USD) (83'784) (0.07%)

Bankguthaben 1'570'018 1.23%
Sonstige
Nettoverbindlichkeiten (4'229'955) (3.31%)

Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020

127'593'709 100.00%

Portfolioanalyse

Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse 94.30%

An einem regulierten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente 0.02%

Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente 0.03%

Sonstiges Umlaufvermögen 5.65%

Summe Vermögenswerte

100.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian North American Equity Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Rohstoffe - 0.89% (2019 - 0.74%)			
172'332	B2Gold Corp	938'504	0.12%
10'682	Barrick Gold Corp	279'544	0.04%
20'177	Canfor Pulp Products Inc	81'268	0.01%
25'264	Labrador Iron Ore Royalty Corp	439'904	0.06%
2'022	NewMarket Corp	802'633	0.10%
41'493	Newmont Corp	2'470'493	0.33%
16'658	Pretium Resources Inc	135'529	0.02%
3'517	Royal Gold Inc	423'201	0.05%
83'907	Torex Gold Resources Inc	1'265'352	0.16%
		6'836'428	0.89%
Kommunikationsbranche - 12.58% (2019 - 12.13%)			
6'130	Alphabet Inc - Class A	8'564'652	1.11%
8'585	Alphabet Inc - Klasse A	11'975'817	1.55%
10'112	Amazon.com Inc	27'104'003	3.51%
302'828	AT&T Inc	9'057'585	1.18%
926	Booking Holdings Inc	1'475'322	0.19%
43'367	Ebay Inc	2'225'161	0.29%
96'745	Facebook Inc	21'345'817	2.77%
82'128	NortonLifeLock Inc	1'595'747	0.21%
265'460	Sirius XM Holdings Inc	1'513'122	0.20%
8'872	Stamps.com Inc	1'572'562	0.20%
6'466	Thomson Reuters Corp	432'485	0.06%
173'397	Verizon Communications Inc	9'483'082	1.23%
28'896	Yelp Inc	620'397	0.08%
		96'965'752	12.58%
Konsumgüter, zyklisch - 7.37% (2019 - 7.83%)			
113'636	Alaska Air Group Inc	4'194'305	0.54%
136'191	Allison Transmission Holdings Inc	5'014'553	0.65%
11'916	Best Buy Co Inc	1'028'708	0.13%
14'969	Carnival Corp	251'180	0.03%
4'185	Casey's General Stores Inc	621'012	0.08%
9'803	Cummins Inc	1'696'605	0.23%
62'887	Darden Restaurants Inc	4'819'031	0.63%
25'358	Deckers Outdoor Corp	4'936'442	0.64%
11'551	Domino's Pizza Inc	4'264'283	0.55%
38'420	Fastenal Co	1'610'566	0.21%
13'315	Healthcare Services Group Inc	326'417	0.04%
10'303	Home Depot Inc	2'535'774	0.34%
16'295	IMAX Corp	181'363	0.02%
42'208	Las Vegas Sands Corp	1'884'587	0.25%
41'792	Lowe's Cos Inc	5'580'068	0.72%
6'856	McDonald's Corp	1'253'277	0.16%
1'605	NVR Inc	5'121'186	0.66%
189'553	PulteGroup Inc	6'350'026	0.82%
13'232	Target Corp	1'568'918	0.20%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian North American Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter, zyklisch – 7.37% (2019 - 7.83%) (Fortsetzung)			
3'230	Tesla Inc	3'260'201	0.43%
8'006	YETI Holdings Inc	342'016	0.04%
		56'840'518	7.37%
Konsumgüter, nicht zyklisch - 22.64% (2019 - 20.69%)			
10'226	AbbVie Inc	986'195	0.13%
157'226	ACADIA Pharmaceuticals Inc	7'572'004	0.98%
17'967	Amgen Inc	4'160'439	0.54%
21'909	Biogen Inc	5'704'008	0.74%
54'796	Bristol-Myers Squibb Co	3'167'209	0.42%
8'729	Bruker Corp	342'788	0.04%
16'824	Campbell Soup Co	828'582	0.11%
33'154	Cigna Corp	6'218'033	0.81%
134'968	Corcept Therapeutics Inc	2'260'714	0.29%
150'351	Edwards Lifesciences Corp	10'207'329	1.32%
75'199	Eli Lilly and Co	12'236'381	1.59%
191'653	Exelixis Inc	4'356'273	0.57%
13'517	FTI Consulting Inc	1'509'038	0.20%
44'354	Henry Schein Inc	2'575'193	0.33%
24'872	Humana Inc	9'435'442	1.22%
106'580	Incyte Corp	10'922'318	1.42%
4'733	Ingredion Inc	384'746	0.05%
132'196	Johnson & Johnson	18'380'532	2.38%
58'443	Kforce Inc	1'677'899	0.22%
8'038	Laboratory Corp of America Holdings	1'302'397	0.17%
3'118	MarketAxess Holdings Inc	1'554'666	0.20%
3'925	McKesson Corp	595'697	0.08%
15'941	Medpace Holdings Inc	1'438'197	0.19%
199'727	Merck & Co Inc	15'203'219	1.97%
103'628	Monster Beverage Corp	7'161'731	0.93%
25'233	Pacira BioSciences Inc	1'312'621	0.17%
152'031	Procter & Gamble Co	17'887'967	2.32%
4'325	Regeneron Pharmaceuticals Inc	2'642'013	0.34%
26'772	Rent-A-Center Inc/TX	726'324	0.09%
41'298	Robert Half International Inc	2'140'475	0.28%
10'013	Seattle Genetics Inc	1'645'837	0.21%
23'090	UnitedHealth Group Inc	6'690'558	0.87%
34'771	Vertex Pharmaceuticals Inc	9'915'994	1.29%
6'623	WD-40 Co	1'317'116	0.17%
		174'459'935	22.64%
Energie - 2.35% (2019 - 3.49%)			
143'875	AltaGas Ltd	1'615'438	0.21%
22'937	Arch Resources Inc	689'257	0.09%
146'835	Cabot Oil & Gas Corp	2'505'005	0.33%
29'714	Chevron Corpib	2'605'026	0.34%
61'822	Cimarex Energy Co	1'672'903	0.22%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian North American Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Energie - 2.35% (2019 - 3.49%) (Fortsetzung)			
396'986	Crescent Point Energy Corp	650'035	0.08%
73'389	Exxon Mobil Corp	3'252'600	0.41%
2'375	Murphy USA Inc	260'253	0.03%
161'596	Parex Resources Inc	1'903'005	0.25%
7'371	Pason Systems Inc	39'495	0.01%
7'593	Pioneer Natural Resources Co	717'083	0.09%
8'847	REX American Resources Corp	600'711	0.08%
157'467	TransAlta Renewables Inc	1'633'374	0.21%
		18'144'185	2.35%
Finanzen - 18.60% (2019 - 19.30%)			
82'930	Affiliated Managers Group Inc	5'999'986	0.78%
222'845	AGNC Investment Corp	2'881'386	0.37%
9'462	Alliance Data Systems Corp	432'508	0.06%
40'904	Allied Properties Real Estate Investment Trust	1'196'023	0.16%
3'050	Allstate Corp	291'092	0.04%
408'458	Annaly Capital Management Inc	2'671'315	0.35%
224'187	Apple Hospitality REIT Inc	2'210'484	0.29%
7'050	Arch Capital Group Ltd	200'009	0.03%
37'062	Artisan Partners Asset Management Inc	1'164'117	0.15%
84'408	Bank of New York Mellon Corp	3'118'876	0.40%
2'243	BlackRock Inc	1'195'227	0.16%
32'256	Brighthouse Financial Inc	869'944	0.11%
147'178	Cadence BanCorp	1'259'844	0.16%
12'693	Charles Schwab Corp	415'696	0.05%
66'275	CI Financial Corp	825'046	0.11%
8'736	CoreCivic Inc	83'254	0.01%
27'677	Corporate Office Properties Trust	696'907	0.09%
9'008	CyrusOne Inc	670'826	0.09%
54'927	Douglas Emmett Inc	1'682'414	0.22%
228'588	Equitable Holdings Inc	4'345'458	0.55%
113'754	Equity Residential	6'560'193	0.85%
48'772	Evercore Inc	2'795'611	0.36%
44'516	Fidelity National Financial Inc	1'359'073	0.18%
31'224	GEO Group Inc	357'515	0.05%
59'042	Goldman Sachs Group Inc	11'422'856	1.48%
48'231	Home Capital Group Inc	687'151	0.09%
5'657	iA Financial Corp Inc	182'446	0.02%
5'068	James River Group Holdings Ltd	226'742	0.03%
112'031	Janus Henderson Group PLC	2'353'771	0.31%
60'049	Jefferies Financial Group Inc	909'142	0.12%
3'363	JPMorgan Chase & Co	312'759	0.04%
140'085	Manulife Financial Corp	1'862'680	0.24%
58'953	Mastercard Inc	17'269'102	2.24%
23'055	Mercury General Corp	917'358	0.12%
226'377	Morgan Stanley	10'694'049	1.39%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian North American Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Finanzen - 18.60% (2019 – 19.30%) (Fortsetzung)			
628	National Western Life Group Inc	122'686	0.02%
80'149	New York Community Bancorp Inc	803'093	0.10%
35'854	Onex Corp	1'575'164	0.20%
2'677	PS Business Parks Inc	348'760	0.05%
32'963	Public Storage	6'299'229	0.82%
4'297	RenaissanceRe Holdings Ltd	720'736	0.09%
79'867	RioCan Real Estate Investment Trust	870'480	0.11%
9'247	SEI Investments Co	490'553	0.06%
120'330	SITE Centers Corp	968'657	0.13%
198'056	SLM Corp	1'376'489	0.18%
222'596	Starwood Property Trust Inc	3'316'680	0.43%
132'845	State Street Corp	8'177'938	1.06%
8'794	T Rowe Price Group Inc	1'062'491	0.14%
9'189	Universal Insurance Holdings Inc	159'245	0.02%
104'263	Visa Inc	19'953'853	2.59%
163'083	Western Alliance Bancorp	5'972'099	0.77%
39'797	Western Union Co	847'676	0.11%
8'182	Weyerhaeuser Co	181'477	0.02%
		143'368'166	18.60%
Industrie - 4.55% (2019 - 7.31%)			
14'853	Acuity Brands Inc	1'326'818	0.17%
94'281	Builders FirstSource Inc	1'928'989	0.25%
9'357	Cognex Corp	548'975	0.07%
69'219	Emerson Electric Co	4'248'662	0.55%
486'300	General Electric Co	3'306'840	0.44%
71'503	GrafTech International Ltd	574'169	0.07%
20'440	Howmet Aerospace Inc	331'537	0.04%
17'047	Huntington Ingalls Industries Inc	3'024'308	0.39%
17'744	Lockheed Martin Corp	6'520'920	0.85%
17'397	Masco Corp	850'365	0.11%
279'602	MDU Resources Group Inc	6'170'816	0.80%
371	Mettler-Toledo International Inc	291'324	0.04%
59'227	Oshkosh Corp	4'233'546	0.55%
1'852	OSI Systems Inc	136'752	0.02%
27'714	Otis Worldwide Corp	1'567'781	0.20%
		35'061'802	4.55%
Technologie – 29.63% (2019 – 23.30%)			
80'547	Activision Blizzard Inc	6'081'299	0.79%
1'368	Adobe Inc	580'306	0.08%
9'643	Akamai Technologies Inc	1'012'419	0.13%
103'391	Apple Inc	37'404'796	4.85%
94'487	Applied Materials Inc	5'580'402	0.72%
46'133	Autodesk Inc	10'710'699	1.39%
119'209	Cadence Design Systems Inc	11'209'222	1.45%
97'984	Cerner Corp	6'657'033	0.86%

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian North American Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Technologie - 29.63% (2019 - 23.30%) (Fortsetzung)			
74'691	Cirrus Logic Inc	4'503'120	0.58%
60'420	Citrix Systems Inc	8'750'024	1.14%
20'250	Cognizant Technology Solutions Corp	1'143'923	0.15%
11'135	CrowdStrike Holdings Inc	1'092'344	0.14%
79'993	Electronic Arts Inc	10'454'285	1.36%
14'589	Fiserv Inc	1'415'279	0.18%
8'770	Fortinet Inc	1'170'532	0.15%
41'523	Glu Mobile Inc	381'181	0.05%
249'294	Intel Corp	14'526'361	1.88%
29'411	Intuit Inc	8'468'015	1.10%
13'327	Jack Henry & Associates Inc	2'418'584	0.31%
8'567	Lam Research Corp	2'642'577	0.35%
55'986	Manhattan Associates Inc	5'260'445	0.68%
29'685	Maxim Integrated Products Inc	1'769'226	0.23%
29'670	Medallia Inc	742'047	0.10%
234'176	Microsoft Corp	46'469'885	6.03%
16'910	NVIDIA Corp	6'222'880	0.81%
217'244	Oracle Corp	11'896'281	1.54%
9'735	Progress Software Corp	379'081	0.05%
11'227	Qorvo Inc	1'206'117	0.16%
24'155	QUALCOMM Inc	2'150'037	0.28%
62'227	Real Matters Inc	1'108'987	0.14%
21'345	Skyworks Solutions Inc	2'689'470	0.36%
8'077	Slack Technologies Inc	249'337	0.03%
78'696	Teradyne Inc	6'518'390	0.85%
20'892	Texas Instruments Inc	2'606'695	0.34%
2'358	Zebra Technologies Corp	594'334	0.08%
9'136	Zoom Video Communications Inc	2'270'844	0.29%
		228'336'457	29.63%
Versorgungsunternehmen - 1.75% (2019 - 4.43%)			
19'727	American States Water Co	1'524'700	0.20%
20'311	Boralex Inc	445'714	0.06%
69'006	Hydro One Ltd	1'278'225	0.17%
44'144	IDACORP Inc	3'805'213	0.48%
9'867	Northland Power Inc	241'049	0.03%
7'426	ONE Gas Inc	555'836	0.07%
35'635	Portland General Electric Co	1'487'405	0.19%
10'249	Southern Co	528'438	0.07%
21'753	TransAlta Corp	127'051	0.02%
187'295	Vistra Corp	3'509'908	0.46%
		13'503'539	1.75%
Summe Stammaktien		773'516'782	100.36%
Summe übertragbare Wertpapiere		773'516'782	100.36%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian North American Equity Fund (Fortsetzung)

Futures - 0.00% (2019 - 0.01%)

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeit Datum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Bank of America Merrill Lynch	(761'000)	S&P 500 Emini Index Future	(5)	18.09.2020	101	0.00%
					101	0.00%

Devisentermingeschäfte – 0.03% (2019 – 0.01%)

	Tatsächliches Erfüllungsdatum	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert		
Citibank	15.07.2020	USD	12'817'019	GBP	10'279'061	202'884	0.03%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						202'884	0.03%

Summe derivative Finanzinstrumente	Wert USD	
	202'985	0.03%

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 691'221'956) (2019: USD 1'031'984'510)	773'719'767	100.39%
--	--------------------	----------------

Devisentermingeschäfte - (0.17%) (2019 - (0.01%))

	Tatsächliches Erfüllungsdatum	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust USD	
Citibank	15.07.2020	GBP	31'513'357	USD	39'952'108	(1'279'987)	(0.17%)
Citibank	15.07.2020	USD	697'023	GBP	568'042	(59)	(0.00%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						(1'280'046)	(0.17%)

Summe derivative Finanzinstrumente	Wert USD	
	(1'280'046)	(0.17%)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten Null USD) (2019: null USD)	(1'280'046)	(0.17%)
---	--------------------	----------------

Bankguthaben	6'859'879	0.89%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(8'563'713)	(1.11%)

Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020	770'735'887	100.00%
--	--------------------	----------------

	% des Gesamtvermögens
Portfolioanalyse	
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse	97.11%
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente	0.03%
Sonstiges Umlaufvermögen	2.86%
Summe Vermögenswerte	100.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Dynamic Bond Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeit Datum	Wert USD	% des Nettover mögens
Unternehmensanleihen - 27.06% (2019 - 24.64%)					
500'000	Aeroports de Paris	2.75	04.02.2030	641'362	0.33%
200'000	Air Liquide Finance SA	1.00	04.02.2025	234'156	0.12%
200'000	Air Products and Chemicals Inc	0.80	05.05.2032	226'598	0.11%
1'427'000	Amazon.com Inc	2.40	22.02.2023	1'512'346	0.75%
810'000	Anheuser-Busch InBev SA/NV	3.70	04.02.2040	1'114'873	0.55%
500'000	Apple Inc	0.50	15.11.2031	575'320	0.29%
1'390'000	Aroundtown SA	5.38	21.03.2029	1'592'177	0.79%
1'000'000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1.23	23.11.2021	1'010'140	0.50%
2'000'000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4.50	19.03.2024	2'199'247	1.09%
359'000	Bank of America Corp	2.50	21.10.2022	368'987	0.18%
1'350'000	Bank of America Corp	2.00	23.07.2024	1'359'553	0.67%
427'000	Bank of Montreal	1.77	13.04.2021	429'567	0.21%
610'000	Berkshire Hathaway Energy Co	3.70	15.07.2030	720'136	0.37%
500'000	Carrefour SA	2.63	15.12.2027	631'805	0.31%
2'000'000	Caterpillar Financial Services Corp	2.95	26.02.2022	2'103'802	1.04%
300'000	Coca-Cola European Partners PLC	1.75	27.03.2026	358'874	0.18%
2'000'000	Comcast Corp	3.55	05.01.2028	2'305'705	1.14%
490'000	Comcast Corp	3.40	04.01.2030	564'772	0.28%
1'500'000	Commonwealth Bank of Australia	4.50	12.09.2025	1'694'123	0.84%
450'000	Daimler Finance North America LLC	0.81	22.02.2021	448'577	0.22%
1'600'000	Daimler Finance North America LLC	1.24	22.02.2022	1'581'693	0.78%
400'000	Deutsche Wohnen SE	1.00	30.04.2025	459'441	0.23%
300'000	Deutsche Wohnen SE	1.50	30.04.2030	356'348	0.18%
500'000	EDP - Energias de Portugal SA	1.63	15.04.2027	597'413	0.30%
1'684'000	Electricite de France SA	2.35	13.10.2020	1'697'851	0.84%
700'000	EnBW International Finance BV	0.63	17.04.2025	804'482	0.41%
400'000	Engie SA	2.13	30.03.2032	518'168	0.26%
176'000	Ford Motor Co	8.50	21.04.2023	188'713	0.09%
1'270'000	Hastings Group Finance PLC	3.00	24.05.2025	1'604'395	0.80%
365'000	Heineken NV	2.25	30.03.2030	466'470	0.23%
500'000	John Deere Cash Management SA	1.85	04.02.2028	610'413	0.30%
500'000	John Deere Cash Management SA	2.20	04.02.2032	639'619	0.32%
2'000'000	JPMorgan Chase & Co	1.77	23.04.2024	1'997'316	0.99%
300'000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.75	04.02.2027	365'947	0.18%
122'000	Koninklijke Philips NV	1.38	30.03.2025	143'636	0.07%
1'930'000	Logicor 2019-1 UK PLC	1.88	17.11.2026	2'380'687	1.18%
435'000	MetLife Inc	4.55	23.03.2030	548'823	0.27%
600'000	Mizuho Financial Group Inc	1.31	28.02.2022	604'345	0.30%
2'000'000	National Australia Bank Ltd/New York	3.38	20.09.2021	2'089'604	1.04%
400'000	Pinewood Finance Co Ltd	3.25	30.09.2025	489'446	0.24%
225'000	Prologis International Funding II SA	1.63	17.06.2032	264'190	0.13%
2'000'000	Royal Bank of Scotland Group PLC	3.88	09.12.2023	2'184'767	1.08%
300'000	Sanofi	1.00	04.01.2025	352'313	0.17%
200'000	Sanofi	1.50	04.01.2030	250'417	0.12%
2'000'000	Santander UK Group Holdings PLC	2.88	08.05.2021	2'062'720	1.02%
340'000	Sovereign Housing Capital PLC	2.38	11.04.2048	485'963	0.24%
600'000	Suez SA	1.25	04.02.2027	709'052	0.36%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeit Datum	Wert USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen – 27.06% (2019 - 24.64%) (Fortsetzung)					
270'000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	2.75	27.04.2030	355'070	0.18%
2'000'000	Toyota Motor Credit Corp	1.59	13.04.2021	2'008'099	1.00%
200'000	Unilever NV	1.75	25.03.2030	256'142	0.13%
1'190'000	Verizon Communications Inc	2.50	04.08.2031	1'615'130	0.80%
1'500'000	Wells Fargo & Co	2.02	26.07.2021	1'517'420	0.75%
2'000'000	Westpac Banking Corp	3.65	15.05.2023	2'215'121	1.10%
2'000'000	Westpac Banking Corp	1.13	26.02.2024	2'020'457	1.00%
				54'533'791	27.06%
Staatsanleihen - 63.35% (2019 - 68.78%)					
12'817	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	01.01.2027	2'910'666	1.44%
5'000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	01.01.2029	1'147'920	0.58%
5'400'000	Kanadische Staatsanleihen	1.25	03.01.2025	4'130'881	2.05%
3'725'000	Zypriotische internationale Staatsanleihen	1.50	16.04.2027	4'414'165	2.19%
2'030'000	Zypriotische internationale Staatsanleihen	2.38	25.09.2028	2'603'097	1.29%
615'000	Zypriotische internationale Staatsanleihen	2.25	16.04.2050	772'576	0.39%
1'900'000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	0.50	15.04.2030	2'646'493	1.31%
420'000	Ägyptische internationale Staatsanleihen	7.90	21.02.2048	401'268	0.20%
5'000'000	Französische Republik Staatsanleihen OAT	0.10	03.01.2026	5'939'821	2.95%
580'000	Staatsanleihen der griechischen Republik	1.88	23.07.2026	704'111	0.36%
2'890'000	Staatsanleihen der griechischen Republik	2.00	22.04.2027	3'482'355	1.73%
3'100'000	Staatsanleihen der griechischen Republik	1.50	18.06.2030	3'575'882	1.77%
44'800'000'000	Indonesische Treasury Bond	7.00	15.09.2030	3'158'981	1.57%
38'000'000'000	Indonesische Treasury Bond	8.38	15.03.2034	2'867'824	1.42%
2'532'000	Irische Staatsanleihen	0.20	18.10.2030	2'902'080	1.44%
5'150'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	1.00	15.07.2022	5'907'766	2.93%
3'100'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0.10	15.05.2023	3'553'801	1.76%
4'672'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0.65	15.10.2023	5'305'088	2.63%
3'000'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0.35	02.01.2025	3'330'787	1.65%
5'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	1.30	15.05.2028	6'089	0.00%
1'485'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	2.55	15.09.2041	2'388'006	1.19%
800'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	3.85	09.01.2049	1'222'605	0.61%
750'000'000	Japanese Government CPI Linked Bond	0.10	03.10.2026	7'054'278	3.50%
400'000'000	Japanese Government CPI Linked Bond	0.10	03.10.2027	3'768'262	1.87%
764'400	Mexikanische Bonos	8.50	18.11.2038	3'922'311	1.95%
37'000'000	Südafrikanische Staatsanleihen	10.50	21.12.2026	2'445'338	1.21%
70'500'000	Südafrikanische Staatsanleihen	9.00	31.01.2040	3'539'881	1.76%
50'000'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	6.90	23.05.2029	773'277	0.39%
2'929'000	Spanien Staatsanleihen	1.20	31.10.2040	3'385'021	1.68%
580'000	Spanien Staatsanleihen	1.00	31.10.2050	613'273	0.30%
390'000	Ukrainische internationale Staatsanleihen	7.75	09.01.2027	414'204	0.21%
9'600'000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.13	15.04.2025	10'007'105	4.97%
7'600'000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.25	15.07.2029	8'368'761	4.15%
4'000'000	United States Treasury Note/Bond	2.63	15.11.2020	4'050'000	2.01%
3'500'000	United States Treasury Note/Bond	1.13	28.02.2021	3'535'475	1.75%
1'912'700	United States Treasury Note/Bond	1.63	31.12.2021	1'954'839	0.97%
5'100'000	United States Treasury Note/Bond	1.38	31.01.2022	5'227'106	2.59%
100'000	United States Treasury Note/Bond	1.75	31.07.2024	106'937	0.05%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeit Datum	Wert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen - 63.35% (2019 - 68.78%) (Fortsetzung)					
4'600'000	United States Treasury Note/Bond	1.75	15.11.2029	5'098'094	2.53%
				127'636'424	63.35%

Summe übertragbare Wertpapiere **182'170'215** **90.41%**

Investmentfonds - 4.18% (2019 - 5.52%)

199'909	Merian Global Investors Series Plc - Merian Emerging Market Debt Fund (UCITS)			2'147'103*	1.07%
259'827	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)			2'629'787*	1.31%
382'385	Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)			3'646'309*	1.80%
				8'423'199	4.18%

Summe Investmentfonds **8'423'199** **4.18%**

Futures - 0.15% (2019 - 0.12%)

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeit Datum	Nicht realisierter Gewinn USD	
Bank of America Merrill Lynch	5'606'445	Euro-BTP Future	39	08.09.2020	103'489	0.05%
Bank of America Merrill Lynch	2'120'100	Euro-Bund Future	12	08.09.2020	40'285	0.02%
Bank of America Merrill Lynch	7'720'065	Euro-Short BTP Future	69	08.09.2020	48'339	0.02%
Bank of America Merrill Lynch	8'830'063	US 10 Year Ultra Future	56	21.09.2020	56'906	0.04%
Bank of America Merrill Lynch	6'623'578	US Long Bond (CBT)	37	21.09.2020	45'840	0.02%
					294'859	0.15%

Swaps - 0.56% (2019 - 0.94%)

Barclays	1'450'000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1.099		25.07.2049	350'731	0.17%
Barclays	1'500'000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1.099		25.07.2049	362'826	0.19%
Goldman Sachs	3'000'000	CDX iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1 5Year		20.06.2025	150'565	0.07%
JP Morgan Securities	5'300'000	CDX iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1 5Year		20.06.2025	265'998	0.13%
					1'130'120	0.56%

Devisentermingeschäfte – 0.85% (2019 – 0.59%)

	Tatsächliches Erfüllungsdatum	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert		
ANZ	22.07.2020	USD	3'731'914	EUR	3'300'000	31'110	0.02%
Citibank	15.07.2020	AUD	150	USD	103	-	0.00%
Citibank	15.07.2020	EUR	1'083'776	USD	1'214'906	298	0.00%
Citibank	15.07.2020	USD	1'020	EUR	901	10	0.00%

* Diese Beträge wurden auf Ebene der Gesellschaft in der Bilanz eliminiert.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte – 0.85% (2019 – 0.59%) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Aus- gabe- währung	Währung erworben	Abre- chnungs- währung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Netto- vermögens
Citibank	15.07.2020	USD	47'176	ZAR	816'605	170	0.00%
Citibank	15.07.2020	ZAR	1'308'856	USD	75'166	176	0.00%
Citibank	22.07.2020	USD	4'282'464	CAD	5'810'000	35'149	0.02%
Citibank	22.07.2020	USD	4'764'427	ZAR	81'630'000	69'655	0.03%
Goldman Sachs	22.07.2020	BRL	5'900'000	USD	1'032'479	58'047	0.03%
Goldman Sachs	22.07.2020	IDR	20'250'000'000	USD	1'206'434	183'526	0.09%
Goldman Sachs	22.07.2020	MXN	30'300'000	USD	1'220'634	83'751	0.04%
Goldman Sachs	22.07.2020	USD	2'658'894	BRL	13'500'000	163'755	0.08%
HSBC	22.07.2020	IDR	7'700'000'000	USD	498'317	30'211	0.01%
HSBC	22.07.2020	KRW	5'375'000'000	USD	4'384'277	83'530	0.04%
HSBC	22.07.2020	USD	332'306	AUD	480'000	3'517	0.00%
HSBC	22.07.2020	USD	6'836'336	JPY	733'680'000	24'712	0.01%
HSBC	22.07.2020	USD	2'782'966	MXN	61'930'000	117'303	0.06%
JP Morgan Securities	22.07.2020	USD	53'857'832	EUR	47'500'000	588'620	0.30%
JP Morgan Securities	22.07.2020	USD	7'347'356	GBP	5'810'000	217'154	0.11%
Toronto Dominion Bank	22.07.2020	USD	1'097'385	BRL	5'800'000	25'363	0.01%
Toronto Dominion Bank	22.07.2020	USD	4'051	JPY	435'000	12	0.00%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						1'716'069	0.85%

Summe derivative Finanzinstrumente	Wert USD	
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 182'709'300) (2019: USD 147'533'524)	3'141'048	1.56%
	193'734'462	96.15%

Futures - (0.22%) (2019 - (0.31%))

	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeit Datum	Nicht realisierter Verlust USD	
Bank of America Merrill Lynch	(8'323'708)	Australia 10 year Bond	(56)	15.09.2020	(26'496)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(5'079'320)	Euro Buxl 30 Year Bond	(23)	08.09.2020	(137'730)	(0.07%)
Bank of America Merrill Lynch	(8'774'675)	Euro-Bobl Future	(65)	08.09.2020	(44'079)	(0.02%)
Bank of America Merrill Lynch	1'670'240'000	Japan 10 Year Bond (OSE)	11	14.09.2020	(16'336)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(3'858'680)	Long Gilt Future	(28)	28.09.2020	(23'707)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(7'939'477)	US 10 Year Note Future	(57)	21.09.2020	(42'305)	(0.02%)
Bank of America Merrill Lynch	(25'408'602)	US 5 Year Note (CBT)	(202)	30.09.2020	(105'055)	(0.06%)
Bank of America Merrill Lynch	(3'726'453)	US Ultra Bond (CBT)	(17)	21.09.2020	(44'179)	(0.02%)
					(439'887)	(0.22%)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

Swaps - (0.39%) (2019 - (1.55%))

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Fälligkeit Datum	Nicht realisierter Verlust USD	% des Netto- vermögens
Citibank	2'900'000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1.099	25.07.2049	(701'463)	(0.35%)
HSBC	4'100'000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 0.624	08.08.2024	(83'350)	(0.04%)
				(784'813)	(0.39%)

Devisentermingeschäfte - (0.54%) (2019 - (0.88%))

	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abrechnungs- währung	Währung veräußert		
Citibank	15.07.2020	AUD	2'066'251	USD	1'432'645	(17'359)	(0.00%)
Citibank	15.07.2020	EUR	9'747'796	USD	11'093'456	(163'556)	(0.08%)
Citibank	15.07.2020	ZAR	37'879'376	USD	2'248'418	(67'970)	(0.04%)
Citibank	22.07.2020	BRL	5'700'000	USD	1'088'992	(35'432)	(0.02%)
Citibank	22.07.2020	ZAR	34'000'000	EUR	1'749'608	(6'586)	(0.00%)
Goldman Sachs	22.07.2020	BRL	4'250'000	USD	798'827	(13'278)	(0.01%)
HSBC	22.07.2020	IDR	13'300'000'000	USD	928'447	(15'535)	(0.01%)
HSBC	22.07.2020	KRW	3'500'000'000	USD	2'918'783	(9'513)	(0.00%)
HSBC	22.07.2020	NOK	19'550'000	USD	2'053'037	(44'236)	(0.02%)
HSBC	22.07.2020	PLN	7'900'000	EUR	1'769'865	(124)	(0.00%)
HSBC	22.07.2020	RUB	117'000'000	USD	1'668'575	(24'257)	(0.01%)
HSBC	22.07.2020	USD	1'402'289	CNY	10'000'000	(9'494)	(0.00%)
HSBC	22.07.2020	USD	3'342'998	IDR	50'200'000'000	(104'766)	(0.05%)
HSBC	22.07.2020	USD	4'363'038	KRW	5'370'000'000	(100'631)	(0.05%)
HSBC	22.07.2020	USD	1'233'138	ZAR	21'500'000	(3'443)	(0.00%)
JP Morgan Securities	22.07.2020	EUR	3'100'000	USD	3'488'435	(11'937)	(0.00%)
JP Morgan Securities	22.07.2020	JPY	213'000'000	USD	1'989'061	(11'531)	(0.02%)
JP Morgan Securities	22.07.2020	USD	990'185	BRL	5'800'000	(81'925)	(0.04%)
JP Morgan Securities	22.07.2020	USD	2'139'388	IDR	34'500'000'000	(233'222)	(0.12%)
Toronto Dominion Bank	22.07.2020	CLP	1'500'000'000	USD	1'938'485	(111'485)	(0.06%)
Toronto Dominion Bank	22.07.2020	CNY	10'000'000	USD	1'411'771	(1)	(0.00%)
Toronto Dominion Bank	22.07.2020	IDR	13'500'000'000	USD	958'807	(32'167)	(0.01%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						(1'098'448)	(0.54%)

Summe derivative Finanzinstrumente **Wert USD**
(2'323'148) **(1.15%)**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet
(Kosten Null USD) (2019: null USD) **(2'323'148)** **(1.15%)**

Bankguthaben 8'074'660 4.01%
Sonstiges Nettovermögen 2'008'553 0.99%

Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020 **201'494'527 100.00%**

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

	% des Gesamt- vermögens
Portfolioanalyse	
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse	64.65%
Übertragbare Wertpapiere mit Handel an einem anderen regulierten Markt	22.22%
UCITS	4.02%
An einem regulierten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0.14%
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente	1.36%
Sonstiges Umlaufvermögen	7.61%
Summe Vermögenswerte	100.00%

Die folgenden Wertpapiere wurden von den Teilfonds als Sicherheiten für Credit Default Swaps gestellt:

Gegenpartei	Titelbeschreibung	Nennwert	Marktwert
Goldman Sachs	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	835'000	1'166'376
Morgan Stanley	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	82'000	114'542

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS - Merian Emerging Market Debt Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Wert USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen - 26.36% (2019 - 24.95%)					
1'048'182	Brazil Loan Trust 1	5.48	24.07.2023	1'088'189	1.03%
500'000	Centrais Eletricas Brasileiras SA	4.63	02.04.2030	485'248	0.46%
1'550'000	Corp Nacional del Cobre de Chile	4.50	08.01.2047	1'798'125	1.70%
1'000'000	Corp Nacional del Cobre de Chile	3.70	30.01.2050	1'026'537	0.97%
1'200'000	DP World Crescent Ltd	3.88	18.07.2029	1'202'144	1.13%
1'000'000	Ecopetrol SA	6.88	29.04.2030	1'153'639	1.09%
1'400'000	Ecopetrol SA	5.88	28.05.2045	1'463'767	1.38%
250'000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	3.65	05.07.2030	271'477	0.26%
300'000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA	8.63	28.04.2034	464'176	0.44%
1'100'000	Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC	3.25	25.02.2030	1'110'554	1.05%
500'000	Hutama Karya Persero PT	3.75	05.11.2030	530'957	0.50%
800'000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	6.76	15.11.2048	988'001	0.93%
1'000'000	JBS Investments II GmbH	5.75	15.01.2028	1'008'854	0.95%
1'500'000	KazMunayGas National Co JSC	4.75	19.04.2027	1'644'529	1.55%
2'200'000	KazMunayGas National Co JSC	5.75	19.04.2047	2'597'773	2.45%
300'000	Pertamina Persero PT	5.63	20.05.2043	350'396	0.33%
700'000	Pertamina Persero PT	0.00	11.07.2048	923'909	0.87%
1'365'000	Petrobras Global Finance BV	6.90	19.03.2049	1'461'880	1.38%
2'000'000	Petroleos de Venezuela SA	12.75	17.02.2022	57'950	0.05%
6'000'000	Petroleos de Venezuela SA	6.00	16.05.2024	188'700	0.18%
2'500'000	Petroleos de Venezuela SA	5.50	04.12.2037	79'338	0.07%
600'000	Petroleos Mexicanos	3.63	24.11.2025	613'397	0.58%
400'000	Petroleos Mexicanos	6.88	08.04.2026	387'445	0.37%
1'900'000	Petroleos Mexicanos	6.50	13.03.2027	1'758'250	1.66%
115'000	Petroleos Mexicanos	9.50	15.09.2027	119'087	0.11%
1'400'000	Petroleos Mexicanos	5.95	28.01.2031	1'182'142	1.12%
500'000	Rutas 2 and 7 Finance Ltd	0.00	30.09.2036	327'500	0.31%
400'000	Saudi Arabian Oil Co	4.25	16.04.2039	451'318	0.43%
500'000	Southern Gas Corridor CJSC	6.88	24.03.2026	581'667	0.54%
240'000	State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC	9.38	03.10.2023	252'894	0.24%
500'000	TBC Bank JSC	5.75	19.06.2024	494'467	0.47%
1'000'000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC	9.75	22.01.2025	1'061'041	1.00%
800'000	Uzbek Industrial and Construction Bank ATB	5.75	12.02.2024	810'190	0.76%
				27'935'541	26.36%
Staatsanleihen - 67.09% (2019 - 70.70%)					
1'400'000	Angolanische internationale Staatsanleihen	8.25	05.09.2028	1'160'030	1.09%
2'800'000	Argentinische internationale Staatsanleihen	5.88	01.11.2028	1'130'920	1.07%
5'000'000	Argentinische internationale Staatsanleihen	0.00	15.12.2035	39'869	0.04%
2'000'000	Argentinische internationale Staatsanleihen	6.88	01.11.2048	783'782	0.74%
200'000	Bahrain Government International Bond	7.38	14.05.2030	229'601	0.22%
1'100'000	Benin Government International Bond	5.75	26.03.2026	1'170'284	1.10%
500'000	Kolumbianische internationale Staatsanleihen	5.20	15.05.2049	581'460	0.55%
200'000	Development Bank of Mongolia LLC	7.25	23.10.2023	196'834	0.19%
750'000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC	6.75	05.02.2024	726'326	0.69%
1'200'000	Dominikanische internationale Staatsanleihen	4.50	30.01.2030	1'107'834	1.05%

ANLAGENVERZEICHNIS - Merian Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Wert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen - 67.09% (2019 - 70.70%) (Fortsetzung)					
1'000'000	Dominikanische internationale Staatsanleihen	7.45	30.04.2044	1'035'967	0.98%
1'000'000	Dominikanische internationale Staatsanleihen	6.40	06.05.2049	917'344	0.87%
400'000	Ecuadorianische internationale Staatsanleihen	7.95	20.06.2024	197'596	0.19%
1'850'000	Ecuadorianische internationale Staatsanleihen	10.65	31.01.2029	770'969	0.73%
500'000	Ägyptische internationale Staatsanleihen	5.75	29.05.2024	504'663	0.48%
1'300'000	Ägyptische internationale Staatsanleihen	6.59	21.02.2028	1'315'779	1.24%
930'000	Ägyptische internationale Staatsanleihen	7.60	03.01.2029	972'227	0.92%
500'000	Ägyptische internationale Staatsanleihen	7.63	29.05.2032	492'355	0.46%
700'000	Ägyptische internationale Staatsanleihen	7.90	21.02.2048	668'780	0.63%
600'000	Salvadorianische internationale Staatsanleihen	6.38	18.01.2027	535'698	0.51%
1'200'000	Salvadorianische internationale Staatsanleihen	8.63	28.02.2029	1'180'675	1.11%
700'000	Gabunische internationale Staatsanleihen	6.95	16.06.2025	660'628	0.62%
1'500'000	Gabunische internationale Staatsanleihen	6.63	02.06.2031	1'384'955	1.31%
500'000	Ghanaische internationale Staatsanleihen	8.13	18.01.2026	526'601	0.50%
800'000	Ghanaische internationale Staatsanleihen	7.63	16.05.2029	765'363	0.72%
400'000	Ghanaische internationale Staatsanleihen	7.88	02.11.2035	376'857	0.36%
600'000	Ghanaische internationale Staatsanleihen	8.63	16.06.2049	548'450	0.52%
750'000	Guatemalteckische Staatsanleihen	5.38	24.04.2032	837'266	0.79%
500'000	Hondurianische internationale Staatsanleihen	6.25	19.01.2027	549'017	0.52%
1'150'000	Indonesische internationale Staatsanleihen	0.90	14.02.2027	1'233'121	1.16%
800'000	Indonesische internationale Staatsanleihen	2.85	14.02.2030	829'057	0.78%
1'100'000	Elfenbeinküste internationale Staatsanleihen	5.88	17.10.2031	1'212'705	1.14%
750'000	Elfenbeinküste internationale Staatsanleihen	6.63	22.03.2048	780'366	0.74%
500'000	Jamaikanische internationale Staatsanleihen	6.75	28.04.2028	569'860	0.54%
700'000	Jamaikanische internationale Staatsanleihen	7.88	28.07.2045	879'025	0.83%
1'100'000	Kenianische internationale Staatsanleihen	8.00	22.05.2032	1'098'305	1.04%
1'300'000	Libanesische internationale Staatsanleihen	6.75	29.11.2027	234'433	0.22%
1'400'000	Libanesische internationale Staatsanleihen	6.85	25.05.2029	248'659	0.23%
1'500'000	Libanesische internationale Staatsanleihen	6.65	26.02.2030	271'208	0.26%
700'000	Mexikanische internationale Staatsanleihen	6.75	27.09.2034	924'996	0.87%
1'300'000	Mongolische internationale Staatsanleihen	8.75	03.09.2024	1'440'127	1.36%
600'000	Nigerianische internationale Staatsanleihen	7.70	23.02.2038	564'572	0.53%
800'000	Nigerianische internationale Staatsanleihen	7.63	28.11.2047	719'710	0.68%
400'000	Nigerianische internationale Staatsanleihen	9.25	21.01.2049	420'823	0.40%
1'800'000	Omanische internationale Staatsanleihen	6.75	17.01.2048	1'616'431	1.53%
500'000	Pakistan Government International Bond	8.25	15.04.2024	531'565	0.50%
1'200'000	Pakistan Government International Bond	6.88	12.05.2027	1'191'869	1.12%
416'000	Panamaische internationale Staatsanleihen	9.38	16.01.2023	509'252	0.48%
887'000	Panamaische internationale Staatsanleihen	8.13	28.04.2034	1'336'882	1.26%
750'000	Panamaische internationale Staatsanleihen	4.50	16.04.2050	925'871	0.87%
600'000	Papua New Guinea Government International Bond	8.38	10.04.2028	605'918	0.57%
800'000	Paraguayische internationale Staatsanleihen	6.10	08.11.2044	993'954	0.94%
1'200'000	Paraguayische internationale Staatsanleihen	5.40	30.03.2050	1'392'042	1.31%
700'000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	4.45	20.02.2029	796'838	0.75%
2'600'000	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds	7.88	15.06.2027	1'082'250	1.02%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS - Merian Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Kuponzins	Fälligkeitsdatum	Wert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen - 67.09% (2019 - 70.70%) (Fortsetzung)					
1'000'000	Provincia del Chubut Argentina	7.75	26.07.2026	500'668	0.47%
500'000	Qatarische internationale Staatsanleihen	3.40	16.04.2025	548'181	0.52%
1'100'000	Qatarische internationale Staatsanleihen	4.00	14.03.2029	1'279'205	1.21%
1'200'000	Qatarische internationale Staatsanleihen	5.10	23.04.2048	1'645'857	1.55%
400'000	Qatarische internationale Staatsanleihen	4.82	14.03.2049	532'784	0.50%
400'000	Republik Armenien internationale Staatsanleihen	3.95	26.09.2029	391'778	0.37%
600'000	Republik Aserbaidzhan internationale Staatsanleihen	3.50	09.01.2032	593'552	0.56%
600'000	Republik Kamerun internationale Staatsanleihen	9.50	19.11.2025	610'844	0.58%
2'000'000	Republik Südafrika internationale Staatsanleihen	4.30	10.12.2028	1'879'859	1.77%
300'000	Republic of Uzbekistan Bond	5.38	20.02.2029	334'299	0.32%
1'200'000	Rumänische internationale Staatsanleihen	3.38	28.01.2050	1'328'402	1.25%
2'000'000	Russische Auslandsanleihen - Eurobond	5.25	23.06.2047	2'634'804	2.49%
500'000	Saudi Government International Bond	2.90	22.10.2025	533'866	0.50%
1'800'000	Saudi Government International Bond	5.00	17.04.2049	2'250'322	2.12%
500'000	Senegalesische internationale Staatsanleihen	4.75	13.03.2028	551'452	0.52%
500'000	Türkische internationale Staatsanleihen	7.25	23.12.2023	522'125	0.49%
600'000	Türkische internationale Staatsanleihen	6.00	25.03.2027	596'501	0.56%
600'000	Türkische internationale Staatsanleihen	6.13	24.10.2028	590'434	0.56%
1'150'000	Türkische internationale Staatsanleihen	7.63	26.04.2029	1'228'778	1.16%
1'000'000	Türkische internationale Staatsanleihen	5.75	05.11.2047	827'780	0.78%
36'000'000	Ukraine Government Bond	15.36	29.09.2021	1'472'661	1.39%
20'000'000	Ukraine Government Bond	10.00	23.08.2023	761'296	0.72%
600'000	Ukrainische internationale Staatsanleihen	7.75	09.01.2023	645'566	0.61%
700'000	Ukrainische internationale Staatsanleihen	7.75	09.01.2027	743'443	0.70%
600'000	Ukrainische internationale Staatsanleihen	0.00	31.05.2040	554'733	0.52%
2'000'000	Uruguayische internationale Staatsanleihen	5.10	18.06.2050	2'567'310	2.42%
500'000	Uruguayische internationale Staatsanleihen	4.98	20.04.2055	640'839	0.60%
1'000'000	Sambische internationale Staatsanleihen	8.50	14.04.2024	554'958	0.52%
				71'100'266	67.09%

Summe übertragbare Wertpapiere

99'035'807 93.45%

Swaps - 0.41% (2019 - 0.09%)

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers		Nicht realisierter Gewinn USD	
Barclays	1'000'000	IRS UTD Mexican STS Senior	20.06.2025	29'403	0.03%
Barclays	2'000'000	Federative Republic of Brazil / Senior	20.06.2025	150'205	0.14%
Citibank	1'500'000	Republic of Turkey Senior	20.06.2025	253'112	0.24%
				432'720	0.41%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS - Merian Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte – 0.06% (2019 – 0.12%)

Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abrechnungs- währung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Netto- vermögens
Citibank	15.07.2020	EUR	15	USD	17	-	0.00%
Citibank	15.07.2020	SGD	17	USD	12	-	0.00%
Citibank	15.07.2020	USD	204'811	EUR	181'825	935	0.00%
Citibank	15.07.2020	USD	4'827	SEK	44'695	55	0.00%
Citibank	15.07.2020	USD	106'459	SGD	148'629	84	0.00%
Citibank	15.07.2020	USD	9'067	ZAR	155'400	121	0.00%
JP Morgan Securities	22.07.2020	USD	6'651'364	EUR	5'881'795	55'192	0.06%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						56'387	0.06%

Summe derivative Finanzinstrumente						Wert USD 489'107	0.47%
---	--	--	--	--	--	-----------------------------	--------------

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(Kosten USD 100'619'083) (2019: USD 114'978'818)	99'524'914	93.92%
---	-------------------	---------------

Devisentermingeschäfte - (0.25%) (2019 - (0.02%))

Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abrechnungs- währung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust USD	
Citibank	15.07.2020	EUR	14'629'871	USD	16'649'016	(244'995)	(0.24%)
Citibank	15.07.2020	SEK	1'943'288	USD	210'711	(3'258)	(0.00%)
Citibank	15.07.2020	SGD	478'936	USD	345'371	(2'593)	(0.00%)
Citibank	15.07.2020	ZAR	7'705'330	USD	458'803	(15'260)	(0.01%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						(266'106)	(0.25%)

Summe derivative Finanzinstrumente						Wert USD (266'106)	(0.25%)
---	--	--	--	--	--	-------------------------------	----------------

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(Kosten Null USD) (2019: null USD)	(266'106)	(0.25%)
---	------------------	----------------

Bankguthaben	7'088'352	6.69%
Sonstige Nettverbindlichkeiten	(374'013)	(0.36%)

Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020	105'973'147	100.00%
--	--------------------	----------------

Portfolioanalyse	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse	90.19%
Übertragbare Wertpapiere mit Handel an einem anderen regulierten Markt	2.67%
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente	0.46%
Sonstiges Umlaufvermögen	6.68%
Summe Vermögenswerte	100.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS - Merian Global Emerging Markets Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Rohstoffe - 3.33% (2019 - 1.36%)			
83'751	Asian Paints Ltd	1'872'327	1.13%
3'069'200	TOA Paint Thailand PCL	3'624'595	2.20%
		5'496'922	3.33%
Kommunikationsbranche - 23.66% (2019 - 18.43%)			
65'462	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	14'075'639	8.53%
5'909	MercadoLibre Inc	5'795'724	3.51%
8'938'900	My EG Services Bhd	2'962'246	1.80%
252'061	Tencent Holdings Ltd	16'216'308	9.82%
		39'049'917	23.66%
Konsumgüter, zyklisch - 6.34% (2019 - 9.09%)			
9'016'500	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	953'044	0.58%
752'540	ANTA Sports Products Ltd	6'641'708	4.02%
2'862'545	JNBY Design Ltd	2'869'904	1.74%
		10'464'656	6.34%
Konsumgüter, nicht zyklisch - 15.80% (2019 - 16.23%)			
19'325	Arca Continental SAB de CV	83'892	0.05%
37'881	Kweichow Moutai Co Ltd	7'833'570	4.75%
4'587	LG Household & Health Care Ltd	5'132'901	3.11%
786'058	Localiza Rent a Car SA	5'992'335	3.63%
2'218'000	Union Medical Healthcare Ltd	1'133'315	0.69%
931'698	YDUQS Participacoes SA	5'899'578	3.57%
		26'075'591	15.80%
Diversifiziert - 0.54% (2019 - 0.74%)			
136'280	Inversiones La Construccion SA	889'054	0.54%
		889'054	0.54%
Finanzen - 28.73% (2019 - 32.94%)			
72'370	Bajaj Finance Ltd	2'711'028	1.63%
2'928'200	Bank Central Asia Tbk PT	5'836'635	3.54%
338'625	Bank of Georgia Group PLC	4'445'955	2.69%
21'900	Credicorp Ltd	2'963'070	1.80%
204'060	HDFC Bank Ltd (DR)	9'309'217	5.64%
629'964	Network International Holdings PLC	3'463'028	2.10%
1'659'772	Odontoprev SA	4'452'001	2.70%
893'882	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	8'938'733	5.42%
4'972'757	Transaction Capital Ltd	5'300'373	3.21%
		47'420'040	28.73%
Industrie - 5.36% (2019 - 3.19%)			
138'948	L&T Technology Services Ltd	2'360'690	1.43%
840'000	Sinbon Electronics Co Ltd	4'242'048	2.57%
230'000	Techtronic Industries Co Ltd	2'249'526	1.36%
		8'852'264	5.36%
Technologie - 16.56% (2019 - 15.17%)			
578'000	Advantech Co Ltd	5'788'891	3.51%
379'300	Infosys Ltd (DR)	3'629'901	2.20%
20'000	Parade Technologies Ltd	665'659	0.40%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS - Merian Global Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens				
Stammaktien (Fortsetzung)							
Technologie - 16.56% (2019 - 15.17%) (Fortsetzung)							
164'392	Samsung Electronics Co Ltd	7'216'120	4.37%				
	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd						
177'891	(DR)	10'031'273	6.08%				
		27'331'844	16.56%				
Summe Stammaktien		165'580'288	100.32%				
Summe übertragbare Wertpapiere		165'580'288	100.32%				
Currency Exchange Contracts - 0.00 % (2019 - 0.00 %)							
Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungsdatum	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn USD	
Citibank	02.07.2020	USD	8'452	ZAR	146'353	14	0.00%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						14	0.00%
Summe derivative Finanzinstrumente		Wert USD		14		0.00%	
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet							
(Kosten USD 157'593'173) (2019: USD 124'555'620)		165'580'302		100.32%			
Bankguthaben		688'964		0.42%			
Sonstige							
Nettoverbindlichkeiten		(1'214'500)		(0.74%)			
Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020		165'054'766		100.00%			
Portfolioanalyse				% des Gesamtvermögens			
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse				92.82%			
Sonstiges Umlaufvermögen				7.18%			
Summe Vermögenswerte				100.00%			

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Asian Equity Income Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Rohstoffe - 4.53% (2019 - 6.66%)			
212'363	Alumina Ltd	236'352	1.10%
4'128	BHP Group Ltd	101'273	0.47%
24'321	Castrol India Ltd	40'666	0.19%
57'595	Fauji Fertilizer Co Ltd	37'731	0.18%
5'577	Fortescue Metals Group Ltd	52'903	0.25%
25'501	IGO Ltd	85'058	0.40%
28'725	Iluka Resources Ltd	168'014	0.78%
102'000	Kingboard Laminates Holdings Ltd	102'525	0.48%
123	Korea Zinc Co Ltd	34'256	0.16%
39'725	NMDC Ltd	42'852	0.20%
166	Rio Tinto Ltd	11'137	0.05%
8'282	Tata Steel Ltd	35'931	0.17%
15'271	Vedanta Ltd	21'514	0.10%
		970'212	4.53%
Kommunikationsbranche - 18.71% (2019 - 9.27%)			
7'100	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	1'526'642	7.12%
36'000	China Mobile Ltd	242'940	1.13%
6'305	JD.com Inc (DR)	375'652	1.75%
273'300	Media Nusantara Citra Tbk PT	17'314	0.08%
88'100	My EG Services Bhd	29'195	0.14%
1'059	NAVER Corp	235'070	1.10%
310	NCSOFT Corp	229'630	1.07%
3'980	Sun TV Network Ltd	21'227	0.10%
18'900	Tencent Holdings Ltd	1'215'929	5.67%
5'906	Vipshop Holdings Ltd (DR)	117'116	0.55%
		4'010'715	18.71%
Konsumgüter, zyklisch - 8.06% (2019 - 5.87%)			
1'228	Breville Group Ltd	19'142	0.09%
72'000	Chicony Electronics Co Ltd	207'913	0.97%
26'907	Crown Resorts Ltd	178'205	0.83%
24'500	Crystal International Group Ltd	5'343	0.02%
17'000	Galaxy Entertainment Group Ltd	115'709	0.53%
343'500	Genting Singapore Ltd	186'839	0.87%
126	Hanssem Co Ltd	9'030	0.04%
23'658	Harvey Norman Holdings Ltd	57'360	0.27%
17'100	Joyoung Co Ltd	90'092	0.42%
6'487	Kia Motors Corp	172'847	0.81%
275	LG Electronics Inc	14'449	0.07%
15'500	Li Ning Co Ltd	49'200	0.23%
32'800	Man Wah Holdings Ltd	31'361	0.15%
16'571	Posco International Corp	192'182	0.90%
58'400	Sands China Ltd	229'076	1.07%
3'000	Sinotruk Hong Kong Ltd	7'761	0.04%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter, zyklisch - 8.06% (2019 - 5.87%) (Fortsetzung)			
2'234	Wesfarmers Ltd	68'593	0.32%
1'900	Yum China Holdings Inc	93'043	0.43%
		1'728'145	8.06%
Konsumgüter, nicht zyklisch - 5.17% (2019 - 9.00%)			
42'900	Carabao Group PCL	144'355	0.66%
90'000	China Medical System Holdings Ltd	106'025	0.49%
13'200	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd	54'468	0.25%
4'242	Cipla Ltd/India	35'997	0.17%
367	CSL Ltd	72'140	0.34%
365	Dr Reddy's Laboratories Ltd	19'103	0.09%
3'351	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	76'397	0.36%
3'493	Hindustan Unilever Ltd	100'689	0.47%
366'800	Hutchison Port Holdings Trust	35'213	0.16%
114'500	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	74'940	0.35%
145'700	Indofood Sukses Makmur Tbk PT	66'548	0.31%
8'200	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd	42'193	0.20%
263	Nestle India Ltd	59'823	0.28%
859	S-1 Corp	61'273	0.29%
4'000	Shenzhen Kangtai Biological Products Co Ltd	91'692	0.43%
18'000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	27'917	0.13%
32'000	Uni-President China Holdings Ltd	31'876	0.15%
10'000	United Laboratories International Holdings Ltd	8'645	0.04%
		1'109'294	5.17%
Diversifiziert - 0.63% (2019 - 0.00%)			
21'000	CK Hutchison Holdings Ltd	134'941	0.63%
		134'941	0.63%
Energie - 2.01% (2019 - 6.26%)			
25'994	Coal India Ltd	45'822	0.21%
182'000	Kunlun Energy Co Ltd	117'888	0.55%
37'200	Petronas Gas Bhd	146'543	0.68%
176'000	Shougang Fushan Resources Group Ltd	36'789	0.17%
642'500	TPI Polene Power PCL	83'568	0.40%
		430'610	2.01%
Finanzen - 26.32% (2019 - 33.25%)			
25'828	Abacus Property Group	47'408	0.22%
13'400	AIA Group Ltd	125'008	0.58%
8'813	A-Living Services Co Ltd	44'406	0.21%
76'800	Bank of East Asia Ltd	175'400	0.82%
9'240	Bank of the Philippine Islands	13'352	0.06%
58'460	BDO Unibank Inc	114'983	0.53%
15'100	Bursa Malaysia Bhd	25'654	0.12%
15'000	CapitaLand Mall Trust	21'041	0.10%
9'729	Charter Hall Group	64'568	0.30%
54'000	China Construction Bank Corp	43'687	0.20%
377'000	China Everbright Bank Co Ltd	141'556	0.66%

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Finanzen - 26.32% (2019 – 33.25%) (Fortsetzung)			
44'000	China Galaxy Securities Co Ltd	23'788	0.11%
94'000	China Huarong Asset Management Co Ltd	9'461	0.04%
128'000	China Life Insurance Co Ltd	257'649	1.20%
4'433	China Merchants Bank Co Ltd	21'131	0.10%
65'800	China Pacific Insurance Group Co Ltd	175'748	0.82%
1'366'000	China Reinsurance Group Corp	139'243	0.65%
55'400	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	88'782	0.41%
893	Commonwealth Bank of Australia	42'458	0.20%
3'460	Country Garden Services Holdings Co Ltd	16'072	0.07%
52'000	First Real Estate Investment Trust	25'865	0.12%
15'340	Genworth Mortgage Insurance Australia Ltd	21'748	0.10%
25'400	GF Securities Co Ltd	27'202	0.13%
18'052	Hanwha Life Insurance Co Ltd	20'410	0.10%
2'860	HDFC Life Insurance Co Ltd	20'839	0.10%
5'736	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	244'240	1.14%
34'000	HSBC Holdings PLC	158'811	0.74%
11'000	Hysan Development Co Ltd	35'271	0.16%
15'265	ICICI Bank Ltd	71'184	0.33%
7'086	Indiabulls Housing Finance Ltd	19'506	0.09%
115'697	Jinke Properties Group Co Ltd	133'457	0.62%
4'800	Kasikornbank PCL	14'482	0.07%
4'716	KB Financial Group Inc	133'108	0.62%
9'726	Korean Reinsurance Co	59'512	0.28%
229'400	Krung Thai Bank PCL	76'449	0.36%
2'100	Link REIT	17'166	0.08%
3'602	Magellan Financial Group Ltd	143'111	0.67%
97'256	Medibank Pvt Ltd	199'166	0.93%
27'900	New China Life Insurance Co Ltd	93'419	0.44%
24'900	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	160'387	0.75%
34'445	Pendal Group Ltd	140'841	0.66%
246'000	PICC Property & Casualty Co Ltd	202'829	0.95%
2'034	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	20'530	0.10%
43'000	Poly Property Group Co Ltd	12'928	0.06%
276'000	Postal Savings Bank of China Co Ltd	158'476	0.74%
165'000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd	92'399	0.43%
44'146	QBE Insurance Group Ltd	267'887	1.25%
315	REA Group Ltd	23'274	0.11%
53'385	REC Ltd	76'412	0.36%
20'800	RHB Bank Bhd	23'251	0.11%
319'000	Sasseur Real Estate Investment Trust	168'946	0.79%
1'556	SBI Life Insurance Co Ltd	16'672	0.08%
5'630	Security Bank Corp	11'638	0.05%
36'800	Singapore Exchange Ltd	219'654	1.02%
84'000	Sino Land Co Ltd	105'676	0.49%
224'000	SM Prime Holdings Inc	143'187	0.67%
75'787	Stockland	171'811	0.80%

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Finanzen - 26.32% (2019 – 33.25%) (Fortsetzung)			
56'200	Tisco Financial Group PCL	126'375	0.59%
62'700	UEM Sunrise Bhd	6'365	0.03%
354'000	Value Partners Group Ltd	179'511	0.84%
115'915	Waypoint REIT	206'414	0.96%
		5'641'804	26.32%
Industrie - 8.74% (2019 - 6.60%)			
25'000	Anhui Conch Cement Co Ltd	168'385	0.79%
66'010	Aurizon Holdings Ltd	222'434	1.04%
5'805	Austal Ltd	12'842	0.06%
80'084	Bharat Electronics Ltd	93'733	0.44%
18'811	Bharat Heavy Electricals Ltd	8'938	0.04%
88'000	China National Building Material Co Ltd	93'677	0.44%
164'000	China Resources Cement Holdings Ltd	200'819	0.94%
20'000	Compeq Manufacturing Co Ltd	32'334	0.15%
139'300	Hana Microelectronics PCL	125'071	0.58%
74'386	KCE Electronics PCL	54'874	0.26%
6'226	KEPCO Plant Service & Engineering Co Ltd	150'364	0.70%
30'241	Lens Technology Co Ltd	119'868	0.56%
153	LG Innotek Co Ltd	22'196	0.10%
205'000	Lonking Holdings Ltd	62'161	0.29%
114'900	MISC Bhd	205'399	0.96%
14'000	Pixart Imaging Inc	80'428	0.38%
319	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	34'211	0.16%
210'000	Shanghai Electric Group Co Ltd	59'612	0.28%
3'000	Simplo Technology Co Ltd	32'486	0.15%
3'000	SITC International Holdings Co Ltd	3'201	0.01%
4'237	Tangshan Jidong Cement Co Ltd	9'607	0.04%
1'000	Yageo Corp	12'913	0.06%
10'400	Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd	17'098	0.08%
64'800	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	49'916	0.23%
		1'872'567	8.74%
Technologie – 16.37% (2019 – 17.74%)			
9'677	HCL Technologies Ltd	71'290	0.33%
4'290	Hundsun Technologies Inc	65'313	0.30%
18'488	Infosys Ltd	179'687	0.84%
30'000	Kingsoft Corp Ltd	139'547	0.65%
7'000	MediaTek Inc	137'368	0.64%
2'049	Mphasis Ltd	23'569	0.11%
18'000	Nanya Technology Corp	37'215	0.17%
15'608	NetDragon Websoft Holdings Ltd	43'803	0.20%
16'000	Novatek Microelectronics Corp	123'642	0.58%
13'000	Phison Electronics Corp	129'539	0.60%
14'000	Powertech Technology Inc	50'772	0.24%
93'000	Quanta Computer Inc	223'795	1.04%
2'000	Realtek Semiconductor Corp	20'268	0.09%
13'467	Samsung Electronics Co Ltd	591'145	2.76%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)

Stammaktien (Fortsetzung)

Technologie - 16.37% (2019 - 17.74%) (Fortsetzung)

4'010	Sangfor Technologies Inc	116'750	0.54%
3'267	Shenzhen Goodix Technology Co Ltd	102'941	0.48%
61'337	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	650'694	3.04%
1'812	Tata Consultancy Services Ltd	50'043	0.23%
489	Tech Mahindra Ltd	3'517	0.02%
25'000	TravelSky Technology Ltd	44'000	0.21%
420'000	United Microelectronics Corp	226'337	1.06%
3'382	Wipro Ltd	9'836	0.05%
5'150	Wiwynn Corp	139'988	0.65%
13'770	Wuhan Guide Infrared Co Ltd	56'995	0.27%
	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology		
41'271	Group Co Ltd	273'036	1.27%
		3'511'090	16.37%

Versorgungsunternehmen - 2.71% (2019 - 3.58%)

14'417	AGL Energy Ltd	168'355	0.79%
5'100	Electricity Generating PCL	40'758	0.19%
40'090	GAIL India Ltd	53'945	0.25%
646'317	GD Power Development Co Ltd	169'023	0.79%
276'192	Malakoff Corp Bhd	58'654	0.28%
17'558	Meridian Energy Ltd	54'084	0.25%
6'500	Power Assets Holdings Ltd	35'351	0.16%
		580'170	2.71%

Summe Stammaktien

19'989'548 93.25%

Vorzugsaktien

Technologie – 0.47% (2019 – 0.52%)

2'625	Samsung Electronics Co Ltd	101'478	0.47%
		101'478	0.47%

Summe übertragbare Wertpapiere

20'091'026 93.72%

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(Kosten USD 18'944'841) (2019: USD 127'956'712)

20'091'026 93.72%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)

Futures - (0.05%) (2019 - (0.00%))

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeit Datum	Nicht realisierter Verlust USD	
Bank of America Merrill Lynch	913'200	S&P 500 Emini Index Future	6	18.09.2020	(10'500)	(0.05%)
					(10'500)	(0.05%)
Summe derivative Finanzinstrumente					Wert USD (10'500)	(0.05%)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten Null USD) (2019: null USD)					(10'500)	(0.05%)
Bankguthaben					1'007'210	4.70%
Sonstiges Nettovermögen					349'429	1.63%
Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020					21'437'165	100.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)

Portfolioanalyse

Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse

Sonstiges Umlaufvermögen

Summe Vermögenswerte

**% des Gesamt-
vermögens**

91.43%

8.57%

100.00%

ANLAGENVERZEICHNIS - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins	Fälligkeits- datum	Wert USD	% des Netto- vermögens
Unternehmensanleihen - 3.83% (2019 - 3.09%)					
53'000'000	Asian Development Bank	6.20	10.06.2026	738'869	0.46%
533'500'000	Development Bank of Kazakhstan JSC	9.50	14.12.2020	1'301'667	0.80%
15'000'000	Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	10.00	13.10.2021	2'225'216	1.37%
191'400	Petroleos Mexicanos	7.65	24.11.2021	803'973	0.50%
336'500	Petroleos Mexicanos	7.47	11.12.2026	1'137'161	0.70%
				6'206'886	3.83%
Staatsanleihen - 86.63% (2019 - 90.98%)					
2'848'000'000	Bogota Distrito Capital	9.75	26.07.2028	913'028	0.56%
2'315'000'000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	0.00	03.01.2035	3'608'041	2.22%
18'000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0.00	07.01.2023	2'904'605	1.79%
22'170	Brasiliianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	01.01.2025	4'981'214	3.07%
11'873	Brasiliianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	01.01.2027	2'696'289	1.66%
4'000	Brasiliianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	01.01.2029	918'336	0.57%
7'000'000'000	Kolumbianische TES	7.00	05.04.2022	2'016'850	1.24%
5'100'000'000	Kolumbianische TES	10.00	24.07.2024	1'801'310	1.11%
8'700'000'000	Kolumbianische TES	7.50	26.08.2026	2'774'511	1.71%
5'600'000'000	Kolumbianische TES	5.75	11.03.2027	1'573'676	0.97%
8'400'000'000	Kolumbianische TES	6.00	28.04.2028	2'281'264	1.41%
6'043'000'000	Kolumbianische TES	7.75	18.09.2030	1'860'123	1.15%
4'000'000'000	Kolumbianische TES	7.25	18.10.2034	1'156'595	0.71%
23'000'000	Staatsanleihen der Tschechischen Republik	2.00	13.10.2033	1'103'587	0.68%
66'000'000	Dominikanische Staatsanleihen	11.25	02.05.2027	1'211'466	0.75%
90'000'000	Dominikanische Staatsanleihen	10.75	08.11.2028	1'589'245	0.98%
1'210'000	Ungarische Staatsanleihen	7.50	11.12.2020	4'088	0.00%
800'000'000	Ungarische Staatsanleihen	5.50	24.06.2025	3'028'431	1.87%
496'000'000	Ungarische Staatsanleihen	3.00	21.08.2030	1'721'166	1.06%
37'000'000'000	Indonesische Treasury Bond	7.00	15.05.2022	2'687'663	1.66%
18'500'000'000	Indonesische Treasury Bond	6.50	15.06.2025	1'298'184	0.80%
28'100'000'000	Indonesische Treasury Bond	8.38	15.09.2026	2'171'929	1.34%
43'440'000'000	Indonesische Treasury Bond	6.13	15.05.2028	2'881'452	1.78%
26'000'000'000	Indonesische Treasury Bond	9.00	15.03.2029	2'067'632	1.27%
42'500'000'000	Indonesische Treasury Bond	6.63	15.05.2033	2'758'216	1.70%
51'290'000'000	Indonesische Treasury Bond	8.38	15.03.2034	3'870'807	2.39%
150'000'000	Indonesische Treasury Bond	7.50	15.05.2038	10'456	0.01%
33'000'000'000	Korea Development Bank	6.00	22.01.2025	2'245'482	1.38%
10'050'000	Malaysische Staatsanleihen	3.80	30.09.2022	2'449'150	1.51%
7'730'000	Malaysische Staatsanleihen	4.06	30.09.2024	1'939'492	1.20%
11'065'000	Malaysische Staatsanleihen	4.39	15.04.2026	2'843'444	1.75%
11'700'000	Malaysische Staatsanleihen	3.73	15.06.2028	2'895'850	1.79%
4'000'000	Malaysische Staatsanleihen	4.89	06.08.2038	1'095'277	0.68%

ANLAGENVERZEICHNIS - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins	Fälligkeits- datum	Wert USD	% des Netto- vermögens
Staatsanleihen - 86.63% (2019 - 90.98%) (Fortsetzung)					
6'940'000	Malaysia Government Investment Issue	3.74	26.08.2021	1'671'305	1.03%
400'000	Mexikanische Bonos	10.00	12.05.2024	2'086'758	1.29%
710'000	Mexikanische Bonos	7.50	06.03.2027	3'421'816	2.11%
460'000	Mexikanische Bonos	8.50	31.05.2029	2'353'749	1.45%
157'810	Mexikanische Bonos	7.75	29.05.2031	771'988	0.48%
295'500	Mexikanische Bonos	7.75	23.11.2034	1'451'897	0.90%
150'000	Mexikanische Bonos	10.00	20.11.2036	874'587	0.54%
262'000	Mexikanische Bonos	8.50	18.11.2038	1'344'382	0.83%
150'070	Mexikanische Bonos	7.75	13.11.2042	709'492	0.44%
11'616	Peruanische Staatsanleihen	6.35	08.12.2028	3'975'872	2.45%
1'637	Peruanische Staatsanleihen	6.95	08.12.2031	577'782	0.36%
7'000	Peruanische Staatsanleihen	6.90	08.12.2037	2'443'020	1.51%
55'800'000	Philippine Government Bond	6.88	01.10.2029	1'513'465	0.93%
5'000'000	Republic of Ghana Government Bonds	24.75	19.07.2021	1'026'712	0.63%
8'670'000	Republic of Ghana Government Bonds	19.00	11.02.2026	1'500'506	0.93%
2'500'000	Polnische Staatsanleihen	2.75	25.04.2028	700'237	0.43%
10'000'000	Polnische Staatsanleihen	2.75	25.10.2029	2'870'684	1.77%
13'639'205	Südafrikanische Staatsanleihen	7.75	28.02.2023	860'414	0.53%
33'729'467	Südafrikanische Staatsanleihen	10.50	21.12.2026	2'229'022	1.37%
23'600'000	Südafrikanische Staatsanleihen	8.00	31.01.2030	1'304'797	0.80%
35'550'503	Südafrikanische Staatsanleihen	7.00	28.02.2031	1'742'208	1.07%
23'374'317	Südafrikanische Staatsanleihen	8.25	31.03.2032	1'207'862	0.74%
32'500'000	Südafrikanische Staatsanleihen	8.88	28.02.2035	1'674'381	1.03%
13'000'000	Südafrikanische Staatsanleihen	9.00	31.01.2040	652'744	0.40%
28'000'000	Südafrikanische Staatsanleihen	8.75	31.01.2044	1'349'708	0.83%
38'000'000	Südafrikanische Staatsanleihen	8.75	28.02.2048	1'799'054	1.11%
6'000'000'000	Staatsanleihen der Republik Ghana	14.00	18.01.2024	1'667'455	1.03%
6'500'000	Rumänische Staatsanleihen	4.15	26.01.2028	1'560'874	0.96%
3'300'000	Rumänische Staatsanleihen	5.00	02.12.2029	840'190	0.52%
154'697'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	7.10	16.10.2024	2'388'379	1.47%
123'000'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	7.95	10.07.2026	2'012'192	1.24%
163'799'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	8.15	02.03.2027	2'747'250	1.69%
93'000'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	6.90	23.05.2029	1'438'295	0.89%
190'000'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	7.65	04.10.2030	3'106'626	1.92%
68'287'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	8.50	17.09.2031	1'192'082	0.73%
76'000'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	7.25	05.10.2034	1'206'755	0.74%
67'000'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	7.70	16.03.2039	1'132'915	0.70%
46'730'000	Thailändische Staatsanleihen	3.40	17.06.2036	1'890'624	1.17%
23'000'000	Thailändische Staatsanleihen	3.30	17.06.2038	926'991	0.57%
7'500'000	Türkische Staatsanleihen	8.80	27.09.2023	1'088'226	0.67%
8'500'000	Türkische Staatsanleihen	8.00	03.12.2025	1'157'999	0.71%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins	Fälligkeits- datum	Wert USD	% des Netto- vermögens
Staatsanleihen - 86.63% (2019 - 90.98%) (Fortsetzung)					
5'000'000	Türkische Staatsanleihen	10.50	08.11.2027	723'982	0.45%
50'680'000	Ukraine Government Bond	15.84	26.02.2025	2'339'923	1.44%
38'500'000	Ukraine Government Bond	9.79	26.05.2027	1'413'092	0.87%
4'550'000	Sambische Staatsanleihen	11.00	29.08.2021	214'079	0.13%
				<u>140'521'230</u>	<u>86.63%</u>
Summe übertragbare Wertpapiere				146'728'116	90.46%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Swaps - 0.85% (2019 - 0.16%)

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Fälligkeit Datum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Netto- vermögens
Citibank	35'000'000	IRS PLN/WIBOR/fixing 6M, R:PLN 0.99500	11.03.2025	174'222	0.11%
HSBC	130'000'000	IRS THB/THBFIX/fixing 6M, R:THB 2.185	16.10.2027	371'936	0.23%
HSBC	150'000'000	IRS THB/THBFIX/fixing 6M, R:THB 2.270	09.04.2028	481'699	0.30%
Morgan Stanley	20'000'000	IRS Non-Deliverable IRS CNY- CNREPOFIX/fixing 1W, R:CNY 1.940	08.04.2025	48'725	0.03%
Morgan Stanley	290'000'000	IRS MXNTIIE/MXN/fixing 4W, R:MXN 5.4000	17.04.2023	297'493	0.18%
				1'374'075	0.85%

Devisentermingeschäfte – 1.89% (2019 – 1.60%)

	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abre- chnungs- währung	Währung veräußert		
Bank of America Merrill Lynch	22.07.2020	USD	1'842'586	ZAR	32'000'000	2'111	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	22.07.2020	USD	2'055'752	CZK	49'000'000	7'012	0.00%
Citibank	15.07.2020	AUD	167	USD	114	-	0.00%
Citibank	27.08.2020	BRL	25'135'850	USD	4'476'076	163'500	0.10%
Citibank	27.08.2020	CNY	27'220'000	USD	3'789'576	46'620	0.03%
Citibank	27.08.2020	IDR	68'000'000'000	USD	4'462'883	167'917	0.11%
Citibank	22.07.2020	THB	827'215'386	USD	26'625'105	136'967	0.08%
Citibank	15.07.2020	USD	521'491	AUD	757'445	2'674	0.00%
Citibank	15.07.2020	USD	830'638	ZAR	14'270'378	9'209	0.00%
Citibank	22.07.2020	USD	7'502'525	CZK	178'000'000	60'162	0.04%
Citibank	22.07.2020	USD	8'875'123	PLN	35'000'000	82'173	0.05%
Citibank	22.07.2020	USD	15'046'389	ZAR	257'213'205	253'418	0.16%
Citibank	27.08.2020	USD	6'421'685	BRL	33'000'000	331'273	0.22%
Citibank	27.08.2020	USD	2'357'934	PEN	8'000'000	93'464	0.06%
Citibank	15.07.2020	ZAR	5'875'447	USD	337'390	818	0.00%
Goldman Sachs	22.07.2020	USD	6'376'980	RUB	446'682'892	99'531	0.06%
Goldman Sachs	27.08.2020	USD	7'661'058	BRL	41'000'000	93'483	0.06%
Goldman Sachs	27.08.2020	USD	2'412'093	COP	9'000'000'000	18'161	0.01%
Goldman Sachs	27.08.2020	USD	1'295'463	THB	40'000'000	1'423	0.00%
Goldman Sachs	22.07.2020	ZAR	28'430'955	USD	1'628'643	6'564	0.00%
HSBC	27.08.2020	INR	180'000'000	USD	2'363'445	3'195	0.00%
HSBC	27.08.2020	PHP	133'000'000	USD	2'652'255	5'085	0.00%
HSBC	22.07.2020	TRY	9'040'468	USD	1'305'976	5'778	0.00%
HSBC	22.07.2020	USD	794'917	CZK	19'000'000	508	0.00%
HSBC	22.07.2020	USD	5'314'034	HUF	1'662'000'000	87'910	0.05%
HSBC	22.07.2020	USD	4'848'934	MXN	110'000'000	113'895	0.07%
HSBC	22.07.2020	USD	2'092'572	RON	9'000'000	12'133	0.01%
HSBC	22.07.2020	USD	809'766	THB	25'000'000	967	0.00%
HSBC	27.08.2020	USD	12'774'565	CLP	10'000'000'000	583'606	0.37%
HSBC	27.08.2020	USD	3'101'125	CNY	22'000'000	601	0.00%
HSBC	27.08.2020	USD	9'493'856	IDR	137'000'000'000	168'737	0.11%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte – 1.89% (2019 – 1.60%) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Aus- gabe- währung	Währung erworben	Abre- chnungs- währung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Netto- vermögens
JP Morgan Securities	22.07.2020	USD	2'288'557	MXN	52'000'000	50'164	0.03%
JP Morgan Securities	27.08.2020	USD	3'917'237	BRL	20'000'000	226'133	0.14%
JP Morgan Securities	27.08.2020	USD	5'543'945	IDR	80'404'727'300	70'291	0.04%
Morgan Stanley	22.07.2020	USD	3'736'328	MXN	86'000'000	34'220	0.02%
RBS	22.07.2020	ZAR	34'245'591	USD	1'963'100	6'535	0.00%
Societe Generale	27.08.2020	CNY	53'000'000	USD	7'426'298	43'152	0.03%
Societe Generale	22.07.2020	USD	1'508'068	PLN	6'000'000	706	0.00%
Societe Generale	22.07.2020	USD	3'198'255	RUB	222'000'000	78'452	0.04%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						3'068'548	1.89%

Summe derivative Finanzinstrumente	Wert USD	2.74%
	4'442'623	

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 149'057'030) (2019: USD 425'735'253)	151'170'739	93.20%
--	--------------------	---------------

Swaps - (0.32%) (2019 - (0.04%))

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Fälligkeit Datum	Nicht realisierter Verlust USD	
Barclays	60'000'000	IRS Non-Deliverable IRS CNY- CNREPOFIX/fixing 1W, R:CNY 1.940	08.04.2025	(146'018)	(0.09%)
HSBC	140'000'000	IRS MXNTIIE/MXN/fixing 4W, R:MXN 5.400	17.04.2023	(143'729)	(0.09%)
JP Morgan Securities	150'000'000	IRS MXNTIIE/MXN/fixing 4W, R:MXN 5.400	17.04.2023	(154'081)	(0.09%)
JP Morgan Securities	17'500'000	IRS PLN/WIBOR/fixing 6M, R:PLN 0.995	11.03.2025	(75'363)	(0.05%)
				(519'191)	(0.32%)

Devisentermingeschäfte - (3.04%) (2019 - (0.76%))

	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Aus- gabe- währung	Währung erworben	Abre- chnungs- währung	Währung veräußert		
ANZ	22.07.2020	USD	2'647'065	THB	82'000'000	(5'799)	(0.00%)
Citibank	15.07.2020	AUD	15'828'262	USD	10'974'531	(132'898)	(0.08%)
Citibank	27.08.2020	CLP	4'000'000'000	USD	5'041'085	(165'085)	(0.11%)
Citibank	22.07.2020	CZK	410'773'747	USD	17'524'500	(349'639)	(0.22%)
Citibank	27.08.2020	PEN	7'729'700	USD	2'245'896	(57'842)	(0.04%)
Citibank	22.07.2020	RON	22'119'669	USD	5'178'387	(65'161)	(0.04%)
Citibank	22.07.2020	RUB	356'000'000	USD	5'112'052	(108'828)	(0.07%)
Citibank	15.07.2020	USD	125'719	AUD	183'777	(160)	(0.00%)
Citibank	15.07.2020	USD	152'561	ZAR	2'655'777	(314)	(0.00%)

ANLAGENVERZEICHNIS - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Devisenkontrakte – (3.04%) (2019 – (0.76%)) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Aus- gabe- währung	Währung erworben	Abre- chnungs- währung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust USD	% des Netto- vermögens
Citibank	27.08.2020	USD	5'756'402	COP	21'987'670'182	(92'666)	(0.06%)
Citibank	15.07.2020	ZAR	564'831'288	USD	33'644'658	(1'131'275)	(0.69%)
Goldman Sachs	22.07.2020	HUF	541'543'034	USD	1'765'118	(62'241)	(0.04%)
Goldman Sachs	22.07.2020	MXN	111'889'136	USD	4'976'300	(159'585)	(0.11%)
Goldman Sachs	22.07.2020	PLN	98'999'032	USD	25'339'012	(467'782)	(0.29%)
Goldman Sachs	22.07.2020	USD	3'063'627	THB	95'000'000	(9'814)	(0.01%)
Goldman Sachs	22.07.2020	ZAR	64'164'659	USD	3'730'903	(40'473)	(0.02%)
Goldman Sachs	27.08.2020	BRL	10'000'000	USD	1'999'360	(153'560)	(0.10%)
Goldman Sachs	27.08.2020	CLP	6'995'013'646	USD	8'864'542	(337'620)	(0.20%)
Goldman Sachs	27.08.2020	MYR	18'000'000	USD	4'202'171	(18'683)	(0.01%)
Goldman Sachs	27.08.2020	USD	5'473'953	BRL	30'000'000	(63'586)	(0.04%)
Goldman Sachs	27.08.2020	USD	4'115'320	MYR	18'000'000	(68'448)	(0.04%)
HSBC	22.07.2020	MXN	71'911'813	USD	3'217'673	(121'942)	(0.07%)
HSBC	22.07.2020	USD	1'880'272	PLN	7'500'000	(3'930)	(0.00%)
HSBC	22.07.2020	ZAR	36'575'847	USD	2'115'288	(11'628)	(0.01%)
HSBC	27.08.2020	INR	206'000'000	USD	2'708'744	(256)	(0.00%)
HSBC	27.08.2020	USD	2'532'287	CNY	18'000'000	(4'521)	(0.00%)
HSBC	27.08.2020	USD	6'505'984	INR	500'154'000	(70'553)	(0.04%)
HSBC	27.08.2020	USD	887'233	KRW	1'100'000'000	(27'551)	(0.02%)
HSBC	27.08.2020	USD	3'704'104	PHP	189'631'590	(85'117)	(0.05%)
HSBC	27.08.2020	USD	4'140'840	THB	128'000'000	(88)	(0.00%)
JP Morgan Securities	22.07.2020	HUF	1'217'131'559	USD	3'991'096	(163'838)	(0.10%)
JP Morgan Securities	22.07.2020	MXN	46'000'000	USD	2'015'034	(34'780)	(0.02%)
JP Morgan Securities	22.07.2020	PLN	2'788'136	USD	704'141	(3'686)	(0.00%)
JP Morgan Securities	22.07.2020	USD	2'511'278	PLN	10'000'000	(992)	(0.00%)
JP Morgan Securities	22.07.2020	USD	2'029'603	TRY	14'000'000	(1'779)	(0.00%)
JP Morgan Securities	27.08.2020	BRL	66'000'000	USD	12'287'848	(105'568)	(0.07%)
JP Morgan Securities	27.08.2020	COP	17'000'000'000	USD	4'735'875	(213'875)	(0.13%)
JP Morgan Securities	27.08.2020	USD	5'545'565	COP	21'000'000'000	(40'587)	(0.03%)
Morgan Stanley	27.08.2020	USD	2'652'675	COP	10'000'000'000	(7'353)	(0.00%)
RBS	22.07.2020	MXN	26'584'415	USD	1'164'242	(19'809)	(0.01%)
RBS	22.07.2020	ZAR	28'485'743	USD	1'653'018	(14'660)	(0.01%)
Societe Generale	22.07.2020	RUB	200'104'432	USD	2'877'604	(65'337)	(0.04%)
Societe Generale	22.07.2020	USD	5'665'186	ZAR	99'000'000	(28'872)	(0.02%)
Societe Generale	22.07.2020	ZAR	34'176'057	USD	1'973'212	(7'576)	(0.00%)
Societe Generale	27.08.2020	USD	4'256'155	IDR	65'000'000'000	(175'098)	(0.11%)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Devisenkontrakte – (3.04%) (2019 – (0.76%)) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Aus- gabe- währung	Währung erworben	Abre- chnungs- währung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust USD	% des Netto- vermögens
Toronto Dominion Bank	22.07.2020	ZAR	130'000'000	USD	7'651'535	(174'585)	(0.11%)
Toronto Dominion Bank	27.08.2020	BRL	10'000'000	USD	1'895'735	(49'935)	(0.03%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						(4'925'375)	(3.04%)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

	Wert USD	% des Netto- vermögens
Summe Finanzderivate	(5'444'566)	(3.36%)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
(Kosten Null USD) (2019: null USD)	(5'444'566)	(3.36%)
Bankguthaben	23'957'060	14.77%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(7'474'711)	(4.61%)
Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020	162'208'522	100.00%
Portfolioanalyse		% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse		58.05%
Übertragbare Wertpapiere mit Handel an einem anderen regulierten Markt		6.36%
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente		1.95%
Sonstiges Umlaufvermögen		33.64%
Summe Vermögenswerte		100.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian UK Alpha Fund (IRL)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers		Wert GB
Stammaktien			
Banks - 8.05% (2019 - 10.91%)			
1'519'158	Barclays PLC	1'742'018	4.27%
4'954'438	Lloyds Banking Group PLC	1'543'803	3.78%
		3'285'821	8.05%
Bau und Rohstoffe - 2.18% (2019 - 2.30%)			
31'914	CRH PLC	889'124	2.18%
		889'124	2.18%
Elektrizität - 3.43% (2019 - 2.16%)			
528'511	Drax Group PLC	1'398'969	3.43%
		1'398'969	3.43%
Lebensmittel- und Arzneimittelseinzelhändler - 3.82% (2019 - 4.16%)			
672'155	Tesco PLC	1'558'391	3.82%
		1'558'391	3.82%
Lebensmittelhersteller - 2.39% (2019 - 2.03%)			
144'674	Tate & Lyle PLC	975'681	2.39%
		975'681	2.39%
Industrieunternehmen - 5.09% (2019 - 2.63%)			
366'494	DS Smith PLC	1'220'242	2.99%
741'706	Melrose Industries PLC	857'227	2.10%
		2'077'469	5.09%
Einzelhändler - 6.33% (2019 - 6.18%)			
19'946	Next PLC	979'049	2.40%
669'173	Pets at Home Group PLC	1'603'339	3.93%
		2'582'388	6.33%
Gesundheitseinrichtungen und -dienstleistungen - 2.87% (2019 - 3.21%)			
77'517	Smith & Nephew PLC	1'170'313	2.87%
		1'170'313	2.87%
Haushaltswaren & Wohnungsbau - - 2.72% (2019 - 0.00%)			
782'726	Taylor Wimpey PLC	1'109'123	2.72%
		1'109'123	2.72%
Industrietechnik - 2.61% (2019 - 2.18%)			
99'552	Weir Group PLC	1'064'709	2.61%
		1'064'709	2.61%
Lebensversicherung - 6.85% (2019 - 8.91%)			
114'387	Prudential PLC	1'398'381	3.43%
145'918	St James's Place PLC	1'394'976	3.42%
		2'793'357	6.85%
Bergbau - 6.96% (2019 - 6.04%)			
622'287	Glencore Plc	1'051'541	2.57%
39'637	Rio Tinto PLC	1'789'115	4.39%
		2'840'656	6.96%

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers		Wert GBP				
Stammaktien (Fortsetzung)							
Mobilkommunikation - 1.60% (2019 - 1.89%)							
507'843	Vodafone Group PLC	651'004	1.60%				
		651'004	1.60%				
Öl- und Gas-Erzeuger - 5.95% (2019 - 7.17%)							
449'704	BP PLC	1'392'508	3.41%				
83'253	Royal Dutch Shell PLC	1'035'501	2.54%				
		2'428'009	5.95%				
Persönliche Güter - 2.31% (2019 - 2.20%)							
58'919	Burberry Group PLC	943'588	2.31%				
		943'588	2.31%				
Pharmaunternehmen und Biotechnologie - 10.48% (2019 - 7.82%)							
25'500	AstraZeneca PLC	2'153'603	5.28%				
128'983	GlaxoSmithKline PLC	2'118'417	5.20%				
		4'272'020	10.48%				
Software & Computer-Dienstleistungen - 5.79% (2019 - 4.46%)							
150'014	Micro Focus International PLC	660'962	1.63%				
251'872	Sage Group PLC	1'698'877	4.16%				
		2'359'839	5.79%				
Support-Dienstleistungen - 8.60% (2019 - 6.59%)							
61'092	Experian PLC	1'728'904	4.24%				
16'651	Fidelity National Information Services Inc	1'779'970	4.36%				
		3'508'874	8.60%				
Reisen & Freizeit - 11.77% (2019 - 11.77%)							
251'571	GVC Holdings PLC	1'889'298	4.63%				
226'682	International Consolidated Airlines Group SA	515'815	1.27%				
384'385	SSP Group PLC	992'098	2.43%				
63'381	Whitbread PLC	1'404'523	3.44%				
		4'801'734	11.77%				
Summe Stammaktien		40'711'069	99.80%				
Summe übertragbare Wertpapiere		40'711'069	99.80%				
Devisentermingeschäfte - 0.05% (2019 - 0.00%)							
Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungsdatum	Ausgabe-währung	Währung erworben	Abrechnungs-währung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn GBP	
Citibank	15.07.2020	USD	801'541	GBP	632'207	20'956	0.05%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						20'956	0.05%
						Wert GBP	
Summe derivative Finanzinstrumente						20'956	0.05%
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet							
(Kosten GBP 43'817'526) (2019: GBP 50'817'821)						40'732'025	99.85%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian UK Alpha Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nennwert		Beschreibung des Wertpapiers				Wert GB	
Devisentermingeschäfte - (0.02%) (2019 - (0.00%))							
Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungsdatum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abrechnungs- währung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust GBP	
Citibank	15.07.2020	GBP	276'113	USD	348'289	(7'704)	(0.02%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						(7'704)	(0.02%)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian UK Alpha Fund (IRL) (Fortsetzung)

Wert GBP (7'704)	% des Nettovermögens (0.02%)
---------------------	------------------------------------

Summe derivative Finanzinstrumente

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(Kosten Null GBP) (2019: null GBP)

(7'704)	(0.02%)
---------	---------

Bankguthaben

225'642	0.55%
---------	-------

Sonstige

Nettoverbindlichkeiten

(155'939)	(0.38%)
-----------	---------

Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020

40'794'024	100.00%
------------	---------

Portfolioanalyse

Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse

Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente

Sonstiges Umlaufvermögen

% des Gesamt- vermögens

98.79%

0.05%

1.16%

Summe Vermögenswerte

100.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian UK Smaller Companies Focus Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert GBP	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung - 3.94% (2019 - 0.00%)			
102'666	Avon Rubber PLC	3'285'312	1.07%
3'634'000	Chemring Group PLC	8'794'280	2.87%
		12'079'592	3.94%
Chemie - 1.42% (2019 - 1.79%)			
1'565'415	Synthomer PLC	4'358'115	1.42%
		4'358'115	1.42%
Bau und Rohstoffe - 4.36% (2019 - 2.55%)			
4'695'000	Breedon Group PLC	3'662'100	1.19%
979'916	Marshalls PLC	6'036'283	1.97%
297'709	Morgan Sindall Group PLC	3'667'775	1.20%
		13'366'158	4.36%
E-Commerce Diskretionär - 4.01% (2019 - 2.71%)			
18'997	The Hut Group	12'302'647	4.01%
		12'302'647	4.01%
Aktieninvestmentfonds - 2.06% (2019 - 1.94%)			
5'520'882	Merian Chrysalis Investment Co Ltd	6'321'410	2.06%
		6'321'410	2.06%
Finanzdienstleistungen - 15.12% (2019 - 19.84%)			
1'182'860	Alpha FX Group PLC	8'575'735	2.80%
255'000	Brooks Macdonald Group PLC	4'233'000	1.38%
1'240'097	Draper Esprit PLC	5'592'837	1.82%
961'256	IntegraFin Holdings PLC	4'402'552	1.45%
689'000	Liontrust Asset Management PLC	8'991'450	2.93%
5'481'024	OneSavings Bank PLC	14'546'638	4.74%
		46'342'212	15.12%
Lebensmittelhersteller - 1.67% (2019 - 0.00%)			
7'314'000	Premier Foods PLC	5'119'800	1.67%
		5'119'800	1.67%
Einzelhändler - 14.92% (2019 - 7.78%)			
343'900	ASOS PLC	11'771'697	3.84%
5'567'149	boohoo Group PLC	22'936'654	7.48%
1'954'113	DFS Furniture PLC	3'220'378	1.05%
542'077	Dunelm Group PLC	6'450'716	2.10%
1'239'293	Joules Group PLC	1'372'517	0.45%
		45'751'962	14.92%
Gesundheitseinrichtungen und -dienstleistungen - 0.42% (2019 - 0.54%)			
7'320'621	Kromek Group PLC	1'290'259	0.42%
		1'290'259	0.42%
Haushaltswaren & Wohnungsbau - - 2.57% (2019 - 3.95%)			
309'000	Bellway PLC	7'867'140	2.57%
		7'867'140	2.57%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian UK Smaller Companies Focus Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert GBP	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Industrietechnik - 2.52% (2019 - 1.66%)			
581'640	Bodycote Plc	3'649'791	1.19%
1'051'238	Vesuvius PLC	4'074'598	1.33%
		7'724'389	2.52%
Freizeitartikel - 1.02% (2019 - 0.00%)			
569'513	Team17 Group PLC	3'115'236	1.02%
		3'115'236	1.02%
Medien - 9.66% (2019 - 9.18%)			
3'224'561	Ascential PLC	9'338'329	3.05%
343'730	Future PLC	4'385'995	1.43%
2'458'757	Hyve Group PLC	2'434'169	0.79%
917'000	Ocean Outdoor Ltd	4'749'757	1.55%
3'227'928	S4 Capital PLC	8'715'406	2.84%
		29'623'656	9.66%
Mobilkommunikation - 3.84% (2019 - 3.38%)			
915'911	Gamma Communications PLC	11'769'456	3.84%
		11'769'456	3.84%
Nicht-Lebensversicherung - 1.35% (2019 - 1.51%)			
512'655	Lancashire Holdings Ltd	4'147'379	1.35%
		4'147'379	1.35%
Pharmaunternehmen und Biotechnologie - 3.38% (2019 - 3.78%)			
1'277'939	Clinigen Group PLC	10'357'696	3.38%
		10'357'696	3.38%
Immobilienanlage und -dienstleistungen - 3.12% (2019 - 5.96%)			
397'395	Foxtons Group Plc	152'997	0.05%
1'462'727	Helical PLC	4'519'826	1.47%
3'878'248	Purplebricks Group PLC	1'675'403	0.55%
389'603	Savills PLC	3'214'225	1.05%
		9'562'451	3.12%
Immobilienfonds - 1.44% (2019 - 4.08%)			
675'575	Workspace Group PLC	4'414'883	1.44%
		4'414'883	1.44%
Software & Computer-Dienstleistungen - 8.14% (2019 - 7.72%)			
1'127'816	Aptitude Software Group PLC	3'947'356	1.29%
1'391'379	Blancco Technology Group PLC	2'727'103	0.88%
910'060	Blue Prism Group PLC	10'347'382	3.38%
1'134'493	Funding Circle Holdings PLC	775'993	0.25%
1'373'637	IQGEO Group PLC	817'314	0.27%
5'152'056	Learning Technologies Group PLC	6'342'181	2.07%
		24'957'329	8.14%
Support-Dienstleistungen - 9.94% (2019 - 13.51%)			
1'234'148	Electrocomponents PLC	8'281'133	2.70%
1'334'710	Keystone Law Group PLC	6'540'079	2.13%
4'340'000	Kin & Carta PLC	2'660'420	0.87%
1'961'535	Knights Group Holdings PLC	7'591'140	2.48%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian UK Smaller Companies Focus Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert GBP	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Support-Dienstleistungen - 9.94% (2019 - 13.51%) (Fortsetzung)			
9'539'846	Speedy Hire PLC	5'399'553	1.76%
		30'472'325	9.94%
Technologie-Hardware und -ausrüstung - 1.73% (2019 - 1.74%)			
2'202'791	Spirent Communications PLC	5'308'726	1.73%
		5'308'726	1.73%
Reisen & Freizeit - 2.42% (2019 - 3.66%)			
648'406	Dart Group PLC	5'443'368	1.77%
817'600	Loungers PLC	1'066'968	0.35%
17'108	Secret Escapes	915'449	0.30%
		7'425'785	2.42%
Summe Stammaktien		303'678'606	99.05%
Summe übertragbare Wertpapiere		303'678'606	99.05%
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten GBP 273'383'444) (2019: GBP 264'522'434)		303'678'606	99.05%
Bankguthaben		5'824'237	1.90%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(2'915'611)	(0.95%)
Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020		306'587'232	100.00%
Portfolioanalyse			
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse			% des Gesamt- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere der in Regulation 68 Absatz 1 Buchstaben a), b) und c) genannten Art			93.65%
Sonstiges Umlaufvermögen			4.26%
Summe Vermögenswerte			100.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian UK Dynamic Equity Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert GBP	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung - 3.75% (2019 - 0.00%)			
96'488	Avon Rubber PLC	3'068'318	0.74%
5'199'000	Chemring Group PLC	12'516'593	3.01%
		15'584'911	3.75%
Chemie - 0.68% (2019 - 1.08%)			
1'014'000	Synthomer PLC	2'812'836	0.68%
		2'812'836	0.68%
E-Commerce Diskretionär - 5.51% (2019 - 3.47%)			
35'329	The Hut Group	22'879'414	5.51%
		22'879'414	5.51%
Finanzdienstleistungen - 9.53% (2019 - 11.26%)			
633'105	Alpha FX Group PLC	4'653'322	1.12%
1'411'860	IntegraFin Holdings PLC	6'603'975	1.59%
668'594	Intermediate Capital Group PLC	8'765'267	2.11%
89'259	Liontrust Asset Management PLC	1'189'376	0.29%
6'875'913	OneSavings Bank PLC	18'365'564	4.42%
		39'577'504	9.53%
Lebensmittel- und Arzneimittelleinzelhändler - 0.78% (2019 - 0.00%)			
198'000	Greggs PLC	3'222'450	0.78%
		3'222'450	0.78%
Industrieunternehmen - 1.66% (2019 - 0.00%)			
5'961'000	Melrose Industries PLC	6'889'426	1.66%
		6'889'426	1.66%
Einzelhändler - 25.84% (2019 - 13.64%)			
535'002	ASOS PLC	17'930'592	4.32%
11'000'975	boohoo Group PLC	44'377'933	10.69%
1'830'575	HomeServe PLC	23'605'265	5.68%
1'793'000	JD Sports Fashion PLC	11'215'215	2.70%
2'716'249	Pets at Home Group PLC	6'508'133	1.57%
336'159	WH Smith PLC	3'667'495	0.88%
		107'304'633	25.84%
Haushaltswaren & Wohnungsbau - - 5.17% (2019 - 3.40%)			
973'000	Barratt Developments PLC	4'833'378	1.16%
722'000	Persimmon PLC	16'634'880	4.01%
		21'468'258	5.17%
Industrietechnik - 0.43% (2019 - 1.23%)			
451'762	Vesuvius PLC	1'779'491	0.43%
		1'779'491	0.43%
Freizeitartikel - 0.91% (2019 - 0.00%)			
689'694	Team17 Group PLC	3'758'832	0.91%
		3'758'832	0.91%
Medien - 7.85% (2019 - 7.52%)			
4'393'698	Ascential PLC	12'768'086	3.07%
634'000	Future PLC	8'115'200	1.96%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian UK Dynamic Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert GBP	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Medien - 7.85% (2019 - 7.52%) (Fortsetzung)			
4'626'863	S4 Capital PLC	11'729'098	2.82%
		32'612'384	7.85%
Mobilkommunikation - 2.29% (2019 - 2.13%)			
757'664	Gamma Communications PLC	9'489'742	2.29%
		9'489'742	2.29%
Nicht-Lebensversicherung - 3.42% (2019 - 2.01%)			
1'754'750	Lancashire Holdings Ltd	14'222'249	3.42%
		14'222'249	3.42%
Pharmaunternehmen und Biotechnologie - 2.70% (2019 - 3.43%)			
1'426'865	Clinigen Group PLC	11'222'293	2.70%
		11'222'293	2.70%
Immobilienfonds - 9.33% (2019 - 6.72%)			
264'000	Derwent London PLC	7'553'040	1.82%
1'505'000	Segro PLC	13'513'395	3.25%
1'559'675	UNITE Group PLC	14'785'719	3.56%
431'973	Workspace Group PLC	2'895'299	0.70%
		38'747'453	9.33%
Software & Computer-Dienstleistungen - 0.79% (2019 - 4.10%)			
100'942	Aptitude Software Group PLC	343'203	0.08%
174'417	Blue Prism Group PLC	1'984'865	0.48%
1'341'900	Funding Circle Holdings PLC	959'459	0.23%
		3'287'527	0.79%
Support-Dienstleistungen - 9.36% (2019 - 17.80%)			
2'366'245	Electrocomponents PLC	15'741'445	3.79%
1'378'565	Knights Group Holdings PLC	5'341'939	1.28%
1'492'000	Rentokil Initial PLC	7'630'088	1.84%
6'547'000	Serco Group PLC	10'010'363	2.41%
27'805	Smart Metering Systems PLC	160'435	0.04%
		38'884'270	9.36%
Technologie-Hardware und -ausrüstung - 1.94% (2019 - 1.97%)			
3'350'000	Spirent Communications PLC	8'056'750	1.94%
		8'056'750	1.94%
Reisen & Freizeit - 7.25% (2019 - 11.68%)			
624'653	Dart Group PLC	5'295'496	1.28%
1'781'830	Loungers PLC	2'325'288	0.56%
2'458'429	Trainline PLC	10'797'420	2.60%
353'363	Wizz Air Holdings PLC	11'689'248	2.81%
		30'107'452	7.25%
Summe Stammaktien		411'907'875	99.19%
Summe übertragbare Wertpapiere		411'907'875	99.19%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian UK Dynamic Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert Beschreibung des Wertpapiers			Wert GBP	% des Netto- vermögens
Differenzkontrakte - 0.01% (2019 - 0.02%)				
Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Nicht realisierter Gewinn GBP	
Citibank	(220'809)	GB164	39'746	0.01%
			39'746	0.01%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian UK Dynamic Equity Fund (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte – 0.03% (2019 – 0.01%)

Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abrechnungs- währung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn GBP	% des Netto- vermögens
Citibank	15.07.2020	EUR	9'350'668	GBP	8'389'261	154'501	0.03%
Citibank	15.07.2020	GBP	33'039	EUR	36'053	97	0.00%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						154'598	0.03%

Summe derivative Finanzinstrumente

Wert GBP
194'344 **0.04%**

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(Kosten GBP 348'996'459) (2019: GBP 373'285'496) **412'102'219** **99.23%**

Devisentermingeschäfte - (0.00%) (2019 - (0.00%))

Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abrechnungs- währung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust GBP	
Citibank	15.07.2020	GBP	457'539	EUR	506'571	(5'316)	(0.00%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						(5'316)	(0.00%)

Summe derivative Finanzinstrumente

Wert GBP
(5'316) **(0.00%)**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(Kosten Null GBP) (2019: null GBP) **(5'316)** **(0.00%)**

Bankguthaben

6'372'187 1.53%

Sonstige Nettverbindlichkeiten

(3'178'983) (0.76%)

Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020

415'290'107 **100.00%**

Portfolioanalyse

Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse

**% des
Gesamt-
vermögens**
91.39%

Sonstige Übertragbare Wertpapiere der in Regulation 68 Absatz 1 Buchstaben a), b) und c) genannten Art

5.37%

An einem regulierten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente

0.01%

Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente

0.04%

Sonstiges Umlaufvermögen

3.19%

Summe Vermögenswerte

100.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS - Merian Global Equity Absolute Return Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Rohstoffe - 2.99% (2019 - 2.18%)			
122'693	Acerinox SA	993'217	0.06%
7'734'751	Alumina Ltd	8'608'488	0.56%
28'234	APERAM SA	785'332	0.05%
146'170	B2Gold Corp	796'028	0.05%
259'616	BlueScope Steel Ltd	2'078'611	0.13%
32'775	Eldorado Gold Corp	313'375	0.02%
636'102	IGO Ltd	2'121'695	0.14%
920'483	Iluka Resources Ltd	5'383'947	0.36%
8'400	Kansai Paint Co Ltd	177'215	0.01%
1'331'000	Kingboard Laminates Holdings Ltd	1'337'857	0.09%
18'800	Nippon Steel Corp	176'850	0.01%
64'000	Nitto Denko Corp	3'623'537	0.23%
746'492	Outokumpu OYJ	2'098'970	0.14%
90'672	Regis Resources Ltd	324'169	0.02%
580'500	Tokuyama Corp	13'642'337	0.88%
245'851	Torex Gold Resources Inc	3'707'533	0.24%
		46'169'161	2.99%
Kommunikationsbranche - 4.79% (2019 - 4.84%)			
39'001	51job Inc (DR)	2'726'560	0.18%
92'400	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	19'867'848	1.29%
45'259	ChannelAdvisor Corp	670'738	0.04%
129'600	Dip Corp	2'623'515	0.17%
347'900	JD.com Inc (DR)	20'727'882	1.34%
533'885	Mediaset Espana Comunicacion SA	1'953'281	0.13%
97'000	NTT DOCOMO Inc	2'594'708	0.17%
34'400	SINA Corp/China	1'235'304	0.08%
59'500	Sogou Inc (DR)	243'950	0.02%
8'900	Stamps.com Inc	1'577'525	0.10%
159'700	Tencent Holdings Ltd	10'274'277	0.67%
341'600	Tongcheng-Elong Holdings Ltd	615'315	0.04%
389'099	Vipshop Holdings Ltd (DR)	7'715'833	0.50%
40'797	Yelp Inc	875'912	0.06%
		73'702'648	4.79%
Konsumgüter, zyklisch - 6.69% (2019 - 6.65%)			
49'622	Adient PLC	788'990	0.05%
120'144	Alaska Air Group Inc	4'434'515	0.29%
101'434	Allison Transmission Holdings Inc	3'734'800	0.24%
70'005	Aristocrat Leisure Ltd	1'222'634	0.08%
46'427	Bed Bath & Beyond Inc	502'340	0.03%
36'507	Bloomin' Brands Inc	386'792	0.03%
168'393	CECONOMY AG	588'717	0.04%
16'699	Cheesecake Factory Inc	379'735	0.02%
533'648	Crown Resorts Ltd	3'534'342	0.23%
2'460	Domino's Pizza Inc	908'158	0.06%
46'874	Fastenal Co	1'964'958	0.13%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter, zyklisch – 6.69% (2019 - 6.65%) (Fortsetzung)			
573'000	Galaxy Entertainment Group Ltd	3'900'059	0.25%
13'328'800	Genting Singapore Ltd	7'249'880	0.48%
2'700	Goldwin Inc	176'425	0.01%
580'708	Industria de Diseno Textil SA	15'374'626	1.00%
692'000	Li Ning Co Ltd	2'196'521	0.14%
86'656	Lions Gate Entertainment Corp	642'121	0.04%
9'318	MGM Resorts International	156'729	0.01%
13'300	Nintendo Co Ltd	5'926'608	0.39%
4'600	Nippon Gas Co Ltd	197'893	0.01%
239'620	Pandora A/S	13'001'706	0.84%
12'620	Penn National Gaming Inc	375'824	0.02%
85'281	Puma SE	6'501'176	0.43%
102'590	Qantas Airways Ltd	265'598	0.02%
3'705	Rational AG	2'077'505	0.13%
91'007	Rite Aid Corp	1'575'331	0.10%
5'377	Rush Enterprises Inc	217'069	0.01%
42'300	Sharp Corp/Japan	449'933	0.03%
1'231'600	Sheng Siong Group Ltd	1'454'386	0.09%
262'976	Shoe Carnival Inc	7'618'415	0.50%
38'951	Signet Jewelers Ltd	414'828	0.03%
3'521'000	Sinotruk Hong Kong Ltd	9'109'079	0.59%
62'152	SKYCITY Entertainment Group Ltd	95'127	0.01%
14'994	Southwest Airlines Co	525'390	0.03%
4'900	Sundrug Co Ltd	162'363	0.01%
838	Tesla Inc	845'835	0.05%
32'497	Vista Outdoor Inc	464'707	0.03%
76'800	Yum China Holdings Inc	3'760'896	0.24%
		103'182'011	6.69%
Konsumgüter, nicht zyklisch - 14.91% (2019 - 11.79%)			
935'277	a2 Milk Co Ltd	12'092'829	0.78%
178'910	ACADIA Pharmaceuticals Inc	8'616'306	0.56%
69'300	Ajinomoto Co Inc	1'152'641	0.07%
190'990	Alkermes PLC	3'695'657	0.24%
26'100	BeiGene Ltd (DR)	4'938'120	0.32%
4'819	Biogen Inc	1'254'627	0.08%
62'069	Carlsberg A/S	8'219'128	0.53%
4'295'000	China Medical System Holdings Ltd	5'059'738	0.33%
35'369	Cochlear Ltd	4'576'683	0.30%
149'480	Corcept Therapeutics Inc	2'503'790	0.16%
19'018	Dynavax Technologies Corp	161'463	0.01%
42'695	Eagle Pharmaceuticals Inc/DE	2'050'214	0.13%
149'382	Edwards Lifesciences Corp	10'141'544	0.66%
267'772	Exelixis Inc	6'086'458	0.39%
150'210	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	3'424'524	0.22%
65'752	Galapagos NV	12'857'212	0.83%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter, nicht zyklisch - 14.91% (2019 - 11.79%) (Fortsetzung)			
50'305	Genmab A/S	16'532'310	1.07%
567'122	Getinge AB	10'287'277	0.67%
147'024	Hain Celestial Group Inc	4'556'274	0.30%
61'911	Halozyme Therapeutics Inc	1'598'542	0.10%
94'000	HelloFresh SE	5'044'857	0.33%
6'741	Humana Inc	2'557'266	0.17%
147'078	Incyte Corp	15'072'553	0.98%
18'445	Ingredion Inc	1'499'394	0.10%
2'500	IR Japan Holdings Ltd	261'509	0.02%
22'963	Johnson & Johnson	3'192'776	0.21%
35'574	Medpace Holdings Inc	3'209'486	0.21%
18'558	Meridian Bioscience Inc	404'193	0.03%
318'900	Olympus Corp	6'143'277	0.40%
64'292	Orion OYJ	3'094'827	0.20%
109'197	Owens & Minor Inc	829'897	0.05%
56'987	Pacira BioSciences Inc	2'964'464	0.19%
30'451	Patterson Cos Inc	685'148	0.04%
35'000	Persol Holdings Co Ltd	480'787	0.03%
428'488	Pharma Mar SA	3'581'779	0.23%
223'868	Pharming Group NV	291'961	0.02%
170'800	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	2'598'339	0.17%
71'012	Procter & Gamble Co	8'355'272	0.54%
110'083	Puma Biotechnology Inc	1'126'149	0.07%
60'757	Roche Holding AG	21'024'150	1.36%
12'076	Seattle Genetics Inc	1'984'932	0.13%
16'600	Seven & i Holdings Co Ltd	542'342	0.04%
114'748	SpartanNash Co	2'421'183	0.16%
27'187	Spectrum Brands Holdings Inc	1'241'358	0.08%
102'752	Swedish Match AB	7'148'377	0.47%
2'646'000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	4'103'821	0.27%
30'415	UCB SA	3'499'562	0.23%
544'000	United Laboratories International Holdings Ltd	470'292	0.03%
33'110	United Natural Foods Inc	614'853	0.04%
14'156	Viscofan SA	922'296	0.06%
3'777	Weis Markets Inc	188'850	0.01%
90'400	Wilmar International Ltd	264'617	0.02%
426'600	YA-MAN Ltd	4'216'900	0.27%
		229'842'804	14.91%
Energie - 1.86% (2019 - 4.49%)			
456'011	AltaGas Ltd	5'120'122	0.33%
106'874	Arch Resources Inc	3'211'564	0.21%
3'659'275	Beach Energy Ltd	3'809'481	0.25%
99'741	Cabot Oil & Gas Corp	1'701'581	0.11%
795'500	China Shenhua Energy Co Ltd	1'244'047	0.08%
57'525	Cimarex Energy Co	1'556'627	0.10%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Energie - 1.86% (2019 - 4.49%) (Fortsetzung)			
9'298	EOG Resources Inc	461'646	0.03%
115'575	Kosmos Energy Ltd	193'010	0.01%
5'912'000	Kunlun Energy Co Ltd	3'829'413	0.25%
28'193	Landis+Gyr Group AG	1'826'295	0.12%
134'613	NOW Inc	1'153'633	0.07%
262'956	Oil Search Ltd	570'912	0.04%
21'888	Parex Resources Inc	257'760	0.02%
161'011	Parsley Energy Inc	1'705'106	0.11%
64'501	PDC Energy Inc	774'012	0.05%
2'172	Pioneer Natural Resources Co	205'124	0.01%
204'685	Range Resources Corp	1'131'908	0.07%
		28'752'241	1.86%
Finanzen - 21.94% (2019 - 14.75%)			
136'400	Acom Co Ltd	520'330	0.03%
76'557	Affiliated Managers Group Inc	5'538'899	0.36%
284'802	AGNC Investment Corp	3'682'490	0.24%
1'583'750	A-Living Services Co Ltd	7'979'979	0.51%
56'539	American International Group Inc	1'734'617	0.11%
188'719	Annaly Capital Management Inc	1'234'222	0.08%
369'539	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc	3'643'655	0.24%
74'606	Apple Hospitality REIT Inc	735'615	0.05%
1'399'742	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	4'763'395	0.31%
175'445	Bank OZK	3'958'039	0.26%
27'199	Brighthouse Financial Inc	733'557	0.05%
50'296	Brixmor Property Group Inc	651'333	0.04%
440'698	Cadence BanCorp	3'772'375	0.24%
6'901'400	CapitaLand Mall Trust	9'680'982	0.62%
901'429	Charter Hall Group	5'982'497	0.39%
1'766'000	China Galaxy Securities Co Ltd	954'770	0.06%
6'987'000	China Huarong Asset Management Co Ltd	703'201	0.05%
9'367'000	China Life Insurance Co Ltd	18'854'681	1.22%
550'000	China Overseas Property Holdings Ltd	581'930	0.04%
576'800	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	924'360	0.06%
84'472	CI Financial Corp	1'051'577	0.07%
2'175'000	CITIC Ltd	2'043'077	0.13%
10'326	CoreCivic Inc	98'407	0.01%
3'596'000	Country Garden Services Holdings Co Ltd	16'703'837	1.08%
29'966	Cullen/Frost Bankers Inc	2'173'734	0.14%
47'900	Dai-ichi Life Holdings Inc	570'407	0.04%
10'400	Daito Trust Construction Co Ltd	956'502	0.06%
1'186'326	Deutsche Bank AG	11'026'310	0.72%
117'707	Equitable Holdings Inc	2'237'610	0.15%
32'217	Evercore Inc	1'846'678	0.12%
450'600	First Real Estate Investment Trust	224'131	0.01%
11'100	Futu Holdings Ltd (DR)	256'965	0.02%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Finanzen - 21.94% (2019 – 14.75%) (Fortsetzung)			
1'686'544	GAM Holding AG	3'880'357	0.25%
91'145	GEO Group Inc	1'043'610	0.07%
168'392	Gjensidige Forsikring ASA	3'081'326	0.20%
107'670	Goldman Sachs Group Inc	20'830'915	1.35%
30'361	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	855'877	0.06%
6'656	Hannover Rueck SE	1'135'147	0.07%
280'000	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	11'922'464	0.77%
28'200	Hulic Co Ltd	264'882	0.02%
93'000	Hysan Development Co Ltd	298'197	0.02%
31'064	iA Financial Corp Inc	1'001'859	0.06%
15'377	Jefferies Financial Group Inc	232'808	0.02%
139'200	Kenedix Inc	686'051	0.04%
939'800	Keppel DC REIT	1'708'423	0.11%
671'100	Link REIT	5'485'648	0.36%
104'772	Macerich Co	919'898	0.06%
22'919	Magellan Financial Group Ltd	910'596	0.06%
936'847	Mapfre SA	1'661'802	0.11%
17'462	Mastercard Inc	5'115'144	0.33%
5'546'468	Medibank Pvt Ltd	11'358'340	0.74%
148'500	MFA Financial Inc	371'250	0.02%
106'123	Morgan Stanley	5'013'251	0.33%
42'800	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	1'176'265	0.08%
51'032	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	13'050'584	0.85%
1'146'600	New China Life Insurance Co Ltd	3'839'223	0.25%
561'000	Nomura Holdings Inc	2'511'846	0.16%
632'653	Pendal Group Ltd	2'586'825	0.17%
2'166'000	People's Insurance Co Group of China Ltd	631'627	0.04%
8'608'000	PICC Property & Casualty Co Ltd	7'097'366	0.46%
2'943'518	QBE Insurance Group Ltd	17'861'897	1.16%
54'243	REA Group Ltd	4'007'853	0.26%
170'138	Sampo OYJ	5'803'235	0.38%
497'401	Scentre Group	739'254	0.05%
613'600	Singapore Exchange Ltd	3'662'499	0.24%
1'262'000	Sino Land Co Ltd	1'587'662	0.10%
1'445'688	SITE Centers Corp	11'637'788	0.75%
96'830	Starwood Property Trust Inc	1'442'767	0.09%
203'814	State Street Corp	12'546'790	0.81%
3'297'460	Stockland	7'475'404	0.48%
350'103	Sunstone Hotel Investors Inc	2'856'840	0.19%
3'306'200	Suruga Bank Ltd	11'568'933	0.75%
202'786	Synovus Financial Corp	4'071'943	0.26%
1'927'300	T&D Holdings Inc	16'475'242	1.07%
44'900	Tokio Marine Holdings Inc	1'957'863	0.13%
30'835	Two Harbors Investment Corpib	159'725	0.01%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Finanzen - 21.94% (2019 – 14.75%) (Fortsetzung)			
66'637	Uniti Group Inc	597'734	0.04%
312'500	UOL Group Ltd	1'518'609	0.10%
380'586	Waypoint REIT	677'725	0.04%
115'555	Western Alliance Bancorp	4'231'624	0.27%
89'783	Western Union Co	1'912'378	0.12%
50'025	Weyerhaeuser Co	1'109'555	0.07%
		338'395'063	21.94%
Industrie - 10.44% (2019 - 9.07%)			
10'505	Acuity Brands Inc	938'412	0.06%
64'943	Aena SME SA	8'764'471	0.57%
46'213	ALS Ltd	207'632	0.01%
58'200	Amada Co Ltd	475'907	0.03%
1'926'500	Anhui Conch Cement Co Ltd	12'975'783	0.84%
192	AP Moller - Maersk A/S	222'825	0.01%
37'063	Astec Industries Inc	1'668'576	0.11%
1'850'784	Aurizon Holdings Ltd	6'236'602	0.41%
78'533	Aurubis AG	4'810'711	0.32%
2'983	Barco NV	522'277	0.03%
4'330'000	Beijing Capital International Airport Co Ltd	2'709'716	0.18%
870	Bucher Industries AG	250'873	0.02%
17'283	Builders FirstSource Inc	353'610	0.02%
3'114'000	China National Building Material Co Ltd	3'314'871	0.21%
1'920'000	China Resources Cement Holdings Ltd	2'351'048	0.15%
63'677	Cognex Corp	3'735'930	0.24%
226'686	CSR Ltd	571'347	0.04%
1'844'800	DMG Mori Co Ltd	22'379'363	1.45%
15'790	Epiroc AB	196'425	0.01%
185	Forbo Holding AG	266'246	0.02%
276'126	GEA Group AG	8'797'811	0.57%
21'057	Geberit AG	10'500'261	0.68%
8'100	Glory Ltd	184'193	0.01%
322'986	GrafTech International Ltd	2'593'578	0.17%
9'586	Greif Inc	323'336	0.02%
4'100	Hoya Corp	390'440	0.03%
350'944	LafargeHolcim Ltd	15'260'930	0.99%
15'424	MDU Resources Group Inc	340'408	0.02%
62'446	Mycronic AB	1'158'730	0.08%
9'600	Optorun Co Ltd	223'471	0.01%
84'419	Oshkosh Corp	6'034'270	0.40%
40'355	Otis Worldwide Corp	2'282'882	0.15%
463'424	Sandvik AB	8'622'654	0.55%
785'490	Signify NV	19'959'932	1.29%
123'380	Sims Ltd	670'108	0.04%
221'115	SKF AB	4'099'405	0.27%
24'393	SNC-Lavalin Group Inc	413'861	0.03%

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Industrie - 10.44% (2019 - 9.07%) (Fortsetzung)			
22'398	Terex Corp	419'963	0.03%
31'604	Uponor OYJ	419'431	0.03%
83'400	Ushio Inc	1'110'813	0.07%
85'626	Valmet OYJ	2'221'895	0.14%
12'400	Yamato Holdings Co Ltd	268'164	0.02%
2'238'000	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	1'723'965	0.11%
		160'973'126	10.44%
Technologie – 10.43% (2019 – 7.66%)			
117'739	3D Systems Corp	802'980	0.05%
25'854	Activision Blizzard Inc	1'951'977	0.13%
150'021	ASM International NV	22'613'120	1.47%
6'705	Autodesk Inc	1'556'700	0.10%
521'300	Capcom Co Ltd	18'966'912	1.23%
10'989	Cerner Corp	746'593	0.05%
6'249	Cirrus Logic Inc	376'752	0.02%
11'772	Citrix Systems Inc	1'704'821	0.11%
17'536	Cognizant Technology Solutions Corp	990'609	0.06%
63'787	CrowdStrike Holdings Inc	6'257'505	0.41%
422'050	Dialog Semiconductor PLC	18'738'534	1.22%
55'375	Diebold Nixdorf Inc	326'159	0.02%
42'948	Electronic Arts Inc	5'612'874	0.36%
4'400	Fujitsu Ltd	515'389	0.03%
150'865	Glu Mobile Inc	1'384'941	0.09%
5'194	Jack Henry & Associates Inc	942'607	0.06%
2'299	Kinaxis Inc	321'120	0.02%
2'291'000	Kingsoft Corp Ltd	10'656'741	0.68%
171'832	Manhattan Associates Inc	16'145'335	1.05%
46'616	Maxim Integrated Products Inc	2'778'314	0.18%
403'775	Mixi Inc	7'131'831	0.46%
371'500	NetDragon Websoft Holdings Ltd	1'042'587	0.07%
900	NetEase Inc (DR)	389'376	0.03%
109'600	Nomura Research Institute Ltd	2'977'530	0.19%
77'232	Oracle Corp	4'229'224	0.27%
25'900	Otsuka Corp	1'365'435	0.09%
55'274	Qorvo Inc	5'938'086	0.39%
10'163	QUALCOMM Inc	904'609	0.06%
18'249	Real Matters Inc	325'227	0.02%
45'949	SimCorp A/S	4'893'057	0.32%
33'888	Skyworks Solutions Inc	4'269'888	0.28%
40'100	SUMCO Corp	613'745	0.04%
19'334	Teradyne Inc	1'601'435	0.10%
30'600	Tokyo Electron Ltd	7'509'408	0.49%
1'283'000	TravelSky Technology Ltd	2'258'058	0.15%
8'327	Zoom Video Communications Inc	2'069'759	0.13%
		160'909'238	10.43%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Versorger - 5.21% (2019 - 3.20%)			
1'270'676	AGL Energy Ltd	14'838'376	0.96%
678'058	Endesa SA	16'656'172	1.08%
10'858	Fortis Inc/Canada	406'699	0.03%
192'936	Hydro One Ltd	3'573'828	0.23%
332'255	Meridian Energy Ltd	1'023'453	0.07%
64'798	National Fuel Gas Co	2'628'207	0.17%
100'228	Naturgy Energy Group SA	1'859'600	0.12%
9'800	Northland Power Inc	239'412	0.02%
6'428	Ormat Technologies Inc	407'085	0.03%
4'556	Portland General Electric Co	190'167	0.01%
3'207'500	Power Assets Holdings Ltd	17'444'491	1.13%
124'112	Red Electrica Corp SA	2'333'690	0.15%
3'044'000	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	9'351'806	0.60%
203'975	UGI Corp	6'449'690	0.42%
159'464	Vistra Corp	2'988'355	0.19%
		80'391'031	5.21%
Summe Stammaktien		1'222'317'323	79.26%
Vorzugsaktien			
Konsumgüter, nicht zyklisch - 0.02% (2019 - 0.00%)			
3'868	Draegerwerk AG & Co KGaA	303'928	0.02%
		303'928	0.02%
Summe Vorzugsaktien		303'928	0.02%
Staatsanleihen - 17.51% (2019 - 31.46%)			
		Kuponzins	Fälligkeitsdatum
170'000'000	United States Treasury Bill	0.00	23.07.2020
100'000'000	United States Treasury Bill	0.00	07.09.2020
		169'988'372	11.02%
		99'997'680	6.49%
		269'986'052	17.51%
Summe übertragbare Wertpapiere		1'492'607'303	96.79%
Differenzkontrakte - 3.69% (2019 - 1.20%)			
Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Nicht realisierter Gewinn USD
Bank of America Merrill Lynch	16'712	Anglo American Platinum Ltd	112'612
Bank of America Merrill Lynch	(11'836)	AS003	1'378
Bank of America Merrill Lynch	(1'720'435)	AU005	94'266
Bank of America Merrill Lynch	(5'897)	AU026	217
Bank of America Merrill Lynch	(5'636'507)	AU028	376'925
Bank of America Merrill Lynch	(176'790)	AU035	47'223
Bank of America Merrill Lynch	(1'008'195)	AU043	82'862
Bank of America Merrill Lynch	(5'696'661)	AU046	156'066
			0.01%
			0.00%
			0.01%
			0.00%
			0.02%
			0.00%
			0.01%
			0.01%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Differenzkontrakte - 3.69% (2019 - 1.20%) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Bank of America Merrill Lynch	(2'169'646)	AU048	419'633	0.03%
Bank of America Merrill Lynch	(248'505)	AU055	76'590	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(693'672)	AU057	104'521	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(1'197'100)	AU059	483'737	0.03%
Bank of America Merrill Lynch	(219'247)	AU062	3'728	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(230'806)	AU067	303'512	0.02%
Bank of America Merrill Lynch	(776'978)	AU069	504'346	0.03%
Bank of America Merrill Lynch	(893'446)	AU071	89'386	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(66'481)	AU073	32'328	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(412'283)	AU074	29'157	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(3'051'745)	AU083	174'751	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(89'787)	AU084	5'535	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(658'709)	AU085	98'971	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(458'825)	AU090	258'555	0.02%
Bank of America Merrill Lynch	(15'117)	AU091	4'141	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(318'000)	BR025	3'530	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(447'900)	BR05	160'739	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(76'920)	CA006	26'206	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(155'355)	CA061	184'274	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	3'852'698	Centamin PLC	930'126	0.07%
		China Development Financial		
Bank of America Merrill Lynch	684'000	Holding Corp	3'023	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(3'756'000)	CN025	707'341	0.06%
Bank of America Merrill Lynch	(7'026'000)	CN029	181'314	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(1'486'000)	CN035	67'109	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(39'373'220)	CN046	304'822	0.02%
Bank of America Merrill Lynch	(139'000)	CN052	75'258	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(4'876'000)	CN064	566'240	0.04%
Bank of America Merrill Lynch	(46'678'000)	CN068	120'458	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(1'126'000)	CN069	84'268	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(23'136'000)	CN078	716'463	0.05%
Bank of America Merrill Lynch	(2'011'500)	CN079	18'168	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(10'590'812)	CN088	300'639	0.02%
Bank of America Merrill Lynch	(1'672'000)	CN089	56'283	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(1'136'000)	CN090	60'664	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(1'405'000)	CN093	7'982	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(424'000)	CN096	90'829	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(2'090'800)	CN107	15'769	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(10'436'000)	CN116	13'466	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	1'499'000	Compeq Manufacturing Co Ltd	156'442	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	145'589	Fortress REIT Ltd	965	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(172'285)	GB004	45'493	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(134'360)	GB078	228'940	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(812'165)	GB139	241'169	0.02%
Bank of America Merrill Lynch	(1'558'048)	GB251	142'429	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(145'564)	GB271	51'798	0.00%

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Differenzkontrakte - 3.69% (2019 - 1.20%) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Bank of America Merrill Lynch	(92'087)	GB276	22'574	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	378'446	Gold Fields Ltd	557'551	0.04%
Bank of America Merrill Lynch	1'253'592	Harmony Gold Mining Co Ltd	1'157'277	0.09%
Bank of America Merrill Lynch	(278'000)	HK037	8'043	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(7'200'000)	HK043	55'741	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(3'336'500)	HK047	178'637	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(1'352'000)	HK048	7'392	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(300'000)	HK053	21'677	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(130'500)	HK054	5'276	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(1'037'200)	HK055	427'318	0.03%
Bank of America Merrill Lynch	(599'000)	HK056	50'587	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(239'000)	HK057	392	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(190'926)	IT001	105'149	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(2'682'447)	IT021	529'189	0.03%
Bank of America Merrill Lynch	(350'567)	IT023	55'995	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(576'268)	IT026	326'199	0.02%
Bank of America Merrill Lynch	(33'428)	IT027	65'743	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(1'344'900)	JP007	312'071	0.02%
Bank of America Merrill Lynch	(123'300)	JP018	87'584	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(45'100)	JP029	12'483	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(268'200)	JP043	273'826	0.02%
Bank of America Merrill Lynch	(749'000)	JP050	278'077	0.02%
Bank of America Merrill Lynch	(27'500)	JP071	28'843	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(73'200)	JP074	156'728	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(186'100)	JP076	77'729	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(144'800)	JP088	202'940	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(384'000)	JP098	381'362	0.02%
Bank of America Merrill Lynch	(86'400)	JP117	18'525	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(2'800)	JP124	36'514	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(39'600)	JP161	75'348	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(35'900)	JP168	32'925	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(390'100)	JP182	782'082	0.05%
Bank of America Merrill Lynch	(320'400)	JP184	167'261	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(50'000)	JP186	7'425	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(46'300)	JP198	103'137	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(14'400)	JP200	30'072	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(82'200)	JP215	11'444	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(242'000)	JP216	103'876	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(17'400)	JP222	12'920	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(500'500)	JP229	538'871	0.03%
Bank of America Merrill Lynch	(85'100)	JP234	172'980	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(2'700)	JP235	1'754	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(8'800)	JP236	14'947	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(45'600)	JP237	4'257	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(29'200)	JP239	16'261	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(11'100)	JP241	13'908	0.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Differenzkontrakte - 3.69% (2019 - 1.20%) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Bank of America Merrill Lynch	(99'700)	JP242	19'433	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(178'900)	JP244	50'960	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(5'300)	JP255	8'117	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(20'100)	JP264	17'723	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	13'871	LG Innotek Co Ltd	64'460	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	312'000	MediaTek Inc	121'557	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	294'000	Merida Industry Co Ltd	92'450	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	67'604	NAVER Corp	1'270'437	0.09%
Bank of America Merrill Lynch	20'383	NCSOFT Corp	322'723	0.02%
Bank of America Merrill Lynch	(24'966)	NL033	482'842	0.03%
Bank of America Merrill Lynch	395'657	Northam Platinum Ltd	233'277	0.02%
Bank of America Merrill Lynch	(61'739)	NZ006	5'204	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(155'299)	NZ007	1'048	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	14'957	Orion Corp/Republic of Korea	55'363	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	98'000	Phison Electronics Corp	22'102	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	2'877'000	Pixart Imaging Inc	745'958	0.05%
Bank of America Merrill Lynch	1'311'000	Quanta Computer Inc	140'639	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	1'104'252	Royal Mail PLC	70'459	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(20'800)	SA002	11'274	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(239'954)	SA003	208	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(290'624)	SA017	77'589	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(28'000)	SA024	2'307	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	344'265	Samsung Engineering Co Ltd	40'721	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(2'548'000)	SG002	127'651	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(205'200)	SG006	21'806	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(95'900)	SG016	13'727	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(488'900)	SG017	20'617	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(477'000)	SG018	13'655	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(270'600)	SG023	221'256	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(17'819)	SK005	223'518	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(172'205)	SK020	684'058	0.04%
Bank of America Merrill Lynch	(2'810'904)	SK021	1'022'839	0.08%
Bank of America Merrill Lynch	(61'336)	SK023	173'628	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(60'413)	SK030	47'966	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(8'833)	SK062	619	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	3'013'230	Standard Chartered PLC	127'560	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(21'215'000)	TW006	484'052	0.03%
Bank of America Merrill Lynch	(1'239'000)	TW007	178'829	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(6'134'500)	TW022	8'394	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(634'000)	TW036	10'168	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(406'000)	TW048	7'089	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(3'858'000)	TW051	4'859	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(488'000)	TW057	149	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(9'234'000)	TW060	7'778	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(737'000)	TW065	2'398	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(600'000)	TW067	1'350	0.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Differenzkontrakte - 3.69% (2019 - 1.20%) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Bank of America Merrill Lynch	(1'111'000)	TW073	3'999	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	10'868'000	United Microelectronics Corp	171'767	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(104'405)	US247	514'717	0.03%
Bank of America Merrill Lynch	(228'151)	US267	741'491	0.06%
Bank of America Merrill Lynch	(58'988)	US271	196'204	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(28'784)	US308	206'381	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(11'971)	US433	124'020	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(1'646'000)	US453	77'818	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(74'629)	US520	50'748	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(184'280)	US545	1'214'405	0.09%
Bank of America Merrill Lynch	(47'146)	US609	48'089	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(64'827)	US618	966'571	0.07%
Bank of America Merrill Lynch	(37'492)	US627	467'900	0.03%
Bank of America Merrill Lynch	(16'726)	US637	14'886	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(124'362)	US647	800'891	0.05%
Bank of America Merrill Lynch	(77'250)	US680	5'408	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(61'258)	US681	262'797	0.02%
Bank of America Merrill Lynch	(245'224)	US687	708'697	0.05%
Bank of America Merrill Lynch	(47'508)	US739	76'963	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	(62'598)	US749	218'467	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	(50'277)	US753	25'641	0.00%
Bank of America Merrill Lynch	1'003'200	YDUQS Participacoes SA	411'983	0.03%
Citibank	(1'480'200)	BR010	345'009	0.02%
Citibank	(145'700)	BR021	33'960	0.00%
Citibank	66'000	Formosa Sumco Technology Corp	16'705	0.00%
Citibank	2'559'000	Novatek Microelectronics Corp	416'806	0.03%
Citibank	1'589'000	Realtek Semiconductor Corp	84'747	0.01%
Citibank	(56'519)	SA009	22'177	0.00%
Citibank	(437'149)	SA012	40'583	0.00%
Citibank	(187'307)	SA019	29'161	0.00%
Citibank	(58'053)	SK019	8'972	0.00%
Citibank	(340'117)	SK022	759'123	0.06%
Citibank	(117'146)	SK026	196'519	0.01%
Goldman Sachs	(90'543)	BD003	397'368	0.03%
Goldman Sachs	2'146'254	boohoo Group PLC	371'332	0.02%
Goldman Sachs	(28'658)	CA001	96'574	0.01%
Goldman Sachs	(25'526)	CA005	84'340	0.01%
Goldman Sachs	(184'331)	CA021	662'945	0.04%
Goldman Sachs	(299'578)	CA033	1'701'550	0.12%
Goldman Sachs	(72'018)	CA056	16'320	0.00%
Goldman Sachs	(283'981)	CA059	149'464	0.01%
Goldman Sachs	(117'100)	CN057	23'151	0.00%
Goldman Sachs	222'104	CNP Assurances	3'734	0.00%
Goldman Sachs	(45'388)	FR035	10'175	0.00%
Goldman Sachs	(6'395)	FR073	5'304	0.00%
Goldman Sachs	(365'095)	GB057	623'826	0.04%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Differenzkontrakte - 3.69% (2019 - 1.20%) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Goldman Sachs	(269'566)	GB073	156'455	0.01%
Goldman Sachs	(1'679'067)	GB220	409'794	0.03%
Goldman Sachs	(156'971)	GB236	2'697	0.00%
Goldman Sachs	(247'060)	GB261	1'284'712	0.09%
Goldman Sachs	(23'719)	GB263	237'190	0.02%
Goldman Sachs	(31'717)	GB264	19'605	0.00%
Goldman Sachs	(56'216)	IE003	72'429	0.00%
Goldman Sachs	25'872	L'Oreal SA	21'750	0.00%
Goldman Sachs	(340)	LU009	1'524	0.00%
Goldman Sachs	551'192	Man Group PLC/Jersey	1'691	0.00%
Goldman Sachs	(9'600)	NL002	57'493	0.00%
Goldman Sachs	267'760	Plus500 Ltd	179'062	0.01%
Goldman Sachs	106'806	Rexel SA	17'958	0.00%
Goldman Sachs	697'236	RSA Insurance Group PLC	2'994	0.00%
Goldman Sachs	30'419	Sartorius Stedim Biotech	88'651	0.01%
Goldman Sachs	181'282	Schneider Electric SE	113'791	0.01%
Goldman Sachs	193'770	STMicroelectronics NV	99'911	0.01%
Goldman Sachs	176'703	Suez SA	12'874	0.00%
Goldman Sachs	(1'351'764)	SZ038	973'270	0.07%
Goldman Sachs	(23'855)	US028	483'064	0.03%
Goldman Sachs	(9'884)	US029	71'659	0.00%
Goldman Sachs	(50'388)	US034	655'548	0.04%
Goldman Sachs	(7'517)	US046	14'240	0.00%
Goldman Sachs	(160'900)	US070	999'189	0.07%
Goldman Sachs	(2'235)	US114	105'090	0.01%
Goldman Sachs	(65'491)	US156	223'979	0.01%
Goldman Sachs	(93'111)	US173	431'104	0.03%
Goldman Sachs	(35'736)	US185	197'977	0.01%
Goldman Sachs	(90'951)	US227	88'987	0.01%
Goldman Sachs	(27'730)	US367	368'809	0.02%
Goldman Sachs	(43'282)	US380	38'088	0.00%
Goldman Sachs	(77'130)	US381	119'130	0.01%
Goldman Sachs	(49'035)	US386	204'966	0.01%
Goldman Sachs	(22'995)	US390	200'516	0.01%
Goldman Sachs	(212'668)	US407	499'770	0.03%
Goldman Sachs	(7'933)	US413	7'616	0.00%
Goldman Sachs	(19'600)	US546	50'897	0.00%
Goldman Sachs	(234'973)	US588	54'044	0.00%
Goldman Sachs	(23'185)	US598	68'850	0.00%
Goldman Sachs	(18'384)	US639	52'946	0.00%
Goldman Sachs	(32'394)	US666	177'441	0.01%
Goldman Sachs	(102'104)	US667	638'128	0.04%
Goldman Sachs	(757)	US668	47'767	0.00%
Goldman Sachs	(9'128)	US669	54'757	0.00%
Goldman Sachs	(110'190)	US670	64'909	0.00%
Goldman Sachs	(9'315)	US671	34'628	0.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Differenzkontrakte - 3.69% (2019 - 1.20%) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Goldman Sachs	(120'231)	US672	55'767	0.00%
Goldman Sachs	(27'545)	US676	69'096	0.00%
Goldman Sachs	(73'401)	US678	398'924	0.03%
Goldman Sachs	(107'268)	US684	315'368	0.02%
Goldman Sachs	(106'094)	US688	192'030	0.01%
Goldman Sachs	(61'480)	US689	10'452	0.00%
Goldman Sachs	(10'525)	US690	1'158	0.00%
Goldman Sachs	(20'450)	US691	104'909	0.01%
Goldman Sachs	(38'350)	US692	165'672	0.01%
Goldman Sachs	(22'305)	US693	34'238	0.00%
Goldman Sachs	(11'160)	US695	4'585	0.00%
Goldman Sachs	(6'878)	US704	12'999	0.00%
Goldman Sachs	(63'725)	US723	77'401	0.01%
Goldman Sachs	(14'312)	US726	139'685	0.01%
Goldman Sachs	(41'230)	US729	173'976	0.01%
Morgan Stanley	(84'896)	AS014	206'021	0.01%
Morgan Stanley	(3'202)	BE002	3'114	0.00%
Morgan Stanley	(70'223)	BE007	82'649	0.01%
Morgan Stanley	(35'653)	DE001	43'015	0.00%
Morgan Stanley	(198'247)	DE003	258'881	0.02%
Morgan Stanley	(41'308)	DE006	18'984	0.00%
Morgan Stanley	(15'076)	DE019	37'599	0.00%
Morgan Stanley	(458'446)	DE033	308'323	0.02%
Morgan Stanley	(44'139)	DE060	122'204	0.01%
Morgan Stanley	(285'555)	DE062	241'659	0.02%
Morgan Stanley	(12'541)	DE063	80'829	0.01%
Morgan Stanley	(294'849)	DK011	393'585	0.03%
Morgan Stanley	(26'238)	DK020	104'561	0.01%
Morgan Stanley	(701'727)	ES007	966'150	0.07%
Morgan Stanley	(243'149)	ES012	130'413	0.01%
Morgan Stanley	(6'831'719)	ES020	643'245	0.04%
Morgan Stanley	(35'310)	ES022	22'204	0.00%
Morgan Stanley	(3'740)	ES023	210	0.00%
Morgan Stanley	(448'913)	FI005	4'025	0.00%
Morgan Stanley	(24'187)	FR062	223'667	0.01%
Morgan Stanley	(37'402)	IE004	94'133	0.01%
Morgan Stanley	(73'607)	LU006	22'854	0.00%
Morgan Stanley	(6'319)	LU008	8'712	0.00%
Morgan Stanley	(1'192'191)	NL001	688'208	0.04%
Morgan Stanley	(138'480)	NL010	88'865	0.01%
Morgan Stanley	(320'427)	NL022	557'634	0.04%
Morgan Stanley	(479'280)	NL025	169'226	0.01%
Morgan Stanley	(136'407)	NL030	179'274	0.01%
Morgan Stanley	(5'750)	NL038	612	0.00%
Morgan Stanley	(342'730)	NO012	73'948	0.00%
Morgan Stanley	(12'034)	NO014	12'364	0.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Differenzkontrakte - 3.69% (2019 - 1.20%) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Netto- vermögens
Morgan Stanley	(155'952)	NO015	41'660	0.00%
Morgan Stanley	(79'942)	NO016	14'131	0.00%
Morgan Stanley	(4'624'262)	NO017	591'513	0.04%
Morgan Stanley	(1'148'229)	PT004	59'204	0.00%
Morgan Stanley	(223'869)	PT005	18'318	0.00%
Morgan Stanley	(3'710'006)	PT006	38'227	0.00%
Morgan Stanley	(1'865'142)	SE013	1'040'162	0.08%
Morgan Stanley	(147'342)	SE020	17'692	0.00%
Morgan Stanley	(85'273)	SE034	9'557	0.00%
Morgan Stanley	(1'104'053)	SE036	148'773	0.01%
Morgan Stanley	(72'043)	SE037	106'499	0.01%
Morgan Stanley	(418'698)	SE038	177'863	0.01%
Morgan Stanley	(197'114)	SE039	163'288	0.01%
			<u>56'902'307</u>	<u>3.69%</u>

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte – 0.27% (2019 – 0.65%)

Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abre- chnungs- währung	Währung Veräußert	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Netto- vermögens
ANZ	22.07.2020	HKD	25'579'656	USD	3'300'000	211	0.00%
ANZ	22.07.2020	USD	114'882'125	AUD	167'112'600	413'959	0.03%
Canadian Imperial Bank	22.07.2020	USD	6'428'081	HKD	49'823'478	5	0.00%
Citibank	15.07.2020	EUR	2'143'443	USD	2'402'774	602	0.00%
Citibank	15.07.2020	USD	511'522	CHF	483'821	2'305	0.00%
Citibank	15.07.2020	USD	54'259'552	EUR	48'005'448	432'386	0.03%
Citibank	15.07.2020	USD	25'778'709	GBP	20'611'546	484'872	0.01%
Citibank	15.07.2020	USD	4'738	SGD	6'594	19	0.00%
Citibank	22.07.2020	CHF	2'660'826	USD	2'800'000	1'104	0.00%
Citibank	22.07.2020	USD	21'175'808	CAD	28'685'725	205'527	0.01%
Citibank	22.07.2020	USD	60'092'523	CHF	56'975'440	113'263	0.01%
Citibank	22.07.2020	USD	127'964'375	JPY	13'686'223'731	898'761	0.07%
Citibank	22.07.2020	USD	29'121'441	SGD	40'549'655	99'156	0.01%
Danske Bank	22.07.2020	USD	14'728'969	EUR	13'089'997	49'154	0.00%
HSBC	22.07.2020	USD	4'047'433	GBP	3'233'968	78'619	0.01%
JP Morgan Securities	22.07.2020	USD	3'700'000	CAD	5'055'235	4'446	0.00%
JP Morgan Securities	22.07.2020	USD	45'715'000	DKK	302'902'995	135'004	0.01%
JP Morgan Securities	22.07.2020	USD	190'272'391	EUR	169'116'748	615'942	0.05%
JP Morgan Securities	22.07.2020	USD	175'757'498	HKD	1'362'278'792	375	0.00%
Morgan Stanley	22.07.2020	SEK	11'301'663	USD	1'200'000	6'611	0.00%
RBS	22.07.2020	USD	7'649'618	NOK	72'504'400	199'629	0.01%
RBS	22.07.2020	USD	37'147'659	SEK	346'994'016	101'161	0.01%
Societe Generale	22.07.2020	BRL	28'000'000	USD	5'146'680	28'700	0.00%
Societe Generale	22.07.2020	USD	5'606'429	BRL	30'000'000	61'429	0.00%
Toronto Dominion Bank	22.07.2020	USD	16'722'707	NZD	25'938'542	110'960	0.01%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						4'044'200	0.27%

Summe derivative Finanzinstrumente

Wert USD
60'946'507 3.96%

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(Kosten USD 1'421'253'148) (2019: USD 3'500'466'309)

1'553'553'810 100.75%

Differenzkontrakte - (2.28%) (2019 - (2.39%))

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Nicht realisierter Verlust USD	
Bank of America Merrill Lynch	7'193'004	A2A SpA	(245'910)	(0.02%)
Bank of America Merrill Lynch	1'266'573	Aggreko PLC	(837'686)	(0.05%)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Differenzkontrakte - (2.28%) (2019 - (2.39%)) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Nicht realisierter Verlust USD	% des Netto-vermögens
Bank of America Merrill Lynch	(322'761)	AS013	(212'059)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	1'258'356	Ashmore Group PLC	(322'710)	(0.02%)
Bank of America Merrill Lynch	(205'788)	AU025	(107'118)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(2'163'211)	AU038	(563'002)	(0.04%)
Bank of America Merrill Lynch	(78'898)	AU044	(4'323)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(848'809)	AU045	(29'067)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(2'403'374)	AU050	(49'382)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(71'436)	AU051	(16'635)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(675'464)	AU053	(518'140)	(0.03%)
Bank of America Merrill Lynch	(2'159'334)	AU056	(162'682)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(270'223)	AU061	(454)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(150'113)	AU063	(2'482)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(72'102)	AU064	(3'457)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(20'383)	AU065	(32'586)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(590'255)	AU066	(250'862)	(0.02%)
Bank of America Merrill Lynch	(574'736)	AU075	(279'189)	(0.02%)
Bank of America Merrill Lynch	(15'739)	AU076	(2'526)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	6'420'622	Aviva PLC	(1'020'256)	(0.07%)
Bank of America Merrill Lynch	(372'600)	BR019	(20'678)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(83'035)	BR06	(93'237)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(357'573)	BR08	(29'104)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	1'856'160	British Land Co Plc/The	(759'580)	(0.05%)
Bank of America Merrill Lynch	792'091	Buzzi Unicem SpA	(477'222)	(0.03%)
Bank of America Merrill Lynch	647'000	Chicony Electronics Co Ltd	(9'999)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	2'681'000	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan	(28'278)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(2'020'000)	CN027	(2'606)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(3'383'200)	CN038	(130'961)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(3'895'000)	CN062	(4'045'935)	(0.27%)
Bank of America Merrill Lynch	(402'000)	CN065	(32'160)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(6'958'000)	CN066	(44'890)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(5'475'000)	CN074	(370'225)	(0.02%)
Bank of America Merrill Lynch	(3'462'000)	CN075	(13'667)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(4'608'000)	CN077	(178'372)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(99'000)	CN087	(107'906)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(159'000)	CN091	(54'060)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(17'693'000)	CN109	(69'260)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	585'204	Doosan Infracore Co Ltd	(99'235)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(600'163)	GB077	(176'743)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(89'381)	GB080	(147'376)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(76'138)	GB116	(104'169)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(56'378)	GB148	(2'767)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(85'117)	GB218	(202'619)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(575'796)	GB232	(173'403)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(261'792)	GB245	(388'691)	(0.03%)
Bank of America Merrill Lynch	(2'867'314)	GB249	(212'859)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(390'313)	GB274	(2'395)	(0.00%)

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Differenzkontrakte - (2.28%) (2019 - (2.39%)) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Bank of America Merrill Lynch	(319'765)	GB283	(103'977)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(18'924)	GB285	(25'799)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(16'988)	GB286	(3'973)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	337'601	Hanwha Life Insurance Co Ltd	(3'850)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	132'022	Hera SpA	(19'386)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(14'396'000)	HK011	(204'328)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(3'246'000)	HK035	(27'561)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(410'750)	HK046	(4'240)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(1'281'000)	HK050	(45'510)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(76'200)	HK052	(4'626)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(2'355'000)	HK059	(125'558)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	384'420	Impala Platinum Holdings Ltd	(19'950)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(127'000)	JP011	(84'871)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(610'100)	JP021	(577'596)	(0.04%)
Bank of America Merrill Lynch	(5'500)	JP041	(18'614)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(96'100)	JP061	(363'920)	(0.02%)
Bank of America Merrill Lynch	(60'300)	JP154	(78'155)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(140'500)	JP178	(71'692)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(200)	JP218	(1'132)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(14'200)	JP232	(21'107)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(122'800)	JP240	(113'157)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(290'400)	JP243	(3'572)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	7'944	Kakao Corp	(6'301)	(0.00%)
		KEPCO Engineering & Construction Co Inc	(13'264)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	16'049	Kia Motors Corp	(96'332)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	55'686	Korea Aerospace Industries Ltd	(84'399)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	80'401	Kumho Petrochemical Co Ltd	(170'069)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	91'649	LG Electronics Inc	(5'059)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	3'432	MTN Group Ltd	(24'394)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	232'926	Nanya Technology Corp	(5'647)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	656'000	Nien Made Enterprise Co Ltd	(3'623)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	95'000	NZ003	(14'019)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(78'181)	Old Mutual Ltd	(153'081)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	3'992'188	Posco International Corp	(18'495)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	17'156	Resilient REIT Ltd	(14'607)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	1'077'949	SA004	(38'496)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(13'363)	SA025	(140'242)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(547'354)	Samsung SDS Co Ltd	(521'066)	(0.03%)
Bank of America Merrill Lynch	55'115	SK031	(982'539)	(0.06%)
Bank of America Merrill Lynch	(79'290)	Standard Foods Corp	(6'093)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	361'000	TW010	(41'240)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(381'000)	TW029	(93'960)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(1'765'000)	TW031	(514'518)	(0.03%)
Bank of America Merrill Lynch	(7'244'000)	TW039	(6'407)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(1'203'000)	TW041	(22'277)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(822'000)			

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Differenzkontrakte - (2.28%) (2019 - (2.39%)) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Nicht realisierter Verlust USD	% des Netto-vermögens
Bank of America Merrill Lynch	(303'000)	TW043	(3'735)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(1'395'000)	TW046	(27'451)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(97'270)	US011	(1'945)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(11'412)	US523	(94'377)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(47'911)	US625	(29'705)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	(89'637)	US631	(424'879)	(0.03%)
Bank of America Merrill Lynch	(38'338)	US655	(400'249)	(0.03%)
Bank of America Merrill Lynch	(121'199)	US657	(569'029)	(0.04%)
Bank of America Merrill Lynch	(91'893)	US679	(89'136)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(111'180)	US682	(143'422)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	(27'759)	US683	(2'776)	(0.00%)
Bank of America Merrill Lynch	127'108	Vistry Group PLC	(96'700)	(0.01%)
Bank of America Merrill Lynch	28'000	Wiwynn Corp	(26'257)	(0.00%)
Citibank	(163'000)	BR01	(27'953)	(0.00%)
		Cia de Saneamento Basico do		
Citibank	32'800	Estado de Sao Paulo	(18'203)	(0.00%)
Citibank	543'900	Cia Paranaense de Energia	(387'363)	(0.03%)
Citibank	92'729	Daelim Industrial Co Ltd	(275'364)	(0.02%)
Citibank	26'744	GS Retail Co Ltd	(22'129)	(0.00%)
Citibank	31'863	Hanssem Co Ltd	(25'378)	(0.00%)
		KEPCO Plant Service & Engineering		
Citibank	24'400	Co Ltd	(11'761)	(0.00%)
		Qualicorp Consultoria e Corretora		
Citibank	1'159'900	de Seguros SA	(238'167)	(0.02%)
Citibank	1'144'200	TOTVS SA	(46'565)	(0.00%)
Citibank	(2'284'000)	TW023	(13'561)	(0.00%)
Goldman Sachs	7'078'627	Centrica PLC	(404'760)	(0.03%)
Goldman Sachs	(113'537)	CN056	(2'079'277)	(0.14%)
Goldman Sachs	(244'000)	CN086	(390'400)	(0.03%)
Goldman Sachs	(76'300)	CN092	(77'478)	(0.01%)
Goldman Sachs	1'225'329	Direct Line Insurance Group PLC	(45'729)	(0.00%)
Goldman Sachs	415'019	Dunelm Group PLC	(63'656)	(0.00%)
Goldman Sachs	(467'275)	FR008	(7'857)	(0.00%)
Goldman Sachs	(18'927)	FR023	(15'593)	(0.00%)
Goldman Sachs	(6'217)	FR026	(2'648)	(0.00%)
Goldman Sachs	(135'940)	FR041	(22'856)	(0.00%)
Goldman Sachs	(17'851)	FR067	(5'803)	(0.00%)
Goldman Sachs	(42'048)	FR083	(38'648)	(0.00%)
Goldman Sachs	(218'180)	GB048	(108'762)	(0.01%)
Goldman Sachs	(390'504)	GB157	(66'604)	(0.00%)
Goldman Sachs	(446'582)	GB186	(208'232)	(0.01%)
Goldman Sachs	(5'337'185)	GB206	(134'254)	(0.01%)
Goldman Sachs	(241'434)	GB230	(474'003)	(0.03%)
Goldman Sachs	(1'780'157)	GB255	(92'835)	(0.01%)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Differenzkontrakte - (2.28%) (2019 - (2.39%)) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Goldman Sachs	(57'935)	GB266	(185'392)	(0.01%)
Goldman Sachs	257'259	Great Portland Estates PLC	(27'779)	(0.00%)
Goldman Sachs	36'396	Greggs PLC	(48'725)	(0.00%)
Goldman Sachs	(123'900)	HK039	(626'934)	(0.04%)
Goldman Sachs	1'860'859	Howden Joinery Group PLC	(18'267)	(0.00%)
Goldman Sachs	131'427	ITV PLC	(6'286)	(0.00%)
Goldman Sachs	106'535	Land Securities Group PLC	(93'337)	(0.01%)
Goldman Sachs	1'818'004	Rightmove PLC	(510'849)	(0.03%)
Goldman Sachs	120'250	Royal Bank of Scotland Group PLC	(4'390)	(0.00%)
Goldman Sachs	15'781	Societe BIC SA	(1'769)	(0.00%)
Goldman Sachs	(8'249)	US107	(5'209)	(0.00%)
Goldman Sachs	(507'204)	US515	(420'979)	(0.03%)
Goldman Sachs	(22'331)	US622	(23'254)	(0.00%)
Goldman Sachs	(19'485)	US626	(22'797)	(0.00%)
Goldman Sachs	(26'315)	US628	(1'473'640)	(0.11%)
Goldman Sachs	(21'430)	US629	(242'159)	(0.02%)
Goldman Sachs	(19'847)	US635	(358'334)	(0.02%)
Goldman Sachs	(30'787)	US644	(50'799)	(0.00%)
Goldman Sachs	(10'907)	US646	(83'366)	(0.01%)
Goldman Sachs	(39'461)	US648	(177'575)	(0.01%)
Goldman Sachs	(20'773)	US673	(142'942)	(0.01%)
Goldman Sachs	(57'756)	US674	(33'981)	(0.00%)
Goldman Sachs	(26'440)	US675	(19'146)	(0.00%)
Goldman Sachs	(6'346)	US677	(15'614)	(0.00%)
Goldman Sachs	(14'640)	US685	(18'739)	(0.00%)
Goldman Sachs	(1'034'512)	US686	(527'601)	(0.03%)
Goldman Sachs	(8'168)	US694	(19'721)	(0.00%)
Goldman Sachs	(14'635)	US709	(17'241)	(0.00%)
Goldman Sachs	(121'606)	US754	(80'260)	(0.01%)
Morgan Stanley	160'573	Bank of Ireland Group PLC	(810)	(0.00%)
Morgan Stanley	(25'779)	DE011	(46'943)	(0.00%)
Morgan Stanley	(277'501)	DE012	(264'393)	(0.02%)
Morgan Stanley	(159'080)	DE053	(607'585)	(0.04%)
Morgan Stanley	(14'986)	DK014	(55'674)	(0.00%)
Morgan Stanley	(1'408)	DK016	(3'134)	(0.00%)
Morgan Stanley	(255'765)	ES005	(639'312)	(0.04%)
Morgan Stanley	(83'469)	FI011	(48'184)	(0.00%)
Morgan Stanley	(189'531)	NL031	(1'489'242)	(0.11%)
Morgan Stanley	(23'906)	SE031	(1'250)	(0.00%)
Morgan Stanley	(2'088'910)	SE035	(285'996)	(0.02%)
Morgan Stanley	(40'937)	SZ023	(219'640)	(0.01%)
Morgan Stanley	(1'539)	SZ028	(239'623)	(0.02%)
Morgan Stanley	(104'869)	SZ036	(596'747)	(0.04%)
Morgan Stanley	(323'393)	SZ050	(156'500)	(0.01%)
Morgan Stanley	(12'464)	SZ051	(435'988)	(0.03%)
Morgan Stanley	(32'902)	SZ053	(36'166)	(0.00%)
			(35'137'397)	(2.28%)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte - (1.95%) (2019 - (0.90%))

	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abre- chnungs- währung	Währung Veräußert	Nicht realisierter Verlust USD	% des Netto- vermögens
Canadian Imperial Bank	22.07.2020	DKK	7'974'496	USD	1'200'000	(22)	(0.00%)
Canadian Imperial Bank	22.07.2020	JPY	320'736'780	USD	3'000'000	(22'222)	(0.00%)
Citibank	15.07.2020	CHF	7'477'838	USD	7'941'637	(71'302)	(0.00%)
Citibank	15.07.2020	CNH	230'126	USD	32'523	(22)	(0.00%)
Citibank	15.07.2020	EUR	522'807'036	USD	594'968'150	(8'760'826)	(0.56%)
Citibank	15.07.2020	GBP	510'135'954	USD	647'116'272	(21'094'771)	(1.38%)
Citibank	15.07.2020	SEK	2'063'804	USD	223'801	(3'484)	(0.00%)
Citibank	15.07.2020	SGD	2'252'286	USD	1'624'150	(12'170)	(0.00%)
Citibank	15.07.2020	USD	616'604	EUR	549'967	(57)	(0.00%)
Danske Bank	22.07.2020	USD	4'259'241	EUR	3'800'000	(2'271)	(0.00%)
JP Morgan Securities	22.07.2020	GBP	966'027	USD	1'200'000	(14'469)	(0.00%)
JP Morgan Securities	22.07.2020	NOK	41'963'832	USD	4'400'000	(88'132)	(0.01%)
Morgan Stanley	22.07.2020	CAD	3'802'026	USD	2'800'000	(20'586)	(0.00%)
RBS	22.07.2020	EUR	1'514'971	USD	1'700'000	(1'035)	(0.00%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						(30'091'369)	(1.95%)

Summe Finanzderivate	Wert USD (65'228'766)	(4.23%)
-----------------------------	--	----------------

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(Kosten Null USD) (2019: null USD)	(65'228'766)	(4.23%)
---	---------------------	----------------

Bankguthaben	71'505'044	4.64%
Sonstige Nettverbindlichkeiten	(17'783'804)	(1.16%)

Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020	1'542'046'284	100.00%
--	----------------------	----------------

Portfolioanalyse	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse	71.07%
Übertragbare Wertpapiere mit Handel an einem anderen regulierten Markt	15.69%
An einem regulierten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	3.31%
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente	0.24%
Sonstiges Umlaufvermögen	9.69%
Summe Vermögenswerte	100.00%

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Die folgenden Wertpapiere wurden von den Teilfonds als Sicherheiten für Differenzkontrakte gestellt

Gegenpartei	Titelbeschreibung	Nennwert	Marktwert
Bank of America Merrill Lynch	Affiliated Managers Group Inc	75'000	5'426'250
Bank of America Merrill Lynch	AGNC Investment Corp	274'000	3'542'820
Bank of America Merrill Lynch	Alaska Air Group Inc	52'000	1'919'320
Bank of America Merrill Lynch	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	73'000	15'696'460
Bank of America Merrill Lynch	Allison Transmission Holdings Inc	89'000	3'276'980
Bank of America Merrill Lynch	Apple Hospitality REIT Inc	73'000	719'780
Bank of America Merrill Lynch	Arch Resources Inc	105'000	3'155'250
Bank of America Merrill Lynch	Bank OZK	173'000	3'902'880
Bank of America Merrill Lynch	Cabot Oil & Gas Corp	74'000	1'262'440
Bank of America Merrill Lynch	Cognex Corp	60'000	3'520'200
Bank of America Merrill Lynch	CrowdStrike Holdings Inc	35'000	3'433'500
Bank of America Merrill Lynch	Eagle Pharmaceuticals Inc/DE	40'000	1'920'800
Bank of America Merrill Lynch	Electronic Arts Inc	41'000	5'358'290
Bank of America Merrill Lynch	Evercore Inc	31'000	1'776'920
Bank of America Merrill Lynch	GEO Group Inc	90'000	1'030'500
Bank of America Merrill Lynch	Glu Mobile Inc	121'000	1'110'780
Bank of America Merrill Lynch	GrafTech International Ltd	308'000	2'473'240
Bank of America Merrill Lynch	JD.com Inc (DR)	345'000	20'555'100
Bank of America Merrill Lynch	Manhattan Associates Inc	145'000	13'624'200
Bank of America Merrill Lynch	Mastercard Inc	10'000	2'929'300
Bank of America Merrill Lynch	National Fuel Gas Co	49'000	1'987'440
Bank of America Merrill Lynch	Parsley Energy Inc	80'000	847'200
Bank of America Merrill Lynch	Qorvo Inc	54'000	5'801'220
Bank of America Merrill Lynch	SITE Centers Corp	1'369'000	11'020'450
Bank of America Merrill Lynch	Sunstone Hotel Investors Inc	325'000	2'652'000
Bank of America Merrill Lynch	Synovus Financial Corp	200'000	4'016'000
Bank of America Merrill Lynch	Tokuyama Corp	115'200	2'637'428
Bank of America Merrill Lynch	Vipshop Holdings Ltd (DR)	327'000	6'484'410
Bank of America Merrill Lynch	Vistra Corp	135'000	2'529'900
Citibank	United States Treasury Bill	21'774'000	21'744'605

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Strategic Absolute Return Bond Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins	Fälligkeit Datum	Wert USD	% des Netto- vermögens
Unternehmensanleihen - 17.50% (2019 - 4.80%)					
700'000	Abanca Corp Bancaria SA	6.13	18.01.2029	821'252	0.73%
500'000	Aeroports de Paris	2.75	04.02.2030	641'362	0.57%
200'000	Air Liquide Finance SA	1.00	04.02.2025	234'156	0.21%
200'000	Air Products and Chemicals Inc	0.80	05.05.2032	226'598	0.20%
690'000	Anheuser-Busch InBev SA/NV	3.70	04.02.2040	949'706	0.84%
500'000	Apple Inc	0.50	15.11.2031	575'320	0.51%
34'150'000	Asian Development Bank	6.20	10.06.2026	476'083	0.42%
530'000	Berkshire Hathaway Energy Co	3.70	15.07.2030	625'692	0.55%
500'000	Carrefour SA	2.63	15.12.2027	631'805	0.56%
260'000	Coca-Cola European Partners PLC	1.75	27.03.2026	311'024	0.27%
430'000	Comcast Corp	3.40	04.01.2030	495'616	0.44%
200'000	Cooperatieve Rabobank UA	4.00	04.10.2029	212'889	0.19%
690'000	Coventry Building Society	1.88	24.10.2023	877'127	0.78%
810'000	Credit Suisse Group AG	1.25	17.07.2025	937'601	0.83%
300'000	Deutsche Wohnen SE	1.00	30.04.2025	344'581	0.30%
200'000	Deutsche Wohnen SE	1.50	30.04.2030	237'565	0.21%
200'000	Digital Stout Holding LLC	3.30	19.07.2029	280'028	0.25%
400'000	EDP - Energias de Portugal SA	1.63	15.04.2027	477'930	0.42%
600'000	EnBW International Finance BV	0.63	17.04.2025	689'556	0.61%
300'000	Engie SA	2.13	30.03.2032	388'626	0.34%
144'000	Ford Motor Co	8.50	21.04.2023	154'401	0.14%
400'000	Glencore Finance Europe Ltd	3.13	26.03.2026	513'478	0.45%
315'000	Heineken NV	2.25	30.03.2030	402'570	0.36%
500'000	John Deere Cash Management SA	1.85	04.02.2028	610'413	0.54%
400'000	John Deere Cash Management SA	2.20	04.02.2032	511'695	0.45%
300'000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.75	04.02.2027	365'947	0.32%
630'000	Logicor 2019-1 UK PLC	1.88	17.11.2026	777'115	0.69%
320'000	MetLife Inc	4.55	23.03.2030	403'732	0.36%
950'000	Morgan Stanley	2.32	20.01.2022	958'168	0.85%
69'000	Philip Morris International Inc	1.88	25.02.2021	70'050	0.06%
200'000	Phoenix Group Holdings PLC	5.38	07.06.2027	217'196	0.19%
300'000	Pinewood Finance Co Ltd	3.25	30.09.2025	367'084	0.32%
125'000	Prologis International Funding II SA	1.63	17.06.2032	146'772	0.13%
460'000	Royal Bank of Scotland Group PLC	1.86	15.05.2023	462'446	0.41%
300'000	Sanofi	1.00	04.01.2025	352'313	0.31%
200'000	Sanofi	1.50	04.01.2030	250'417	0.22%
270'000	Sovereign Housing Capital PLC	2.38	11.04.2048	385'912	0.34%
500'000	Suez SA	1.25	04.02.2027	590'877	0.52%
220'000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	2.75	27.04.2030	289'316	0.26%
1'390'000	UBS Group AG	1.58	23.05.2023	1'403'656	1.24%
100'000	Unilever NV	1.75	25.03.2030	128'071	0.11%
				19'796'146	17.50%
Staatsanleihen - 76.21% (2019 - 88.73%)					
4'455	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	01.01.2027	1'011'705	0.89%
4'000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	01.01.2029	918'336	0.81%

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Strategic Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins	Fälligkeit Datum	Wert USD	% des Netto- vermögens
Staatsanleihen - 76.21% (2019 - 88.73%) (Fortsetzung)					
4'700'000	Kanadische Staatsanleihen	1.25	03.01.2025	3'595'396	3.18%
2'120'000	Zypriotische internationale Staatsanleihen	1.50	16.04.2027	2'512'223	2.22%
1'020'000	Zypriotische internationale Staatsanleihen	2.38	25.09.2028	1'307'960	1.16%
350'000	Zypriotische internationale Staatsanleihen	2.25	16.04.2050	439'677	0.39%
	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond				
1'600'000	Bond	0.50	15.04.2030	2'228'626	1.97%
420'000	Ägyptische internationale Staatsanleihen	7.90	21.02.2048	401'268	0.35%
3'000'000	Französische Republik Staatsanleihen OAT	0.10	03.01.2026	3'563'892	3.15%
580'000	Staatsanleihen der griechischen Republik	1.88	23.07.2026	704'111	0.62%
2'126'000	Staatsanleihen der griechischen Republik	2.00	22.04.2027	2'561'760	2.26%
1'850'000	Staatsanleihen der griechischen Republik	1.50	18.06.2030	2'133'994	1.89%
39'800'000'000	Indonesische Treasury Bond	7.00	15.09.2030	2'806'417	2.48%
8'150'000'000	Indonesische Treasury Bond	8.38	15.03.2034	615'073	0.53%
1'461'000	Irische Staatsanleihen	0.20	18.10.2030	1'674'541	1.48%
2'850'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	1.00	15.07.2022	3'269'346	2.89%
2'500'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0.10	15.05.2023	2'865'968	2.53%
3'805'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0.65	15.10.2023	4'320'605	3.82%
1'800'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0.35	02.01.2025	1'998'472	1.77%
880'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	2.55	15.09.2041	1'415'114	1.25%
500'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	3.85	09.01.2049	764'128	0.68%
544'800'000	Japanese Government CPI Linked Bond	0.10	03.10.2026	5'124'228	4.53%
235'800'000	Japanese Government CPI Linked Bond	0.10	03.10.2027	2'221'391	1.96%
381'200	Mexikanische Bonos	8.50	18.11.2038	1'956'025	1.73%
14'500'000	Südafrikanische Staatsanleihen	10.50	21.12.2026	958'308	0.85%
43'250'000	Südafrikanische Staatsanleihen	9.00	31.01.2040	2'171'629	1.92%
33'000'000	Russische Staatsanleihen - OFZ	6.90	23.05.2029	510'363	0.45%
1'681'000	Spanien Staatsanleihen	1.20	31.10.2040	1'942'718	1.72%
320'000	Spanien Staatsanleihen	1.00	31.10.2050	338'357	0.30%
395'000	Ukrainische internationale Staatsanleihen	7.75	09.01.2027	419'514	0.37%
1'300'000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.13	15.10.2024	1'362'677	1.20%
5'500'000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.13	15.04.2025	5'733'238	5.07%
3'500'000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.25	15.07.2029	3'854'034	3.41%
4'500'000	United States Treasury Note/Bond	2.63	15.11.2020	4'556'251	4.03%
4'000'000	United States Treasury Note/Bond	1.13	28.02.2021	4'040'544	3.57%
1'800'000	United States Treasury Note/Bond	2.50	15.02.2022	1'885'016	1.67%
5'000'000	United States Treasury Note/Bond	0.38	31.03.2022	5'023'803	4.44%
100'000	United States Treasury Note/Bond	1.75	31.07.2024	106'937	0.09%
125'000	United States Treasury Note/Bond	1.75	15.11.2029	138'535	0.12%
2'750'000	United States Treasury Note/Bond	0.63	15.05.2030	2'749'356	2.43%
1'500'000	Uruguayische internationale Staatsanleihen	9.88	20.06.2022	35'755	0.03%
				86'237'291	76.21%
Summe übertragbare Wertpapiere				106'033'437	93.71%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Strategic Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens			
Investmentfonds - 6.31% (2019 - 4.35%)						
193'189	Merian Global Investors Series Plc - Merian Emerging Market Debt Fund (UCITS)	2'074'927*	1.83%			
328'202	Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	3'129'636*	2.77%			
191'314	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	1'936'346*	1.71%			
		7'140'909	6.31%			
Summe Investmentfonds		7'140'909	6.31%			
Futures - 0.05% (2019 - 0.32%)						
Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	
Bank of America Merrill Lynch	4'363'515	Euro-Short BTP Future	39	08.09.2020	27'322	0.02%
Bank of America Merrill Lynch	(759'200'000)	Japan 10 Year Bond (OSE)	(5)	14.09.2020	6'497	0.01%
Bank of America Merrill Lynch	3'941'992	US 10 Year Ultra Future	25	21.09.2020	17'633	0.02%
					51'452	0.05%
Swaps - 0.70% (2019 - 0.57%)						
Barclays	1'450'000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1.099		25.07.2049	350'731	0.30%
Barclays	13'100'000	IRS JPY/LIBOR/fixing 6M, R:JPY 0.066		07.10.2026	603	0.00%
Citibank	840'000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1.099		25.07.2049	203'182	0.18%
JP Morgan Securities	3'100'000	CDX iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1 5Year		20.06.2025	155'583	0.14%
JP Morgan Securities	760'000	CDX IG Credit Future Version 5 5 year		20.06.2025	11'926	0.01%
JP Morgan Securities	4'750'000	CDX IG Credit Future Version 6 5 year		20.06.2025	74'537	0.07%
Morgan Stanley	21'800'000	IRS JPY/LIBOR/fixing 6M, R:JPY 0.075		18.10.2026	1'116	0.00%
					797'678	0.70%
Devisentermingeschäfte – 0.98% (2019 – 0.64%)						
	Tatsächliches Erfüllungsdatum	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung Veräußert	
ANZ	22.07.2020	USD	2'035'589	EUR	1'800'000	16'969 0.01%
Citibank	15.07.2020	GBP	38	USD	48	- 0.00%
Citibank	15.07.2020	USD	3'289	EUR	2'915	22 0.00%
Citibank	15.07.2020	USD	169'627	GBP	136'247	2'428 0.00%
Citibank	22.07.2020	USD	3'626'458	CAD	4'920'000	29'764 0.03%
Citibank	22.07.2020	USD	2'322'388	ZAR	39'790'000	33'953 0.03%

* Diese Beträge wurden auf Ebene der Gesellschaft in der Bilanz eliminiert.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Strategic Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte – 0.98% (2019 – 0.64%) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abre- chnungs- währung	Währung Veräußert	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Netto- vermögens
Danske Bank	22.07.2020	USD	791'183	EUR	700'000	6'164	0.01%
Goldman Sachs	22.07.2020	BRL	4'720'000	USD	825'983	46'438	0.04%
Goldman Sachs	22.07.2020	IDR	17'000'000'000	USD	1'012'809	154'071	0.14%
Goldman Sachs	22.07.2020	MXN	25'500'000	USD	1'027'266	70'483	0.06%
Goldman Sachs	22.07.2020	USD	728'734	BRL	3'700'000	44'881	0.04%
HSBC	22.07.2020	KRW	4'092'000'000	USD	3'342'885	58'467	0.05%
HSBC	22.07.2020	USD	373'844	AUD	540'000	3'956	0.00%
HSBC	22.07.2020	USD	5'071'811	JPY	544'310'000	18'333	0.02%
HSBC	22.07.2020	USD	2'039'704	MXN	45'390'000	85'974	0.08%
JP Morgan Securities	22.07.2020	USD	37'677'806	EUR	33'230'000	411'786	0.36%
JP Morgan Securities	22.07.2020	USD	3'553'541	GBP	2'810'000	105'026	0.09%
Toronto Dominion Bank	22.07.2020	USD	874'124	BRL	4'620'000	20'203	0.02%
Toronto Dominion Bank	22.07.2020	USD	2'375	JPY	255'000	7	0.00%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						1'108'925	0.98%

Summe derivative Finanzinstrumente	Wert USD	1'958'055	1.73%
---	-----------------	------------------	--------------

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 108'754'123) (2019: USD 178'930'660)	115'132'401	101.75%
--	--------------------	----------------

Futures - (0.39%) (2019 - (0.03%))

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeit Datum	Nicht realisierter Verlust USD	
Bank of America						
Merrill Lynch	(4'756'405)	Australia 10 year Bond	(32)	15.09.2020	(15'140)	(0.01%)
Bank of America		Canada 10 Year Bond				
Merrill Lynch	(3'079'100)	Future	(20)	21.09.2020	(46'535)	(0.04%)
Bank of America						
Merrill Lynch	(2'870'920)	Euro Buxl 30 Year Bond	(13)	08.09.2020	(77'435)	(0.07%)
Bank of America						
Merrill Lynch	(4'589'830)	Euro-Bobl Future	(34)	08.09.2020	(23'057)	(0.02%)
Bank of America						
Merrill Lynch	(718'775)	Euro-BTP Future	(5)	08.09.2020	(7'650)	(0.01%)
Bank of America						
Merrill Lynch	(5'123'575)	Euro-Bund Future	(29)	08.09.2020	(58'674)	(0.05%)
Bank of America						
Merrill Lynch	(5'537'895)	Euro-OAT Future	(33)	08.09.2020	(95'998)	(0.08%)
Bank of America						
Merrill Lynch	(6'063'640)	Long Gilt Future	(44)	28.09.2020	(29'611)	(0.03%)
Bank of America						
Merrill Lynch	(3'621'516)	US 10 Year Note Future	(26)	21.09.2020	(19'297)	(0.02%)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Strategic Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Futures - (0.39%) (2019 - (0.03%)) (Fortsetzung)

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeit Datum	Nicht realisierter Verlust USD	% des Netto-vermögens
Bank of America Merrill Lynch	(8'176'035)	US 5 Year Note (CBT)	(65)	30.09.2020	(45'637)	(0.04%)
Bank of America Merrill Lynch	(2'192'031)	US Ultra Bond (CBT)	(10)	21.09.2020	(25'759)	(0.02%)
					(444'793)	(0.39%)

Swaps - (0.71%) (2019 - (1.37%))

Barclays	2'565'000	CDX IG Credit Future Version 5 5 year		20.06.2025	(40'250)	(0.03%)
Citibank	2'900'000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1.099		25.07.2049	(701'463)	(0.62%)
Goldman Sachs	1'140'000	CDX IG Credit Future Version 5 5 year		20.06.2025	(17'889)	(0.02%)
Morgan Stanley	9'000'000	IRS USD/LIBOR/fixing 3M, R:USD 2.877		31.07.2020	(15'675)	(0.01%)
Morgan Stanley	1'947'500	CDX IG Credit Future Version 1 5 year		20.06.2025	(30'560)	(0.03%)
					(805'837)	(0.71%)

Devisentermingeschäfte - (2.90%) (2019 - (0.76%))

	Tatsächliches Erfüllungsdatum	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung Veräußert		
Citibank	15.07.2020	EUR	31'203'114	USD	35'514'355	(527'268)	(0.47%)
Citibank	15.07.2020	GBP	51'805'120	USD	65'723'743	(2'150'260)	(1.91%)
Citibank	22.07.2020	BRL	4'600'000	USD	878'835	(28'594)	(0.03%)
Citibank	22.07.2020	ZAR	20'000'000	EUR	1'029'181	(3'874)	(0.00%)
Goldman Sachs	22.07.2020	BRL	510'000	USD	95'859	(1'593)	(0.00%)
HSBC	22.07.2020	IDR	9'300'000'000	USD	649'215	(10'863)	(0.01%)
HSBC	22.07.2020	KRW	2'050'000'000	USD	1'709'573	(5'572)	(0.00%)
HSBC	22.07.2020	MXN	11'000'000	USD	487'032	(13'493)	(0.01%)
HSBC	22.07.2020	NOK	10'650'000	USD	1'118'407	(24'098)	(0.02%)
HSBC	22.07.2020	PLN	4'600'000	EUR	1'030'554	(72)	(0.00%)
HSBC	22.07.2020	RUB	60'000'000	USD	855'680	(12'440)	(0.01%)
HSBC	22.07.2020	USD	1'262'060	CNY	9'000'000	(8'544)	(0.01%)
HSBC	22.07.2020	USD	1'453'396	IDR	21'650'000'000	(33'307)	(0.03%)
HSBC	22.07.2020	USD	433'331	INR	34'000'000	(15'455)	(0.01%)
HSBC	22.07.2020	USD	3'328'266	KRW	4'090'000'000	(71'437)	(0.06%)
HSBC	22.07.2020	USD	745'619	ZAR	13'000'000	(2'082)	(0.00%)
JP Morgan Securities	22.07.2020	EUR	1'550'000	USD	1'744'355	(6'105)	(0.00%)
JP Morgan Securities	22.07.2020	JPY	124'000'000	USD	1'157'951	(6'713)	(0.01%)
JP Morgan Securities	22.07.2020	USD	802'391	BRL	4'700'000	(66'387)	(0.06%)
JP Morgan Securities	22.07.2020	USD	1'807'309	IDR	29'150'000'000	(197'381)	(0.18%)
Toronto Dominion Bank	22.07.2020	CLP	900'000'000	USD	1'163'091	(66'891)	(0.06%)
Toronto Dominion Bank	22.07.2020	CNY	9'000'000	USD	1'270'594	(1)	(0.00%)
Toronto Dominion Bank	22.07.2020	IDR	8'000'000'000	USD	568'182	(19'062)	(0.02%)

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020

(3'271'492) (2.90%)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Strategic Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

	Wert USD	% des Netto- vermögens
Summe derivative Finanzinstrumente	(4'522'122)	(4.00%)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten Null USD) (2019: null USD)	(4'522'122)	(4.00%)
Bankguthaben	2'096'163	1.85%
Sonstiges Nettovermögen	449'798	0.40%
Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020	113'156'240	100.00%

	% des Gesamt- vermögens
Portfolioanalyse	
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse	74.30%
Übertragbare Wertpapiere mit Handel an einem anderen regulierten Markt	13.71%
UCITS	5.93%
An einem regulierten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0.04%
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente	1.58%
Sonstiges Umlaufvermögen	4.44%
Summe Vermögenswerte	100.00%

Die folgenden Wertpapiere wurden von den Teilfonds als Sicherheiten für Credit Default Swaps gestellt.

Gegenpartei	Titelbeschreibung	Nennwert	Marktwert
Goldman Sachs	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	311'000	434'423
Goldman Sachs	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	509'000	579'557
Morgan Stanley	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	17'000	19'357
Morgan Stanley	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	120'000	167'623

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert EUR	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Kommunikationsbranche - 9.91% (2019 - 10.31%)			
57'715	Cerved Group SpA	365'625	1.91%
41'634	Home24 SE	270'454	1.42%
157'698	NOS SGPS SA	609'030	3.20%
27'010	Sanoma OYJ	244'846	1.29%
6'644	Stroeer SE & Co KGaA	398'308	2.09%
		1'888'263	9.91%
Konsumgüter, zyklisch - 7.69% (2019 - 15.54%)			
6'719	Akasol AG	279'124	1.47%
6'943	D'ieteren SA/NV	341'422	1.79%
20'106	EDAG Engineering Group AG	125'663	0.65%
14'771	Kaufman & Broad SA	450'516	2.37%
2'809	PIERER Mobility AG	129'051	0.68%
1'544	Trigano SA	138'921	0.73%
		1'464'697	7.69%
Konsumgüter, nicht zyklisch - 12.52% (2019 - 11.18%)			
60'771	BioArctic AB	421'707	2.21%
12'399	Corbion NV	395'838	2.08%
12'791	Dermapharm Holding SE	568'112	2.98%
7'744	HelloFresh SE	370'783	1.95%
108'804	Raisio OYJ	335'660	1.76%
7'034	Salmar ASA	292'875	1.54%
		2'384'975	12.52%
Energie - 2.44% (2019 - 5.40%)			
35'484	SBM Offshore NV	464'397	2.44%
		464'397	2.44%
Finanzen - 19.96% (2019 - 24.92%)			
15'612	Banca Generali SpA	412'937	2.17%
14'042	BAWAG Group AG	426'736	2.24%
27'849	doValue SpA	219'729	1.15%
4'292	Euronext NV	381'344	2.00%
493'712	Hibernia REIT Plc	559'869	2.94%
70'115	Sbanken ASA	402'962	2.12%
25'938	TAG Immobilien AG	556'111	2.92%
19'806	Van Lanschot Kempen NV (DR)	257'874	1.35%
21'234	Vib Vermögen AG	584'466	3.07%
		3'802'028	19.96%
Industrie - 28.44% (2019 - 23.18%)			
15'989	Aalberts NV	471'116	2.47%
5'281	Alten SA	406'505	2.13%
3'238	Barco NV	505'776	2.66%
11'923	Befesa SA	417'901	2.19%
13'584	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	224'951	1.18%
7'039	IMA Industria Macchine Automatiche SpA	375'707	1.97%
39'345	Inwido AB	237'809	1.26%
39'523	SPIE SA	528'225	2.77%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert EUR	% des Nettovermögens				
Stammaktien (Fortsetzung)							
Industrie - 28.44% (2019 - 23.18%) (Fortsetzung)							
66'679	Talgo SA	280'552	1.48%				
16'888	TOMRA Systems ASA	545'506	2.86%				
16'870	Valmet OYJ	390'541	2.05%				
21'095	va-Q-tec AG	335'938	1.76%				
3'256	Vidrala SA	276'272	1.46%				
21'743	Wienerberger AG	418'879	2.20%				
		5'415'678	28.44%				
Technologie – 7.20% (2019 – 3.99%)							
6'500	Dialog Semiconductor PLC	257'465	1.35%				
61'394	Indra Sistemas SA	427'302	2.24%				
3'527	Sopra Steria Group	386'383	2.03%				
3'844	Stillfront Group AB	301'061	1.58%				
		1'372'211	7.20%				
Versorgungsunternehmen - 2.55% (2019 - 2.79%)							
11'330	Rubis SCA	486'510	2.55%				
		486'510	2.55%				
Summe Stammaktien		17'278'759	90.71%				
Summe übertragbare Wertpapiere		17'278'759	90.71%				
Devisentermingeschäfte - 0.05% (2019 - 0.00%)							
Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abrechnungs- währung	Währung veräußert	Nicht realisierter Gewinn EUR	
Citibank	15.07.2020	EUR	8'571	GBP	7'728	115	0.00%
Citibank	15.07.2020	EUR	48	USD	53	-	0.00%
Citibank	15.07.2020	USD	632'215	EUR	555'684	8'157	0.05%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						8'272	0.05%
Summe derivative Finanzinstrumente				Wert EUR		8'272	0.05%
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten EUR 17'208'586) (2019: EUR 154'792'252)						17'287'031	90.76%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Nennwert Beschreibung des Wertpapiers					Wert EUR	% des Nettovermögens	
Devisentermingeschäfte - (0.02%) (2019 - (0.01%))							
						Nicht realisierter Verlust EUR	
Citibank	15.07.2020	EUR	32'618	USD	36'887	(279)	(0.00%)
Citibank	15.07.2020	GBP	135'145	EUR	150'627	(2'719)	(0.02%)
Citibank	15.07.2020	USD	8'693	EUR	7'755	(3)	(0.00%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						(3'001)	(0.02%)
Summe derivative Finanzinstrumente						Wert EUR (3'001)	(0.02%)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten Null EUR) (2019: null EUR)						(3'001)	(0.02%)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

	Wert EUR	% des Netto- vermögens
Bankguthaben	1'824'336	9.58%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(60'880)	(0.32%)

Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020

19'047'486 100.00%

Portfolioanalyse

Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse

Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente

Sonstiges Umlaufvermögen

Summe Vermögenswerte

% des
Gesamt-
vermögens

90.05%

0.04%

9.91%

100.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Income Fund (IRL)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Rohstoffe - 2.32% (2019 - 4.37%)			
379'527	Alumina Ltd	422'399	0.48%
15'239	APERAM SA	423'875	0.48%
4'814	BHP Group PLC	97'117	0.11%
179'250	Centamin PLC	388'814	0.45%
8'634	Gold Fields Ltd	79'059	0.09%
3'887	Iluka Resources Ltd	22'735	0.03%
7'570	Impala Platinum Holdings Ltd	50'460	0.06%
15'645	Labrador Iron Ore Royalty Corp	272'415	0.31%
900	Nitto Denko Corp	50'956	0.06%
8'435	Polymetal International PLC	164'500	0.19%
803	Rio Tinto Ltd	53'876	0.06%
		2'026'206	2.32%
Kommunikationsbranche - 11.39% (2019 - 8.31%)			
3'300	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	709'566	0.81%
226	Alphabet Inc - Class A	315'760	0.36%
568	Alphabet Inc - Klasse A	792'343	0.91%
724	Amazon.com Inc	1'940'595	2.22%
30'698	AT&T Inc	918'177	1.05%
9'337	BCE Inc	387'404	0.44%
7'500	China Mobile Ltd	50'612	0.06%
5'961	Cogent Communications Holdings Inc	466'866	0.53%
5'700	Dip Corp	115'386	0.13%
3'909	Facebook Inc	862'482	0.99%
91'770	ITV PLC	83'633	0.10%
11'200	JD.com Inc (DR)	667'296	0.76%
38'091	Mediaset Espana Comunicacion SA	139'360	0.16%
113'600	My EG Services Bhd	37'646	0.04%
249	NAVER Corp	55'271	0.06%
255	NCSOFT Corp	188'889	0.22%
7'104	NortonLifeLock Inc	138'031	0.16%
20'200	NTT DOCOMO Inc	540'341	0.62%
925	PLDT Inc	23'206	0.03%
5'150	Shaw Communications Inc	83'838	0.10%
9'822	Spirent Communications PLC	28'985	0.03%
138	Stamps.com Inc	24'461	0.03%
2'000	Tencent Holdings Ltd	128'670	0.15%
300	T-Gaia Corp	5'658	0.01%
100	Trend Micro Inc/Japan	5'588	0.01%
74'651	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	179'542	0.21%
17'253	Verizon Communications Inc	943'567	1.08%
4'800	Vipshop Holdings Ltd (DR)	95'184	0.11%
558	Yelp Inc	11'980	0.01%
		9'940'337	11.39%
Konsumgüter, zyklisch - 5.99% (2019 - 6.69%)			
14'822	888 Holdings PLC	31'773	0.04%
1'845	Berkeley Group Holdings PLC	94'405	0.11%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter, zyklisch – 5.99% (2019 - 6.69%) (Fortsetzung)			
115'000	Chicony Electronics Co Ltd	332'084	0.38%
4'900	Chiyoda Co Ltd	53'803	0.06%
1'537	Cummins Inc	266'009	0.30%
317	Domino's Pizza Inc	117'027	0.13%
20'157	Ethan Allen Interiors Inc	233'821	0.27%
7'034	Fastenal Co	294'865	0.34%
161'900	Genting Singapore Ltd	88'062	0.10%
1'986	Home Depot Inc	488'794	0.56%
19'982	Industria de Diseno Textil SA	529'037	0.61%
7'635	Joyoung Co Ltd	40'225	0.05%
5'902	Kindred Group PLC (DR)	35'989	0.04%
6'574	Las Vegas Sands Corp	293'529	0.34%
2'829	Lowe's Cos Inc	377'728	0.43%
1'487	McDonald's Corp	271'824	0.31%
4'447	MSC Industrial Direct Co Inc	316'404	0.36%
5'335	Newell Brands Inc	83'173	0.10%
600	Nintendo Co Ltd	267'366	0.31%
21'063	Nobia AB	99'817	0.11%
6'085	Pandora A/S	330'170	0.38%
1'915	Posco International Corp	22'209	0.03%
609	PulteGroup Inc	20'402	0.02%
1'600	Seria Co Ltd	56'952	0.07%
900	SFP Holdings Co Ltd	13'023	0.01%
4'900	Sharp Corp/Japan	52'120	0.06%
302	Tesla Inc	304'824	0.35%
859	Texas Roadhouse Inc	45'587	0.05%
5'239	Westshore Terminals Investment Corp	62'807	0.07%
		5'223'829	5.99%
Konsumgüter, nicht zyklisch - 20.37% (2019 - 17.32%)			
9'528	AbbVie Inc	918'880	1.05%
4'697	ACADIA Pharmaceuticals Inc	226'208	0.26%
4'200	Adecco Group AG	197'198	0.23%
3'423	Amgen Inc	792'630	0.91%
11'500	Astellas Pharma Inc	192'076	0.22%
5'820	Bristol-Myers Squibb Co	336'396	0.39%
97'900	Carabao Group PCL	329'426	0.38%
1'358	Cardinal Health Inc	70'575	0.08%
432'000	China Medical System Holdings Ltd	508'919	0.58%
213	Dr Reddy's Laboratories Ltd	11'148	0.01%
3'300	Duskin Co Ltd	84'139	0.10%
6'181	Edwards Lifesciences Corp	419'628	0.49%
3'830	Eli Lilly and Co	623'218	0.71%
6'848	Exelixis Inc	155'655	0.18%
1'241	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	28'293	0.03%
2'455	Galapagos NV	480'053	0.55%
1'006	Genmab A/S	330'613	0.38%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Konsumgüter, nicht zyklisch - 20.37% (2019 - 17.32%) (Fortsetzung)			
1'656	Getinge AB	30'039	0.03%
38'053	Gruma SAB de CV	403'423	0.47%
6'222	HelloFresh SE	333'927	0.38%
1'089	Humana Inc	413'123	0.48%
3'857	Incyte Corp	395'265	0.45%
9'330	Johnson & Johnson	1'297'243	1.49%
4'908	Kforce Inc	140'909	0.16%
5'087	Kraft Heinz Co	160'953	0.18%
2'299	L'Oreal SA	737'136	0.84%
177	MarketAxess Holdings Inc	88'254	0.10%
4'532	Medtronic PLC	409'058	0.48%
11'961	Merck & Co Inc	910'471	1.04%
1'484	Nestle SA	164'160	0.19%
800	Noevir Holdings Co Ltd	34'193	0.04%
7'890	Novo Nordisk A/S	509'281	0.58%
1'900	Ono Pharmaceutical Co Ltd	55'321	0.06%
3'312	Orion OYJ	159'430	0.18%
8'460	Patterson Cos Inc	190'350	0.22%
20'193	Pfizer Inc	659'100	0.76%
10'033	Philip Morris International Inc	707'427	0.81%
9'232	Procter & Gamble Co	1'086'237	1.24%
7'100	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	37'156	0.04%
5'431	Radius Health Inc	72'069	0.08%
9'165	Rent-A-Center Inc/TX	248'646	0.28%
1'211	Robert Half International Inc	62'766	0.07%
3'008	Roche Holding AG	1'040'878	1.19%
1'103	Sartorius Stedim Biotech	271'750	0.31%
599	Scandinavian Tobacco Group A/S	8'865	0.01%
477	Seattle Genetics Inc	78'404	0.09%
11'100	Shenzhen Kangtai Biological Products Co Ltd	254'446	0.29%
3'259	Societe BIC SA	164'020	0.19%
8'752	SpartanNash Co	184'667	0.21%
2'680	Unilever PLC	144'973	0.17%
851	UnitedHealth Group Inc	246'586	0.28%
1'326	Vertex Pharmaceuticals Inc	378'149	0.43%
		17'783'730	20.37%
Diversifiziert - 0.13% (2019 - 0.00%)			
201'498	Alfa SAB de CV	112'766	0.13%
		112'766	0.13%
Energie - 3.31% (2019 - 3.94%)			
24'082	AltaGas Ltd	270'394	0.32%
2'184	Cabot Oil & Gas Corp	37'259	0.04%
9'490	Chevron Corp	831'988	0.95%
18'257	Exxon Mobil Corp	809'150	0.93%
2'329	Landis+Gyr Group AG	150'869	0.17%
1'169	LUKOIL PJSC	87'884	0.10%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Energie - 3.31% (2019 - 3.94%) (Fortsetzung)			
11'300	Petroleo Brasileiro SA	47'158	0.05%
38'700	Petronas Gas Bhd	152'452	0.17%
8'521	Royal Dutch Shell PLC	130'048	0.15%
588'700	TPI Polene Power PCL	76'571	0.09%
28'028	TransAlta Renewables Inc	290'729	0.34%
		2'884'502	3.31%
Finanzen - 22.12% (2019 - 24.38%)			
34'707	AGNC Investment Corp	448'762	0.50%
881	Allianz SE	178'078	0.20%
33'976	Annaly Capital Management Inc	222'203	0.25%
15'769	Apple Hospitality REIT Inc	155'482	0.18%
17'590	Artisan Partners Asset Management Inc	552'502	0.63%
14'936	Assicurazioni Generali SpA	222'791	0.26%
151'365	Aviva PLC	511'043	0.59%
15'000	Bank of East Asia Ltd	34'258	0.04%
2'822	Bank of New York Mellon Corp	104'273	0.12%
279	BlackRock Inc	148'671	0.17%
2'064	Blackstone Mortgage Trust Inc	49'804	0.06%
19'535	British Land Co PLC	93'041	0.11%
277'000	China Life Insurance Co Ltd	557'569	0.64%
10'484	CMC Markets PLC	34'187	0.04%
8'102	CNP Assurances	93'222	0.11%
1'259	Corporate Office Properties Trust	31'702	0.04%
5'500	Dai-ichi Life Holdings Inc	65'496	0.08%
4'300	Daito Trust Construction Co Ltd	395'477	0.45%
9'912	DIC Asset AG	134'435	0.15%
125'577	Direct Line Insurance Group PLC	424'285	0.49%
2'436	Evercore Inc	139'632	0.16%
13'003	Gjensidige Forsikring ASA	237'936	0.27%
3'500	Goldcrest Co Ltd	47'916	0.05%
3'415	Goldman Sachs Group Inc	660'700	0.76%
4'301	Great-West Lifeco Inc	73'161	0.08%
12'449	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	350'937	0.40%
6'200	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	263'997	0.30%
19'900	Hulic Co Ltd	186'920	0.21%
13'876	ICICI Bank Ltd	64'707	0.07%
21'407	Janus Henderson Group PLC	449'761	0.52%
10'700	Japan Post Holdings Co Ltd	76'143	0.09%
6'856	Jefferies Financial Group Inc	103'800	0.12%
258'998	Jinke Properties Group Co Ltd	298'756	0.34%
1'075	JPMorgan Chase & Co	99'975	0.11%
4'652	KBC Ancora	157'006	0.18%
15'133	KeyCorp	179'629	0.21%
9'976	KKR Real Estate Finance Trust Inc	165'602	0.19%
201'001	Man Group PLC/Jersey	324'823	0.37%
29'548	Manulife Financial Corp	392'893	0.45%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Finanzen - 22.12% (2019 – 24.38%) (Fortsetzung)			
3'495	Mastercard Inc	1'023'790	1.17%
127'123	Medibank Pvt Ltd	260'329	0.30%
10'426	Mercury General Corp	414'851	0.48%
13'089	MetLife Inc	465'576	0.53%
20'200	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	79'045	0.09%
13'596	Morgan Stanley	642'275	0.74%
9'000	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	247'345	0.28%
2'369	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	605'832	0.69%
32'131	Navient Corp	232'628	0.27%
23'235	New York Community Bancorp Inc	232'815	0.27%
4'066	Northwest Bancshares Inc	40'701	0.05%
5'156	Office Properties Income Trust	134'572	0.15%
58'651	Old Mutual Ltd	40'702	0.05%
9'144	Pendal Group Ltd	37'388	0.04%
240'000	PICC Property & Casualty Co Ltd	197'882	0.23%
17'073	Plus500 Ltd	276'218	0.32%
11'756	Principal Financial Group Inc	474'355	0.54%
2'679	Public Storage	511'957	0.59%
17'490	QBE Insurance Group Ltd	106'133	0.12%
3'239	Regions Financial Corp	35'176	0.04%
145'625	Resilient REIT Ltd	371'862	0.43%
68'076	RSA Insurance Group PLC	348'707	0.40%
2'170	Sabra Health Care REIT Inc	31'161	0.04%
222'900	Sasseur Real Estate Investment Trust	118'051	0.14%
31'000	Singapore Exchange Ltd	185'035	0.21%
36'409	SITE Centers Corp	293'092	0.34%
32'880	Standard Chartered PLC	174'312	0.20%
11'944	Starwood Property Trust Inc	177'966	0.20%
1'462	State Street Corp	90'001	0.10%
5'200	Suruga Bank Ltd	18'196	0.02%
387	Swiss Re AG	29'639	0.03%
89	Synchrony Financial	1'954	0.00%
6'653	Synovus Financial Corp	133'592	0.15%
4'443	T Rowe Price Group Inc	536'803	0.62%
50'100	T&D Holdings Inc	428'273	0.49%
10'200	Tokio Marine Holdings Inc	444'771	0.51%
8'043	Uniti Group Inc	72'146	0.08%
2'701	Visa Inc	516'917	0.59%
15'170	Wells Fargo & Co	389'869	0.45%
7'236	Western Union Co	154'127	0.18%
		19'307'619	22.12%
Industrie - 7.81% (2019 - 8.22%)			
5'600	Amada Co Ltd	45'792	0.05%
9'500	Anhui Conch Cement Co Ltd	63'986	0.07%
97'607	Aurizon Holdings Ltd	328'907	0.38%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Industrie - 7.81% (2019 - 8.22%) (Fortsetzung)			
53'742	BAE Systems PLC	321'774	0.37%
380'000	China Resources Cement Holdings Ltd	465'312	0.53%
1'068	Cie de Saint-Gobain	38'763	0.04%
36'500	DMG Mori Co Ltd	442'783	0.51%
6'094	Emerson Electric Co	374'050	0.43%
35	Geberit AG	17'453	0.02%
6'222	GrafTech International Ltd	49'963	0.06%
151'700	Hana Microelectronics PCL	136'204	0.16%
75'300	KCE Electronics PCL	55'548	0.06%
15'230	LafargeHolcim Ltd	662'282	0.76%
50'300	Lens Technology Co Ltd	199'377	0.23%
667	Lockheed Martin Corp	245'123	0.28%
14'138	MDU Resources Group Inc	312'026	0.36%
11'700	Meitec Corp	563'607	0.65%
247'200	MISC Bhd	441'902	0.51%
900	Optorun Co Ltd	20'950	0.02%
610	Otis Worldwide Corp	34'508	0.04%
533	Packaging Corp of America	52'245	0.06%
20'000	Pixart Imaging Inc	114'897	0.13%
866	Rockwell Automation Inc	180'708	0.21%
5'826	Schneider Electric SE	647'551	0.74%
24'140	Signify NV	613'417	0.70%
9'324	SKF AB	172'864	0.20%
9'213	Uponor OYJ	122'270	0.14%
53'900	Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd	88'613	0.10%
		6'812'875	7.81%
Technologie – 22.19% (2019 – 18.02%)			
2'459	Activision Blizzard Inc	185'655	0.21%
7'932	Apple Inc	2'869'639	3.29%
6'757	Applied Materials Inc	399'068	0.46%
2'135	ASM International NV	321'815	0.37%
626	Autodesk Inc	145'338	0.17%
6'716	Cadence Design Systems Inc	631'505	0.72%
911	Citrix Systems Inc	131'931	0.15%
8'001	Computer Modelling Group Ltd	27'547	0.03%
613	CrowdStrike Holdings Inc	60'135	0.07%
1'569	Dialog Semiconductor PLC	69'662	0.08%
208	Fortinet Inc	27'762	0.03%
11'000	Fukui Computer Holdings Inc	279'645	0.32%
8'092	Infosys Ltd	78'647	0.09%
38'900	Infosys Ltd (DR)	372'273	0.43%
15'861	Intel Corp	924'220	1.06%
3'750	International Business Machines Corp	449'063	0.51%
2'723	Intuit Inc	784'006	0.90%
5'000	Kingsoft Corp Ltd	23'258	0.03%
1'089	Lam Research Corp	335'913	0.38%

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Technologie - 22.19% (2019 - 18.02%) (Fortsetzung)			
416	Manhattan Associates Inc	39'087	0.04%
11'378	Maxim Integrated Products Inc	678'129	0.78%
2'000	MediaTek Inc	39'248	0.04%
16'407	Microsoft Corp	3'255'805	3.73%
11'000	Mixi Inc	194'292	0.22%
8'000	Nomura Research Institute Ltd	217'338	0.25%
62'000	Novatek Microelectronics Corp	479'111	0.55%
1'337	NVIDIA Corp	492'016	0.56%
10'176	Oracle Corp	557'238	0.64%
1'600	Otsuka Corp	84'351	0.10%
3'401	Paychex Inc	250'722	0.29%
7'828	QUALCOMM Inc	696'770	0.80%
173'000	Quanta Computer Inc	416'308	0.48%
11'000	Realtek Semiconductor Corp	111'474	0.13%
6'700	Sangfor Technologies Inc	195'069	0.22%
7'524	Seagate Technology PLC	359'346	0.41%
254	ServiceNow Inc	100'216	0.11%
1'499	Shenzhen Goodix Technology Co Ltd	47'233	0.05%
2'067	Skyworks Solutions Inc	260'442	0.30%
10'376	STMicroelectronics NV	278'433	0.32%
3'000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	31'826	0.04%
2'720	Teradyne Inc	225'298	0.26%
6'244	Texas Instruments Inc	779'064	0.89%
2'200	Tokyo Electron Ltd	539'892	0.62%
150'000	United Microelectronics Corp	80'835	0.09%
	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology		
96'100	Group Co Ltd	635'768	0.73%
533	Zoom Video Communications Inc	132'482	0.15%
722	Zscaler Inc	76'092	0.09%
		19'370'967	22.19%
Versorgungsunternehmen - 4.99% (2019 - 6.10%)			
157'149	A2A SpA	223'885	0.26%
6'171	AGL Energy Ltd	72'062	0.08%
10'568	Capital Power Corp	206'107	0.24%
11'452	Clearway Energy Inc	263'396	0.30%
1'931'580	Colbun SA	309'121	0.35%
653	Dominion Energy Inc	52'638	0.06%
24'524	Drax Group PLC	79'654	0.09%
2'223	DTE Energy Co	236'883	0.27%
26'142	Endesa SA	642'166	0.74%
250'874	Enerjisa Enerji AS	312'758	0.36%
11'044	Fjordkraft Holding ASA	88'393	0.10%
4'416	Fortum OYJ	83'987	0.10%
676'400	GD Power Development Co Ltd	176'891	0.20%
202'300	Malakoff Corp Bhd	42'962	0.05%
27'075	Meridian Energy Ltd	83'400	0.10%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens			
Stammaktien (Fortsetzung)						
Versorger - 4.99% (2019 - 6.10%) (Fortsetzung)						
43	National Fuel Gas Co	1'744	0.00%			
14'563	Naturgy Energy Group SA	270'198	0.31%			
226'127	NHPC Ltd	60'121	0.07%			
15'807	Northland Power Inc	386'162	0.44%			
265	NorthWestern Corp	14'337	0.02%			
6'147	OGE Energy Corp	186'869	0.21%			
93'000	Power Assets Holdings Ltd	505'795	0.58%			
1'840	Red Electrica Corp SA	34'598	0.04%			
1'480	Suez SA	17'419	0.02%			
		4'351'546	4.99%			
Summe Stammaktien		87'814'377	100.62%			
Vorzugsaktien						
Technologie – 0.09% (2019 – 0.09%)						
1'988	Samsung Electronics Co Ltd	76'853	0.09%			
		76'853	0.09%			
Versorgungsunternehmen - 0.05% (2019 - 0.04%)						
11'400	Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista	43'442	0.04%			
600	Cia Paranaense de Energia	6'813	0.01%			
		50'255	0.05%			
Summe übertragbare Wertpapiere		87'941'485	100.76%			
Futures - 0.00% (2019 - 0.01%)						
Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeit Datum	Nicht realisierter Gewinn USD	
Bank of America						
Merrill Lynch	(761'000)	S&P 500 Emini Index Future	(5)	18.09.2020	986	0.00%
					986	0.00%
Summe derivative Finanzinstrumente					Wert USD 986	0.00%
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet						
(Kosten USD 81'523'426) (2019: USD 128'470'220)					87'942'471	100.76%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Nennwert		Beschreibung des Wertpapiers			Wert USD	% des Netto- vermögens
Futures - (0.01%) (2019 - (0.00%))						
Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Fälligkeit Datum	Nicht realisierter Verlust USD	
Bank of America Merrill Lynch	(456'600)	S&P 500 Emini Index Future	(3)	18.09.2020	(5'475)	(0.01%)
					(5'475)	(0.01%)
Summe derivative Finanzinstrumente					Wert USD (5'475)	(0.01%)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten Null USD) (2019: null USD)					(5'475)	(0.01%)
Bankguthaben					1'102'192	1.26%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten					(1'762'308)	(2.01%)
Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020					87'276'880	100.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

	% des Gesamt- vermögens
Portfolioanalyse	
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse	94.07%
Sonstiges Umlaufvermögen	5.93%
Summe Vermögenswerte	100.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Gold & Silver Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Rohstoffe - 76.77% (2019 - 78.48%)			
10'545'500	Cartier Resources Inc	2'042'805	0.31%
2'782'310	Coeur Mining Inc	13'327'265	1.99%
36'214'285	De Grey Mining Ltd	22'446'863	3.35%
34'226'000	Discovery Metals Corp	24'518'621	3.66%
3'285'287	Endeavour Silver Corp	7'156'545	1.07%
9'616'110	Evolution Mining Ltd	37'343'038	5.58%
4'044'296	First Majestic Silver Corp	38'077'867	5.69%
4'002'379	Fortuna Silver Mines Inc	19'017'148	2.84%
2'441'000	Fresnillo PLC	24'830'449	3.71%
13'014'053	Gold Road Resources Ltd	14'885'253	2.22%
4'334'000	Hecla Mining Co	13'305'380	1.99%
10'353'502	Hochschild Mining PLC	24'417'597	3.65%
46'785'810	Investigator Resources Ltd	544'741	0.08%
652'385	Kirkland Lake Gold Ltd	25'675'732	3.84%
2'171'132	Lundin Gold Inc	19'711'589	2.94%
2'034'116	MAG Silver Corp	27'359'449	4.09%
1'875'028	New Pacific Metals Corp	7'497'369	1.12%
2'298'100	Northern Star Resources Ltd	21'028'222	3.14%
445'000	Novagold Resources Inc	3'920'450	0.58%
2'600'000	O3 Mining Inc	4'599'414	0.69%
8'583'550	Osisko Mining Inc	22'776'520	3.40%
1'396'018	Pan American Silver Corp	39'367'708	5.88%
2'798'000	Pretium Resources Inc	22'764'425	3.40%
15'612'000	Harte Gold Corp	912'982	0.14%
23'261'574	S2 Resources Ltd	1'481'662	0.22%
4'791'616	Sabina Gold & Silver Corp	6'619'994	0.99%
4'000'000	Salazar Resources Ltd	687'134	0.10%
600'916	Seabridge Gold Inc	9'891'077	1.48%
4'998'714	Silvercorp Metals Inc	25'176'266	3.76%
1'540'278	SSR Mining Inc	31'481'114	4.70%
2'700'000	Stavely Minerals Ltd	1'100'292	0.16%
		513'964'971	76.77%
Konsumgüter, zyklisch - 0.19% (2019 - 0.30%)			
4'774'529	Mene Inc	1'239'004	0.19%
		1'239'004	0.19%
Finanzen - 0.75% (2019 - 0.53%)			
2'714'559	GoldMoney Inc	5'020'346	0.75%
		5'020'346	0.75%
Industrie - 2.18% (2019 - 1.68%)			
6'988'757	Alexco Resource Corp	14'662'082	2.18%
		14'662'082	2.18%
Summe Stammaktien		534'886'403	79.89%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Gold & Silver Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert USD	% des Nettovermögens			
Optionsscheine (Warrants)						
Rohstoffe - 0.00% (2019 - 0.01%)						
14'400'000	Investigator Resources Ltd	29'588	0.00%			
		29'588	0.00%			
Konsumgüter, nicht zyklisch - 0.01% (2019 - 0.00%)						
662'500	Mene Inc	4'843	0.01%			
		4'843	0.01%			
Summe übertragbare Wertpapiere		534'920'834	79.90%			
Investmentfonds - 19.82% (2019 - 18.45%)						
127'749	Quadrige Investors - Igneo Fund (UCITS)	20'649'410	3.08%			
3'063'215	Sprott Physical Gold and Silver Trust (AIF)	51'400'748	7.68%			
2'026'538	Sprott Physical Gold Trust (AIF)	28'938'963	4.32%			
4'848'697	Sprott Physical Silver Trust (AIF)	31'710'478	4.74%			
		132'699'599	19.82%			
Summe Investmentfonds		132'699'599	19.82%			
Currency Exchange Contracts - 0.00 % (2019 - 0.00 %)						
Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Ausgabe- währung	Währung Abrechnungs- erworben währung	Währung veräussert	Nicht realisierter Gewinn USD	
Citibank	07.07.2020	CAD	4'914'000	USD	3'584'052	8'132 0.00%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020					8'132	0.00%
Summe derivative Finanzinstrumente		Wert USD		8'132	0.00%	
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet						
(Kosten USD 527'264'578) (2019: USD 439'003'719)		667'628'565		99.72%		
Bankguthaben		30'075		0.00%		
Sonstiges Nettovermögen		1'813'230		0.28%		
Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020		669'471'870		100.00%		
Portfolioanalyse				% des Gesamtvermögens		
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse				78.51%		
AIF				16.45%		
UCITS				3.03%		
Sonstiges Umlaufvermögen				2.01%		
Summe Vermögenswerte				100.00%		

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian UK Specialist Equity Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert GBP	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung - 3.39% (2019 - 0.00%)			
120'798	Avon Rubber PLC	3'841'376	0.93%
4'224'306	Chemring Group PLC	10'170'017	2.46%
		14'011'393	3.39%
Bau und Rohstoffe - 2.06% (2019 - 2.82%)			
5'356'273	Breedon Group PLC	4'177'893	1.01%
696'886	Marshalls PLC	4'346'826	1.05%
		8'524'719	2.06%
E-Commerce Diskretionär - 4.15% (2019 - 3.02%)			
26'530	The Hut Group	17'181'093	4.15%
		17'181'093	4.15%
Aktieninvestmentfonds - 2.25% (2019 - 2.27%)			
8'112'820	Merian Chrysalis Investment Co Ltd	9'329'743	2.25%
		9'329'743	2.25%
Finanzdienstleistungen - 5.81% (2019 - 9.13%)			
525'365	Alpha FX Group PLC	3'861'433	0.93%
1'357'184	IntegraFin Holdings PLC	6'348'228	1.53%
90'947	Liontrust Asset Management PLC	1'211'869	0.30%
4'721'037	OneSavings Bank PLC	12'609'890	3.05%
		24'031'420	5.81%
Industrieunternehmen - 1.48% (2019 - 0.00%)			
5'304'322	Melrose Industries PLC	6'130'470	1.48%
		6'130'470	1.48%
Einzelhändler - 17.82% (2019 - 8.95%)			
457'566	ASOS PLC	15'335'324	3.71%
6'058'734	boohoo Group PLC	24'440'933	5.91%
535'622	Dunelm Group PLC	6'344'443	1.53%
1'167'859	HomeServe PLC	15'059'542	3.64%
1'336'602	JD Sports Fashion PLC	8'360'446	2.02%
383'925	WH Smith PLC	4'188'622	1.01%
		73'729'310	17.82%
Haushaltswaren & Wohnungsbau - - 0.14% (2019 - 0.00%)			
421'030	Taylor Wimpey PLC	596'600	0.14%
		596'600	0.14%
Industrietechnik - 1.97% (2019 - 1.64%)			
595'511	Bodycote Plc	3'750'231	0.91%
1'118'439	Vesuvius PLC	4'405'531	1.06%
		8'155'762	1.97%
Freizeitartikel - 1.15% (2019 - 0.00%)			
871'363	Team17 Group PLC	4'748'928	1.15%
		4'748'928	1.15%
Medien - 13.43% (2019 - 12.56%)			
5'260'617	Ascential PLC	15'287'353	3.69%
1'484'875	Auto Trader Group PLC	7'817'867	1.89%
599'382	Future PLC	7'672'090	1.85%
4'438'588	Hyve Group PLC	4'476'316	1.08%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian UK Specialist Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Wert GBP	% des Nettovermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Medien - 13.43% (2019 - 12.56%) (Fortsetzung)			
1'531'236	Ocean Outdoor Ltd	8'048'957	1.95%
1'402'960	Pebble Group PLC	1'473'108	0.36%
4'265'750	S4 Capital PLC	10'813'676	2.61%
		55'589'367	13.43%
Mobilkommunikation - 1.33% (2019 - 1.21%)			
440'449	Gamma Communications PLC	5'516'624	1.33%
		5'516'624	1.33%
Nicht-Lebensversicherung - 2.26% (2019 - 0.00%)			
1'153'241	Lancashire Holdings Ltd	9'347'018	2.26%
		9'347'018	2.26%
Pharmaunternehmen und Biotechnologie - 2.36% (2019 - 2.90%)			
1'240'915	Clinigen Group PLC	9'759'796	2.36%
		9'759'796	2.36%
Immobilienanlage und -dienstleistungen - 1.91% (2019 - 3.54%)			
5'807'377	Foxtons Group Plc	2'247'455	0.54%
2'486'498	Purplebricks Group PLC	1'078'519	0.27%
550'188	Savills PLC	4'570'687	1.10%
		7'896'661	1.91%
Immobilienfonds - 5.91% (2019 - 5.02%)			
568'585	Segro PLC	5'105'325	1.24%
1'219'084	UNITE Group PLC	11'556'916	2.79%
1'161'791	Workspace Group PLC	7'786'904	1.88%
		24'449'145	5.91%
Software & Computer-Dienstleistungen - 2.56% (2019 - 3.10%)			
75'534	Aptitude Software Group PLC	256'816	0.06%
1'096'903	Avast PLC	5'745'029	1.39%
310'444	Blue Prism Group PLC	3'532'853	0.85%
1'467'151	Funding Circle Holdings PLC	1'049'013	0.26%
		10'583'711	2.56%
Support-Dienstleistungen - 10.94% (2019 - 16.87%)			
395'643	Ashtead Group PLC	10'684'339	2.58%
1'913'293	Electrocomponents PLC	12'728'182	3.08%
557'871	Knights Group Holdings PLC	2'161'750	0.52%
1'584'391	Rentokil Initial PLC	8'102'576	1.96%
975'697	Robert Walters PLC	3'956'451	0.96%
2'306'708	Serco Group PLC	3'526'957	0.85%
712'695	Smart Metering Systems PLC	4'112'250	0.99%
		45'272'505	10.94%
Technische Geräte und Ausrüstungen - 1.20% (2019 - 1.43%)			
2'061'586	Spirent Communications PLC	4'958'114	1.20%
		4'958'114	1.20%
Reisen & Freizeit - 6.38% (2019 - 8.84%)			
454'228	Dart Group PLC	3'850'718	0.93%
63'230	J D Wetherspoon PLC	642'101	0.16%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian UK Specialist Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert Beschreibung des Wertpapiers		Wert GBP	% des Nettovermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Reisen & Freizeit - 6.38% (2019 - 8.84%) (Fortsetzung)			
15'371	Secret Escapes	822'502	0.20%
2'722'527	Trainline PLC	11'957'339	2.89%
275'030	Wizz Air Holdings PLC	9'097'992	2.20%
		<u>26'370'652</u>	<u>6.38%</u>
Summe Stammaktien		366'183'031	88.50%
Summe übertragbare Wertpapiere		366'183'031	88.50%
Differenzkontrakte - 2.57% (2019 - 0.45%)			
Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Nicht realisierter Gewinn GBP
Citibank	(2'899'589)	GB063	107'575 0.03%
Citibank	(3'730'642)	GB068	343'885 0.08%
Citibank	(623'950)	GB073	189'681 0.05%
Citibank	(57'349)	GB080	7'455 0.00%
Citibank	(220'650)	GB081	15'446 0.00%
Citibank	(153'260)	GB107	157'858 0.04%
Citibank	(809'381)	GB115	143'665 0.03%
Citibank	(2'099'917)	GB142	72'582 0.02%
Citibank	(837'077)	GB160	30'135 0.01%
Citibank	(417'283)	GB164	221'160 0.05%
Citibank	(700'868)	GB169	441'547 0.11%
Citibank	(474'251)	GB196	90'582 0.02%
Citibank	(1'186'814)	GB211	59'341 0.01%
Citibank	(1'575'947)	GB213	339'617 0.08%
Citibank	(871'697)	GB227	321'656 0.08%
Citibank	(326'277)	GB229	24'471 0.01%
Citibank	(667'644)	GB235	60'423 0.01%
Citibank	(14'850)	GB246	7'398'716 1.79%
Citibank	(1'001'305)	GB248	85'111 0.02%
Citibank	(539'602)	GB254	99'826 0.02%
Citibank	(5'392'865)	GB256	237'286 0.06%
Citibank	(815'528)	GB301	59'534 0.02%
Citibank	(82'873)	GB327	5'387 0.00%
Citibank	(83'263)	GB334	2'426 0.00%
Citibank	(719'043)	GB335	113'609 0.03%
		<u>10'628'974</u>	<u>2.57%</u>

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian UK Specialist Equity Fund (Fortsetzung)

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers					Wert GBP	% des Nettovermögens
Devisentermingeschäfte – 0.33% (2019 – 0.05%)							
	Tatsächliches Erfüllungsdatum	Ausgabewährung	Währung erworben	Abrechnungswährung	Währung Veräußert		
Citibank	15.07.2020	EUR	28'914'535	GBP	25'941'062	478'321	0.11%
Citibank	15.07.2020	USD	33'902'821	GBP	26'733'476	893'446	0.22%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						1'371'767	0.33%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian UK Specialist Equity Fund (Fortsetzung)

	Wert GBP	% des Netto- vermögens
Summe derivative Finanzinstrumente	12'000'741	2.90%

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(Cost GBP 323'810'817) (2019: GBP 354'548'748)	378'183'772	91.40%
---	--------------------	---------------

Differenzkontrakte - (0.32%) (2019 - (1.24%))

Gegenpartei	Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Nicht realisierter Verlust GBP	
Citibank	732'980	Barratt Developments PLC	(151'360)	(0.03%)
Citibank	336'408	Bellway PLC	(449'105)	(0.10%)
Citibank	(2'855'277)	GB026	(111'356)	(0.03%)
Citibank	(514'852)	GB140	(81'347)	(0.02%)
Citibank	(324'851)	GB144	(3'249)	(0.00%)
Citibank	(644'261)	GB159	(25'770)	(0.01%)
Citibank	(60'056)	GB230	(62'458)	(0.02%)
Citibank	(1'657'565)	GB322	(4'973)	(0.00%)
Citibank	1'762'434	Synthomer PLC	(28'199)	(0.01%)
Citibank	4'597'716	Taylor Wimpey PLC	(400'001)	(0.10%)
			(1'317'818)	(0.32%)

Devisentermingeschäfte - (0.00%) (2019 - (0.01%))

	Tatsächliches Erfüllungsdatum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abrechnungs- währung	Währung Veräußert		
Citibank	15.07.2020	GBP	49'610	EUR	55'606	(1'197)	(0.00%)
Citibank	15.07.2020	GBP	427'840	USD	537'817	(10'420)	(0.00%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						(11'617)	(0.00%)

Summe derivative Finanzinstrumente	Wert GBP (1'329'435)	(0.32%)
---	---------------------------------------	----------------

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(Kosten Null GBP) (2019: null GBP)	(1'329'435)	(0.32%)
---	--------------------	----------------

Bankguthaben	45'019'733	10.88%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(8'103'416)	(1.96%)

Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020	413'770'654	100.00%
--	--------------------	----------------

	% des Gesamt- vermögens
Portfolioanalyse	
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse	82.19%
Sonstige übertragbare Wertpapiere der in Regulation 68 Absatz 1 Buchstaben a), b) und c) genannten Art	4.25%
An einem regulierten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	2.51%
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente	0.32%
Sonstiges Umlaufvermögen	10.73%
Summe Vermögenswerte	100.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Financials Contingent Capital Fund

Nennwert	Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins	Fälligkeitsdatum	Wert USD	% des Netto- vermögens
Unternehmensanleihen - 87.52% (2019 - 97.84%)					
7'400'000	Abanca Corp Bancaria SA	7.50	02.01.2167	7'715'962	5.53%
1'800'000	ABN AMRO Bank NV	4.38	22.09.2168	1'964'457	1.41%
2'200'000	AIB Group PLC	5.25	09.04.2168	2'357'939	1.69%
1'400'000	AIB Group PLC	6.25	23.12.2168	1'561'194	1.12%
5'200'000	Arion Banki HF	6.25	26.08.2168	4'627'963	3.31%
3'600'000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6.50	05.12.2167	3'497'795	2.51%
4'800'000	Banco Comercial Portugues SA	9.25	30.04.2167	5'126'223	3.67%
4'000'000	Banco Santander SA	4.38	14.04.2168	4'106'651	2.94%
600'000	Banque Internationale a Luxembourg SA	5.25	14.05.2168	638'903	0.46%
3'200'000	BAWAG Group AG	5.00	14.11.2166	3'326'001	2.38%
3'800'000	CaixaBank SA	5.25	23.06.2166	3'802'237	2.72%
4'200'000	Commerzbank AG	6.13	09.04.2169	4'478'759	3.21%
4'007'000	Coventry Building Society	6.88	18.09.2167	5'077'467	3.64%
1'900'000	Credit Suisse Group AG	7.50	17.07.2023	2'027'205	1.45%
1'800'000	Danske Bank A/S	7.00	26.12.2166	1'848'410	1.32%
3'000'000	Deutsche Pfandbriefbank AG	5.75	28.04.2166	2'984'370	2.14%
4'000'000	Ibercaja Banco SA	7.00	06.07.2166	3'991'541	2.86%
3'300'000	IKB Deutsche Industriebank AG	4.00	31.01.2028	3'519'580	2.52%
3'000'000	Intesa Sanpaolo SpA	7.70	29.12.2049	3'070'715	2.20%
1'900'000	La Mondiale SAM	4.38	24.04.2168	2'102'679	1.51%
800'000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	4.00	15.04.2168	775'285	0.55%
1'000'000	Lloyds Banking Group PLC	5.13	27.03.2168	1'125'893	0.80%
3'000'000	Oaknorth Bank PLC	7.75	06.01.2028	3'768'552	2.70%
6'000'000	OneSavings Bank PLC	9.13	25.11.2165	6'920'023	4.96%
5'644'000	Pension Insurance Corp PLC	7.38	25.01.2168	7'418'675	5.31%
5'800'000	Phoenix Group Holdings PLC	5.75	26.10.2166	6'642'456	4.76%
4'705'000	Rothsay Life PLC	6.88	12.03.2167	5'792'422	4.15%
4'000'000	Shawbrook Group PLC	7.88	08.06.2166	3'508'823	2.51%
2'370'000	UBS Group AG	7.00	31.07.2167	2'536'790	1.82%
3'000'000	UniCredit SpA	5.38	03.06.2166	2'992'476	2.14%
3'160'000	Unione di Banche Italiane SpA	5.88	20.06.2168	3'381'767	2.42%
7'935'000	Virgin Money UK PLC	9.25	08.06.2167	9'511'619	6.81%
				122'200'832	87.52%
Summe übertragbare Wertpapiere				122'200'832	87.52%

Devisentermingeschäfte - 6.07% (2019 - 0.47%)

Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abre- chnungs- währung	Währung Veräußert	Nicht realisierter Gewinn USD	
Citibank	15.07.2020	CHF	193	USD	203	-	0.00%
Citibank	15.07.2020	GBP	21	USD	27	-	0.00%
Citibank	15.07.2020	USD	13'293	CHF	12'516	119	0.00%
Citibank	15.07.2020	USD	578'004	EUR	508'106	8'277	0.00%
Citibank	15.07.2020	USD	171'117'982	GBP	137'066'363	2'914'524	2.09%
Citibank	20.07.2020	USD	138'490'599	EUR	122'141'000	1'521'126	1.10%
JP Morgan Securities	20.07.2020	USD	131'676'065	GBP	104'021'000	4'020'251	2.88%
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						8'464'297	6.07%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANLAGENVERZEICHNIS – Merian Financials Contingent Capital Fund (Fortsetzung)

						Wert USD	% des Netto- vermögens
Summe derivative Finanzinstrumente						8'464'297	6.07%
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten USD 132'581'696) (2019: USD 348'739'935)						130'665'129	93.59%
Devisentermingeschäfte - (6.16%) (2019 - (0.21%))							
Gegenpartei	Tatsächliches Erfüllungs- datum	Ausgabe- währung	Währung erworben	Abre- chnungs- währung	Währung veräußert	Nicht realisierter Verlust USD	
Canadian Imperial Bank	20.07.2020	EUR	27'228'322	USD	30'572'763	(38'950)	(0.03%)
Canadian Imperial Bank	20.07.2020	GBP	29'524'123	USD	37'000'000	(767'790)	(0.55%)
Citibank	15.07.2020	CHF	22'096	USD	23'466	(211)	(0.00%)
Citibank	15.07.2020	EUR	22'791'584	USD	25'940'955	(385'458)	(0.28%)
Citibank	15.07.2020	GBP	168'483'663	USD	213'751'962	(6'994'539)	(5.01%)
Citibank	20.07.2020	GBP	11'900'326	USD	14'759'917	(155'754)	(0.11%)
HSBC	20.07.2020	EUR	5'000'000	USD	5'619'039	(12'044)	(0.01%)
HSBC	20.07.2020	GBP	18'348'947	USD	22'730'405	(212'450)	(0.15%)
RBS	20.07.2020	EUR	33'563'546	USD	37'666'153	(28'026)	(0.02%)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften zum 30. Juni 2020						(8'595'222)	(6.16%)
Summe derivative Finanzinstrumente						Wert USD (8'595'222)	(6.16%)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Kosten Null USD) (2019: null USD)						(8'595'222)	(6.16%)
Bankguthaben						14'083'550	10.09%
Sonstiges Nettovermögen						3'465'261	2.48%
Nettoinventarwert zum 30. Juni 2020						139'618'718	100.00%
Portfolioanalyse							% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere mit Zulassung zur Kotierung an offizieller Börse							76.70%
Übertragbare Wertpapiere mit Handel an einem anderen regulierten Markt							1.98%
Ausserbörsliche derivative Finanzinstrumente							5.45%
Sonstiges Umlaufvermögen							15.87%
Summe Vermögenswerte							100.00%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

	Anmer- kungen	Merian China Equity Fund USD	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)* USD	Merian World Equity Fund USD	Merian Pacific Equity Fund USD	Merian European Equity Fund EUR	Merian Japanese Equity Fund ^(d) JPY	Merian US Equity Income Fund USD	Merian North American Equity Fund USD
Erträge									
Anlageerträge		727'830	-	2'736'118	792'547	639'827	-	2'260'586	8'197'456
Sonstige Erträge		7'519	1'918	4'238	53'719	21'742	-	25'877	37'047
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind		1'220'676	-	(28'669'066)	(5'252'598)	(6'184'429)	-	(19'724'271)	(55'909'823)
Nettoanlageerträge		1'956'025	1'918	(25'928'710)	(4'406'332)	(5'522'860)	-	(17'437'808)	(47'675'320)
Aufwendungen									
Betriebsaufwand	7	589'116	1'918	1'960'511	936'828	514'164	-	1'292'197	4'016'418
Nettoerträge		1'366'909	-	(27'889'221)	(5'343'160)	(6'037'024)	-	(18'730'005)	(51'691'738)
Finanzaufwand									
Ausschüttungen	8	-	-	-	-	-	-	1'044'670	2'723'707
Besteuerung									
Ausländische Quellensteuer		41'612	-	592'020	54'313	75'562	-	624'581	2'303'025
Kapitalertragssteuer	3	-	-	-	-	-	-	-	-
		41'612	-	592'020	54'313	75'562	-	624'581	2'303'025
Veränderung des den Inhabern gewinnberechtigter einlösbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		1'325'297	-	(28'481'241)	(5'397'473)	(6'112'586)	-	(20'399'256)	(56'718'470)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

		Merian Global Dynamic Bond Fund USD	Merian Emerging Market Debt Fund USD	Merian European Best Ideas Fund ^{AA} EUR	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund ^{***} USD	Merian Global Emerging Markets Fund USD	Merian Asian Equity Income Fund USD	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund USD	Merian UK Alpha Fund (IRL) GBP
Anmer- kungen									
Erträge									
Anlageerträge		128'970	-	-	-	1'360'709	1'202'665	-	709'176
Sonstige Erträge		44'014	13'074	63'742	1'666	15'712	95'674	34'131	6'026
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind		14'148'047	(6'814'100)	(2'189)	(52)	(30'929'947)	(24'495'667)	(45'538'487)	(14'656'388)
Nettoanlageerträge		14'321'031	(6'801'026)	61'553	1'614	(29'553'526)	(23'197'328)	(45'504'356)	(13'941'186)
Aufwendungen									
Betriebsaufwand	7	1'423'419	1'231'042	-	1'614	1'240'292	1'091'168	3'209'454	301'972
Nettoerträge		12'897'612	(8'032'068)	61'553	-	(30'793'818)	(24'288'496)	(48'713'810)	(14'243'158)
Finanzaufwand									
Ausschüttungen	8	873'356	1'828'020	-	-	-	56'997	16'049'392	453'768
Besteuerung									
Ausländische Quellensteuer		11'097	(218)	(42'474)	-	135'791	70'905	574'022	3'275
Kapitalertragssteuer	3	98'892	14'851	-	-	(536'285)	-	583'760	-
		109'989	14'633	(42'474)	-	(400'494)	70'905	1'157'782	3'275
Veränderung des den Inhabern gewinnberechtigter einlösbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens									
		11'914'267	(9'874'721)	104'027	-	(30'393'324)	(24'416'398)	(65'920'984)	(14'700'201)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

	Anmer- kungen	Merian UK Smaller Companies Focus Fund GBP	Merian UK Dynamic Equity Fund GBP	Merian Global Equity Absolute Return Fund USD	Merian Strategic Absolute Return Bond Fund USD	Merian Pan African Fund ^(e) USD	Merian Monthly Income High Yield Bond Fund ^(c) USD	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund EUR	Merian Global Equity Income Fund (IRL) USD
Erträge									
Anlageerträge		737'449	1'795'938	7'433'544	122'445	-	-	408'769	1'834'659
Sonstige Erträge		137'895	15'527	719'405	49'518	-	-	23'202	28'920
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten		(59'274'079)	(68'197'388)	(193'491'076)	(4'097'086)	-	-	(20'741'555)	(18'561'818)
Nettoanlageerträge		(58'398'735)	(66'385'923)	(185'338'127)	(3'925'123)	-	-	(20'309'584)	(16'698'239)
Aufwendungen									
Betriebsaufwand	7	3'933'543	12'550'407	15'817'908	871'453	-	-	469'795	790'807
Nettoerträge		(62'332'278)	(78'936'330)	(201'156'035)	(4'796'576)	-	-	(20'779'379)	(17'489'046)
Finanzaufwand									
Ausschüttungen	8	2'235'422	4'319'290	-	1'519	-	-	250'921	1'129'099
Besteuerung									
Ausländische Quellensteuer		10'066	69'323	2'399'294	20'680	-	-	(94'138)	331'403
Kapitalertragssteuer	3	-	-	-	56'017	-	-	-	(20'877)
		10'066	69'323	2'399'294	76'697	-	-	(94'138)	310'526
Veränderung des den Inhabern gewinnberechtigter einlösbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens									
		(64'577'766)	(83'324'943)	(203'555'329)	(4'874'792)	-	-	(20'936'162)	(18'928'671)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

		Merian Gold & Silver Fund USD	Merian Compass Portfolio 2^ USD	Merian Compass Portfolio 3^ USD	Merian Compass Portfolio 4^ USD	Merian Compass Portfolio 5^ USD	Merian UK Specialist Equity Fund GBP	Merian Style Premia Absolute Return Fund** USD	Merian Financials Contingent Capital Fund USD	Gesamtsumme Juni 2020 USD
Erträge										
Anlageerträge		1'267'033	-	-	-	-	1'365'927	-	-	35'034'181
Sonstige Erträge		47'700	22'983	183'138	207'447	42'210	35'264	2'089'016	33'955	4'124'538
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten		27'883'887	(81)	(2'116)	(3'974)	(951)	43'038'536	(480)	(24'504'535)	(569'055'766)
Nettoanlageerträge		29'198'620	22'902	181'022	203'473	41'259	44'439'727	2'088'536	(24'470'580)	(529'897'047)
Aufwendungen										
Betriebsaufwand	7	2'923'018	11'828	-	-	50	11'888'576	2'100'336	1'307'292	78'056'353
Nettoerträge		26'275'602	11'074	181'022	203'473	41'209	32'551'151	(11'800)	(25'777'872)	(607'953'400)
Finanzaufwand										
Ausschüttungen	8	-	-	-	-	-	-	-	9'927'691	42'747'920
Besteuerung										
Ausländische Quellensteuer		124'493	-	-	-	(2'562)	49'297	(11'800)	(52'179)	7'315'348
Kapitalertragssteuer	3	-	-	-	-	-	-	-	-	196'358
		124'493	-	-	-	(2'562)	49'297	(11'800)	(52'179)	7'511'706
Veränderung des den Inhabern gewinnberechtigter einlösbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens										
		26'151'109	11'074	181'022	203'473	43'771	32'501'854	-	(35'653'384)	(658'213'026)

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keine Gewinne und Verluste ausgewiesen, die nicht in der Aufwands- und Ertragsrechnung angegeben sind.
Alle Ergebnisse entstammen der laufenden Geschäftstätigkeit. Die Anmerkungen im Anhang stellen einen untrennbaren Bestandteil des Abschlusses dar.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. Juni 2019

	Anmer- kungen	Merian China Equity Fund USD	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)* USD	Merian World Equity Fund USD	Merian Pacific Equity Fund USD	Merian European Equity Fund EUR	Merian Japanese Equity Fund ^(d) JPY	Merian US Equity Income Fund USD	Merian North American Equity Fund USD
Erträge									
Anlageerträge		1'112'597	9'041	3'866'046	1'245'407	706'586	-	3'106'434	11'423'491
Sonstige Erträge		12'124	40'252	36'065	107'726	5'165	-	32'728	118'228
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten		6'904'749	174'810	46'612'936	9'303'462	3'871'059	-	32'293'458	191'396'536
Nettoanlageerträge		8'029'470	224'103	50'515'047	10'656'595	4'582'810	-	35'432'620	202'938'255
Aufwendungen									
Betriebsaufwand	7	684'210	101'657	2'944'203	1'339'189	392'730	-	1'779'429	6'614'847
Nettoerträge		7'345'260	122'446	47'570'844	9'317'406	4'190'080	-	33'653'191	196'323'408
Finanzaufwand									
Ausschüttungen	8	-	36'105	-	-	-	-	1'459'087	2'898'113
Besteuerung									
Ausländische Quellensteuer		53'857	4'541	723'300	90'921	71'231	-	643'263	3'214'671
Kapitalertragssteuer	3	-	1'055	-	-	-	-	-	-
		53'857	5'596	723'300	90'921	71'231	-	643'263	3'214'671
Veränderung des den Inhabern gewinnberechtigter einlösbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens									
		7'291'403	80'745	46'847'544	9'226'485	4'118'849	-	31'550'841	190'210'624

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

		Merian Global Dynamic Bond Fund USD	Merian Emerging Market Debt Fund USD	Merian European Best Ideas Fund^^ EUR	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund*** USD	Merian Global Emerging Markets Fund USD	Merian Asian Equity Income Fund USD	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund USD	Merian UK Alpha Fund (IRL) GBP
Erträge									
Anlageerträge		21'273	-	1'179'286	14'431	1'870'397	4'113'696	-	2'112'817
Sonstige Erträge		211'231	86'333	4'065	54'786	23'713	71'875	170'774	3'862
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten		13'347'142	26'831'674	8'428'778	779'527	17'915'636	32'758'950	35'682'536	10'172'798
Nettoanlageerträge		13'579'646	26'918'007	9'612'129	848'744	19'809'746	36'944'521	35'853'310	12'289'477
Aufwendungen									
Betriebsaufwand	7	1'551'402	1'820'336	755'400	208'259	969'951	3'214'561	3'527'561	425'288
Nettoerträge		12'028'244	25'097'671	8'856'729	640'485	18'839'795	33'729'960	32'325'749	11'864'189
Finanzaufwand									
Ausschüttungen	8	1'536'588	2'318'936	-	18'670	-	82'645	16'082'649	1'087'288
Besteuerung									
Ausländische Quellensteuer		6'284	7'156	44'232	6'623	162'899	227'898	491'825	-
Kapitalertragssteuer	3	42'839	25'403	-	-	376'644	-	688'559	-
		49'123	32'559	44'232	6'623	539'543	227'898	1'180'384	-
Veränderung des den Inhabern gewinnberechtigter einlösbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		10'442'533	22'746'176	8'812'497	615'192	18'300'252	33'419'417	15'062'716	10'776'901

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

	Anmer- kungen	Merian UK Smaller Companies Focus Fund GBP	Merian UK Dynamic Equity Fund GBP	Merian Global Equity Absolute Return Fund USD	Merian Strategic Absolute Return Bond Fund USD	Merian Pan African Fund ^(e) USD	Merian Income High Yield Bond Fund ^(c) USD	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund EUR	Merian Global Equity Income Fund (IRL) USD
Erträge									
Anlageerträge		3'627'956	6'750'033	109'823'941	301'674	-	-	5'222'380	3'407'535
Sonstige Erträge		39'885	111'696	4'616'465	116'040	-	-	10'677	9'544
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten		44'402'828	59'932'701	(644'980'048)	5'122'918	-	-	39'276'109	17'886'696
Nettoanlageerträge		48'070'669	66'794'430	(530'539'642)	5'540'632	-	-	44'509'166	21'303'775
Aufwendungen									
Betriebsaufwand	7	2'277'554	3'347'709	209'507'200	700'078	-	-	1'250'354	1'085'621
Nettoerträge		45'793'115	63'446'721	(740'046'842)	4'840'554	-	-	43'258'812	20'218'154
Finanzaufwand									
Ausschüttungen	8	-	2'633'826	-	5'023	-	-	420'265	2'160'194
Besteuerung									
Ausländische Quellensteuer		56'632	78'189	12'285'207	156'092	-	-	424'315	561'998
Kapitalertragssteuer	3	-	-	-	43'881	-	-	-	21'309
		56'632	78'189	12'285'207	199'973	-	-	424'315	583'307
Veränderung des den Inhabern gewinnberechtigter einlösbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens									
		45'736'483	60'734'706	(752'332'049)	4'635'558	-	-	42'414'232	17'474'653

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

		Merian Gold & Silver Fund USD	Merian Compass Portfolio 2^ USD	Merian Compass Portfolio 3^ USD	Merian Compass Portfolio 4^ USD	Merian Compass Portfolio 5^ USD	Merian UK Specialist Equity Fund GBP	Merian Style Premia Absolute Return Fund** USD	Merian Financials Contingent Capital Fund USD	Gesamtsumme Juni 2019 USD
Anmer- kungen										
Erträge										
Anlageerträge		1'074'134	152'030	1'175'720	1'835'003	225'736	4'767'449	278'586	-	175'485'000
Sonstige Erträge		42'169	49'813	616'987	933'910	118'753	72'882	47'964	37'094	7'873'267
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten		34'181'519	818'817	12'772'775	28'597'727	5'025'913	29'908'450	(4'862'888)	29'982'533	142'362'576
Nettoanlageerträge		35'297'822	1'020'660	14'565'482	31'366'640	5'370'402	34'748'781	(4'536'338)	30'019'627	325'720'843
Aufwendungen										
Betriebsaufwand	7	1'629'118	187'109	1'810'671	2'858'404	402'460	9'037'727	1'002'378	904'645	267'128'423
Nettoerträge		33'668'704	833'551	12'754'811	28'508'236	4'967'942	25'711'054	(5'538'716)	29'114'982	58'592'420
Finanzaufwand										
Ausschüttungen	8	-	-	-	-	-	-	-	7'820'525	39'720'826
Besteuerung										
Ausländische Quellensteuer		125'896	7'557	120'184	214'327	25'650	124'592	128'796	292'296	20'498'361
Kapitalertragssteuer	3	-	-	-	-	-	-	-	-	1'199'690
		125'896	7'557	120'184	214'327	25'650	124'592	128'796	292'296	21'698'051
Veränderung des den Inhabern gewinnberechtigter einlösbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		33'542'808	825'994	12'634'627	28'293'909	4'942'292	25'586'462	(5'667'512)	21'002'161	(2'826'457)

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keine Gewinne und Verluste ausgewiesen, die nicht in der Aufwands- und Ertragsrechnung angegeben sind. Alle Ergebnisse entstammen der laufenden Geschäftstätigkeit. Die Anmerkungen im Anhang stellen einen untrennbaren Bestandteil des Abschlusses dar.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

BILANZ ZUM 30. Juni 2020

	Anmer- kungen	Merian China Equity Fund USD	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)* USD	Merian World Equity Fund USD	Merian Pacific Equity Fund USD	Merian European Equity Fund EUR	Merian Japanese Equity Fund ^(d) JPY	Merian US Equity Income Fund USD	Merian North American Equity Fund USD
Vermögenswerte									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Übertragbare Wertpapiere	9	47'111'993	-	209'265'800	68'065'122	40'568'482	-	130'268'673	773'516'782
- Investmentfonds	9	-	-	-	-	-	-	-	-
- Derivative Finanzinstrumente	9	-	-	604	-	2'869	-	68'757	202'985
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	1'100'731	-	3'560'424	1'966'072	366'976	-	1'570'018	6'859'879
Forderungen gegenüber Broker	6	47	-	3'145'130	1'072'564	403'150	-	3'490'327	11'650'630
Sonstige Vermögenswerte		549'340	-	593'352	450'716	74'360	-	2'750'626	4'314'124
Summe Vermögenswerte		48'762'111	-	216'565'310	71'554'474	41'415'837	-	138'148'401	796'544'400
Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Derivative Finanzinstrumente	9	-	-	64'520	46'017	4'596	-	83'784	1'280'046
Verbindlichkeiten gegenüber Broker	6	47	-	2'406'215	990'561	332'097	-	3'396'631	11'992'745
Kontokorrentkredit	6	470'179	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		443'450	-	2'279'640	355'926	147'276	-	7'074'277	12'535'722
Summe Verbindlichkeiten		913'676	-	4'750'375	1'392'504	483'969	-	10'554'692	25'808'513
Den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen									
		47'848'435	-	211'814'935	70'161'970	40'931'868	-	127'593'709	770'735'887

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

BILANZ ZUM 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

		Merian Global Dynamic Bond Fund USD	Merian Emerging Market Debt Fund USD	Merian European Best Ideas Fund ^{AA} EUR	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund ^{***} USD	Merian Global Emerging Markets Fund USD	Merian Asian Equity Income Fund USD	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund USD	Merian UK Alpha Fund (IRL) GBP
Anmer- kungen									
Vermögenswerte									
Finanzielle									
Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Übertragbare Wertpapiere	9	182'170'215	99'035'807	-	-	165'580'288	20'091'026	146'728'116	40'711'069
- Investmentfonds	9	8'423'199	-	-	-	-	-	-	-
- Derivative									
Finanzinstrumente	9	3'141'048	489'107	-	-	14	-	4'442'623	20'956
Zahlungsmittel und									
Zahlungsmitteläquivalente	6	8'074'660	7'088'352	104'027	-	688'964	1'007'210	23'957'060	225'642
Forderungen gegenüber									
Broker	6	2'417'715	8'447	-	-	11'817'248	321'096	52'621'286	-
Sonstige Vermögenswerte		5'486'170	29'273	-	-	294'820	554'063	75'450	252'006
Summe Vermögenswerte		209'713'007	106'650'986	104'027	-	178'381'334	21'973'395	227'824'535	41'209'673
Verbindlichkeiten									
Finanzielle									
Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Derivative									
Finanzinstrumente	9	2'323'148	266'106	-	-	-	10'500	5'444'566	7'704
Verbindlichkeiten									
gegenüber Broker	6	2'519'921	4'836	104'027	-	6'529'615	230'155	34'141'896	-
Kontokorrentkredit	6	6'521	-	-	-	-	-	1	48'356
Sonstige Verbindlichkeiten		3'368'890	406'897	-	-	6'796'953	295'575	26'029'550	359'589
Summe Verbindlichkeiten		8'218'480	677'839	104'027	-	13'326'568	536'230	65'616'013	415'649
Den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen									
		201'494'527	105'973'147	-	-	165'054'766	21'437'165	162'208'522	40'794'024

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

BILANZ ZUM 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	Anmer- kungen	Merian UK Smaller Companies Focus Fund GBP	Merian UK Dynamic Equity Fund GBP	Merian Global Equity Absolute Return Fund USD	Merian Strategic Absolute Return Bond Fund USD	Merian Pan African Fund ^(e) USD	Merian Monthly Income High Yield Bond Fund ^(c) USD	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund EUR	Merian Global Equity Income Fund (IRL) USD
Vermögenswerte									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Übertragbare Wertpapiere	9	303'678'606	411'907'875	1'492'607'303	106'033'437	-	-	17'278'759	87'941'485
- Investmentfonds	9	-	-	-	7'140'909	-	-	-	-
- Derivative Finanzinstrumente	9	-	194'344	60'946'507	1'958'055	-	-	8'272	986
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	5'824'237	6'372'187	71'505'044	2'096'163	-	-	1'824'336	1'102'192
Forderungen gegenüber Broker	6	230'218	6'588'840	92'863'048	3'125'495	-	-	4'623	4'291'363
Sonstige Vermögenswerte		432'609	621'469	2'374'003	124'692	-	-	71'556	144'335
Summe Vermögenswerte		310'165'670	425'684'715	1'720'295'905	120'478'751	-	-	19'187'546	93'480'361
Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Derivative Finanzinstrumente	9	-	5'316	65'228'766	4'522'122	-	-	3'001	5'475
Verbindlichkeiten gegenüber Broker	6	304'584	33'033	90'921'973	2'226'799	-	-	4'648	4'148'633
Kontokorrentkredit	6	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		3'273'854	10'356'259	22'098'882	573'590	-	-	132'411	2'049'373
Summe Verbindlichkeiten		3'578'438	10'394'608	178'249'621	7'322'511	-	-	140'060	6'203'481
Den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen Anteilinhaber									
		306'587'232	415'290'107	1'542'046'284	113'156'240	-	-	19'047'486	87'276'880

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

BILANZ ZUM 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	Anmer- kungen	Merian Gold & Silver Fund USD	Merian Compass Portfolio 2^ USD	Merian Compass Portfolio 3^ USD	Merian Compass Portfolio 4^ USD	Merian Compass Portfolio 5^ USD	Merian UK Specialist Equity Fund GBP	Merian Style Premia Absolute Return Fund** USD	Merian Financials Contingent Capital Fund USD	Gesamtsumme Juni 2020 USD
Vermögenswerte										
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:										
- Übertragbare Wertpapiere	9	534'920'834	-	-	-	-	366'183'031	-	122'200'832	5'637'445'847
- Investmentfonds	9	132'699'599	-	-	-	-	-	-	-	132'699'599
- Derivative Finanzinstrumente	9	8'132	-	-	-	-	12'000'741	-	8'464'297	94'829'769
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	30'075	6'505	153'821	168'959	39'306	45'019'733	-	14'083'550	218'612'082
Forderungen gegenüber Broker	6	2'963'269	-	-	-	-	108'645	-	10'260'662	209'066'187
Sonstige Vermögenswerte		10'699'041	4'569	27'201	34'514	4'465	339'147	-	303'286	31'010'773
Summe Vermögenswerte		681'320'950	11'074	181'022	203'473	43'771	423'651'297	-	155'312'627	6'323'664'257
Verbindlichkeiten										
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:										
- Derivative Finanzinstrumente	9	-	-	-	-	-	1'329'435	-	8'595'222	89'537'542
Verbindlichkeiten gegenüber Broker	6	5'801'826	11'074	181'022	203'473	43'771	744'190	-	6'459'053	174'041'980
Kontokorrentkredit	6	810'064	-	-	-	-	-	-	-	1'346'514
Sonstige Verbindlichkeiten		5'237'190	-	-	-	-	7'807'018	-	639'634	117'431'706
Summe Verbindlichkeiten		11'849'080	11'074	181'022	203'473	43'771	9'880'643	-	15'693'909	382'357'742
Den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen										
		669'471'870	-	-	-	-	413'770'654	-	139'618'718	5'941'306'515

Die Anmerkungen im Anhang stellen einen untrennbaren Bestandteil des Abschlusses dar.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

BILANZ ZUM 31. Dezember 2019

	Anmer- kungen	Merian China Equity Fund USD	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)* USD	Merian World Equity Fund USD	Merian Pacific Equity Fund USD	Merian European Equity Fund EUR	Merian Japanese Equity Fund ^(d) JPY	Merian US Equity Income Fund USD	Merian North American Equity Fund USD
Vermögenswerte									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Übertragbare Wertpapiere	9	59'086'440	-	320'155'521	87'644'069	49'048'921	-	219'947'338	1'149'712'099
- Investmentfonds	9	-	-	-	-	20'442	-	-	-
- Derivative Finanzinstrumente	9	-	-	28'964	-	-	-	33'830	186'552
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	710'786	-	5'415'030	2'129'635	425'017	-	4'521'825	12'510'931
Forderungen gegenüber Broker	6	417'232	-	760'017	88'946	64'371	-	2'769'385	1'788'367
Sonstige Vermögenswerte		830'609	25	856'766	505'736	45'006	-	925'418	4'589'207
Summe Vermögenswerte		61'045'067	25	327'216'298	90'368'386	49'603'757	-	228'197'796	1'168'787'156
Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Derivative Finanzinstrumente	9	145	-	10'921	608	3'780	-	18'923	159'627
Verbindlichkeiten gegenüber Broker	6	246'986	-	527'877	102'090	38'126	-	2'670'139	1'528'338
Kontokorrentkredit	6	632'348	25	-	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		1'288'545	-	1'982'595	1'232'902	248'945	-	9'378'991	8'403'484
Summe Verbindlichkeiten		2'168'024	25	2'521'393	1'335'600	290'851	-	12'068'053	10'091'449
Den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen									
		58'877'043	-	324'694'905	89'032'786	49'312'906	-	216'129'743	1'158'695'707

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

BILANZ ZUM 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Anmer- kungen	Merian Global Dynamic Bond Fund USD	Merian Emerging Market Debt Fund USD	Merian European Best Ideas Fund ^{AA} EUR	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund ^{***} USD	Merian Global Emerging Markets Fund USD	Merian Asian Equity Income Fund USD	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund USD	Merian UK Alpha Fund (IRL) GBP
Vermögenswerte									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Übertragbare Wertpapiere	9	143'078'008	118'999'759	-	-	148'547'369	140'280'249	451'793'125	60'340'178
- Investmentfonds	9	8'448'426	-	-	-	-	-	-	-
- Derivative									
Finanzinstrumente	9	2'521'322	263'556	-	-	-	12'109	8'429'876	449
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	496'035	5'965'432	66'274	-	829'226	1'772'407	27'467'310	2'689'404
Forderungen gegenüber Broker	6	5'325'369	99'841	-	-	175'777	39'958	3'140'928	17'468
Sonstige Vermögenswerte		191'667	82'702	-	-	867'007	541'408	2'758'732	232'917
Summe Vermögenswerte		160'060'827	125'411'290	66'274	-	150'419'379	142'646'131	493'589'971	63'280'416
Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Derivative									
Finanzinstrumente	9	4'202'756	23'020	-	-	-	-	3'861'192	1'141
Verbindlichkeiten gegenüber Broker	6	1'506'816	99'421	-	-	89'517	55'046	916'919	17'504
Kontokorrentkredit	6	-	-	-	-	-	-	4'489'755	-
Sonstige Verbindlichkeiten		1'203'494	878'592	66'274	-	1'504'861	544'230	4'067'989	156'303
Summe Verbindlichkeiten		6'913'066	1'001'033	66'274	-	1'594'378	599'276	13'335'855	174'948
Den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen									
		153'147'761	124'410'257	-	-	148'825'001	142'046'855	480'254'116	63'105'468

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

BILANZ ZUM 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Anmer- kungen	Merian UK Smaller Companies Focus Fund GBP	Merian UK Dynamic Equity Fund GBP	Merian Global Equity Absolute Return Fund USD	Merian Strategic Absolute Return Bond Fund USD	Merian Pan African Fund ^(e) USD	Merian Monthly Income High Yield Bond Fund ^(c) USD	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund EUR	Merian Global Equity Income Fund (IRL) USD
Vermögenswerte									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Übertragbare Wertpapiere	9	347'816'096	497'418'284	3'710'796'218	174'689'040	-	-	170'209'206	142'483'888
- Investmentfonds	9	-	-	-	8'135'049	-	-	-	-
- Derivative Finanzinstrumente	9	-	127'510	71'477'899	2'852'687	-	-	95	15'105
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	1'077'861	9'510'682	91'593'504	1'705'011	-	962	5'692'132	2'951'885
Forderungen gegenüber Broker	6	6'986	2'437'461	264'979'129	5'827'137	-	-	320'370	1'303'943
Sonstige Vermögenswerte		2'273'984	1'251'395	31'024'710	80'831	-	356	123'364	290'091
Summe Vermögenswerte		351'174'927	510'745'332	4'169'871'460	193'289'755	-	1'318	176'345'167	147'044'912
Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:									
- Derivative Finanzinstrumente	9	-	29'142	127'035'362	4'028'854	-	-	14'023	3'855
Verbindlichkeiten gegenüber Broker	6	-	44'504	86'830'751	1'833'691	-	-	1'130'947	1'181'475
Kontokorrentkredit	6	-	-	12'829'000	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		909'803	1'073'490	85'129'271	658'330	-	1'318	288'193	353'243
Summe Verbindlichkeiten		909'803	1'147'136	311'824'384	6'520'875	-	1'318	1'433'163	1'538'573
Den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen									
		350'265'124	509'598'196	3'858'047'076	186'768'880	-	-	174'912'004	145'506'339

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

BILANZ ZUM 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

	Anmer- kungen	Merian Gold & Silver Fund USD	Merian Compass Portfolio 2^ USD	Merian Compass Portfolio 3^ USD	Merian Compass Portfolio 4^ USD	Merian Compass Portfolio 5^ USD	Merian UK Specialist Equity Fund GBP	Merian Style Premia Absolute Return Fund** USD	Merian Financials Contingent Capital Fund USD	Gesamtsumme Dezember 2019 USD
Vermögenswerte										
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:										
- Übertragbare Wertpapiere	9	464'045'203	-	-	-	-	433'587'253	-	377'494'157	9'728'924'340
- Investmentfonds	9	105'665'986	-	-	-	-	-	-	-	105'688'932
- Derivative Finanzinstrumente	9	-	-	-	-	-	2'197'184	-	1'911'819	90'814'059
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	4'630'249	6'504	151'296	161'365	35'191	2'811'988	378'780	2'031'829	193'721'227
Forderungen gegenüber Broker	6	3'638'613	-	-	-	-	7'739'298	-	2'955'091	307'255'662
Sonstige Vermögenswerte		4'418'083	16'189	52'572	78'259	10'785	178'663	-	5'525'575	59'051'210
Summe Vermögenswerte		582'398'134	22'693	203'868	239'624	45'976	446'514'386	378'780	389'918'471	10'485'455'430
Verbindlichkeiten										
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:										
- Derivative Finanzinstrumente	9	1'198	-	-	-	-	5'467'454	-	2'851'812	149'501'384
Verbindlichkeiten gegenüber Broker	6	4'846'525	-	-	-	-	182'116	-	297'917	104'369'196
Kontokorrentkredit	6	1'539'685	-	-	-	-	1'337	-	-	19'492'584
Sonstige Verbindlichkeiten		3'159'777	22'693	203'868	239'624	45'976	1'967'248	378'780	953'304	127'749'739
Summe Verbindlichkeiten		9'547'185	22'693	203'868	239'624	45'976	7'618'155	378'780	4'103'033	401'112'903
Den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen Anteilinhaber										
		572'850'949	-	-	-	-	438'896'231	-	385'815'438	10'084'342'527

Die Anmerkungen im Anhang stellen einen untrennbaren Bestandteil des Abschlusses dar.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

VERÄNDERUNGSRECHNUNG DES DEN INHABERN EINLÖSBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

	Merian China Equity Fund USD	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)* USD	Merian World Equity Fund USD	Merian Pacific Equity Fund USD	Merian European Equity Fund EUR	Merian Japanese Equity Fund ^(d) JPY	Merian US Equity Income Fund USD	Merian North American Equity Fund USD
Fondswert am 1. Januar 2020	58'877'043	-	324'694'905	89'032'786	49'312'906	-	216'129'743	1'158'695'707
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	5'963'255	-	66'981'320	22'274'514	2'003'913	-	261'637'184	446'398'236
Auszahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(18'317'160)	-	(151'380'049)	(35'747'857)	(4'272'365)	-	(329'773'962)	(777'639'586)
	46'523'138	-	240'296'176	75'559'443	47'044'454	-	147'992'965	827'454'357
Veränderung des den einlösba- ren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens	1'325'297	-	(28'481'241)	(5'397'473)	(6'112'586)	-	(20'399'256)	(56'718'470)
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	47'848'435	-	211'814'935	70'161'970	40'931'868	-	127'593'709	770'735'887

	Merian Global Dynamic Bond Fund USD	Merian Emerging Market Debt Fund USD	Merian European Best Ideas Fund ^{^^} EUR	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund ^{***} USD	Merian Global Emerging Markets Fund USD	Merian Asian Equity Income Fund USD	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund USD	Merian UK Alpha Fund (IRL) GBP
Fondswert am 1. Januar 2020	153'147'761	124'410'257	-	-	148'825'001	142'046'855	480'254'116	63'105'468
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	170'263'374	27'712'437	-	-	96'565'627	21'192'531	229'180'150	8'792'199
Auszahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(133'830'875)	(36'274'826)	(104'027)	-	(49'942'538)	(117'385'823)	(481'304'760)	(16'403'442)
	189'580'260	115'847'868	(104'027)	-	195'448'090	45'853'563	228'129'506	55'494'225
Veränderung des den einlösba- ren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens	11'914'267	(9'874'721)	104'027	-	(30'393'324)	(24'416'398)	(65'920'984)	(14'700'201)
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	201'494'527	105'973'147	-	-	165'054'766	21'437'165	162'208'522	40'794'024

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

VERÄNDERUNGSRECHNUNG DES DEN INHABERN EINLÖSBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

	Merian UK Smaller Companies Focus Fund GBP	Merian UK Dynamic Equity Fund GBP	Merian Global Equity Absolute Return Fund USD	Merian Strategic Absolute Return Bond Fund USD	Merian Pan African Fund ^(e) USD	Merian Monthly Income High Yield Bond Fund ^(c) USD	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund EUR	Merian Global Equity Income Fund (IRL) USD
Fondswert am 1. Januar 2020	350'265'124	509'598'196	3'858'047'076	186'768'880	-	-	174'912'004	145'506'339
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	90'778'003	56'652'932	547'169'040	30'897'330	-	-	3'619'175	5'468'627
Auszahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(69'878'129)	(67'636'078)	(2'659'614'503)	(99'635'178)	-	-	(138'547'531)	(44'769'415)
	371'164'998	498'615'050	1'745'601'613	118'031'032	-	-	39'983'648	106'205'551
Veränderung des den einlösbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens	(64'577'766)	(83'324'943)	(203'555'329)	(4'874'792)	-	-	(20'936'162)	(18'928'671)
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	306'587'232	415'290'107	1'542'046'284	113'156'240	-	-	19'047'486	87'276'880

	Merian Gold & Silver Fund USD	Merian Compass Portfolio 2 ^Λ USD	Merian Compass Portfolio 3 ^Λ USD	Merian Compass Portfolio 4 ^Λ USD	Merian Compass Portfolio 5 ^Λ USD	Merian UK Specialist Equity Fund GBP	Merian Style Premia Absolute Return Fund ^{**} USD	Merian Financials Contingent Capital Fund USD
Fondswert am 1. Januar 2020	572'850'949	-	-	-	-	438'896'231	-	385'815'438
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	323'870'615	-	-	-	-	43'458'039	-	136'755'483
Auszahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(253'400'803)	(11'074)	(181'022)	(203'473)	(43'771)	(101'085'470)	-	(347'298'819)
	643'320'761	(11'074)	(181'022)	(203'473)	(43'771)	381'268'800	-	175'272'102
Veränderung des den einlösbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens	26'151'109	11'074	181'022	203'473	43'771	32'501'854	-	(35'653'384)
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	669'471'870	-	-	-	-	413'770'654	-	139'618'718

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

VERÄNDERUNGSRECHNUNG DES DEN INHABERN EINLÖSBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. Juni 2019

	Merian China Equity Fund USD	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)* USD	Merian World Equity Fund USD	Merian Pacific Equity Fund USD	Merian European Equity Fund EUR	Merian Japanese Equity Fund ^(d) JPY	Merian US Equity Income Fund USD	Merian North American Equity Fund USD
Fondswert am 1. Januar 2019	56'706'266	7'439'479	371'578'972	88'326'760	26'943'304	-	263'653'792	1'357'714'243
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	13'158'225	67'300	137'694'258	23'138'921	530'593	-	183'700'667	499'686'488
Auszahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(16'561'984)	(7'587'524)	(225'093'219)	(28'164'265)	(1'544'446)	-	(237'233'123)	(600'330'128)
	53'302'507	(80'745)	284'180'011	83'301'416	25'929'451	-	210'121'336	1'257'070'603
Veränderung des den einlösaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens	7'291'403	80'745	46'847'544	9'226'485	4'118'849	-	31'550'841	190'210'624
Nettovermögen zum 30. Juni 2019	60'593'910	-	331'027'555	92'527'901	30'048'300	-	241'672'177	1'447'281'227

	Merian Global Dynamic Bond Fund USD	Merian Emerging Market Debt Fund USD	Merian European Best Ideas Fund ^{^^} EUR	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund ^{***} USD	Merian Global Emerging Markets Fund USD	Merian Asian Equity Income Fund USD	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund USD	Merian UK Alpha Fund (IRL) GBP
Fondswert am 1. Januar 2019	203'397'122	190'151'986	58'858'967	12'371'008	125'143'197	318'787'450	378'833'499	93'652'465
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	35'870'283	146'133'230	1'428'003	562'222	27'741'537	7'403'931	100'002'289	6'137'201
Auszahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(83'117'573)	(125'586'066)	(10'858'714)	(2'374'644)	(34'476'076)	(190'021'624)	(91'541'895)	(55'845'747)
	156'149'832	210'699'150	49'428'256	10'558'586	118'408'658	136'169'757	387'293'893	43'943'919
Veränderung des den einlösaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens	10'442'533	22'746'176	8'812'497	615'192	18'300'252	33'419'417	15'062'716	10'776'901
Nettovermögen zum 30. Juni 2019	166'592'365	233'445'326	58'240'753	11'173'778	136'708'910	169'589'174	402'356'609	54'720'820

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

VERÄNDERUNGSRECHNUNG DES DEN INHABERN EINLÖSBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

	Merian UK Smaller Companies Focus Fund GBP	Merian UK Dynamic Equity Fund GBP	Merian Global Equity Absolute Return Fund USD	Merian Strategic Absolute Return Bond Fund USD	Merian Pan African Fund ^(e) USD	Merian Monthly Income High Yield Bond Fund ^(c) USD	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund EUR	Merian Global Equity Income Fund (IRL) USD
Fondswert am 1. Januar 2019	324'940'665	451'737'710	13'111'897'789	149'280'506	-	-	244'541'463	165'967'399
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	32'768'880	18'906'017	2'711'820'563	34'007'971	-	-	16'123'743	12'525'751
Auszahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(45'875'956)	(40'970'980)	(6'287'356'542)	(16'561'804)	-	-	(43'271'427)	(21'519'691)
	311'833'589	429'672'747	9'536'361'810	166'726'673	-	-	217'393'779	156'973'459
Veränderung des den einlösbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens	45'736'483	60'734'706	(752'332'049)	4'635'558	-	-	42'414'232	17'474'653
Nettovermögen zum 30. Juni 2019	357'570'072	490'407'453	8'784'029'761	171'362'231	-	-	259'808'011	174'448'112

	Merian Gold & Silver Fund USD	Merian Compass Portfolio 2 ^Λ USD	Merian Compass Portfolio 3 ^Λ USD	Merian Compass Portfolio 4 ^Λ USD	Merian Compass Portfolio 5 ^Λ USD	Merian UK Specialist Equity Fund GBP	Merian Style Premia Absolute Return Fund ^{**} USD	Merian Financials Contingent Capital Fund USD
Fondswert am 1. Januar 2019	291'618'201	24'204'374	235'708'683	379'167'527	52'391'347	566'746'712	82'544'516	251'253'050
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	109'300'945	1'456'197	23'088'235	24'337'650	1'055'322	65'169'664	26'095	69'861'441
Auszahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(75'076'304)	(26'486'565)	(271'431'545)	(431'799'086)	(58'388'961)	(142'995'325)	(76'903'099)	(29'408'096)
	325'842'842	(825'994)	(12'634'627)	(28'293'909)	(4'942'292)	488'921'051	5'667'512	291'706'395
Veränderung des den einlösbaren gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnenden Nettovermögens	33'542'808	825'994	12'634'627	28'293'909	4'942'292	25'586'462	(5'667'512)	21'002'161
Nettovermögen zum 30. Juni 2019	359'385'650	-	-	-	-	514'507'513	-	312'708'556

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020

1. Berichtseinheit

Merian Global Investors Series plc (die «Gesellschaft») ist eine nach irischem Recht gestaltete offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital. Die Gesellschaft ist als Umbrellafonds gestaltet, was bedeutet, dass das Anteilskapital der Gesellschaft in unterschiedliche Anteilsserien gegliedert ist, wobei jede Anteilsserie ein Vermögensportfolio darstellt, das einen separaten Fonds beinhaltet (jeweils ein «Teilfonds»). Zum 30. Juni 2020 betrieb die Gesellschaft 21 Teilfonds (Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2019: 21 Teilfonds). Der Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*, der Merian Investment Grade Corporate Bond Fund*** und der Merian Style Premia Absolute Return Fund** wurden 2019 geschlossen. Die Vermögenswerte des Merian Compass Portfolio 2^, Merian Compass Portfolio 3^, Merian Compass Portfolio 4^ und Merian Compass Portfolio 5^ wurden 2019 auf Quilter Investors ICAV übertragen. Die Vermögenswerte des Merian European Best Ideas Fund^^ wurden 2019 auf den Merian European Equity Fund übertragen. Der Merian Japanese Equity Fund^(d), der Merian Pan African Fund^(e) und der Merian Monthly Income High Yield Bond Fund^(c) wurden im Laufe des Jahres 2018 geschlossen.

2. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze

Der verkürzte Zwischenabschluss für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2020 wurde in Übereinstimmung mit FRS 104 «Interim Financial Reporting» (Zwischenberichterstattung) erstellt. Der vorliegende Abschluss wurde auf der Grundlage der im geprüften Jahresabschluss zum 31. Dezember 2019 dargelegten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden erstellt.

Unternehmensfortführung

Der Abschluss wurde auf der Grundlage der Unternehmensfortführung erstellt.

3. Besteuerung

Bei der Gesellschaft handelt es sich um ein Anlagevehikel gemäss Artikel 739B des «Taxes Consolidation Act» von 1997.

Auf dieser Grundlage sind weder die Erträge noch die Kapitalgewinne der Gesellschaft in Irland steuerbar.

Irische Steuern können durch ein steuerbares Ereignis der Gesellschaft anfallen. Zu den steuerbaren Ereignissen zählen Ausschüttungen an Anteilinhaber, Einlösungen, Rückkäufe, Rücknahmen, Annullierungen oder Übertragungen von Anteilen sowie, im Sinne des irischen Steuerrechts als veräussert geltende Anteile als Folge des Besitzes von Anteilen an der Gesellschaft für einen Zeitraum von acht Jahren oder länger. Bei einem steuerbaren Ereignis unterliegt die Gesellschaft der irischen Besteuerung für dieses Ereignis.

Ein Gewinn auf ein steuerbares Ereignis findet eventuell in den folgenden Fällen nicht statt:

- (i) sämtliche Transaktionen (die andernfalls als steuerbare Ereignisse gelten würden) in Bezug auf Anteile, die auf Anweisung der «Revenue Commissioners of Ireland» in einem anerkannten Clearingsystem gehalten werden; oder
- (ii) eine Übertragung von Anteilen zwischen Ehepartnern sowie sämtliche Übertragungen von Anteilen zwischen Ehepartnern oder ehemaligen Ehepartnern aufgrund einer gerichtlichen Trennung und/oder Scheidung; oder
- (iii) ein Tauschgeschäft von Anteilen der Gesellschaft gegen andere Anteile der Gesellschaft durch einen Anteilinhaber, das auf unabhängige Weise ausgeführt wird und für das der Anteilinhaber keine Bezahlung erhält; oder
- (iv) ein Tauschgeschäft von Anteilen aus einem Zusammenschluss oder einer Sanierung der Gesellschaft mit einem weiteren irischen Investmentfonds.
- (v) ein Anteilinhaber, der zum Zeitpunkt des steuerbaren Ereignisses kein irischer Gebietsansässiger ist und seinen gewöhnlichen Aufenthalt nicht in Irland hat, hat die notwendige unterzeichnete Erklärung an die Gesellschaft abgegeben;
- (vi) ein Anteilinhaber, der ein steuerbefreiter Anteilinhaber mit Sitz in Irland ist und hat (oder ein in seinem Namen handelnder Vermittler) hierfür die entsprechende Erklärung abgegeben.

Falls eine entsprechende Erklärung fehlt, unterliegt die Gesellschaft bei Eintritt eines steuerbaren Ereignisses der irischen Steuer.

3. Besteuerung (Fortsetzung)

Dividenden, Zinserträge und Kapitalgewinne (sofern vorhanden) aus von der Gesellschaft getätigten Anlagen können in dem Land, in dem der Anlageertrag/-gewinn erzielt wurde, gegebenenfalls Quellensteuern oder Kapitalertragssteuer unterliegen. Solche Steuern sind nicht immer für die Gesellschaft oder ihre Anteilhaber erstattungsfähig.

Die Gesellschaft kann auf realisierte und nicht realisierte Gewinne auf Wertpapiere aus bestimmten Ländern, in denen die Gesellschaft investiert, Steuern unterliegen. Diese ausländische Steueraufwendung wird, wenn zutreffend, periodengerecht verbucht und ist unter Kapitalertragssteuer in der Aufwands- und Ertragsrechnung enthalten. Der geschuldete Betrag für ausländische Steuern ist, wenn zutreffend, unter Sonstige Verbindlichkeiten in der Bilanz enthalten.

Gemäss den brasilianischen, indischen und pakistanischen Einkommenssteuergesetzen werden beim Verkauf von Vermögenswerten, Anlagen und bei Kapitalthesaurierung Kapitalertragssteuern fällig. In der Aufwands- und Ertragsrechnung im Kapitalertragssteueraufwand enthalten sind USD 196'358 (30. Juni 2019: USD 1'199'690), in der Bilanz unter Sonstige Verbindlichkeiten enthalten ist eine Verbindlichkeit von USD 360'871 (31. Dezember 2019: USD 992'266).

4. Nahestehende Personen

Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Merian Global Investors (Europe) Limited ist Verwaltungsgesellschaft und Vertriebsstelle der Gesellschaft. Merian Global Investors (UK) Limited ist der Anlageverwalter. Die Verwaltungsgesellschaft, der Anlageverwalter und alle Anlageberater sind im Adressverzeichnis aufgeführt.

Die von der Gesellschaft für den Berichtszeitraum an die Verwaltungsgesellschaft gezahlte Verwaltungsgebühr ist Anmerkung 7 zu entnehmen. Die Verwaltungsgesellschaft trägt die Verantwortung für die Zahlung der Anlageverwaltungsgebühr an den Anlageverwalter aus der Verwaltungsgebühr.

Die Verwaltungsratsmitglieder sind berechtigt ein Honorar als Vergütung für ihre Leistungen zu beziehen. Der Gesamtbetrag der Vergütungen des Verwaltungsrats in einem Berichtszeitraum soll EUR 60'000 für jedes Mitglied des Verwaltungsrats, einschliesslich der Honorare für Unterausschüsse und Honorare für einen Vorsitz, nicht überschreiten. Den Verwaltungsratsmitgliedern können überdies alle angemessene Vergütungen und Aufwendungen erstattet werden, die ihnen nachweislich durch die Teilnahme an Verwaltungsratssitzungen der Gesellschaft oder im Zusammenhang mit dem Geschäft der Gesellschaft entstehen. Diese Aufwendungen werden von der Gesellschaft bezahlt. Die gesamten Honorare und Aufwendungen für den Verwaltungsrat für das Halbjahr bis 30. Juni 2020 beliefen sich auf USD 93'093 (30. Juni 2019: USD 94'355), und der fällige Betrag zum Halbjahr 2020 betrug null USD (Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2019: null USD).

Nicola Stronach hatte als Angestellte des Anlageverwalters Merian Global Investors (UK) Limited keinen Anspruch auf ein Verwaltungsratshonorar oder andere Vergütungen im Zusammenhang mit ihrer Rolle als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

Vertriebsgebühren gelten auch als Geschäfte zwischen nahestehenden Personen. Angaben zu diesen Transaktionen finden sich in Anmerkung 7.

Am Ende des Halbjahrs besaßen die nahestehenden Personen Anteile an der Gesellschaft im Wert von USD 27'424'197 USD (zum 31. Dezember 2019: USD 54'223'250). Die Zeichnungen nahestehender Personen während des Berichtszeitraums beliefen sich auf USD 26'566'459 (Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2019: USD 57'571'753). Rücknahmen von nahestehenden Personen beliefen sich im Berichtszeitraum auf USD 29'367'875 (Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2019: USD 23'184'041).

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

4. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

Im Berichtszeitraum fanden keine Geschäfte mit Merian Chrysalis Investment Co Ltd, einem vom Anlageverwalter verwalteten Aktienanlagevehikel, statt:

Zum 30. Juni 2020 hielten die folgenden Teilfonds Anteile an Merian Chrysalis Investment Co Ltd:

Teilfonds	Nennwert	Wert (GBP)
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	5'520'882	6'321'410
Merian UK Specialist Equity Fund	8'112'820	9'329'743

Die vorstehenden Angaben zu Geschäften mit nahestehenden Personen enthalten Beträge, die Parteien zugeordnet werden können, die am Datum, als die Transaktion stattfand, als nahestehende Personen galten. Nach Ansicht des Verwaltungsrats müssen gemäss FRS 102 keine anderen Geschäfte mit nahestehenden Personen offengelegt werden.

Wesentliche Anteilinhaber

Im Geschäftsjahr gab es keine Anleger mit einem Anteil von über 20 % des Nettoinventarwerts der Gesellschaft. (Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2019: null).

Zum 30. Juni 2020 hielten die folgenden Anleger mehr als 20 % der Anteile der im Folgenden aufgeführten einzelnen Teilfonds der Gesellschaft:

Teilfonds	Anleger	% Beteiligung
Merian European Equity Fund	Tokio Marine & Nichido Financial Life Insurance Co	60.20%
Merian US Equity Income Fund	Clearstream Banking S.A.	44.82%
Merian North American Equity Fund	UBS Europe SE, Luxembourg Branch	21.30%
Merian Global Emerging Markets Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Moderate Fund	29.16%
Merian Asian Equity Income Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd	59.95%
Merian UK Alpha Fund (IRL)	Clearstream Banking S.A.	22.07%
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	Clearstream Banking S.A.	22.53%
	Minster Nominees Ltd	25.63%
Merian UK Dynamic Equity Fund	Minster Nominees Ltd	22.35%
Merian Global Equity Absolute Return Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd	23.90%
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Balanced Fund	58.96%
	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Conservative Fund	27.61%
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Winterflood Client Nominees Ltd	34.48%
Merian UK Specialist Equity Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd	24.04%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

4. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

Wesentliche Anteilinhaber (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019 hielten die folgenden Anleger mehr als 20 % der Anteile der im Folgenden aufgeführten einzelnen Teilfonds der Gesellschaft:

Teilfonds	Anleger	% Beteiligung
Merian China Equity Fund	Caceis Bank Luxembourg Branch	22.38%
Merian European Equity Fund	Tokio Marine & Nichido Financial Life Insurance Co	57.75%
Merian US Equity Income Fund	Clearstream Banking S.A.	70.26%
Merian Asian Equity Income Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Balanced Fund	27.25%
	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Moderate Fund	26.69%
Merian UK Alpha Fund (IRL)	Clearstream Banking S.A.	27.17%
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	Clearstream Banking S.A.	25.71%
Merian Global Equity Absolute Return Fund	Clearstream Banking S.A.	28.62%

Zum 31. Dezember 2019 hielten die folgenden Anleger mehr als 20% der Anteile der im Folgenden aufgeführten einzelnen Teilfonds der Gesellschaft (Fortsetzung):

Teilfonds	Anleger	% Beteiligung
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Balanced Fund	59.73%
	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Conservative Fund	31.15%
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	FNZ (UK) Nominees Ltd	20.69%
Merian UK Specialist Equity Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd	22.10%

Sachwerte

In dem am 30. Juni 2020 abgeschlossenen Halbjahr fanden keine Sachwerte-Übertragungen statt.

Im zum 31. Dezember 2019 abgeschlossenen Geschäftsjahr fanden die folgenden Sachwerte-Transaktionen statt:

30. August 2019:

- Die Vermögenswerte des Merian European Best Ideas Fund^^ wurden durch eine Sachwerte-Transaktion in Höhe von EUR 13'989'372 auf die entsprechenden Anteilklassen des Merian European Equity Fund übertragen.

Nicht-Sachwerte

In dem am 30. Juni 2020 abgeschlossenen Halbjahr fanden keine Nicht-Sachwerte-Übertragungen statt.

Im zum 31. Dezember 2019 abgeschlossenen Geschäftsjahr fanden die folgenden Nicht-Sachwerte-Transaktionen statt:

7. Juni 2019:

- Das Merian Compass Portfolio 2^ übertrug Wertpapiere für einen Betrag von USD 19'492'114 an Quilter Investors Compass Portfolio 2, das Merian Compass Portfolio 3^ übertrug Wertpapiere für einen Betrag von USD 245'054'663 an Quilter Investors Compass Portfolio 3, das Merian Compass Portfolio 4^ übertrug Wertpapiere für einen Betrag von USD 400'189'964 an Quilter Investors Compass Portfolio 4, und das Merian Compass Portfolio 5^ übertrug Wertpapiere für einen Betrag von USD 51'960'984 an Quilter Investors Compass Portfolio 5.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

4. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

Anlagen in nahestehende Personen

Für die Zwecke der Erstellung des zusammengefassten Abschlusses der Gesellschaft müssen der Wert der Anlagen in nahestehende Personen und die auf Teilfondsebene entstehenden Gewinne und Verluste aus Anlagen in nahestehende Personen im Geschäftsjahr eliminiert werden, um Doppelerfassungen zu vermeiden. Der Wert bei der Zusammenfassung eliminiert Überkreuzbeteiligungen beläuft sich auf USD 15'564'108 USD (Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2019: USD 16'583'475) in der Bilanz und auf USD 389'685 (30. Juni 2019: USD (1'860'975)) in der Aufwands- und Ertragsrechnung.

Im üblichen Geschäftsverlauf können die Teilfonds Verkaufs- und Kaufgeschäfte mit anderen nahestehenden Personen abwickeln, von denen einige vom Anlageverwalter und den Anlageberatern verwaltet wurden. Alle diese Geschäfte werden zu handelsüblichen Bedingungen getätigt, auf rein geschäftlicher Basis ausgehandelt und erfolgen im besten Interesse der Anteilhaber. Im Halbjahr bis 30. Juni 2020 fanden keine derartigen Kauf- und Verkaufsgeschäfte statt. Details zu den Geschäften im Halbjahr bis 30. Juni 2019 siehe Seiten 210–211.

Ausserdem fanden während des Berichtszeitraums keine Käufe und Verkäufe von übertragbaren Wertpapieren statt, die als Geschäfte mit nahestehenden Personen gelten. Im Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2019 beliefen sich Kaufgeschäfte für übertragbare Wertpapiere mit nahestehenden Personen auf USD 13'161'409 und Verkaufsgeschäfte mit nahestehenden Personen auf USD 41'760'750.

Überkreuzbeteiligungen

Investierender Teilfonds	Teilfonds	Anteilsklasse	Währung des investierenden Teilfonds	Kosten der Anlage 30. Juni 2020	Marktwert 30. Juni 2020	Käufe	Verkauf	Realisierte Nettogewinne /-verluste und Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)
Merian Global Dynamic Bond Fund	Merian Global Investors Series Plc - Merian Emerging Market Debt Fund (UCITS)	I (USD)	USD	2'186'208	2'147'103	3'422'440	1'414'791	(16'909)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	I (USD)	USD	3'624'814	3'646'309	6'547'173	2'704'728	(196'137)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) ausschüttend	USD	2'511'915	2'629'787	1'091'929	6'803'246	49'042
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	Merian Global Investors Series Plc - Merian Emerging Market Debt Fund (UCITS)	I (USD)	USD	2'011'119	2'074'927	4'857'758	3'065'346	94'199
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	I (USD)	USD	3'113'883	3'129'636	6'952'170	3'553'914	(268'621)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) ausschüttend	USD	1'872'646	1'936'346	518'093	6'477'221	(51'259)
--	--	-------------------------	-----	-----------	-----------	---------	-----------	----------

*Alle oben genannten Transaktionen werden zu handelsüblichen Bedingungen getätigt, auf rein geschäftlicher Basis ausgehandelt und erfolgen im besten Interesse der Anteilhaber.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

4. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

Anlagen in nahestehende Personen (Fortsetzung)

Während des Halbjahrs bis 30. Juni 2019 führten die folgenden Teilfonds im normalen Geschäftsverlauf Kauf- und Verkaufstransaktionen mit anderen nahestehenden Personen aus, die zum Teil vom Anlageverwalter und den Anlageberatern verwaltet wurden. Alle Transaktionen wurden zu handelsüblichen Bedingungen getätigt, auf rein geschäftlicher Basis ausgehandelt und erfolgen im besten Interesse der Anteilinhaber. Einzelheiten der Bestände zum 30. Juni 2019 sind nachstehend erläutert.

Teilfonds mit Anlagen bei nahestehenden Personen	Nahestehende Person	Anteilsklasse	Währung des investierenden Teilfonds	Anzahl der zum 30. Juni 2019 gehaltenen Anteile	Marktwert 30. Juni 2019	Käufe	Verkauf
Merian Compass Portfolio 2^A	Merian Investment Funds Series I - Merian UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	15'824
	Quilter Investors Bond 1 Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	887'251
	Quilter Investors Bond 2 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	21'371	1'118'462
	Quilter Investors Bond 3 Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	711'122
	Quilter Investors Emerging Markets Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	664	150'807
	Quilter Investors Equity 1 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	17	5'909
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	354	37'354
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	52'446	53'579
	Quilter Investors Global Best Ideas Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	500'152
	Quilter Investors Global Dynamic Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	2'729'825
	Quilter Investors High Yield Bond Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	540'661
	Quilter Investors Japanese Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	35'910
	Quilter Investors US Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	126'531
	Merian Investment Funds Series I - Merian UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	195'238
Merian Compass Portfolio 3^A	Quilter Investors Bond 1 Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	5'709'527
	Quilter Investors Bond 2 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	631'369	7'682'861
	Quilter Investors Bond 3 Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	4'489'950

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

4. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

Anlagen in nahestehende Personen (Fortsetzung)

Teilfonds mit Anlagen bei nahestehenden Personen	Nahestehende Person	Anteilsklasse	Währung des investierenden Teilfonds	Anzahl der zum 30. Juni 2019 gehaltenen Anteile	Marktwert 30. Juni 2019	Käufe	Verkauf
Merian Compass Portfolio 3^A (Fortsetzung)	Quilter Investors Emerging Markets Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	12'642	2'871'054
	Quilter Investors Equity 1 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	39	13'990
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	16'029	1'726'904
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	1'243'645	1'734'082
	Quilter Investors Global Best Ideas Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	7'807'687
	Quilter Investors Global Dynamic Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	48'225'166
	Quilter Investors High Yield Bond Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	3'630'651
	Quilter Investors Japanese Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	457'594
	Quilter Investors US Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	2'485'795	3'781'272
Merian Compass Portfolio 4^A	Merian Investment Funds Series I - Merian UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	499'600
	Quilter Investors Bond 1 Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	4'121'148
	Quilter Investors Bond 2 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	80'142	4'927'742
	Quilter Investors Bond 3 Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	3'199'477
	Quilter Investors Emerging Markets Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	1'750'827	8'545'863
	Quilter Investors Equity 1 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	82	29'099
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	37'573	3'804'875
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	3'637'593	3'670'620
	Quilter Investors Global Best Ideas Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	17'935'675
	Quilter Investors Global Dynamic Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	78'321'826
	Quilter Investors High Yield Bond Fund (UCITS)	A (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	2'790'570
	Quilter Investors Japanese Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	789'943
	Quilter Investors US Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	2'581'652	8'320'505

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

4. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

Anlagen in nahestehende Personen (Fortsetzung)

Teilfonds mit Anlagen bei nahestehenden Personen	Nahestehende Person	Anteilsklasse	Währung des investierenden Teilfonds	Anzahl der zum 30. Juni 2019 gehaltenen Anteile	Marktwert 30. Juni 2019	Käufe	Verkauf
Merian Compass Portfolio 5^A	Merian Investment Funds Series I - Merian UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	29'288
	Quilter Investors Emerging Markets Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	287'598	1'933'151
	Quilter Investors Equity 1 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	18	6'464
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	4'397	453'113
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	206'254	214'113
	Quilter Investors Global Best Ideas Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	2'859'581
	Quilter Investors Global Dynamic Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	11'029'899
	Quilter Investors Japanese Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	56'623
	Quilter Investors US Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	637'408	3'477'424

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

4. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

Anlagen in nahestehende Personen (Fortsetzung)

Ausserdem fanden während des Berichtszeitraums 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019 Käufe und Verkäufe von übertragbaren Wertpapieren statt, die als Geschäfte mit nahestehenden Personen gelten. Diese Käufe beliefen sich auf USD 4'162'278, die Verkäufe beliefen sich auf null USD. Diese sind nicht in der obigen Tabelle enthalten.

Überkreuzbeteiligungen

Investierender Teilfonds	Teilfonds	Anteilsklasse	Währung des investierenden Teilfonds	Kosten der Anlage 30. Juni 2019	Marktwert 30. Juni 2019	Käufe	Verkauf	Realisierte Nettogewinne /-verluste und Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) ausschüttend	USD	-	-	10'903	535'181	(6'710)
Merian Global Dynamic Bond Fund	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) ausschüttend	USD	8'261'037	8'393'472	8'261'037	-	132'435
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) ausschüttend	USD	522'380	527'827	107'032	-	5'447
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) ausschüttend	USD	13'507'639	13'819'346	4'484'858	2'500'867	233'610
Merian Compass Portfolio 2^A	Merian Global Investors Series Plc - Merian Asian Equity Income Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	102'043	19'220
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	38'559	71'073	(8'296)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	I (USD) ausschüttend	USD	-	-	-	370'286	(14'442)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Emerging Markets Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	71'096	(11'611)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Equity Income Fund (IRL) (UCITS)	R (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	714'866	47'350
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	137'531	(22'332)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Style Premia Absolute Return Fund (UCITS)	F (USD)	USD	-	-	-	321'187	(23'388)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

4. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

Überkreuzbeteiligungen (Fortsetzung)

Investierender Teilfonds	Teilfonds	Anteilsklasse	Währung des investierenden Teilfonds	Kosten der Anlage 30. Juni 2019	Marktwert 30. Juni 2019	Käufe	Verkauf	Realisierte Nettogewinne /-verluste und Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)
Merian Compass Portfolio 2^ (Fortsetzung)	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	F (GBP)	USD	-	-	-	301'596	(2'628)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	R (GBP)	USD	-	-	-	207'163	(19'925)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian European Best Ideas Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	99'257	(6'467)
Merian Compass Portfolio 3^	Merian Global Investors Series Plc - Merian Asian Equity Income Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	2'971'464	495'105
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	1'526'931	(413'067)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	I (USD) ausschüttend	USD	-	-	-	1'008'766	(34'063)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Emerging Markets Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	2'048'749	(282'995)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Equity Income Fund (IRL) (UCITS)	R (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	6'069'721	935'529
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	941'376	(170'184)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Style Premia Absolute Return Fund (UCITS)	F (USD)	USD	-	-	-	2'256'131	(209'396)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	F (GBP)	USD	-	-	-	2'242'384	(19'538)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	R (GBP)	USD	-	-	-	1'399'906	(105'790)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian European Best Ideas Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	1'893'876	(110'277)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

4. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

Überkreuzbeteiligungen (Fortsetzung)

Investierender Teilfonds	Teilfonds	Anteilsklasse	Währung des investierenden Teilfonds	Kosten der Anlage 30. Juni 2019	Marktwert 30. Juni 2019	Käufe	Verkauf	Realisierte Nettogewinne/-verluste und Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)
Merian Compass Portfolio 4A	Merian Global Investors Series Plc - Merian Asian Equity Income Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	11'683'338	1'733'316
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	1'036'230	4'649'071	(1'092'760)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	I (USD) ausschüttend	USD	-	-	-	2'518'000	(62'001)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Emerging Markets Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	4'384'437	(681'891)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Equity Income Fund (IRL) (UCITS)	R (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	14'946'950	2'358'083
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	U2 (GBP) ausschüttend	USD	-	-	-	699'344	(111'173)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Style Premia Absolute Return Fund (UCITS)	F (USD)	USD	-	-	-	2'411'288	(237'466)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	F (GBP)	USD	-	-	-	2'069'579	(26'234)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	R (GBP)	USD	-	-	-	1'810'319	(136'805)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian European Best Ideas Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	6'697'757	(389'985)
Merian Compass Portfolio 5A	Merian Global Investors Series Plc - Merian Asian Equity Income Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	1'332'000	235'428
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	574'980	(149'146)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Emerging Markets Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	1'556'037	(107'779)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Equity Income Fund (IRL) (UCITS)	R (GBP) ausschüttend	USD	-	-	325'885	2'816'760	223'857
	Merian Global Investors Series Plc - Merian European Best Ideas Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	1'989'150	(102'056)

5. Anteilskapital

Zeichneranteile

Das genehmigte Anteilskapital der Gesellschaft beträgt EUR 38'082 und besteht aus 30'000 nennwertlosen Zeichneranteilen sowie 500'000'000'000 einlösbaren, gewinnberechtigten nennwertlosen Anteilen. Die Gesellschaft hat, mit Ausnahme von sieben Stück, sämtliche Zeichneranteile zurückgekauft. Die Inhaber von Zeichneranteilen sind berechtigt, an allen Versammlungen der Gesellschaft teilzunehmen und abzustimmen. Die Zeichneranteile berechtigen die Anteilinhaber auf anteiliger Basis zu gleicher Beteiligung an den Dividenden und dem Nettovermögen der Gesellschaft. Dieses Recht ist auf den Zeichnungsbetrag und die darauf abgegrenzten Erträge begrenzt.

Einlösbare gewinnberechtignte Anteile

Die Schaffung verschiedener Anteilsklassen hat eine grössere Flexibilität gegenüber privaten und institutionellen Kunden zum Ziel. Die einzelnen Anteilsklassen unterscheiden sich voneinander durch die Verwaltungsgebühr, den Ausgabeaufschlag, aufgeschobene Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sowie durch den Mindestzeichnungsbetrag. Die einzelnen Anteilsklassen der Teilfonds verfügen über dieselben Stimm-, Ausschüttungs- und Liquidationsrechte proportional zur Anzahl Anteile, die am jeweiligen Teilfonds gehalten werden.

Das den Inhabern einlösbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert der Gesellschaft. Die einlösbaren gewinnberechtigten Anteile können auf Wunsch des Anteilinhabers zurückgegeben werden.

Die einlösbaren gewinnberechtigten Anteile können an jedem Handelstag oder an einem anderen Tag oder Tagen, die der Verwaltungsrat jeweils festlegt (Bewertungstag) zum Nettoinventarwert je Anteil eingelöst werden.

Kapitalmanagement

Die Gesellschaft ist ein OGAW mit externer Verwaltung. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt den von der CBI extern vorgegebenen Mindestkapitalanforderungen.

Die Gesellschaft betrachtet einlösbare gewinnberechtignte Anteile als Kapital. Die von den einzelnen Teilfonds ausgegebenen einlösbaren gewinnberechtignten Anteile verleihen einem Anteilinhaber das Recht, die Rücknahme seiner Anteile gegen Bargeld zu einem Wert zu verlangen, der im Verhältnis zum Gesamtwert aller einlösbaren gewinnberechtignten Anteile eines Teilfonds zu jedem Rückkaufdatum steht, und werden als Verbindlichkeiten eingestuft.

Das Ziel der Gesellschaft bei der Verwaltung der einlösbaren gewinnberechtignten Anteile besteht darin, eine stabile Basis zu gewährleisten, um die Rendite für die Anteilinhaber zu maximieren und das von Rücknahmen ausgehende Liquiditätsrisiko zu steuern.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands

Alle Anteilsklassen sind thesaurierend, sofern nicht anders angegeben.

Merian China Equity Fund		Anteilsklasse					
	Klasse A (USD)	Klasse B (USD)	Klasse C (USD)	Klasse C2 (USD)	Klasse I (USD)	Klasse S (GBP)	Klasse U1 (GBP)
Anteile im Umlauf per 1. Januar 2019	782'287	257'542	153'253	260'642	500'000	29'946	33'385
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	105'094	78'374	189	179'492	243'601	2'805	17'497
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(143'875)	(131'088)	(6'889)	(146'768)	(242'564)	(7'709)	(10'067)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	743'506	204'828	146'553	293'366	501'037	25'042	40'815
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	716'523	225'786	124'765	126'499	437'506	24'310	41'223
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	71'033	62'853	128	6'159	1'386	4	10'867
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(139'851)	(170'516)	(14'814)	(76'606)	(380'394)	(3'086)	(11'339)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	647'705	118'123	110'079	56'052	58'498	21'228	40'751
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	USD 38'594'891	USD 3'346'500	USD 2'840'815	USD 811'912	USD 699'258	GBP 525'123	GBP 742'192
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	USD 41'156'695	USD 6'201'906	USD 3'126'729	USD 1'777'498	USD 5'020'201	GBP 537'101	GBP 669'663
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	USD 38'058'745	USD 6'053'452	USD 3'301'599	USD 3'134'982	USD 4'818'566	GBP 576'738	GBP 471'913

Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*		Anteilsklasse						
	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP) ausschüttend	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) ausschüttend	Klasse B (USD)	Klasse B (USD) ausschüttend	Klasse C (USD)	Klasse S (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	8'597	109'983	1'863'135	15'925	8'568	26'035	75'251	24'009
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	-	4'040	780	-	-	-	-	17
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(8'597)	(114'023)	(1'863'915)	(15'925)	(8'568)	(26'035)	(75'251)	(24'026)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	EUR -	GBP -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	GBP -
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	EUR 86'815	GBP 1'039'601	USD 3'348'000	USD 120'149	USD 107'114	USD 190'413	USD 956'710	GBP 235'885

Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*		Anteilsklasse	
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend		
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	71'554		
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	1'223		
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(72'777)		
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	-		
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP -		
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 774'703		

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian World Equity Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (USD)	Klasse B (USD)	Klasse C (USD)	Klasse C2 (USD)	Klasse I (EUR)	Klasse I (USD)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	1'174'640	513'619	129'080'961	39'671	815'032	51'846	2'810'489	6'246'785
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	94'263	55'825	54'632'738	5'620	51'154	4'550	678'166	1'965'258
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(967'875)	(313'015)	(72'883'036)	(16'476)	(216'674)	(8'069)	(812'868)	(4'100'871)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	301'028	256'429	110'830'663	28'815	649'512	48'327	2'675'787	4'111'172
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	277'247	191'817	65'401'884	31'084	458'429	33'819	4'089'379	5'943'252
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	2'002	-	28'140'925	16'015	1'263	65'680	611'363	623'362
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(132'724)	(50'041)	(34'949'207)	(23'350)	(132'182)	(81'742)	(3'377'966)	(2'119'387)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	146'525	141'776	58'593'602	23'749	327'510	17'757	1'322'776	4'447'227
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	EUR 1'987'114	EUR 1'637'576	USD 95'588'981	USD 539'927	USD 7'176'869	USD 208'773	EUR 19'416'357	USD 77'567'819
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	EUR 4'055'476	EUR 2'429'010	USD 115'294'190	USD 768'302	USD 10'938'154	USD 432'295	EUR 64'504'751	USD 111'585'765
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	EUR 13'984'101	EUR 5'569'939	USD 188'896'314	USD 823'902	USD 16'390'728	USD 556'680	EUR 35'808'291	USD 96'631'695

Merian World Equity Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse	
	Klasse S (GBP)	Klasse U1 (GBP)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	28'202	213'559
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	22'133	41'328
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2'450)	(20'829)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	47'885	234'058
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	43'660	194'155
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	3	4'392
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(7'821)	(22'625)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	35'842	175'922
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 942'594	GBP 3'055'496
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 1'149'789	GBP 3'372'153
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 634'725	GBP 3'160'712

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Pacific Equity Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (USD)	Klasse B (USD)	Klasse C (USD)	Klasse C2 (USD)	Klasse I (USD)	Klasse R (GBP)	Klasse S (GBP)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	76'471	20'321'382	109'454	169'390	429'681	113'331	25'521	11'903
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	9'212	2'898'118	45'052	630	822'716	134'236	1'100	2'203
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(16'125)	(4'280'014)	(56'260)	(13'762)	(760'610)	(89'178)	(1'835)	(2'123)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	69'558	18'939'486	98'246	156'258	491'787	158'389	24'786	11'983
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	63'039	17'954'906	82'033	126'644	285'306	205'328	17'596	12'705
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	1'410	2'858'509	5'836	757	952'451	119'523	2'305	2
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(13'675)	(5'623'254)	(30'764)	(28'102)	(1'223'594)	(15'193)	(5'232)	(5'534)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	50'774	15'190'161	57'105	99'299	14'163	309'658	14'669	7'173
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	EUR 1'857'738	USD 57'169'089	USD 2'138'201	USD 3'565'666	USD 151'989	USD 3'850'819	GBP 240'917	GBP 143'205
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	EUR 2'413'468	USD 70'823'310	USD 3'240'024	USD 4'804'483	USD 3'234'463	USD 2'666'325	GBP 280'323	GBP 246'349
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	EUR 2'471'753	USD 69'022'452	USD 3'765'526	USD 5'619'890	USD 4'241'838	USD 1'257'876	GBP 359'490	GBP 204'616

Merian Pacific Equity Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse
	Klasse U1 (GBP)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	57'399
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	808
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4'240)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	53'967
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	48'470
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	222
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5'537)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	43'155
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 596'986
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 650'147
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 680'233

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian European Equity Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (GBP)	Klasse A (USD) Abgesichert	Klasse A (USD)	Klasse B (USD)	Klasse C (USD)	Klasse I (EUR)	Klasse R (GBP)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	29'284'048	-	-	181'657	54'435	98'899	-	-
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	158'903	-	-	16'135	2'170	2'766	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(625'447)	-	-	(31'513)	(15'747)	(23'409)	-	-
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	28'817'504	-	-	166'279	40'858	78'256	-	-
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	41'802'967	47'451	21'844	308'555	32'039	132'393	12'501	74'189
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	1'543'203	27	-	20'347	31'169	1'556	-	902
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3'236'928)	(9'454)	(3'028)	(52'170)	(8'292)	(37'779)	-	(16'497)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	40'109'242	38'024	18'816	276'732	54'916	96'170	12'501	58'594
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	EUR 32'999'071	GBP 367'680	USD 183'362	USD 4'676'761	USD 766'422	USD 1'293'374	EUR 120'789	GBP 577'294
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	EUR 39'199'781	GBP 486'862	USD 241'042	USD 5'953'221	USD 513'478	USD 2'056'631	EUR 137'169	GBP 772'307
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	EUR 22'244'316	GBP -	USD -	USD 2'895'401	USD 731'119	USD 1'291'042	EUR -	GBP -

Merian European Equity Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse		
	Klasse S (GBP)	Klasse U1 (GBP)	Klasse U2 (GBP)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	12'580	16'214	-
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	7	5'684	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(117)	(2'053)	-
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	12'470	19'845	-
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	9'666	22'675	12'697
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	6	538	351
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(107)	(774)	(69)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	9'565	22'439	12'979
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 163'080	GBP 262'429	GBP 126'247
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 174'350	GBP 280'108	GBP 130'671
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 193'004	GBP 169'809	GBP -

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian US Equity Income Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP)	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) ausschüttend	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	Klasse B (USD)	Klasse B (USD) ausschüttend
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	870'476	154'395	37'875	2'727'011	1'192'775	-	44'676	40'017
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	391'021	1'476'084	19'439	1'558'765	1'074'133	532	626'627	18'584
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1'124'299)	(1'374'917)	(24'609)	(2'187'013)	(1'525'537)	-	(662'001)	(39'042)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	137'198	255'562	32'705	2'098'763	741'371	532	9'302	19'559
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	9'087	154'287	4'273	1'583'422	553'180	36'083	12'293	15'189
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	359'441	2'573'408	161'654	1'698'747	1'135'473	1'756'847	398'951	10'087
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(281'470)	(2'581'893)	(163'042)	(2'189'363)	(1'344'196)	(1'538'615)	(389'681)	(12'576)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	87'058	145'802	2'885	1'092'806	344'457	254'315	21'563	12'700
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	EUR 1'861'836	EUR 2'194'927	GBP 51'627	USD 32'600'274	USD 4'405'507	USD 2'362'013	USD 463'239	USD 144'849
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	EUR 208'138	EUR 2'528'043	GBP 76'188	USD 50'578'188	USD 7'646'466	USD 367'826	USD 285'258	USD 188'512
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	EUR 16'171'663	EUR 2'161'977	GBP 578'351	USD 72'067'451	USD 13'915'668	USD -	USD 869'901	USD 424'188

Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse							
	Klasse C (USD)	Klasse C (USD) ausschüttend	Klasse C2 (USD) ausschüttend	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	Klasse I (USD)	Klasse I (USD) ausschüttend	Klasse N (USD)	Klasse R (GBP)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	553'213	44'423	224'718	-	663'680	19'197	176'586	4'537
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	38'384	175	4'256'570	532	8'894	-	37'835	463
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(54'822)	(13'530)	(4'350'878)	-	(640'275)	-	(143'547)	(600)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	536'775	31'068	130'410	532	32'299	19'197	70'874	4'400
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	416'422	22'184	29'723	100'560	94'567	19'197	35'730	6'288
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	973	1'965	8'395'198	1'049'386	1'668	-	-	100
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(75'864)	(6'831)	(7'509'733)	(854'354)	(13'328)	(2'886)	(24'590)	(1'164)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	341'531	17'318	915'188	295'592	82'907	16'311	11'140	5'224
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	USD 7'629'946	USD 196'573	USD 9'185'173	USD 2'710'271	USD 1'985'789	USD 186'445	USD 112'925	GBP 84'287
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	USD 10'039'863	USD 274'579	USD 324'606	USD 1'017'033	USD 2'416'098	USD 236'187	USD 390'440	GBP 100'614
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	USD 11'209'770	USD 471'818	USD 2'100'762	USD -	USD 13'939'547	USD 197'820	USD 1'616'879	GBP 61'773

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)	Anteilstklasse					
	Klasse R (GBP) ausschüttend	Klasse S (GBP)	Klasse U1 (GBP)	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	Klasse U2 (GBP)	Klasse U2 (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	306'463	86'102	127'992	8'029	122'358	7'237'883
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	766'280	9'260	1'623	-	2'021	915'531
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(781'037)	(15'327)	(63'770)	(5'501)	(19'646)	(557'753)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	291'706	80'035	65'845	2'528	104'733	7'595'661
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	104'375	75'729	58'054	2'528	34'223	7'133'462
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	765'583	8'787	6'677	33'350	134	164'540
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(592'952)	(13'324)	(14'837)	(5'313)	(5'853)	(4'329'699)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	277'006	71'192	49'894	30'565	28'504	2'968'303
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 4'673'579	GBP 1'455'583	GBP 796'638	GBP 348'495	GBP 546'274	GBP 41'807'977
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 1'760'996	GBP 1'536'318	GBP 918'896	GBP 28'805	GBP 650'033	GBP 100'380'978
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 4'479'945	GBP 1'487'103	GBP 1'722'452	GBP 79'282	GBP 1'974'215	GBP 88'093'898

Merian North American Equity Fund	Anteilstklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (USD)	Klasse B (USD)	Klasse C (USD)	Klasse C2 (USD)	Klasse I (EUR)	Klasse I (USD)	Klasse N (USD)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	1'031'992	8'039'704	276'427	1'349'633	499'822	3'032'405	36'704'666	1'403'126
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	638'338	4'878'226	1'107'416	43'452	2'766'122	1'731'756	5'509'642	8'302
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(866'920)	(6'788'341)	(1'166'948)	(389'772)	(2'921'138)	(1'121'469)	(8'825'639)	(672'610)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	803'410	6'129'589	216'895	1'003'313	344'806	3'642'692	33'388'669	738'818
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	861'702	5'324'936	186'112	718'741	143'652	1'605'884	21'570'721	323'065
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	116'221	7'211'582	1'213'079	5'959	5'035'326	220'427	4'345'934	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(620'251)	(7'903'796)	(1'200'260)	(215'639)	(5'073'755)	(1'588'445)	(12'456'256)	(180'087)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	357'672	4'632'722	198'931	509'061	105'223	237'866	13'460'399	142'978
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	EUR 7'584'301	USD 143'442'071	USD 4'494'488	USD 11'833'970	USD 1'281'831	EUR 2'826'323	USD 232'008'286	USD 1'433'785
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	EUR 19'161'077	USD 173'177'993	USD 4'446'832	USD 17'684'738	USD 1'851'350	EUR 19'935'918	USD 389'002'114	USD 3'424'080
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	EUR 18'366'759	USD 213'464'138	USD 5'461'228	USD 27'526'383	USD 5'321'827	EUR 29'901'298	USD 536'216'459	USD 12'280'340

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian North American Equity Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse							
	Klasse P2 (GBP) ausschüttend	Klasse P2 (USD)	Klasse P2 (USD) ausschüttend	Klasse R (GBP)	Klasse R (GBP) abgesichert	Klasse S (GBP)	Klasse U1 (GBP)	Klasse U1 (GBP) abgesichert
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	21'463'361	4'751'415	8'342'960	496'518	5'340'286	17'005	1'169'216	-
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	885'917	6'770'206	1'625'963	69'596	1'813'842	148'525	102'971	2'474'073
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3'138'727)	(839'850)	(562'582)	(152'605)	(3'893'395)	(149'198)	(608'404)	(42'593)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	19'210'551	10'681'771	9'406'341	413'509	3'260'733	16'332	663'783	2'431'480
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	16'021'855	8'411'070	7'534'623	371'937	2'139'977	14'861	397'768	2'509'183
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	651'788	463'409	590'822	19'489	147'491	123'233	16'085	1'974'996
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2'406'795)	(4'256'928)	(2'155'144)	(164'254)	(1'961'652)	(123'029)	(68'309)	(2'845'187)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	14'266'848	4'617'551	5'970'301	227'172	325'816	15'065	345'544	1'638'992
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 168'350'723	USD 51'521'144	USD 65'088'956	GBP 5'147'996	GBP 4'227'230	GBP 358'002	GBP 6'529'797	GBP 16'802'534
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 184'932'373	USD 97'898'352	USD 86'200'987	GBP 8'199'147	GBP 29'697'888	GBP 343'904	GBP 7'305'796	GBP 27'476'627
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 208'001'903	USD 44'537'452	USD 78'025'494	GBP 9'181'559	GBP 61'221'347	GBP 330'869	GBP 17'991'587	GBP -

Merian North American Equity Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse
	Klasse U2 (GBP)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	38'842
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	8'434
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5'711)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	41'565
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	15'915
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	31'597
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(11'794)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	35'718
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 663'564
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 287'222
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 587'010

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Global Dynamic Bond Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (AUD) abgesichert	Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP) ausschüttend	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) ausschüttend	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	74'252	-	653'503	31'543	4'772'069	3'762'304	58	473'547
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	3'592	1'514	671'443	55	361'391	163'752	168'055	64'300
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(18'600)	-	(692'099)	(10'895)	(2'035'673)	(710'245)	(27'565)	(110'767)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	59'244	1'514	632'847	20'703	3'097'787	3'215'811	140'548	427'080
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	53'051	119'204	262'942	20'705	2'997'147	2'398'447	1'076'702	2'709'103
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	116'307	34'210	733'507	36'626	3'318'557	733'391	288'799	1'130'681
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(121'881)	(41'732)	(121'184)	-	(2'649'096)	(738'405)	(187'262)	(972'707)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	47'477	111'682	875'265	57'331	3'666'608	2'393'433	1'178'239	2'867'077
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	AUD 623'308	AUD 1'232'465	EUR 10'944'193	GBP 706'998	USD 86'989'646	USD 26'777'771	USD 13'217'984	ZAR 28'569'883
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	AUD 646'688	AUD 1'244'853	EUR 3'066'509	GBP 221'019	USD 65'515'729	USD 24'985'344	USD 11'386'083	ZAR 25'442'356
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	AUD 831'828	AUD -	EUR 7'148'149	GBP 328'434	USD 94'801'463	USD 36'807'218	USD 580	ZAR 4'265'903

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse							
	Klasse B (USD)	Klasse B (USD) ausschüttend	Klasse C (USD)	Klasse C (USD) ausschüttend	Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	Klasse I (USD)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	200'107	1'765'029	1'014'960	568'694	200'538	1'702'660	4'344'442	376'086
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	274'795	240'423	189'979	3'216	2'192	775'400	78'485	4'138
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(318'896)	(554'670)	(108'429)	(47'038)	(17'394)	(1'343'839)	(545'532)	(59'538)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	156'006	1'450'782	1'096'510	524'872	185'336	1'134'221	3'877'395	320'686
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	179'018	1'254'735	1'185'188	501'102	8'969	166'529	365'903	331'538
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	1'536'435	1'437'986	88'873	56'508	25'472	2'498'734	1'171'223	153'919
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1'280'269)	(1'061'142)	(198'498)	(75'246)	(9'619)	(2'108'594)	(375'397)	(137'218)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	435'184	1'631'579	1'075'563	482'364	24'822	556'669	1'161'729	348'239
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	USD 7'858'855	USD 16'088'975	USD 19'403'801	USD 4'532'425	AUD 241'874	USD 5'563'177	ZAR 11'372'490	USD 4'187'186
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	USD 2'995'017	USD 11'581'000	USD 19'849'222	USD 4'418'395	AUD 83'391	USD 1'578'238	ZAR 3'410'203	USD 3'663'680
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	USD 3'077'632	USD 15'462'142	USD 15'686'363	USD 4'782'949	AUD 1'804'725	USD 15'546'258	ZAR 39'011'786	USD 3'757'734

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Emerging Market Debt Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (SEK) abgesichert	Klasse A (SGD) abgesichert, ausschüttend	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) ausschüttend	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	53'627	1'157'331	212'006	69'262	978'761	3'934'024	3'828	6'821
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	30'668	12'802	3'717	17	2'335'017	3'864'336	117'479	938'098
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(9'618)	(5'090)	(4'456)	(1'670)	(1'103'449)	(4'030'979)	(98'896)	(806'948)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	74'677	1'165'043	211'267	67'609	2'210'329	3'767'381	22'411	137'971
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	67'321	935'711	193'004	67'556	886'120	3'643'192	81'451	216'086
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	26'298	21'303	763	16	316'915	183'076	20'315	53'929
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(50'518)	(10'081)	(49'296)	(21'918)	(631'490)	(643'857)	(37'846)	(141'269)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	43'101	946'933	144'471	45'654	571'545	3'182'411	63'920	128'746
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	EUR 939'905	EUR 14'398'166	SEK 1'891'931	SGD 329'186	USD 14'105'191	USD 25'500'973	USD 569'015	ZAR 1'121'358
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	EUR 1'540'324	EUR 15'147'463	SEK 2'694'328	SGD 530'443	USD 22'967'729	USD 31'600'239	USD 789'129	ZAR 2'066'074
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	EUR 1'033'929	EUR 16'586'061	SEK 2'619'159	SGD 503'833	USD 21'782'344	USD 31'336'212	USD 34'282	ZAR 60'708

Merian Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse							
	Klasse B (USD)	Klasse B (USD) ausschüttend	Klasse C (USD)	Klasse C (USD) ausschüttend	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	Klasse I (USD)	Klasse S (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	129'308	1'908'873	206'486	1'065'490	51'972	101'862	8'526'049	64'556
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	573'454	1'981'878	70'623	1'353	2'173'596	3'943'427	58'091	65'270
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(568'897)	(1'480'495)	(45'918)	(60'037)	(1'655'184)	(8'015)	(2'000'256)	(18'993)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	133'865	2'410'256	231'191	1'006'806	570'384	4'037'274	6'583'884	110'833
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	80'058	2'345'533	378'186	956'397	132'981	868'941	462'396	77'979
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	-	-	102'363	43'845	5	88	1'285'529	21'064
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(20'439)	(446'518)	(94'878)	(94'037)	(56'611)	(117'752)	(630'582)	(17'518)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	59'619	1'899'015	385'671	906'205	76'375	751'277	1'117'343	81'525
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	USD 1'136'284	USD 15'529'728	USD 7'271'365	USD 7'600'736	USD 661'511	ZAR 6'407'844	USD 11'986'245	GBP 822'764
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	USD 1'613'004	USD 20'876'655	USD 7'545'155	USD 8'760'085	USD 1'264'081	ZAR 8'166'516	USD 5'189'045	GBP 795'527
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	USD 2'267'222	USD 15'772'439	USD 3'596'975	USD 9'114'872	USD 462'179	ZAR 895'639	USD 81'564'876	GBP 623'685

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	170'976
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	128'763
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(104'489)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	195'250
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	174'826
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	38'651
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(28'468)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	185'009
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 2'068'706
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 1'972'445
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 1'820'230

Merian European Best Ideas Fund ^{AA}	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (GBP)	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) abgesichert	Klasse C (USD)	Klasse C2 (USD) abgesichert	Klasse I (EUR)	Klasse U1 (GBP)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	1'413'731	115'800	558'992	69'329	175'977	5'575	8'090	2'768
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	38'373	3'200	135	63	-	-	-	940
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(255'765)	(19'858)	(230'560)	(1'432)	(29'977)	(4'700)	-	(47)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	1'196'339	99'142	328'567	67'960	146'000	875	8'090	3'661
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	EUR -	GBP -	USD -	USD -	USD -	USD -	EUR -	GBP -
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	EUR 21'645'682	GBP 1'922'465	USD 6'073'336	USD 636'424	USD 2'170'839	USD 53'093	EUR 109'537	GBP 32'957

Merian European Best Ideas Fund ^{AA} (Fortsetzung)	Anteilsklasse
	Klasse U2 (GBP)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	1'996'400
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	50'407
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(202'122)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	1'844'685
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP -
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 24'324'135

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	Anteilsklasse							
	Klasse A (GBP) abgesichert, ausschüttend	Klasse A (SEK) abgesichert	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) ausschüttend	Klasse C (USD)	Klasse I (USD)	Klasse S (GBP) abgesichert, ausschüttend	Klasse U1 (GBP) abgesichert, ausschüttend
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	14'149	2'751'317	159'364	6'543	464'423	3'103	66'556	17'583
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	18	8'507	22'373	69	12'840	-	8'380	363
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1'648)	(301'345)	(59'524)	(1'919)	(83'009)	(3'000)	(10'267)	(3'347)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	12'519	2'458'479	122'213	4'693	394'254	103	64'669	14'599
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP -	SEK -	USD -	USD -	USD -	USD -	GBP -	GBP -
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 127'107	SEK 35'005'004	USD 1'984'294	USD 62'272	USD 5'172'338	USD 30'411	GBP 642'054	GBP 157'914

Merian Investment Grade Corporate Bond Fund*** (Fortsetzung)	Anteilsklasse
	Klasse U2 (GBP) abgesichert
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	2'009
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	15
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(379)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	1'645
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP -
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 21'821

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Global Emerging Markets Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (GBP)	Klasse A (USD)	Klasse B (USD)	Klasse C (USD)	Klasse C2 (USD)	Klasse I (USD)	Klasse R (GBP)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	2'619'137	199'962	895'671	89'727	227'085	137'621	244'157	72'189
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	193'000	1'995	526'012	139'888	5'997	541'704	4'578	49'735
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(173'765)	(7'725)	(883'401)	(127'776)	(87'612)	(515'873)	(30'395)	(6'292)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	2'638'372	194'232	538'282	101'839	145'470	163'452	218'340	115'632
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	2'470'095	120'518	471'054	76'671	53'839	99'002	1'105'727	180'774
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	88'138	1'537	143'344	51'198	-	245'051	43'598	10'765
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(923'497)	(9'063)	(337'219)	(72'786)	(3'559)	(334'382)	(446'427)	(50'853)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	1'634'736	112'992	277'179	55'083	50'280	9'671	702'898	140'686
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	EUR 23'827'881	GBP 1'554'721	USD 3'343'123	USD 581'468	USD 449'512	USD 108'791	USD 7'987'922	GBP 2'048'342
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	EUR 41'011'324	GBP 1'757'722	USD 6'489'672	USD 929'889	USD 555'526	USD 1'280'370	USD 14'284'197	GBP 2'780'955
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	EUR 35'108'224	GBP 2'484'106	USD 10'177'337	USD 906'969	USD 1'966'903	USD 1'482'944	USD 2'578'273	GBP 939'760

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Global Emerging Markets Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse		
	Klasse S (GBP)	Klasse U1 (GBP)	Klasse U2 (GBP)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	164'585	318'183	2'971'591
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	4'412	20'606	419'471
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(52'303)	(176'124)	(387'890)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	116'694	162'665	3'003'172
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	91'918	129'959	2'998'072
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	417	14'702	3'827'781
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(19'018)	(28'494)	(981'147)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	73'317	116'167	5'844'706
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 1'104'876	GBP 1'575'064	GBP 96'300'653
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 1'465'090	GBP 1'861'886	GBP 52'123'658
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 2'224'279	GBP 3'856'634	GBP 43'618'794

Merian Asian Equity Income Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (GBP)	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) ausschüttend	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	Klasse B (USD)	Klasse C (USD)	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	1'984	19'871'010	2'108'220	1'256	-	41'102	91'067	28'897
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	322'514	149'451	28'891	109	538	25'822	870	5'343
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(11'382'677)	(153'471)	(136)	-	(10'078)	(13'334)	(3'020)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	324'498	8'637'784	1'983'640	1'229	538	56'846	78'603	31'220
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	269'566	6'572'539	1'921'093	2'091	11'734	89'464	70'725	23'493
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	80'451	200	268'004	300'535	28'567	108'893	-	1'711'181
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(267'393)	(6'552'963)	(513'557)	(259'401)	(10'498)	(123'761)	(13'126)	(1'581'947)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	82'624	19'776	1'675'540	43'225	29'803	74'596	57'599	152'727
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	EUR 966'713	GBP 245'125	USD 15'646'080	USD 402'829	USD 255'100	USD 734'938	USD 501'159	USD 1'322'808
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	EUR 3'474'116	GBP 83'633'439	USD 19'773'659	USD 21'959	USD 114'160	USD 979'113	USD 685'989	USD 232'586
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	EUR 21'945	GBP 228'739'173	USD 18'978'729	USD 11'982	USD -	USD 398'064	USD 787'128	USD 270'325

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)	Anteilstklasse					
	Klasse I (EUR)	Klasse I (USD)	Klasse R (GBP)	Klasse U1 (GBP)	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	Klasse U2 (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	100	30'838	21'459	19'707	2'816	380'357
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	-	-	6'787	932	340	284
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-	(3'790)	(1'894)	(480)	(66'533)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	100	30'838	24'456	18'745	2'676	314'108
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	199	38'641	27'116	12'690	3'499	314'550
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	-	-	46	303	139	341
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(65)	(4'551)	(6'553)	(1'072)	(293'691)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	199	38'576	22'611	6'440	2'566	21'200
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	EUR 1'992	USD 429'765	GBP 272'399	GBP 86'142	GBP 28'758	GBP 230'347
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	EUR 2'184	USD 472'729	GBP 333'250	GBP 173'106	GBP 40'646	GBP 3'535'242
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	EUR 933	USD 327'511	GBP 237'090	GBP 241'524	GBP 30'451	GBP 3'971'765

Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	Anteilstklasse							
	Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	Klasse A (EUR)	Klasse A (GBP) ausschüttend	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) ausschüttend	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	Klasse A (ZAR) abgesichert ausschüttend (F)	Klasse B (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	281'118	86'458	99'686	262'452	3'176'971	278'616	33'141'581	731'330
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	66'545	5'522	11'367	432'752	793'272	206'968	6'662'059	157'737
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(33'415)	(3'880)	(11'692)	(277'331)	(945'871)	(62'767)	(6'935'433)	(43'587)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	314'248	88'100	99'361	417'873	3'024'372	422'817	32'868'207	845'480
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	854'272	75'815	121'687	625'835	3'016'595	1'672'741	39'170'658	856'676
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	456'293	10'299	68'482	376'679	3'739'208	1'897'567	10'038'650	66'433
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(244'194)	(13'265)	(24'358)	(591'902)	(4'494'068)	(1'256'373)	(9'640'403)	(55'506)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	1'066'371	72'849	165'811	410'612	2'261'735	2'313'935	39'568'905	867'603
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	AUD 7'994'634	EUR 777'377	GBP 1'038'679	USD 3'522'316	USD 11'455'275	USD 18'056'693	ZAR 292'461'451	AUD 6'338'331
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	AUD 7'320'868	EUR 877'614	GBP 801'283	USD 5'834'489	USD 17'218'776	USD 14'750'231	ZAR 330'728'434	AUD 7'192'923
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	AUD 2'317'060	EUR 863'555	GBP 648'935	USD 2'156'118	USD 17'303'617	USD 2'345'435	ZAR 269'573'619	AUD 5'954'125

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse							
	Klasse B (USD) ausschüttend	Klasse B (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	Klasse C (USD)	Klasse C (USD) ausschüttend	Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	Klasse I (USD)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	11'425'852	19'043'069	101'551	181'860	1'423'262	3'407'588	19'772'677	1'108'310
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	3'767'511	9'225'686	-	3'966	52'815	5'393'461	1'206'408	4'286
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3'690'875)	(3'188'372)	(17'602)	(7'905)	(134'133)	(5'761'188)	(1'575'804)	(2'400)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	11'502'488	25'080'383	83'949	177'921	1'341'944	3'039'861	19'403'281	1'110'196
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	11'732'571	31'446'480	55'818	173'104	532'922	2'535'704	7'954'971	1'085'236
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	3'032'567	6'310'386	-	26'278	6'042	14'369'273	806'031	1'912'700
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3'200'386)	(3'807'739)	(662)	(1'582)	(471'325)	(16'010'191)	(6'911'763)	(969'091)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	11'564'752	33'949'127	55'156	197'800	67'639	894'786	1'849'239	2'028'845
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	USD 57'209'260	ZAR 244'928'047	USD 431'997	USD 798'950	AUD 492'449	USD 7'135'989	ZAR 13'262'008	USD 19'274'247
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	USD 65'766'667	ZAR 260'623'455	USD 478'281	USD 794'005	AUD 4'472'913	USD 23'008'663	ZAR 65'639'827	USD 11'144'497
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	USD 61'759'587	ZAR 153'582'353	USD 776'791	USD 808'296	AUD 11'593'182	USD 29'824'242	ZAR 158'897'191	USD 9'920'682

Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse		
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	Klasse U2 (GBP)	Klasse U2 (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	50'816	228	17'084'992
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	8'576	1'412	863'121
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(24'328)	-	(353'664)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	35'064	1'640	17'594'449
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	33'865	1'640	22'830'679
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	8'179	1'534	2'301'738
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(19'699)	(939)	(25'132'417)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	22'345	2'235	-
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 192'566	GBP 29'359	GBP -
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 305'480	GBP 21'629	GBP 210'971'660
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 449'495	GBP 2'706	GBP 154'332'146

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian UK Alpha Fund (IRL)	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (GBP)	Klasse A (GBP) ausschüttend	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) abgesichert	Klasse I (EUR)	Klasse I (USD)	Klasse I (USD) abgesichert
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	5'333	35'391	77'308	144'091	46'338	3'379	12'589	61'892
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	-	13	-	87'978	-	3'514	-	1'298
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-	-	(57'983)	(2'001)	(3'685)	(43)	(527)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	5'333	35'404	77'308	174'086	44'337	3'208	12'546	62'663
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	5'667	35'418	82'135	161'773	41'283	1'815	33'047	49'524
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	4'119	3'075	-	9'372	-	601	44'823	3'561
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5'165)	(9'210)	-	(105'926)	(6'333)	(157)	(17'543)	(48'252)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	4'621	29'283	82'135	65'219	34'950	2'259	60'327	4'833
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	EUR 40'860	GBP 295'613	GBP 669'705	USD 506'926	USD 395'786	EUR 17'334	USD 484'049	USD 55'522
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	EUR 69'061	GBP 458'467	GBP 871'453	USD 1'735'797	USD 590'139	EUR 19'117	USD 364'575	USD 716'058
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	EUR 50'521	GBP 375'640	GBP 701'240	USD 1'225'797	USD 534'543	EUR 27'490	USD 109'366	USD 716'406

Merian UK Alpha Fund (IRL) (Fortsetzung)	Anteilsklasse							
	Klasse R (GBP)	Klasse R (GBP) ausschüttend	Klasse U1 (GBP)	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	Klasse U1 (USD)	Klasse U2 (GBP)	Klasse U2 (GBP) ausschüttend	Klasse U2 (USD)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	45'820	307'508	1'206'975	1'209'540	131'402	827'881	4'779'744	45'889
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	11'701	37'363	30'209	168'220	-	4'049	231'509	1'223
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4'563)	(64'484)	(362'249)	(526'030)	(577)	(435'779)	(3'363'037)	(550)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	52'958	280'387	874'935	851'730	130'825	396'151	1'648'216	46'562
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	15'716	320'549	818'521	1'511'572	121'876	407'766	1'519'035	61'367
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	1'187	92'401	35'872	473'076	-	26'462	240'119	1'425
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(123'828)	(133'847)	(686'736)	(851)	(46'414)	(617'145)	(27'818)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	16'903	289'122	720'546	1'297'912	121'025	387'814	1'142'009	34'974
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 190'120	GBP 2'573'038	GBP 8'019'716	GBP 11'663'961	USD 1'000'945	GBP 4'292'675	GBP 10'810'437	USD 287'693
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 225'801	GBP 3'698'415	GBP 11'630'032	GBP 17'605'198	USD 1'385'077	GBP 5'759'554	GBP 18'629'064	USD 693'436
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 535'788	GBP 3'010'642	GBP 13'946'484	GBP 11'944'789	USD 1'173'679	GBP 9'502'580	GBP 49'665'489	USD 407'262

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian UK Smaller Companies Focus Fund	Anteilsklasse		
	Klasse A (GBP) ausschüttend	Klasse R (GBP) ausschüttend	Klasse U1 (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	9'197'746	67'650'332	1'630'861
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	157'436	10'197'603	136'070
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(422'203)	(9'581'771)	(710'253)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	8'932'979	68'266'164	1'056'678
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	6'502'859	66'870'460	907'907
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	249'580	26'608'394	652'907
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1'097'751)	(18'350'679)	(256'192)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	5'654'688	75'128'175	1'304'622
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 86'201'830	GBP 197'432'891	GBP 22'952'511
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 119'083'171	GBP 211'908'381	GBP 19'273'572
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 131'707'238	GBP 166'383'670	GBP 26'849'757

Merian UK Dynamic Equity Fund	Anteilsklasse		
	Klasse A (GBP) ausschüttend	Klasse I (EUR) abgesichert	Klasse R (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	21'026'207	1'178'009	88'090'129
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	395'219	92'049	3'689'625
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1'756'991)	(6'905)	(7'293'815)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	19'664'435	1'263'153	84'485'939
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	17'940'400	1'951'084	74'743'897
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	860'026	617'583	11'168'476
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2'807'793)	(599'889)	(12'425'957)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	15'992'633	1'968'778	73'486'416
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 71'004'012	EUR 8'789'320	GBP 336'257'128
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 94'357'935	EUR 10'138'636	GBP 406'622'535
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 83'843'657	EUR 4'670'216	GBP 363'705'470

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Global Equity Absolute Return Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (CHF) abgesichert	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP) abgesichert	Klasse A (RMB) abgesichert	Klasse A (SGD) abgesichert	Klasse A (USD)	Klasse A2 (CHF) abgesichert	Klasse C (USD)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	487'513	1'023'903'366	74'001'679	219'058	1'427'078	956'638'898	1'268'259	23'049'480
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	-	438'549'021	1'765'980	-	25'396	54'644'421	14'119	829'481
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(110'170)	(836'520'635)	(46'285'627)	(62'000)	(569'803)	(347'838'820)	(376'931)	(6'719'322)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	377'343	625'931'752	29'482'032	157'058	882'671	663'444'499	905'447	17'159'639
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	282'104	322'848'133	16'404'118	24'395	451'894	310'855'517	242'116	9'087'635
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	-	165'165'247	172'978	-	3'074	242'565	-	72'569
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(12'582)	(350'159'715)	(6'540'860)	(4'879)	(222'624)	(147'083'322)	(149'808)	(4'265'350)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	269'522	137'853'665	10'036'236	19'516	232'344	164'014'760	92'308	4'894'854
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	CHF 2'246'564	EUR 149'118'407	GBP 12'826'400	RMB 230'472	SGD 2'254'634	USD 174'749'201	CHF 736'906	USD 43'885'549
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	CHF 2'471'295	EUR 366'977'474	GBP 21'952'617	RMB 298'412	SGD 4'574'161	USD 344'413'015	CHF 2'033'206	USD 85'349'111
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	CHF 5'038'881	EUR 1'368'139'678	GBP 114'858'006	RMB 3'040'806	SGD 16'571'806	USD 1'207'520'526	CHF 12'571'868	USD 250'352'398

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse						
	Klasse I (CHF) abgesichert	Klasse I (EUR) abgesichert	Klasse I (SEK) abgesichert	Klasse I (USD)	Klasse R (GBP) abgesichert	Klasse U1 (GBP) abgesichert	Klasse U2 (GBP) abgesichert
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	9'906'134	2'437'318'283	52'404'790	866'366'045	1'245'084'861	408'661'682	340'717'077
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	765'973	342'677'566	20'333	82'542'252	153'804'053	321'268'352	321'836'255
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3'859'392)	(1'234'333'251)	(7'273'452)	(280'627'673)	(687'064'736)	(210'302'424)	(85'036'013)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	6'812'715	1'545'662'598	45'151'671	668'280'624	711'824'178	519'627'610	577'517'319
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	1'115'416	783'260'693	32'107'316	328'794'663	224'393'590	219'106'767	370'076'226
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	15'880	186'622'136	-	7'244'730	6'601'322	7'616'526	23'388'819
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(656'060)	(725'608'885)	(31'891'576)	(210'779'371)	(153'460'886)	(138'693'709)	(105'412'566)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	475'236	244'273'944	215'740	125'260'022	77'534'026	88'029'584	288'052'479
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	CHF 4'016'151	EUR 321'230'137	SEK 2'065'905	USD 182'263'194	GBP 107'877'496	GBP 85'193'267	GBP 286'914'379
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	CHF 9'871'549	EUR 1'077'964'084	SEK 313'722'031	USD 495'658'151	GBP 325'605'691	GBP 221'017'601	GBP 384'018'850
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	CHF 102'740'479	EUR 3'913'114'504	SEK 595'905'348	USD 1'476'802'722	GBP 2'081'034'837	GBP 474'333'614	GBP 406'271'043

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP) abgesichert	Klasse A (USD)	Klasse F2 (GBP) abgesichert]	Klasse F2 (GBP) abgesichert, ausschüttend	Klasse I (EUR) abgesichert	Klasse I (USD)	Klasse R (GBP) abgesichert
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	71'127	292'801	123'824	64'586'330	394'476	2'986'508	6'503	1'089
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	10'865	38'862	8'341	8'150'473	356	342'623	1'116'488	218'313
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(30'044)	(19'214)	(4'621)	(1'267'931)	(68'120)	(317'721)	(46'240)	(13'494)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	51'948	312'449	127'544	71'468'872	326'712	3'011'410	1'076'751	205'908
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	59'738	331'393	127'945	75'236'894	193'784	3'567'798	1'385'542	146'958
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	19'608	33'863	3'669	38'135	271	2'454'778	82'244	21'127
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(9'110)	(28'304)	(6'492)	(38'338'714)	(2'609)	(3'166'909)	(337'762)	(116'977)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	70'236	336'952	125'122	36'936'315	191'446	2'855'667	1'130'024	51'108
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	EUR 730'017	GBP 3'641'923	USD 1'397'173	GBP 42'105'810	GBP 190'085	EUR 30'241'237	USD 12'602'771	GBP 547'781
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	EUR 595'409	GBP 3'425'710	USD 1'356'854	GBP 81'523'464	GBP 184'020	EUR 36'427'478	USD 14'652'417	GBP 1'508'977
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	EUR 677'850	GBP 2'865'909	USD 1'221'826	GBP 65'916'808	GBP 360'472	EUR 29'108'299	USD 63'701	GBP 10'537

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Strategic Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse			
	Klasse U1 (GBP) abgesichert	Klasse U3 (EUR) abgesichert	Klasse U3 (GBP) abgesichert	Klasse U3 (USD)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	1'149'404	25'804	837'529	62'454
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	278'639	3'846	46'145	19'650
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(544'852)	-	(229'538)	(5'537)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	883'191	29'650	654'136	76'567
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	396'022	7'865	615'248	79'052
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	17'022	-	12'159	5'595
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(186'211)	(2'034)	(373'514)	(97)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	226'833	5'831	253'893	84'550
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 2'433'958	EUR 62'221	GBP 2'763'227	USD 953'534
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 4'058'654	EUR 80'387	GBP 6'397'596	USD 844'541
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 11'107'955	EUR 251'570	GBP 8'214'819	USD 617'792

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Anteilstklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (GBP)	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) abgesichert	Klasse C (USD) abgesichert	Klasse I (EUR)	Klasse I (USD)	Klasse I (USD) abgesichert
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	4'506	28'427	275'074	70'624	50'276	777'273	301'791	64'560
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	871	83	-	-	-	2'100	24'334	5'165
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(720)	(3'604)	(172'085)	(35'200)	-	(57'044)	(83'165)	(69'625)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	4'657	24'906	102'989	35'424	50'276	722'329	242'960	100
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	3'193	24'629	29'743	21'784	50'276	714'355	225'300	100
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	-	267	17'534	-	-	7'500	48	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(849)	(4'311)	(8'474)	-	-	(659'338)	(188'025)	-
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	2'344	20'585	38'803	21'784	50'276	62'517	37'323	100
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	EUR 29'367	GBP 280'978	USD 366'135	USD 184'628	USD 418'071	EUR 823'355	USD 283'805	USD 864
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	EUR 48'330	GBP 377'923	USD 339'591	USD 221'168	USD 504'544	EUR 11'320'486	USD 2'067'672	USD 1'031
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	EUR 53'666	GBP 362'272	USD 2'521'025	USD 547'866	USD 391'463	EUR 9'610'124	USD 2'204'974	USD 503'804

Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (Fortsetzung)	Anteilstklasse							
	Klasse R (GBP)	Klasse R (GBP) abgesichert	Klasse R (GBP) ausschüttend	Klasse U1 (EUR) ausschüttend	Klasse U1 (GBP)	Klasse U1 (GBP) abgesichert	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	Klasse U2 (GBP)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	444'012	107'273	16'241	75'735	2'445'104	24'589	1'116'391	10'321'040
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	69'546	5'486	5'193	2'777	259'207	51'284	291'528	223'831
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(88'614)	(14'788)	(11'552)	(57'527)	(622'817)	(16'528)	(424'808)	(1'028'134)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	424'944	97'971	9'882	20'985	2'081'494	59'345	983'111	9'516'737
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	296'055	72'103	10'370	10'393	2'022'770	13'850	628'662	4'895'253
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	29'990	-	660	750	114'024	18	52'782	4'139
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(94'682)	(71'384)	(3'329)	(7'923)	(1'937'207)	(4'998)	(72'039)	(4'886'339)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	231'363	719	7'701	3'220	199'587	8'870	609'405	13'053
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 3'531'305	GBP 9'268	GBP 102'280	EUR 30'448	GBP 3'062'368	GBP 118'093	GBP 8'264'742	GBP 202'360
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 5'060'860	GBP 1'117'982	GBP 157'596	EUR 120'880	GBP 34'781'899	GBP 223'624	GBP 9'750'256	GBP 85'064'334
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 6'257'866	GBP 1'285'481	GBP 208'954	EUR 705'094	GBP 34'592'352	GBP 306'647	GBP 14'602'399	GBP 147'414'378

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Global Equity Income Fund (IRL)	Anteilstklasse							
	Klasse A (GBP) ausschüttend	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) ausschüttend	Klasse I (EUR)	Klasse I (EUR) ausschüttend	Klasse I (USD) ausschüttend	Klasse R (GBP)	Klasse R (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	138'753	9'900	147'241	369'193	112'094	196'548	256'216	7'320'303
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	6	-	12'866	101'545	12'044	43'278	116'199	200'211
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(19'036)	-	(11'658)	(83'827)	(2'054)	(15'319)	(60'954)	(831'373)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	119'723	9'900	148'449	386'911	122'084	224'507	311'461	6'689'141
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	112'254	9'900	108'639	329'935	122'084	172'884	266'016	5'100'315
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	2'123	-	592	-	-	2'156	36'292	209'597
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(44'881)	-	(41'939)	(26'287)	-	(56'532)	(74'988)	(2'197'863)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	69'496	9'900	67'292	303'648	122'084	118'508	227'320	3'112'049
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 947'251	USD 91'785	USD 719'393	EUR 3'292'033	EUR 1'126'850	USD 1'194'008	GBP 3'668'989	GBP 44'110'884
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 1'634'745	USD 104'136	USD 1'336'546	EUR 4'036'378	EUR 1'288'980	USD 1'996'018	GBP 4'511'778	GBP 76'943'831
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 1'809'171	USD 87'195	USD 1'568'596	EUR 3'680'258	EUR 994'123	USD 1'949'403	GBP 3'740'024	GBP 98'127'001

Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)	Anteilstklasse		
	Klasse S (GBP)	Klasse U1 (GBP)	Klasse U1 (GBP) ausschüttend
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	935'882	189'305	213'954
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	11'475	125'639	77'860
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(62'300)	(54'090)	(40'399)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	885'057	260'854	251'415
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	814'557	212'657	170'921
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	2'500	17'574	3'986
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(66'855)	(72'377)	(24'274)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	750'202	157'854	150'633
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 12'048'502	GBP 2'556'983	GBP 2'124'031
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 13'753'072	GBP 3'618'755	GBP 2'566'510
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 13'618'282	GBP 2'770'980	GBP 2'854'821

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Gold & Silver Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR)	Klasse A (GBP)	Klasse A (USD)	Klasse C (USD)	Klasse I (EUR)	Klasse I (USD)	Klasse R (GBP)	Klasse U1 (GBP)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	19'891	405'824	2'458'201	414'667	113'151	1'853'403	6'094'548	6'497'480
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	19'609	252'568	789'937	52'458	33'338	356'057	2'192'291	1'570'016
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(706)	(230'404)	(235'834)	(103'625)	(53'906)	(495'371)	(2'027'522)	(1'179'726)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	38'794	427'988	3'012'304	363'500	92'583	1'714'089	6'259'317	6'887'770
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	58'059	441'698	4'197'273	664'369	268'822	2'925'038	7'566'363	8'442'022
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	78'140	448'210	2'840'386	190'419	407'352	2'844'937	4'028'969	6'780'865
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(56'487)	(521'812)	(1'487'743)	(195'374)	(214'815)	(1'994'455)	(3'992'220)	(4'091'820)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	79'712	368'096	5'549'916	659'414	461'359	3'775'520	7'603'112	11'131'067
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	EUR 760'498	GBP 6'408'365	USD 83'594'024	USD 6'990'293	EUR 7'033'817	USD 58'813'670	GBP 136'955'376	GBP 201'375'004
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	EUR 528'256	GBP 6'823'627	USD 60'374'843	USD 6'777'768	EUR 3'893'655	USD 43'349'992	GBP 120'477'473	GBP 134'932'517
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	EUR 126'052	GBP 4'609'715	USD 25'118'815	USD 3'052'063	EUR 1'133'229	USD 19'364'769	GBP 70'802'320	GBP 75'696'191

Merian Gold & Silver Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse	
	Klasse U2 (GBP)	Klasse U3 (GBP)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	3'061'139	291'157
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	1'462'641	754'024
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(802'754)	(40'319)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	3'721'026	1'004'862
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	4'055'624	1'289'054
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	807'411	446'834
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2'176'495)	(348'541)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	2'686'540	1'387'347
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 48'790'118	GBP 23'191'919
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 65'043'743	GBP 18'989'311
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 35'753'993	GBP 3'176'009

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Compass Portfolio 2 ^A	Anteilsklasse				
	Klasse A (AUD) abgesichert	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP) abgesichert	Klasse A (SGD) abgesichert	Klasse A (USD)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	129'068	151'239	1'291'858	156'143	466'025
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	-	7'284	75'103	42'501	6'171
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(129'068)	(158'523)	(1'366'961)	(198'644)	(472'196)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	-	-	-	-	-
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	AUD -	EUR -	GBP -	SGD -	USD -
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	AUD 1'286'585	EUR 1'418'847	GBP 12'433'747	SGD 1'537'244	USD 4'667'272

Merian Compass Portfolio 3 ^A	Anteilsklasse							
	Klasse A (AUD) abgesichert	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP) abgesichert	Klasse A (SGD) abgesichert	Klasse A (USD)	Klasse N (GBP) abgesichert	Klasse N (SGD) abgesichert	Klasse N (USD)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	845'923	1'714'673	7'083'540	2'386'858	5'579'342	731'308	5'531'990	17'281
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	185'159	62'976	828'039	202'786	107'009	78'234	496'460	267'680
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1'031'082)	(1'777'649)	(7'911'579)	(2'589'644)	(5'686'351)	(809'542)	(6'028'450)	(284'961)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	AUD -	EUR -	GBP -	SGD -	USD -	GBP -	SGD -	USD -
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	AUD 8'590'860	EUR 16'452'460	GBP 69'590'112	SGD 24'046'882	USD 57'223'934	GBP 6'786'758	SGD 52'075'939	USD 159'131

Merian Compass Portfolio 4 ^A	Anteilsklasse							
	Klasse A (AUD) abgesichert	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP) abgesichert	Klasse A (SGD) abgesichert	Klasse A (USD)	Klasse N (GBP) abgesichert	Klasse N (SGD) abgesichert	Klasse N (USD)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	878'865	3'294'772	11'871'246	2'811'426	6'948'869	1'465'876	10'388'718	79'880
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	143'192	44'390	409'918	236'206	80'045	81'432	1'385'146	289'743
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1'022'057)	(3'339'162)	(12'281'164)	(3'047'632)	(7'028'914)	(1'547'308)	(11'773'864)	(369'623)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	AUD -	EUR -	GBP -	SGD -	USD -	GBP -	SGD -	USD -
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	AUD 9'109'259	EUR 32'384'318	GBP 119'092'339	SGD 28'993'113	USD 73'145'795	GBP 13'472'867	SGD 97'010'886	USD 712'691

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Compass Portfolio 5A	Anteilsklasse				
	Klasse A (AUD) abgesichert	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP) abgesichert	Klasse A (SGD) abgesichert	Klasse A (USD)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	208'248	394'961	2'542'880	174'885	1'048'714
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	-	16'052	39'139	1'242	24'003
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(208'248)	(411'013)	(2'582'019)	(176'127)	(1'072'717)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	-	-	-	-	-
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	AUD -	EUR -	GBP -	SGD -	USD -
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	AUD 2'224'113	EUR 4'000'207	GBP 26'236'161	SGD 1'852'560	USD 11'381'909

Merian UK Specialist Equity Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR) abgesichert	Klasse A (GBP)	Klasse A (USD) abgesichert	Klasse F (EUR) abgesichert	Klasse F (GBP)	Klasse F (USD) abgesichert	Klasse I (EUR) abgesichert	Klasse I (USD) abgesichert
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	61'167	692'474	5'326'108	1'523'009	15'053'763	753'593	3'803'443	904'619
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	-	4'611	78'735	-	34'796	1'053	65'527	64'522
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2'287)	(420'565)	(537'740)	(567'599)	(4'521'304)	(710'850)	(783'681)	(714'687)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	58'880	276'520	4'867'103	955'410	10'567'255	43'796	3'085'289	254'454
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	57'807	153'626	3'184'079	816'579	10'268'442	39'646	1'877'004	207'683
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	-	4'526	149'561	1'054	1'633'914	4'110	35'926	1'640
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(49'327)	(16'902)	(1'075'735)	(2'913)	(2'082'637)	(1'986)	(479'468)	(97'341)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	8'480	141'250	2'257'905	814'720	9'819'719	41'770	1'433'462	111'982
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	EUR 102'373	GBP 1'867'944	USD 31'354'031	EUR 10'677'979	GBP 133'968'289	USD 586'312	EUR 18'192'439	USD 1'523'425
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	EUR 661'516	GBP 1'897'330	USD 41'217'235	EUR 9'953'603	GBP 130'707'808	USD 515'994	EUR 22'187'976	USD 2'632'125
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	EUR 664'459	GBP 7'996'470	USD 63'576'688	EUR 17'486'274	GBP 177'806'627	USD 8'990'965	EUR 42'445'281	USD 10'529'950

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian UK Specialist Equity Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse	
	Klasse R (GBP)	Klasse X (GBP)
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	22'116'943	192'226
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	5'045'376	159'832
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4'283'040)	(62'663)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	22'879'279	289'395
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	19'125'046	289'135
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	1'509'250	72'065
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4'272'393)	(124'300)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	16'361'903	236'900
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	GBP 220'598'219	GBP 3'598'082
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP 240'807'221	GBP 4'014'389
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 259'057'240	GBP 2'458'155

Merian Style Premia Absolute Return Fund**	Anteilsklasse					
	Klasse F (GBP) abgesichert	Klasse F (USD)	Klasse F2 (GBP) abgesichert	Klasse F2 (USD)	Klasse I (USD)	Klasse X (GBP) abgesichert
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	6'374'684	539'065	15'029	100	100	100
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	2'121	-	-	-	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6'376'805)	(539'065)	(15'029)	(100)	(100)	(100)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	-	-	-	-	-	-
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	GBP -	USD -	GBP -	USD -	USD -	GBP -
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	GBP 60'375'943	USD 5'271'289	GBP 142'399	USD 976	USD 961	GBP 955

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

5. Anteilskapital (Fortsetzung)

Änderung des Anteilsbestands (Fortsetzung)

Merian Financials Contingent Capital Fund	Anteilsklasse							
	Klasse A (EUR) Abgesichert	Klasse A (EUR) abgesichert, ausschüttend	Klasse A (USD)	Klasse A (USD) ausschüttend	Klasse C (USD) abgesichert	Klasse F (EUR) abgesichert, ausschüttend	Klasse F (GBP) abgesichert, ausschüttend	Klasse F (USD) ausschüttend
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	-	-	400'684	431'310	230'005	-	12'397'394	10'054'534
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	-	-	552'975	495'858	-	-	2'065'223	2'868'405
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-	(95'600)	(39'518)	(28'093)	-	(1'333'673)	(1'089'123)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	-	-	858'059	887'650	201'912	-	13'128'944	11'833'816
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	192'123	191'897	1'396'357	1'101'760	201'912	664'769	14'066'493	11'800'898
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	370'424	33'607	662'823	403'346	8'343	250'400	6'402'668	2'158'279
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(106'615)	(32'729)	(386'540)	(679'271)	(96'659)	(28'205)	(17'228'245)	(10'797'501)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	455'932	192'775	1'672'640	825'835	113'596	886'964	3'240'916	3'161'676
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	EUR 4'490'593	EUR 1'831'024	USD 19'302'836	USD 7'948'920	USD 1'253'012	EUR 8'616'146	GBP 30'760'263	USD 31'994'310
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	EUR 1'994'186	EUR 1'979'344	USD 16'703'588	USD 11'327'084	USD 2'326'315	EUR 6'972'725	GBP 144'966'018	USD 126'825'723
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	EUR -	EUR -	USD 3'941'111	USD 3'870'159	USD 2'212'364	EUR -	GBP 112'367'502	USD 93'267'655

Merian Financials Contingent Capital Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse					
	Klasse I (CHF)	Klasse I (EUR) abgesichert	Klasse I (EUR) abgesichert, ausschüttend	Klasse I (USD)	Klasse I (USD) ausschüttend	Klasse R (GBP) abgesichert
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2019	-	-	-	10'196	461'633	9'847
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	-	-	155'971	176'827	94'297	136'877
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-	(12'070)	(2'372)	(60'835)	(1'251)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2019	-	-	143'901	184'651	495'095	145'473
Anteile im Umlauf zum 1. Januar 2020	18	305'579	31'556	471'164	1'248'122	95'038
Zeichnungen während des Berichtszeitraums	2'182	661'330	43'904	598'851	381'293	30'350
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1'200)	(420'270)	-	(387'791)	(804'363)	(73'371)
Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020	1'000	546'639	75'460	682'224	825'052	52'017
Nettovermögen zum 30. Juni 2020	CHF 9'768	EUR 6'226'691	EUR 731'480	USD 7'836'260	USD 8'282'891	GBP 572'656
Nettovermögen zum 31. Dezember 2019	CHF 185	EUR 3'655'048	EUR 330'862	USD 5'589'048	USD 13'331'400	GBP 1'106'363
Nettovermögen zum 31. Dezember 2018	CHF -	EUR -	EUR -	USD 98'723	USD 4'271'034	GBP 95'448

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Verbindlichkeiten und Forderungen gegenüber Brokern, Kontokorrentkredite und erhaltene Sicherheiten

Alle Gelder werden von der Citibank N.A. London im Namen der Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company als Verwahrstelle gehalten, mit Ausnahme der bei Brokern gehaltenen Bareinschüsse und Barsicherheiten. Verbindlichkeiten und Forderungen gegenüber Brokern in der Bilanz setzen sich aus Sicherheiten, Spot-Kontrakten und gestellten Sicherheiten zusammen.

In der folgenden Tabelle sind die zum 30. Juni 2020 bei Brokern gehaltenen Barsicherheitensalden aufgeführt:

Teilfonds	Betrag	Broker
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)	USD (3)	Morgan Stanley
Merian World Equity Fund	USD 486'097	Bank of America Merrill Lynch
Merian Pacific Equity Fund	USD 227'777	Bank of America Merrill Lynch
Merian European Equity Fund	EUR 75'569	Bank of America Merrill Lynch
Merian European Equity Fund	EUR 1	Goldman Sachs
Merian US Equity Income Fund	USD (18)	Bank of America Merrill Lynch
Merian North American Equity Fund	USD 50'694	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 1'148'581	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD (158)	Barclays
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD (300'942)	Goldman Sachs
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 65'280	Morgan Stanley
Merian Emerging Market Debt Fund	USD 1	Bank of America Merrill Lynch
Merian Emerging Market Debt Fund	USD 3'611	Goldman Sachs
Merian Asian Equity Income Fund	USD 81'727	Bank of America Merrill Lynch
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 5'834	Goldman Sachs
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 835'171	Morgan Stanley
Merian UK Dynamic Equity Fund	GBP 265'301	Citibank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD (46'542'366)	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 218'933	Citibank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 246'197	Goldman Sachs
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 2'088'660	Morgan Stanley
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD 1'306'021	Bank of America Merrill Lynch
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD (88'209)	Goldman Sachs
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD 257'587	Morgan Stanley
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD 108'379	Bank of America Merrill Lynch
Merian UK Specialist Equity Fund	GBP (471'498)	Citibank
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD (524)	Bank of America Merrill Lynch
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD 8'256	Goldman Sachs
Gesellschaftsebene	USD (39'963'311)	

Die folgende Tabelle enthält die Beträge der Barsicherheiten, die von den Teilfonds gestellt und zum 30. Juni 2020 bei Brokern gehalten wurden:

Teilfonds	Betrag	Broker
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 200'000	HSBC
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 990'000	Goldman Sachs
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 360'000	JP Morgan
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 260'000	Societe Generale
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 44'262'900	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 8'420'000	Morgan Stanley
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD 140'000	HSBC
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD 330'000	CIBC
Gesellschaftsebene	USD 54'962'900	

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern, Kontokorrentkredite und erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle enthält die Beträge der zum 30. Juni 2020 von Derivatgegenparteien erhaltenen Barsicherheiten:

Teilfonds	Betrag	Broker
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 560'000	Goldman Sachs
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 339'878	JP Morgan
Merian Emerging Market Debt Fund	USD 190'000	Barclays
Merian Emerging Market Debt Fund	USD 290'000	Citibank
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 660'000	Citibank
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 1'210'000	HSBC
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 599'786	JP Morgan
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 290'000	Royal Bank of Scotland
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD 310'000	Goldman Sachs
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD 234'268	JP Morgan
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD 3'517'384	JP Morgan
Gesellschaftsebene	USD 8'201'316	

In der folgenden Tabelle sind die zum 31. Dezember 2019 bei Brokern gehaltenen Barsicherheitensalden aufgeführt:

Teilfonds	Betrag	Broker
Merian World Equity Fund	USD 230'820	Bank of America Merrill Lynch
Merian Pacific Equity Fund	USD 67'091	Bank of America Merrill Lynch
Merian European Equity Fund	EUR 26'364	Bank of America Merrill Lynch
Merian European Equity Fund	EUR 1	Goldman Sachs
Merian US Equity Income Fund	USD 85'184	Bank of America Merrill Lynch
Merian North American Equity Fund	USD 254'302	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 1'323'169	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD (158)	Barclays
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 11'952	Credit Suisse
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 1'476'247	Goldman Sachs
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 670'928	Morgan Stanley
Merian Emerging Market Debt Fund	USD 42	Bank of America Merrill Lynch
Merian Asian Equity Income Fund	USD 38'856	Bank of America Merrill Lynch
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 79	Bank of America Merrill Lynch
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 8'035	Goldman Sachs
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 1'506'737	Morgan Stanley
Merian UK Dynamic Equity Fund	GBP 2'387'453	Citibank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD (46'467'194)	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 28'251	Citibank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD (2'942'489)	Goldman Sachs
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 309'539	Morgan Stanley
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD 926'955	Bank of America Merrill Lynch
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD 1'892'266	Goldman Sachs
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD 1'170'653	Morgan Stanley
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD 122'283	Bank of America Merrill Lynch
Merian UK Specialist Equity Fund	GBP (75'829)	Citibank
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD 62'977	Bank of America Merrill Lynch
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD 2'595'931	Goldman Sachs
Gesellschaftsebene	USD (33'535'625)	

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern, Kontokorrentkredite und erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle enthält die Beträge der Barsicherheiten, die von den Teilfonds gestellt und zum 31. Dezember 2019 bei Brokern gehalten wurden:

Teilfonds	Betrag	Broker
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 10'000	Goldman Sachs
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD 330'000	Societe Generale
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 250'000	Goldman Sachs
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 460'000	Societe Generale
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 3'270'000	Australia and New Zealand Bank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 129'205'900	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 160'000	Citibank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 12'829'000	Goldman Sachs
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 6'320'000	HSBC
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 69'010'000	Morgan Stanley
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 5'210'000	Royal Bank of Scotland
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 1'180'000	Toronto Dominion Bank
Merian UK Specialist Equity Fund	GBP 7'660'000	Citibank
Gesellschaftsebene	USD 238'382'485	

Die folgende Tabelle enthält die Beträge der zum 31. Dezember 2019 von Derivatgegenparteien erhaltenen Barsicherheiten:

Teilfonds	Betrag	Broker
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 560'000	Citibank
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 1'090'000	HSBC
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 279'565	JP Morgan
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD 300'000	Toronto Dominion Bank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD 680'000	Danske
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD 2'689'400	Royal Bank of Scotland
Gesellschaftsebene	USD 5'598'965	

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

7. Gebühren und Aufwendungen

Verwaltungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine prozentuale Gebühr (die «Verwaltungsgebühr») für jede Anteilsklasse. Die Verwaltungsgesellschaft trägt die Verantwortung für die Zahlung der Anlageverwaltungsgebühr an den Anlageverwalter aus der Verwaltungsgebühr.

Die Gesellschaft bezahlt der Verwaltungsgesellschaft monatlich rückwirkend eine Verwaltungsgebühr. Die Höhe der Verwaltungsgebühr für die einzelnen Anteilsklassen der Teilfonds ist in der Prospektergänzung für den jeweiligen Teilfonds angegeben. Die Höhe der Abgabe am Ende des Halbjahrs bis 30. Juni 2020 ist in der nachstehenden Tabelle aufgeführt. Die Gebührensätze werden als Prozentsatz pro Jahr des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds ausgedrückt. Die Verwaltungsgebühren sind so strukturiert, dass keine doppelte Erhebung der Verwaltungsgebühr infolge einer Anlage eines Teilfonds in einen anderen Teilfonds der Gesellschaft erfolgt.

Teilfonds	Verwaltungsgebühr in % des Nettovermögens									
	Anteilsklasse									
	Klassen A, B, C und N	Klasse D1	Klasse D2	Klasse F	Klasse F1 und F2	Klasse I	Klasse L2	Klasse P1	Klasse P2	Klasse P3
Merian China Equity Fund	1.50%	-	-	-	-	0.75%	-	-	-	-
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	1.00%	-	-	-	-	0.50%	-	-	-	-
Merian World Equity Fund	1.50%	1.35%	0.90%	-	-	0.75%	-	-	-	-
Merian Pacific Equity Fund	1.50%	-	-	-	-	0.75%	-	-	-	-
Merian European Equity Fund	1.50%	-	-	-	-	0.75%	-	-	-	-
Merian US Equity Income Fund	1.50%	-	-	-	-	0.75%	-	-	-	-
Merian North American Equity Fund	1.50%	-	-	-	-	0.75%	-	0.80%	0.15%	-
Merian Global Dynamic Bond Fund	1.00%	-	-	-	-	0.50%	-	-	-	-
Merian Emerging Market Debt Fund	1.50%	-	-	-	-	0.75%	-	-	-	-
Merian European Best Ideas Fund^^	1.50%	-	-	-	-	0.75%	-	-	-	-
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	1.00%	-	-	-	-	0.50%	-	-	-	-
Merian Global Emerging Markets Fund	1.50%	-	-	-	-	0.75%	-	-	-	-
Merian Asian Equity Income Fund	1.50%	-	-	-	-	0.75%	-	-	-	-
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	1.75%	-	-	-	-	0.85%	-	-	-	-
Merian UK Alpha Fund (IRL)	1.50%	-	-	0.525%	-	0.75%	-	-	-	-
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	1.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Merian UK Dynamic Equity Fund	1.50%	-	-	-	-	1.00%	-	-	-	-
Merian Global Equity Absolute Return Fund	1.50%	-	-	-	-	0.75%	-	-	-	-
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	0.80%	-	-	-	0.50%	0.40%	0.70%	-	-	-
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	1.50%	-	-	-	-	0.75%	-	-	-	-
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	1.50%	-	-	-	-	0.75%	-	-	-	-
Merian Gold & Silver Fund	1.50%	-	-	-	-	0.75%	-	-	-	-

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

Verwaltungsgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Verwaltungsgebühr in % des Nettovermögens									
	Anteilsklasse									
	Klassen A, B, C und N	Klasse D1	Klasse D2	Klasse F	Klasse F1 und F2	Klasse I	Klasse L2	Klasse P1	Klasse P2	Klasse P3
Merian Compass Portfolio 2^	1.35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 3^	1.35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 4^	1.35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 5^	1.35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Merian UK Specialist Equity Fund	1.50%	-	-	0.75%	-	1.00%	-	-	-	-
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	2.50%	-	-	0.50%	0.20%	1.25%	-	-	0.50%	0.25%
Merian Financials Contingent Capital Fund	1.50%	-	-	0.40%	-	0.75%	-	-	-	-

Teilfonds	Verwaltungsgebühr in % des Nettovermögens					
	Anteilsklasse					
	Klasse R	Klasse S	Klasse U1	Klasse U2 und W	Klasse U3	Klasse X
Merian China Equity Fund	0.75%	1.00%	0.675%	0.60%	-	-
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	0.50%	0.90%	Bis zu 0.45%	0.40%	-	-
Merian World Equity Fund	0.75%	1.00%	0.675%	0.60%	-	-
Merian Pacific Equity Fund	0.75%	1.00%	0.675%	0.60%	-	-
Merian European Equity Fund	0.75%	1.00%	0.675%	0.60%	-	-
Merian US Equity Income Fund	0.75%	1.00%	0.675%	0.60%	-	-
Merian North American Equity Fund	0.75%	1.00%	0.675%	0.60%	-	-
Merian Global Dynamic Bond Fund	0.50%	-	0.45%	0.40%	-	-
Merian Emerging Market Debt Fund	0.75%	1.10%	0.675%	0.60%	-	-
Merian European Best Ideas Fund^^	0.75%	-	0.675%	0.60%	-	-
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	0.50%	0.90%	0.45%	0.40%	-	-
Merian Global Emerging Markets Fund	0.75%	1.00%	0.675%	0.60%	-	-
Merian Asian Equity Income Fund	0.75%	-	0.675%	0.60%	-	-
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	0.875%	-	0.7875%	0.70%	0.65%	-

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

Verwaltungsgebühr (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr in % des Nettovermögens					
	Anteilsklasse					
Teilfonds	Klasse R	Klasse S	Klasse U1	Klasse U2 und W	Klasse U3	Klasse X
Merian UK Alpha Fund (IRL)	0.75%	-	0.675%	0.60%	-	-
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	0.75%	-	0.675%	-	-	-
Merian UK Dynamic Equity Fund	1.00%	-	-	-	-	-
Merian Global Equity Absolute Return Fund	0.75%	-	0.675%	0.60%	-	-
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	0.40%	-	0.36%	0.32%	0.25%	-
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	0.75%	-	0.675%	0.60%	-	-
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	0.75%	1.00%	0.675%	0.60%	-	-
Merian Gold & Silver Fund	0.75%	-	0.675%	0.60%	0.15%	-
Merian Compass Portfolio 2^	0.75%	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 3^	0.75%	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 4^	0.75%	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 5^	0.75%	-	-	-	-	-
Merian UK Specialist Equity Fund	1.00%	-	-	-	-	-
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	1.25%	-	1.125%	1.00%	-	-
Merian Financials Contingent Capital Fund	0.75%	-	0.675%	0.60%	-	-

Die Verwaltungsgebühr für die einzelnen Teilfonds werden handelstäglich abgegrenzt. Die Gesellschaft bezahlt keine Auslagen der Verwaltungsgesellschaft. Aus der Anlageverwaltungsgebühr, die die Verwaltungsgesellschaft an den Anlageverwalter zahlt, entrichtet der Anlageberater die Gebühren und Provisionen an den jeweiligen Anlageberater und die Übergangsmanager. Die Anlageverwaltungsgesellschaft zahlt aus ihrer Anlageverwaltungsgebühr ausserdem alle angemessenen Auslagen, die zwischen der Anlageverwaltungsgesellschaft und den entsprechenden Anlageberatern im Voraus vereinbart wurden.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

Verwaltungsgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Währg.	Aufwands- zeitraum bis 30. Juni 2020	fällig zum 30. Juni 2020	Aufwands- zeitraum bis 30. Juni 2019	fällig zum 31. Dezember 2019
Merian China Equity Fund	USD	343'878	60'165	429'131	73'486
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	USD	-	-	19'295	-
Merian World Equity Fund	USD	1'403'965	213'039	2'198'968	307'925
Merian Pacific Equity Fund	USD	537'614	90'229	668'099	113'603
Merian European Equity Fund	EUR	308'147	53'115	217'328	63'542
Merian US Equity Income Fund	USD	826'580	122'602	1'242'097	185'872
Merian North American Equity Fund	USD	2'988'512	462'610	5'089'487	689'205
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	830'654	169'786	926'157	135'831
Merian Emerging Market Debt Fund	USD	793'412	131'620	1'330'481	159'335
Merian European Best Ideas Fund^^	EUR	-	-	324'344	-
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	USD	-	-	55'818	-
Merian Global Emerging Markets Fund	USD	727'055	123'923	684'303	124'565
Merian Asian Equity Income Fund	USD	551'867	25'959	1'863'189	177'447
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	2'188'786	336'830	2'248'186	450'719
Merian UK Alpha Fund (IRL)	GBP	164'677	25'813	273'243	36'871
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	GBP	1'515'813	261'245	1'855'416	293'915
Merian UK Dynamic Equity Fund	GBP	2'322'218	399'904	2'644'443	467'731
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	10'817'341	1'305'473	49'340'441	3'248'270
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	335'243	45'791	365'495	72'947
Merian Monthly Income High Yield Bond Fund(c)	USD	-	-	-	-
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	EUR	221'219	17'206	821'689	99'561
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD	450'306	63'448	680'189	100'478
Merian Gold & Silver Fund	USD	2'166'350	430'974	1'212'665	348'933
Merian Compass Portfolio 2 ^	USD	-	-	125'105	-
Merian Compass Portfolio 3 ^	USD	-	-	1'481'137	-
Merian Compass Portfolio 4 ^	USD	-	-	2'414'929	-
Merian Compass Portfolio 5 ^	USD	-	-	326'266	-
Merian UK Specialist Equity Fund	GBP	1'942'541	334'280	2'536'067	364'990
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	USD	-	-	167'124	-
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD	942'016	146'850	658'838	171'522
Gesellschaftsebene	USD	33'984'173	7'685'198	84'550'833	8'084'577

An die Wertentwicklung gebundene Gebühr

Merian North American Equity Fund

Der Anlageverwalter hat unter Umständen Anspruch auf eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr aus dem Vermögen des Merian North American Equity Fund. Für den Merian North American Equity Fund ist eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr nur für die folgenden Anteilsklassen zu entrichten: Klasse P1 (USD) thesaurierend, Klasse P1 (GBP) abgesichert, thesaurierend, Klasse P1 (SGD) abgesichert, thesaurierend, Klasse P1 (CHF) abgesichert, thesaurierend, Klasse P1 (EUR) abgesichert, thesaurierend, Klasse P2 (USD) thesaurierend, Klasse P2 (GBP) abgesichert, thesaurierend, Klasse P2 (SGD) abgesichert, thesaurierend, Klasse P2 (EUR) abgesichert, thesaurierend, Klasse P2 (GBP) ausschüttend, Klasse P2 (USD) ausschüttend und Klasse P2 (CHF) abgesichert, thesaurierend.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich berechnet und abgegrenzt und ist jährlich rückwirkend in Bezug auf jeden Performancezeitraum («Performancezeitraum des Merian North American Equity Funds») zu zahlen. Ein Performancezeitraum des Merian North American Equity Fund umfasst jeweils zwölf aufeinander folgende Monate, die am 31. Dezember enden.

Der «Index» ist der MSCI North America Index (TICKER: MXNA).

«Bewertungszeitpunkt» ist 12.00 Uhr mittags (irischer Zeit) jedes Handelstages.

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

Merian North American Equity Fund (Fortsetzung)

«Die Wertentwicklung des Index» in Bezug auf einen Performancezeitraum des Merian North American Equity Fund ist die prozentuale Differenz zwischen dem Stand des Index, der zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des letzten Performancezeitraums des Merian North American Equity Fund berechnet wurde, und dem Stand des Index zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des jeweiligen Performancezeitraums des Merian North American Equity Fund.

Die «Wertentwicklung des Teilfonds» in Bezug auf den ersten Performancezeitraum des Merian North American Equity Fund ist die prozentuale Differenz zwischen dem Anfangsstand des Nettoinventarwerts je Anteil und dem Nettoinventarwert je Anteil am Bewertungszeitpunkt des letzten Geschäftstags des Performancezeitraums des Merian North American Equity Fund. Für jeden Performancezeitraum des Merian North American Equity Fund ist die Teilfonds-Performance die prozentuale Differenz zwischen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Bewertungszeitpunkt des letzten Geschäftstags des vorherigen Performancezeitraums des Merian North American Equity Fund und dem Nettoinventarwert pro Anteil, der am Bewertungszeitpunkt des letzten Geschäftstags des entsprechenden Performancezeitraums des Merian North American Equity Fund ermittelt wurde.

Wenn beim Nettoinventarwert pro des Merian North American Equity Fund Anteil eine Anpassung auf Basis des beizulegenden Zeitwerts ausgeführt wurde, wird dies bei der Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr ausgeklammert. Für abgesicherte Anteilklassen wird die massgebliche abgesicherte Version des Index als Index verwendet. Bei allen Anteilklassen wird der Index zum Indexbewertungszeitpunkt gemäss der Preismethodik des Indexanbieters bepreist. Die Wechselkurse, die für die Berechnung der Nettoinventarwerte für alle Anteilklassen verwendet werden, entsprechen den entsprechenden Wechselkursen zum Bewertungszeitpunkt des Teilfonds.

Bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil jeder Anteilsklasse für die Ermittlung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird kein Abzug für im Performancezeitraum des Merian North American Equity Fund abgegrenzte an die Wertentwicklung gebundene Gebühren vorgenommen, und jegliche an die Anteilinhaber in Bezug auf den Performancezeitraum des Merian North American Equity Fund ausgeschütteten Nettoerträge werden wieder hinzugerechnet.

Die «überdurchschnittliche Wertentwicklung in Prozent» in Bezug auf Performancezeiträume des Merian North American Equity Fund ist die in Prozent ausgedrückte arithmetische Differenz zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds und der Wertentwicklung des Index, wenn die Wertentwicklung des Teilfonds über der Wertentwicklung des Index liegt. Bei Performancezeiträumen des Merian North American Equity Fund, in denen die Wertentwicklung des Teilfonds unter der Wertentwicklung des Index liegt, wird diese unterdurchschnittliche Wertentwicklung als in Prozent ausgedrückte arithmetische Differenz zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds und der Wertentwicklung des Index vorgetragen, und in einem folgenden Performancezeitraum des Merian North American Equity Fund ist keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr zu entrichten, es sei denn, die Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zur Wertentwicklung des Index hat die in Prozent ausgedrückte aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung vorheriger Performancezeiträume aufgeholt. Während des Performancezeitraums des Merian North American Equity Fund, in dem eine aufgelaufene prozentuale unterdurchschnittliche Wertentwicklung aufgeholt wird, wird nur derjenige Anteil der prozentualen überdurchschnittlichen Wertentwicklung für diesen Zeitraum für die Berechnung der für den Performancezeitraum des Merian North American Equity Fund fälligen an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr berücksichtigt, der die aufgelaufene prozentuale unterdurchschnittliche Wertentwicklung übersteigt.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen zu zahlenden Gebühr für jeden Anteil ist ein Betrag in US-Dollar in Höhe des anfänglichen Nettoinventarwerts je Anteil am ersten Geschäftstag des Performancezeitraums des Merian North American Equity Fund multipliziert mit der überdurchschnittlichen Wertentwicklung in Prozent multipliziert mit 20%, und ist auf die durchschnittliche Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile während des Performancezeitraums des Merian North American Equity Fund zu zahlen.

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

Merian North American Equity Fund (Fortsetzung)

Zur erstmaligen Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird der Erstausgabepreis für die jeweilige Anteilsklasse als erster Nettoinventarwert herangezogen. Der erste Performancezeitraum beginnt mit dem Datum der Erstausgabe von Anteilen der jeweiligen Anteilsklasse und endet jeweils am 31. Dezember desselben Jahres.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich abgegrenzt und bei der Berechnung des Nettoinventarwerts pro Anteil berücksichtigt.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird durch den Administrator berechnet. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird von der Verwahrstelle überprüft.

Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen auf die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für einen Performancezeitraum des Merian North American Equity Fund verzichten.

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren sind auf realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste zum Ende eines jeden Performancezeitraums des Merian North American Equity Fund zu zahlen, und folglich werden an die Wertentwicklung gebundene Gebühren möglicherweise auf nicht realisierte Gewinne gezahlt, die anschliessend nie realisiert werden.

Die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren können auch für einen Performancezeitraum des Merian North American Equity Fund fällig werden, in dem der Nettoinventarwert je Anteil fiel.

Während des Berichtszeitraums wurde der Prospekt aktualisiert, um der Umstellung auf jährliche Fälligkeit der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr mit Wirkung ab 1. Januar 2020 Rechnung zu tragen. Der Performancezeitraum für alle betroffenen Teilfonds endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren betrugen null USD für den vorhergehenden Sechsmonatszeitraum bis zum 30. Juni 2019.

Merian UK Smaller Companies Focus Fund

Hinsichtlich des Merian UK Smaller Companies Focus Fund hat der Anlageverwalter unter Umständen Anspruch auf eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr aus dem Vermögen des Merian UK Smaller Companies Focus Fund. In Bezug auf den Merian UK Smaller Companies Focus Fund ist eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr nur für die folgenden Anteilsklassen zu entrichten: Klasse A (GBP) ausschüttend, Klasse R (GBP) ausschüttend und Klasse U1 (GBP) ausschüttend.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich berechnet und abgegrenzt und ist jährlich rückwirkend in Bezug auf jeden Performancezeitraum («Performancezeitraum des Merian UK Smaller Companies Focus Fund») zu zahlen. Ein Performancezeitraum des Merian UK Smaller Companies Focus Fund umfasst jeweils zwölf aufeinander folgende Monate, die am 31. Dezember enden.

«Der Index» ist der Numis Smaller Companies Index excluding Investment Companies (TICKER: NSCXETR).

«Wertentwicklung des Index» in Bezug auf einen Performancezeitraum des Merian UK Smaller Companies Focus Fund ist die prozentuale Differenz zwischen dem Anfangsstand des Index am ersten Geschäftstag und dem Endstand des Index am letzten Geschäftstag des Performancezeitraums des Merian UK Smaller Companies Focus Fund.

Die «Wertentwicklung des Teilfonds» in Bezug auf einen Performancezeitraum des Merian UK Smaller Companies Focus Fund ist die prozentuale Differenz zwischen dem Anfangsstand des Nettoinventarwerts je Anteil am ersten Geschäftstag des entsprechenden Performancezeitraums des Merian UK Smaller Companies Focus Fund, der eine gegebenenfalls für den vorhergehenden Performancezeitraum des Merian UK Smaller Companies Focus Fund erhobene an die Wertentwicklung gebundene Gebühr berücksichtigt, und dem Nettoinventarwert je Anteil (vor Abzug von nicht realisierten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren) am letzten Geschäftstag des entsprechenden Performancezeitraums des Merian UK Smaller Companies Focus Fund.

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

Merian UK Smaller Companies Focus Fund (Fortsetzung)

Bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil jeder Anteilsklasse für die Ermittlung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird kein Abzug für im Performancezeitraum des Merian UK Smaller Companies Focus Fund abgegrenzte an die Wertentwicklung gebundene Gebühren vorgenommen, und jegliche an die Anteilinhaber in Bezug auf den Performancezeitraum ausgeschütteten Nettoerträge werden wieder hinzugerechnet.

Die «überdurchschnittliche Wertentwicklung in Prozent» in Bezug auf Performancezeiträume des Merian UK Smaller Companies Focus Fund ist die in Prozent ausgedrückte arithmetische Differenz zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds und der Wertentwicklung des Index, wenn die Wertentwicklung des Teilfonds über der Wertentwicklung des Index liegt.

Bei Performancezeiträumen des Merian UK Smaller Companies Focus Fund, in denen die Wertentwicklung des Teilfonds unter der Wertentwicklung des Index liegt, wird diese unterdurchschnittliche Wertentwicklung als in Prozent ausgedrückte arithmetische Differenz zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds und der Wertentwicklung des Index vorgetragen, und in einem folgenden Performancezeitraum des Merian UK Smaller Companies Focus Fund ist keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr zu entrichten, es sei denn, die Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zur Wertentwicklung des Index hat die in Prozent ausgedrückte aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung vorheriger Performancezeiträume des Merian UK Smaller Companies Focus Fund aufgeholt. Während des Performancezeitraums des Merian UK Smaller Companies Focus Fund, in dem eine aufgelaufene prozentuale unterdurchschnittliche Wertentwicklung aufgeholt wird, wird nur derjenige Anteil der prozentualen überdurchschnittlichen Wertentwicklung für diesen Zeitraum für die Berechnung der für den Performancezeitraum des Merian UK Smaller Companies Focus Fund zahlbaren an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr berücksichtigt, der die aufgelaufene prozentuale unterdurchschnittliche Wertentwicklung übersteigt.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen zu zahlenden Gebühr für jeden Anteil ist ein Betrag in Pfund Sterling in Höhe des anfänglichen Nettoinventarwerts je Anteil am ersten Geschäftstag des Performancezeitraums des Merian UK Smaller Companies Focus Fund multipliziert mit der überdurchschnittlichen Wertentwicklung in Prozent multipliziert mit 10%, und ist auf die durchschnittliche Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile während des Performancezeitraums des Merian UK Smaller Companies Focus Fund zu zahlen.

Ausserdem unterliegt der Betrag der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr, der während eines Performancezeitraums des Merian UK Smaller Companies Focus Fund zahlbar ist, einer Obergrenze (die «Kappungsgrenze»). Die Kappungsgrenze ist ein Betrag in Pfund Sterling in Höhe des anfänglichen Nettoinventarwerts je Anteil am ersten Geschäftstag des Performancezeitraums des Merian UK Smaller Companies Focus Fund multipliziert mit der Anfangszahl der Umlauf befindlichen Anteile am ersten Geschäftstag des Performancezeitraums des Merian UK Smaller Companies Focus Fund multipliziert mit 0.75%.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich abgegrenzt und bei der Berechnung des Nettoinventarwerts pro Anteil berücksichtigt.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird durch den Administrator berechnet. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird von der Verwahrstelle überprüft.

Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird auch durch den Abschlussprüfer im Rahmen der Jahresabschlussprüfung der Gesellschaft überprüft.

Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen auf die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für einen Performancezeitraum des Merian UK Smaller Companies Focus Fund verzichten.

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

Merian UK Smaller Companies Focus Fund (Fortsetzung)

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren sind auf realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste zum Ende eines jeden Performancezeitraums des Merian UK Smaller Companies Focus Fund zu zahlen, und folglich werden an die Wertentwicklung gebundene Gebühren möglicherweise auf nicht realisierte Gewinne gezahlt, die anschliessend nie realisiert werden.

Die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren können auch für einen Performancezeitraum des Merian UK Smaller Companies Focus Fund fällig werden, in dem der Nettoinventarwert je Anteil fiel.

Während des Berichtszeitraums wurde der Prospekt aktualisiert, um der Umstellung auf jährliche Fälligkeit der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr mit Wirkung ab 1. Januar 2020 Rechnung zu tragen. Der Performancezeitraum für alle betroffenen Teilfonds endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren betrugen null GBP für den vorhergehenden Sechsmonatszeitraum bis zum 30. Juni 2019.

Merian UK Dynamic Equity Fund

Der Anlageverwalter hat unter Umständen Anspruch auf eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr aus dem Vermögen des Merian UK Dynamic Equity Fund (von der ein Teil unter Umständen an den Anlageberater zu zahlen ist). Für den Merian UK Dynamic Equity Fund ist eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr nur für die folgenden Anteilsklassen zu entrichten: Anteilsklasse I (EUR) abgesichert, thesaurierend, Klasse A (GBP) ausschüttend und Klasse R (GBP) ausschüttend.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich berechnet und abgegrenzt und ist jährlich rückwirkend in Bezug auf jeden Performancezeitraum («Performancezeitraum des Merian UK Dynamic Equity Fund») zu zahlen. Ein Performancezeitraum des Merian UK Dynamic Equity Fund umfasst jeweils zwölf aufeinander folgende Monate, die am 31. Dezember enden.

«Der Index» ist der FTSE 250 Index Excluding Investment Trusts (TICKER: MCIXM).

«Die Wertentwicklung des Index» in Bezug auf einen Performancezeitraum des Merian UK Dynamic Equity Fund ist die prozentuale Differenz zwischen dem Stand des Index, der zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des letzten Performancezeitraums des Merian UK Dynamic Equity Fund berechnet wurde, und dem Stand des Index zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des jeweiligen Performancezeitraums des Merian UK Dynamic Equity Fund.

Die «Wertentwicklung des Teilfonds» in Bezug auf den ersten Performancezeitraum des Merian UK Dynamic Equity Fund ist die prozentuale Differenz zwischen dem Anfangsstand des Nettoinventarwerts je Anteil und dem Nettoinventarwert je Anteil am Bewertungszeitpunkt des letzten Geschäftstags des Performancezeitraums des Merian UK Dynamic Equity Fund. Für jeden folgenden Performancezeitraum des Merian UK Dynamic Equity Fund ist die Wertentwicklung des Teilfonds ist die prozentuale Differenz zwischen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Bewertungszeitpunkt des letzten Geschäftstags des vorherigen Performancezeitraums des Merian UK Dynamic Equity Fund und dem Nettoinventarwert pro Anteil, der am Bewertungszeitpunkt des letzten Geschäftstags des entsprechenden Performancezeitraums des Merian UK Dynamic Equity Fund ermittelt wurde.

Bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil jeder Anteilsklasse für die Ermittlung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird kein Abzug für im Performancezeitraum des Merian UK Dynamic Equity Fund abgegrenzte an die Wertentwicklung gebundene Gebühren vorgenommen, und jegliche in Bezug auf den Performancezeitraum des Merian UK Dynamic Equity Fund an die Anteilinhaber ausgeschütteten Nettoerträge werden wieder hinzugerechnet.

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

Merian UK Dynamic Equity Fund (Fortsetzung)

Die «überdurchschnittliche Wertentwicklung in Prozent» in Bezug auf Performancezeiträume des Merian UK Dynamic Equity Fund ist die in Prozent ausgedrückte arithmetische Differenz zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds und der Wertentwicklung des Index, wenn die Wertentwicklung des Teilfonds über der Wertentwicklung des Index liegt. Bei Performancezeiträumen des Merian UK Dynamic Equity Fund, in denen die Wertentwicklung des Teilfonds unter der Wertentwicklung des Index liegt, wird diese unterdurchschnittliche Wertentwicklung als in Prozent ausgedrückte arithmetische Differenz zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds und der Wertentwicklung des Index vorgetragen, und in einem folgenden Performancezeitraum des Merian UK Dynamic Equity Fund ist keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr zu entrichten, es sei denn, die Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zur Wertentwicklung des Index hat die in Prozent ausgedrückte aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung vorheriger Performancezeiträume aufgeholt. Während des Performancezeitraums des Merian UK Dynamic Equity Fund, in dem eine aufgelaufene prozentuale unterdurchschnittliche Wertentwicklung aufgeholt wird, wird nur derjenige Anteil der prozentualen überdurchschnittlichen Wertentwicklung für diesen Zeitraum für die Berechnung der für den Performancezeitraum des Merian UK Dynamic Equity Fund fälligen an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr berücksichtigt, der die aufgelaufene prozentuale unterdurchschnittliche Wertentwicklung übersteigt.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen zu zahlenden Gebühr für jeden Anteil ist ein Betrag in Pfund Sterling in Höhe des anfänglichen Nettoinventarwerts je Anteil am ersten Geschäftstag des Performancezeitraums des Merian UK Dynamic Equity Fund multipliziert mit der überdurchschnittlichen Wertentwicklung in Prozent multipliziert mit 20%, und ist auf die durchschnittliche Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile während des Performancezeitraums des Merian UK Dynamic Equity Fund zu zahlen.

Zur erstmaligen Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird der Erstausgabepreis für die jeweilige Anteilsklasse als erster Nettoinventarwert herangezogen.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich abgegrenzt und bei der Berechnung des Nettoinventarwerts pro Anteil berücksichtigt.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird durch den Administrator berechnet. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird von der Verwahrstelle überprüft. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird auch durch den Abschlussprüfer im Rahmen der Jahresabschlussprüfung der Gesellschaft überprüft.

Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen auf die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für einen Performancezeitraum des Merian UK Dynamic Equity Fund verzichten.

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren sind auf realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste zum Ende eines jeden Performancezeitraums des Merian UK Dynamic Equity Fund zu zahlen, und folglich werden an die Wertentwicklung gebundene Gebühren möglicherweise auf nicht realisierte Gewinne gezahlt, die anschliessend nie realisiert werden.

Die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren können auch für einen Performancezeitraum des Merian UK Dynamic Equity Fund fällig werden, in dem der Nettoinventarwert je Anteil fiel.

Während des Berichtszeitraums wurde der Prospekt aktualisiert, um der Umstellung auf jährliche Fälligkeit der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr mit Wirkung ab 1. Januar 2020 Rechnung zu tragen. Der Performancezeitraum für alle betroffenen Teilfonds endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren betrugen null GBP für den vorhergehenden Sechsmonatszeitraum bis zum 30. Juni 2019.

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

Merian Global Equity Absolute Return Fund

Der Anlageverwalter hat unter Umständen Anspruch auf eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr aus dem Vermögen des Merian Global Equity Absolute Return Fund (von der ein Teil unter Umständen an den Anlageberater zu zahlen ist). Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr bezieht sich auf alle Anteilsklassen mit Ausnahme von: Anteilsklasse A (CHF) abgesichert, thesaurierend und Anteilsklasse X (GBP) abgesichert, thesaurierend.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich abgegrenzt und beeinflusst den Nettoinventarwert. Sie ist jährlich rückwirkend in Bezug auf jeden Performancezeitraum von jeweils zwölf aufeinander folgenden Monaten zu zahlen, der zum 31. Dezember endet (ein «Performancezeitraum des Merian Global Equity Absolute Return Fund»).

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr am Ende jedes Performancezeitraums des Merian Global Equity Absolute Return Fund entspricht insgesamt 20 Prozent des Betrags, um den der Nettoinventarwert je Anteil jeweiligen Anteilsklasse während des Performancezeitraums des Merian Global Equity Absolute Return Fund die «Ausübungshürde» vorbehaltlich der Hochwassermarke für den Nettoinventarwert (wie nachstehend definiert) übersteigt, multipliziert mit der gewichteten durchschnittlichen Gesamtanzahl ausstehender Anteile der jeweiligen Klasse je Handelstag während des Performancezeitraums des Merian Global Equity Absolute Return Fund.

Die Ausübungshürde entspricht dem/der durchschnittlichen (1) Leitzins der Bank of England für die GBP-Anteilsklassen, (2) Zinssatz der EZB für Hauptrefinanzierungsgeschäfte für die EUR-Anteilsklassen, (3) Federal Reserve Funds Target Rate für die USD-Anteilsklassen, (4) 3-Monats-LIBOR Zinssatz in Schweizer Franken (CHF) für die CHF-Anteilsklassen, (5) Repozins der Riksbank für die SEK-Anteilsklassen, (6) Singapore Overnight Rate Average für die SGD-Anteilsklassen und (7) Leitzins der People's Bank of China für 1-Jahres-Darlehen für die RMB-Anteilsklassen während des Performance-Zeitraums des Merian Global Equity Absolute Return Fund.

Der Erstausgabepreis, wie in der Prospektergänzung im Abschnitt mit dem Titel «Erstangebotszeitraum und Zeichnungspreis» angegeben, entsprach dem Anfangspreis für die Berechnung der ersten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr, die für Anteilsklassen zahlbar ist, für die eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr erhoben wird. Der erste Performancezeitraum für jede neue Anteilsklasse beginnt mit dem Datum der Erstausgabe von Anteilen der Klasse und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil der einzelnen Klassen für die Ermittlung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird kein Abzug für im Performancezeitraum des Merian Global Equity Absolute Return Fund abgegrenzte an die Wertentwicklung gebundene Gebühren vorgenommen, und jegliche an die Anteilinhaber in Bezug auf den Performancezeitraum ausgeschütteten Nettoerträge werden wieder hinzugerechnet.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird nur fällig, wenn der Anstieg des Nettoinventarwerts der einzelnen Anteilklassen die während des massgeblichen Performancezeitraums abgegrenzte Ausübungshürde überschreitet. Wenn während eines Performancezeitraums die Wertentwicklung der Anteile die Ausübungshürde nicht überschreitet, wird keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr fällig.

Alle an die Wertentwicklung gebundenen Gebühreneinzahlungen unterliegen der Einschränkung, dass bei der Bezahlung einer an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr der Nettoinventarwert pro Anteil der einzelnen Klassen im jeweiligen Performancezeitraum des Merian Global Equity Absolute Return Fund nicht geringer sein darf als der Nettoinventarwert je Anteilsklasse am letzten Tag, an dem eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr gezahlt wurde (der «historische Höchststand des Nettoinventarwerts»). Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr ist im Performancezeitraum des Merian Global Equity Absolute Return Fund nur auf den Anstieg des Nettoinventarwerts je Anteil der einzelnen Klassen zahlbar, der über der Hochwassermarke für den Nettoinventarwert und der massgeblichen Ausübungshürde während des Performancezeitraums des Merian Global Equity Absolute Return Fund liegt.

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird durch den Administrator berechnet. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird von der Verwahrstelle überprüft. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird auch durch den Abschlussprüfer im Rahmen der Jahresabschlussprüfung der Gesellschaft überprüft.

Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen auf die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für einen Performancezeitraum des Merian Global Equity Absolute Return Fund verzichten.

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren sind auf realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste zum Ende eines jeden Performancezeitraums des Merian Global Equity Absolute Return Fund zu zahlen, und folglich werden an die Wertentwicklung gebundene Gebühren möglicherweise auf nicht realisierte Gewinne gezahlt, die anschliessend nie realisiert werden. An die Wertentwicklung gebundene Gebühren können auf realisierte und nicht realisierte Nettowertsteigerungen und -verluste fällig werden, die sowohl auf die Leistung des Anlageverwalters als auch auf Marktbewegungen im Allgemeinen zurückzuführen sind.

Während des Berichtszeitraums wurde der Prospekt aktualisiert, um der Umstellung auf jährliche Fälligkeit der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr mit Wirkung ab 1. Januar 2020 Rechnung zu tragen. Der Performancezeitraum für alle betroffenen Teilfonds endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren betrugen null USD für den vorhergehenden Sechsmonatszeitraum bis zum 30. Juni 2019.

Merian Strategic Absolute Return Bond Fund

Der Anlageverwalter hat unter Umständen Anspruch auf eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr aus dem Vermögen des Merian Strategic Absolute Return Bond Fund. 2018 führten der Merian Strategic Absolute Return Bond Fund Anteilsklassen ein, für die eine an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr erhoben wird. Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr bezieht sich auf alle Anteilsklassen mit Ausnahme von: Klasse X, Klasse F1, Klasse F2 und Klasse L2.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich abgegrenzt und im Nettoinventarwert berücksichtigt, sie ist jährlich nachträglich für jeden Performancezeitraum zu zahlen (ein «Performancezeitraum des Merian Strategic Absolute Return Bond Fund»). Ein Performancezeitraum des Merian Strategic Absolute Return Bond Fund umfasst jeweils zwölf aufeinander folgende Monate, die am 31. Dezember enden.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr am Ende jedes Performancezeitraums des Merian Strategic Absolute Return Bond Fund entspricht insgesamt 10 Prozent des Betrags, um den der Nettoinventarwert je Anteil jeweiligen Anteilsklasse während des Performancezeitraums des Merian Strategic Absolute Return Bond Fund die «Ausübungshürde» vorbehaltlich der Hochwassermarke für den Nettoinventarwert (wie nachstehend definiert) übersteigt, multipliziert mit der gewichteten durchschnittlichen Gesamtanzahl ausstehender Anteile der jeweiligen Klasse je Handelstag während des Performancezeitraums des Merian Strategic Absolute Return Bond Fund.

Die Ausübungshürde entspricht je nach Währung der entsprechenden Anteilsklasse dem Durchschnitt des (1) Sterling-Interbanken-Tageszinses für das Pfund Sterling (Sterling Overnight Interbank Average Rate) für die GBP-Anteilsklassen, (2) der Euro Overnight Index Average Rate für die EUR-Anteilsklassen, (3) der Federal Funds Effective Overnight Rate für die USD-Anteilsklassen, und (4) der Swiss Average Overnight Rate für die CHF-Anteilsklassen während des Performancezeitraums des Merian Strategic Absolute Return Bond Fund.

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

Merian Strategic Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Der Erstausgabepreis, wie in der Prospektergänzung im Abschnitt mit dem Titel «Erstangebotszeitraum und Zeichnungspreis» angegeben, entsprach dem Anfangspreis für die Berechnung der ersten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr, die für Anteilsklassen zahlbar ist, für die eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr erhoben wird. Der erste Performancezeitraum der einzelnen Klassen beginnt mit dem Datum der Erstausgabe von Anteilen der jeweiligen Klasse und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil jeder Anteilsklasse für die Ermittlung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird kein Abzug für im Performancezeitraum des Merian Strategic Absolute Return Bond Fund abgegrenzte an die Wertentwicklung gebundene Gebühren vorgenommen, und jegliche an die Anteilinhaber in Bezug auf den Performancezeitraum ausgeschütteten Nettoerträge werden wieder hinzugerechnet.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird nur fällig, wenn der Anstieg des Nettoinventarwerts der einzelnen Anteilklassen die während des massgeblichen Performancezeitraums abgegrenzte Ausübungshürde überschreitet. Wenn während eines Performancezeitraums die Wertentwicklung der Anteile die Ausübungshürde nicht überschreitet, wird keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr fällig.

Alle an die Wertentwicklung gebundenen Gebühreneinzahlungen unterliegen der Einschränkung, dass bei der Bezahlung/Abgrenzung einer an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr der Nettoinventarwert pro Anteil der einzelnen Klassen im jeweiligen Performancezeitraum des Merian Strategic Absolute Return Bond Fund nicht geringer sein darf als der Nettoinventarwert je Anteilsklasse am letzten Tag, an dem eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr gezahlt wurde (oder geringer als der Erstausgabepreis, falls dieser höher war) (der «historische Höchststand des Nettoinventarwerts»). Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr ist im Performancezeitraum des Merian Strategic Absolute Return Bond Fund nur auf den Anstieg des Nettoinventarwerts je Anteil der einzelnen Klassen zahlbar, der über der Hochwassermarke für den Nettoinventarwert und der massgeblichen Ausübungshürde während des Performancezeitraums des Merian Strategic Absolute Return Bond Fund liegt.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird durch den Administrator berechnet. Die Verwahrstelle überprüft die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr für jeden Performancezeitraum des Merian Strategic Absolute Return Bond Fund. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird auch durch den Abschlussprüfer im Rahmen der Jahresabschlussprüfung der Gesellschaft überprüft.

Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen auf die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für einen Performancezeitraum des Merian Strategic Absolute Return Bond Fund verzichten.

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren sind auf realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste zum Ende eines jeden Performancezeitraums des Merian Strategic Absolute Return Bond Fund zu zahlen, und folglich werden an die Wertentwicklung gebundene Gebühren möglicherweise auf nicht realisierte Gewinne gezahlt, die anschliessend nie realisiert werden. An die Wertentwicklung gebundene Gebühren können auf realisierte und nicht realisierte Nettowertsteigerungen und -verluste fällig werden, die sowohl auf die Leistung des Anlageverwalters als auch auf Marktbewegungen im Allgemeinen zurückzuführen sind.

Während des Berichtszeitraums wurde der Prospekt aktualisiert, um der Umstellung auf jährliche Fälligkeit der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr mit Wirkung ab 1. Januar 2020 Rechnung zu tragen. Der Performancezeitraum für alle betroffenen Teilfonds endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren betrugen USD 57'702 für den vorhergehenden Sechsmonatszeitraum bis zum 30. Juni 2019.

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

Merian Gold & Silver Fund

Hinsichtlich des Merian Gold & Silver Fund hat der Anlageverwalter unter Umständen Anspruch auf eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr aus dem Vermögen des Merian Gold & Silver Fund. In Bezug auf den Merian Gold & Silver Fund ist eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr nur für die folgenden Anteilsklassen zu entrichten: Klasse U3 (EUR) thesaurierend, Klasse U3 (GBP) thesaurierend und Klasse U3 (USD) thesaurierend.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich berechnet und abgegrenzt und wird jährlich rückwirkend für jeden Performancezeitraum gezahlt (der «Performancezeitraum des Merian Gold & Silver Fund»). Ein Performancezeitraum des Merian Gold & Silver Fund umfasst jeweils zwölf aufeinander folgende Monate, die am 31. Dezember enden.

«Der Referenzwert» ist eine Zusammensetzung aus (i) einem 50:50-Split zwischen dem FTSE Gold Mines Index (TICKER TFMIGMI) in GBP und dem XAU:GBP-Goldpreis für die Anteilsklasse U3 (GBP) thesaurierend, (ii) einem 50:50-Split zwischen dem FTSE Gold Mines Index (TICKER TFMIGMI) in EUR und XAU:EUR für die Anteilsklasse U3 (EUR) thesaurierend und (iii) einem 50:50-Split zwischen dem FTSE Gold Mines Index (TICKER: TFMIGMI), in USD und dem XAU: USD-Goldpreis für die Anteilsklasse U3 (USD) thesaurierend.

«Die Wertentwicklung des Referenzwerts» in Bezug auf einen Performancezeitraum des Merian Gold & Silver Fund ist die prozentuale Differenz zwischen dem Stand des Referenzwerts, der zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des letzten Performancezeitraums des Merian Gold & Silver Fund berechnet wurde, und dem Stand des Referenzwerts zum Bewertungszeitpunkt am letzten Geschäftstag des jeweiligen Performancezeitraums des Merian Gold & Silver Fund.

Die «Wertentwicklung des Teilfonds» in Bezug auf den ersten Performancezeitraum des Merian Gold & Silver Fund ist die prozentuale Differenz zwischen dem Anfangsstand des Nettoinventarwerts je Anteil und dem Nettoinventarwert je Anteil am Bewertungszeitpunkt des letzten Geschäftstags des Performancezeitraums des Merian Gold & Silver Fund. Für jeden folgenden Performancezeitraum des Merian Gold & Silver Fund ist die Wertentwicklung des Teilfonds ist die prozentuale Differenz zwischen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Bewertungszeitpunkt des letzten Geschäftstags des vorherigen Performancezeitraums des Merian Gold & Silver Fund und dem Nettoinventarwert pro Anteil, der am Bewertungszeitpunkt des letzten Geschäftstags des entsprechenden Performancezeitraums des Merian Gold & Silver Fund ermittelt wurde.

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil der Anteilsklasse U3 für die Ermittlung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird kein Abzug für im Performancezeitraum des Merian Gold & Silver Fund abgegrenzte an die Wertentwicklung gebundene Gebühren vorgenommen, und jegliche ausgeschütteten Erträge an die Anteilinhaber in Bezug auf den Performancezeitraum des Merian Gold & Silver Fund werden wieder hinzugerechnet.

Die «überdurchschnittliche Wertentwicklung in Prozent» in Bezug auf Performancezeiträume des Merian Gold & Silver Fund ist die in Prozent ausgedrückte arithmetische Differenz zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds und der Wertentwicklung des Referenzwerts, wenn die Wertentwicklung des Fonds über der Wertentwicklung des Referenzwerts liegt. Bei Performancezeiträumen des Merian Gold & Silver Fund, in denen die Wertentwicklung des Teilfonds unter der Wertentwicklung des Referenzwerts liegt, wird diese unterdurchschnittliche Wertentwicklung als in Prozent ausgedrückte arithmetische Differenz zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds und der Wertentwicklung des Referenzwerts vorgetragen, und in einem folgenden Performancezeitraum des Merian Gold & Silver Fund ist keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr zu entrichten, es sei denn, die Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zur Wertentwicklung des Referenzwerts hat die in Prozent ausgedrückte aufgelaufene unterdurchschnittliche Wertentwicklung vorheriger Performancezeiträume aufgeholt. Während des Performancezeitraums des Merian Gold & Silver Fund, in dem eine aufgelaufene prozentuale unterdurchschnittliche Wertentwicklung aufgeholt wird, wird nur derjenige Anteil der prozentualen überdurchschnittlichen Wertentwicklung für diesen Zeitraum für die Berechnung der für den Performancezeitraum des Merian Gold & Silver Fund fälligen an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr berücksichtigt, der die aufgelaufene prozentuale unterdurchschnittliche Wertentwicklung übersteigt.

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

Merian Gold & Silver Fund (Fortsetzung)

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen zu zahlenden Gebühr je Anteil entspricht einem Betrag in USD in Höhe des anfänglichen Nettoinventarwerts je Anteil am ersten Geschäftstag des Performancezeitraums des Merian Gold & Silver Fund multipliziert mit dem Prozentsatz, um den die Wertentwicklung über dem Referenzwert liegt, multipliziert mit 20%. Sie ist auf der Grundlage der Anzahl der im Performancezeitraum im Umlauf befindlichen Anteile der Klasse U3 (EUR) thesaurierend, der Klasse U3 (GBP) thesaurierend und der Klasse U3 (USD) thesaurierend des Merian Gold & Silver Fund zu zahlen.

Zur erstmaligen Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird der Erstausgabepreis für die jeweilige Anteilsklasse als erster Nettoinventarwert herangezogen. Der erste Performancezeitraum der einzelnen Klassen beginnt mit dem Datum der Erstausgabe von Anteilen der jeweiligen Klasse und endet am 31. Dezember desselben Jahres. Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich abgegrenzt und bei der Berechnung des Nettoinventarwerts pro Anteil berücksichtigt.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird durch den Administrator berechnet. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird von der Verwahrstelle überprüft. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird auch durch den Abschlussprüfer im Rahmen der Jahresabschlussprüfung der Gesellschaft überprüft. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen auf die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für einen Performancezeitraum des Merian Gold & Silver Fund verzichten.

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren sind auf realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste zum Ende eines jeden Performancezeitraums des Merian Gold & Silver Fund zu zahlen, und als Folge können an die Wertentwicklung gebundene Gebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die in der Folge möglicherweise nie realisiert werden.

Die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren können auch für einen Performancezeitraum des Merian Gold & Silver Fund fällig werden, in dem der Nettoinventarwert je Anteil fiel.

Während des Berichtszeitraums wurde der Prospekt aktualisiert, um der Umstellung auf jährliche Fälligkeit der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr mit Wirkung ab 1. Januar 2020 Rechnung zu tragen. Der Performancezeitraum für alle betroffenen Teilfonds endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren betrugen null USD für den vorhergehenden Sechsmonatszeitraum bis zum 30. Juni 2019.

Merian UK Specialist Equity Fund

Hinsichtlich des Merian UK Specialist Equity Fund hat der Anlageverwalter unter Umständen Anspruch auf eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr aus dem Vermögen des Merian UK Specialist Equity Fund. Für den Merian UK Specialist Equity Fund ist die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr auf alle Anteilsklassen mit Ausnahme der Klasse X (GBP) thesaurierend anwendbar.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird täglich abgegrenzt und im Nettoinventarwert berücksichtigt, sie ist jährlich nachträglich für jeden Performancezeitraum zu zahlen (ein «Performancezeitraum des Merian UK Specialist Equity Fund»). Ein Performancezeitraum des Merian UK Specialist Equity Fund umfasst jeweils zwölf aufeinander folgende Monate, die am 31. Dezember enden.

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

Merian UK Specialist Equity Fund (Fortsetzung)

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr am Ende jedes Performancezeitraums des Merian UK Specialist Equity Fund entspricht für alle Anteilsklassen insgesamt 20 Prozent des Betrags, um den der Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Anteilsklassen während des Performancezeitraums des Merian UK Specialist Equity Fund die «Ausübungshürde» vorbehaltlich der Hochwassermarke für den Nettoinventarwert (wie nachstehend definiert) übersteigt, multipliziert mit der gewichteten durchschnittlichen Gesamtanzahl ausstehender Anteile der einzelnen Klassen je Handelstag während des Performancezeitraums des Merian Strategic Absolute Return Bond Fund. Die Ausübungshürde entspricht je nach Währung der entsprechenden Anteilsklasse dem Durchschnitt des (1) Sterling-Interbanken-Tageszinses für das Pfund Sterling (Sterling Overnight Interbank Average Rate) für die GBP-Anteilsklassen, (2) der Euro Overnight Index Average Rate für die EUR-Anteilsklassen, (3) der Federal Funds Effective Overnight Rate für die USD-Anteilsklassen, und (4) der Swiss Average Overnight Rate für die CHF-Anteilsklassen während des Performancezeitraums des Merian UK Specialist Equity Fund.

Der in der Prospektergänzung im Abschnitt mit dem Titel «Erstangebotszeitraum und Zeichnungspreis» angegebene Erstausgabepreis entsprach dem Anfangspreis für die Berechnung der ersten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr für Anteilsklassen, bei denen eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr erhoben wird. Der erste Performancezeitraum der einzelnen Klassen beginnt mit dem Datum der Erstausgabe von Anteilen der jeweiligen Klasse und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil der einzelnen Klassen für die Ermittlung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird kein Abzug für im Performancezeitraum des Merian UK Specialist Equity Fund abgegrenzte an die Wertentwicklung gebundene Gebühren vorgenommen, und jegliche an die Anteilinhaber in Bezug auf den Performancezeitraum ausgeschütteten Nettoerträge werden wieder hinzugerechnet.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird nur fällig, wenn der Anstieg des Nettoinventarwerts der einzelnen Anteilsklassen die während des massgeblichen Performancezeitraums abgegrenzte Ausübungshürde überschreitet. Wenn während eines Performancezeitraums die Wertentwicklung der Anteile die Ausübungshürde nicht überschreitet, wird keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr fällig.

Die Verwahrstelle überprüft die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr eines jeden Performancezeitraums des Merian UK Specialist Equity Fund.

Alle Zahlungen der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr unterliegen der Einschränkung, dass hierfür der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Klasse im jeweiligen Performancezeitraum des Merian UK Specialist Equity Fund nicht geringer sein darf als der Nettoinventarwert je Anteilsklasse am letzten Tag, an dem eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr gezahlt wurde (der «historische Höchststand des Nettoinventarwerts»). Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr ist im Performancezeitraum des Merian UK Specialist Equity Fund nur auf den Anstieg des Nettoinventarwerts je Anteil der einzelnen Klassen zahlbar, der über der Hochwassermarke für den Nettoinventarwert und der massgeblichen Ausübungshürde während des Performancezeitraums des Merian UK Specialist Equity Fund liegt.

Die Höhe der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird durch den Administrator berechnet. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird von der Verwahrstelle überprüft. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird auch durch den Abschlussprüfer im Rahmen der Jahresabschlussprüfung der Gesellschaft überprüft. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen auf die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für einen Performancezeitraum des Merian UK Specialist Equity Fund verzichten.

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

Merian UK Specialist Equity Fund (Fortsetzung)

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren sind auf realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste zum Ende eines jeden Performancezeitraums des Merian UK Specialist Equity Fund zu zahlen, und folglich werden an die Wertentwicklung gebundene Gebühren möglicherweise auf nicht realisierte Gewinne gezahlt, die anschliessend nie realisiert werden. An die Wertentwicklung gebundene Gebühren können die realisierten und nicht realisierten Nettowertsteigerungen und -verluste fällig werden, die sowohl auf die Leistung des Anlageverwalters als auch auf Marktbewegungen im Allgemeinen zurückzuführen sind.

Während des Berichtszeitraums wurde der Prospekt aktualisiert, um der Umstellung auf jährliche Fälligkeit der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr mit Wirkung ab 1. Januar 2020 Rechnung zu tragen. Der Performancezeitraum für alle betroffenen Teilfonds endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren betrugen null GBP für den vorhergehenden Sechsmonatszeitraum bis zum 30. Juni 2019.

*Merian Style Premia Absolute Return Fund***

Bezüglich des Merian Style Premia Absolute Return Fund hat der Anlageverwalter unter Umständen Anspruch auf eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr aus dem Vermögen des Merian Style Premia Absolute Return Fund**.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wurde täglich abgegrenzt und im Nettoinventarwert berücksichtigt, sie war halbjährlich nachträglich für jeden Performancezeitraum zu zahlen (ein «Performancezeitraum des Merian Style Premia Absolute Return Fund**»). Ein Performancezeitraum des Merian Style Premia Absolute Return Fund** umfasste jeweils sechs aufeinander folgende Monate, die entweder am 31. Dezember oder am 30. Juni endeten. Der erste Performancezeitraum für die einzelnen Klassen begann mit dem Datum der Erstausgabe von Anteilen der jeweiligen Klasse und endete jeweils am 30. Juni bzw. 31. Dezember desselben Jahres.

Für die Anteilsklassen P2 und P3 entsprach die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr am Ende jedes Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund** insgesamt 15% des Betrags, um den der Anstieg des Nettoinventarwerts je Anteil der einzelnen Anteilsklassen während des Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund** die «Ausübungshürde» überstieg. Für die Anteilsklasse F2 entsprach die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr am Ende jedes Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund** insgesamt 10% des Betrags, um den der Anstieg des Nettoinventarwerts je Anteil der einzelnen Anteilsklassen während des Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund** die «Ausübungshürde» überstieg. Für alle Anteilsklassen entsprach die Ausübungshürde je nach Währung der entsprechenden Anteilsklasse dem Durchschnitt des (1) Sterling-Interbanken-Tageszinses (Sterling Overnight Interbank Average Rate) für die GBP-Anteilsklassen, (2) der Euro Overnight Index Average Rate für die EUR-Anteilsklassen, (3) der Federal Funds Effective Overnight Rate für die USD-Anteilsklassen, und (4) der Swiss Average Overnight Rate für die CHF-Anteilsklassen während des Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund**, multipliziert mit der gewichteten durchschnittlichen Anzahl der insgesamt im Umlauf befindlichen Anteile jeweiligen Klasse an jedem Handelstag während des Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund**. War kein Leitzins einer Zentralbank vorhanden, wurde ein gleichwertiger Interbankenzins verwendet.

Der Erstausgabepreis, wie in der Prospektergänzung im Abschnitt mit dem Titel «Erstangebotszeitraum und Zeichnungspreis» angegeben, entsprach dem Anfangspreis für die Berechnung der ersten an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr, die für Anteilsklassen zahlbar ist, für die eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr erhoben wurde.

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

An die Wertentwicklung gebundene Gebühr (Fortsetzung)

*Merian Style Premia Absolute Return Fund** (Fortsetzung)*

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil für die Ermittlung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wurde kein Abzug für die im Performancezeitraum des Merian Style Premia Absolute Return Fund** abgegrenzte an die Wertentwicklung gebundene Gebühr vorgenommen, und sämtliche an die Anteilinhaber für den Zeitraum ausgeschütteten Nettoerträge wurden wieder hinzugerechnet.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr war nur fällig, wenn der Nettoinventarwert der einzelnen Anteilklassen die Ausübungshürde überschritt. Wenn während eines Performancezeitraums die Wertentwicklung der Anteile die Ausübungshürde nicht überschritt, war keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr fällig, bis diese Stufe der Wertentwicklung wieder erreicht war.

Die Verwahrstelle überprüft die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr eines jeden Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund.

Alle an die Wertentwicklung gebundenen Gebühreneinzahlungen unterlagen der Einschränkung, dass bei der Bezahlung/Abgrenzung einer an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr der Nettoinventarwert pro Anteil der einzelnen Klassen im jeweiligen Performancezeitraum des Merian Style Premia Absolute Return Fund** nicht geringer sein durfte als der Nettoinventarwert je Anteilsklasse am letzten Tag, an dem eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr gezahlt wurde (oder geringer als der Erstausgabepreis, falls dieser höher war) (der «historische Höchststand des Nettoinventarwerts»). Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr war im Performancezeitraum des Merian Style Premia Absolute Return Fund** nur auf den Anstieg des Nettoinventarwerts je Anteil der einzelnen Klassen fällig, der über der massgeblichen Ausübungshürde während des Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund** lag.

Der Betrag der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wurde durch den Administrator berechnet. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wird in jedem Performancezeitraum von der Verwahrstelle überprüft. Die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr wurde auch durch den Abschlussprüfer im Rahmen der Jahresabschlussprüfung der Gesellschaft überprüft.

Der Anlageverwalter konnte nach eigenem Ermessen auf die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für einen Performancezeitraum des Merian Style Premia Absolute Return Fund** verzichten.

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr war auf die realisierten und nicht realisierten Nettowertzuwächse und -verluste am Ende jedes Performancezeitraums des Merian Style Premia Absolute Return Fund** fällig, und folglich konnten an die Wertentwicklung gebundene Gebühren auf nicht realisierte Gewinne zu zahlen sein, die anschliessend nie realisiert wurden.

Während des Berichtszeitraums wurde der Prospekt aktualisiert, um der Umstellung auf jährliche Fälligkeit der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr mit Wirkung ab 1. Januar 2020 Rechnung zu tragen. Der Performancezeitraum für alle betroffenen Teilfonds endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren betrugen null USD für den vorhergehenden Sechsmonatszeitraum bis zum 30. Juni 2019.

Administrationsgebühr, Gebühren der Register- und Transferstelle

Merian Global Investors Series Plc bezahlt dem Administrator monatlich rückwirkend eine Administrationsgebühr von jährlich bis zu 3.75 Basispunkten des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der Teilfonds. Die Mindestgebühr pro Teilfonds beträgt dabei EUR 15'000 pro Jahr. Die Administrationsgebühr wird an jedem Handelstag abgegrenzt. Für die zweite und jede weitere Anteilsklasse in einem Teilfonds fallen zusätzliche Jahresgebühren an, die zu handelsüblichen Sätzen berechnet werden.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

Administrationsgebühr, Gebühren der Register- und Transferstelle (Fortsetzung)

Aus dem Vermögen der Merian Global Investors Series Plc hat der Administrator ferner Anspruch auf Transaktionsgebühren, die ihm für die Teilfonds entstehen, sowie auf Gebühren für die Funktionen als Registrar und Transferagenten sowie für die Kontoführungsleistungen, die er erbringt. Diese Leistungen sind (i) das Führen der Register der einzelnen Anteilklassen der Merian Global Investors Series Plc und die Jahresabrechnung der Anteilinhaber, (ii) Zustellungen und (iii) Berichterstattungen. Diese Leistungen werden alle zu marktüblichen Sätzen berechnet.

Der Administrator hat darüber hinaus Anspruch darauf, dass die Gesellschaft ihm aus dem Vermögen der einzelnen Teilfonds alle angemessenen und durch Beleg nachgewiesenen Auslagen erstattet, die ihm in Ausübung seiner Pflichten gegenüber der Gesellschaft in Bezug auf den jeweiligen Fonds entstehen und berechnet werden. Alle Gebühren werden monatlich fakturiert und fällig.

Der Administrator hat Anspruch auf die folgenden Gebühren für die von ihm erbrachten Registerstellen- und Transferstellenfunktionen, die aus dem Vermögen der Gesellschaft zahlbar sind: eine jährliche Fondsführungsgebühr von EUR 3'500 pro Teilfonds; eine jährliche Kontoführungsgebühr von EUR 26 für jedes direkte Konto, von EUR 12 für durch NSCC Networking elektronisch geführte satzungsmässige Abschlüsse und von EUR 26 für durch Fundsettle/Vestima elektronisch geführte Konten; eine Transaktionsgebühr von EUR 5 für jede automatische Transaktion und von EUR 12 für jede manuelle Transaktion.

Alle Teilfonds unterliegen zudem FATCA-Gebühren. Die Gebühren sind in den Transferstellengebühren enthalten und werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung periodengerecht verbucht.

Im Folgenden sind die Aufwendungen des Administrators und die entsprechenden Verbindlichkeiten für die einzelnen Teilfonds aufgeführt.

Teilfonds	Währ g.	Aufwandszeitraum bis 30. Juni 2020	fällig zum 30. Juni 2020	Aufwandszeitraum bis 30. Juni 2019	fällig zum 31. Dezember 2019
Merian China Equity Fund	USD	71'940	40'459	62'794	38'677
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	USD	-	-	25'023	-
Merian World Equity Fund	USD	101'853	53'001	155'694	59'828
Merian Pacific Equity Fund	USD	76'114	51'833	108'130	64'195
Merian European Equity Fund	EUR	72'381	30'989	35'735	12'501
Merian US Equity Income Fund	USD	141'485	69'167	183'423	75'210
Merian North American Equity Fund	USD	218'543	87'900	337'451	111'915
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	130'620	72'438	128'146	78'949
Merian Emerging Market Debt Fund	USD	128'224	67'070	158'069	76'096
Merian European Best Ideas Fund^^	EUR	-	-	65'261	-
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	USD	-	-	56'169	-
Merian Global Emerging Markets Fund	USD	91'885	52'952	94'559	48'178
Merian Asian Equity Income Fund	USD	73'236	47'977	112'211	50'089
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	196'496	79'119	339'050	157'175
Merian UK Alpha Fund (IRL)	GBP	59'741	32'848	78'125	32'530
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	GBP	86'894	36'904	78'602	32'592
Merian UK Dynamic Equity Fund	GBP	76'567	33'296	74'968	28'938
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	527'690	163'294	1'423'488	325'569
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	132'551	56'324	89'798	29'150
Merian Monthly Income High Yield Bond Fund(c)	USD	74'689	37'012	-	1'318
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	EUR	108'205	57'217	116'294	42'878
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD	224'576	89'147	93'404	27'020
Merian Gold & Silver Fund	USD	-	-	156'421	66'190
Merian Compass Portfolio 2^	USD	-	-	24'568	-
Merian Compass Portfolio 3^	USD	-	-	65'371	-
Merian Compass Portfolio 4^	USD	-	-	81'846	-
Merian Compass Portfolio 5^	USD	-	-	27'652	-
Merian UK Specialist Equity Fund	GBP	81'146	33'586	101'784	36'342
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	USD	-	-	60'334	-
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD	134'983	37'697	90'795	20'402
Gesellschaftsebene	USD	2'908'256	1'273'288	4'552'778	1'464'874

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

Verwahrstellengebühr

Merian Global Investors Series bezahlt der Verwahrstelle monatlich rückwirkend eine Treuhandgebühr von 1 Basispunkt p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der Teilfonds ggf. zuzüglich Umsatzsteuer und im Fall jedes Teilfonds eine Mindestgebühr von 3'500 EUR p.a. Die Treuhandgebühr fällt an jedem Handelstag an.

Die Verwahrstelle ist berechtigt Unter-Verwahrstellengebühren und Transaktionsgebühren zu erheben, die zu marktüblichen Sätzen berechnet werden und monatlich rückwirkend zahlbar sind. Die Verwahrstelle hat ausserdem Anspruch auf Erstattung aller ihr entstandenen angemessenen Auslagen und Spesen durch Merian Global Investor Series Plc.

Die Summe der Verwahrstellengebühren betrug USD 1'813'210 für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2020 (30. Juni 2019: USD 1,767,136), und der zum Ende des Halbjahrs am 30. Juni 2020 fällige Betrag USD 479'749 (Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2019: USD 405'488).

Teilfonds	Währg.	Aufwands- zeitraum bis 30. Juni 2020	fällig zum 30. Juni 2020	Aufwands- zeitraum bis 30. Juni 2019	fällig zum 31. Dezember 2019
Merian China Equity Fund	USD	12'245	5'491	8'101	2'585
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	USD	-	-	12'969	-
Merian World Equity Fund	USD	39'591	23'654	86'425	27'944
Merian Pacific Equity Fund	USD	44'364	31'010	143'457	39'394
Merian European Equity Fund	EUR	14'955	9'608	5'163	10'479
Merian US Equity Income Fund	USD	25'382	11'364	20'960	7'746
Merian North American Equity Fund	USD	56'744	21'369	62'270	15'701
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	30'756	14'397	17'960	11'030
Merian Emerging Market Debt Fund	USD	27'780	13'789	29'456	11'017
Merian European Best Ideas Fund^^	EUR	28'644	-	13'621	173
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	USD	-	-	5'161	-
Merian Global Emerging Markets Fund	USD	50'091	20'490	20'144	9'879
Merian Asian Equity Income Fund	USD	40'656	30'712	141'247	43'382
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	197'917	94'546	158'381	58'971
Merian UK Alpha Fund (IRL)	GBP	3'762	1'881	5'837	2'094
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	GBP	16'902	5'452	13'421	2'334
Merian UK Dynamic Equity Fund	GBP	20'754	6'294	13'577	2'536
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	242'542	110'667	727'871	95'457
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	26'764	12'614	29'195	8'598
Merian Monthly Income High Yield Bond Fund ^(c)	USD	-	-	-	-
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	EUR	18'575	8'588	16'114	4'877
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD	35'809	26'415	82'671	35'561
Merian Gold & Silver Fund	USD	29'203	9'005	16'481	3'519
Merian Compass Portfolio 2^	USD	-	-	6'026	68
Merian Compass Portfolio 3^	USD	-	-	16'911	61
Merian Compass Portfolio 4^	USD	-	-	26'380	61
Merian Compass Portfolio 5^	USD	-	-	7'666	55
Merian UK Specialist Equity Fund	GBP	20'520	6'284	19'234	2'325
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	USD	781'150	-	27'713	-
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD	25'383	9'188	12'671	4'722
Gesellschaftsebene	USD	1'813'209	479'751	1'767'136	405'488

Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Aufwendungen, die anfallen, wenn ein Wertpapier gekauft oder verkauft wird. Transaktionskosten spiegeln die Brokerprovisionen und die Spreads wieder, die der Differenz zwischen dem vom Händler für ein Wertpapier bezahlten Kurs und dem vom Käufer bezahlten Kurs entsprechen.

Transaktionskosten beim Kauf und Verkauf von Anleihen, Devisenterminkontrakten und Swaps sind im Kauf- bzw. Verkaufspreis der Anlage enthalten. Sie können nicht praktisch oder zuverlässig berücksichtigt werden, weil sie in den Kosten der Anlage enthalten sind, und sie können nicht separat überprüft oder ausgewiesen werden.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

7. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währg.	Aufwands- zeitraum bis 30. Juni 2020	Aufwands- zeitraum bis 30. Juni 2019
Merian China Equity Fund	USD	85'500	81'786
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	USD	-	-
Merian World Equity Fund	USD	215'200	240'360
Merian Pacific Equity Fund	USD	149'289	178'697
Merian European Equity Fund	EUR	80'301	97'767
Merian US Equity Income Fund	USD	80'659	98'264
Merian North American Equity Fund	USD	318'625	515'755
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	-	-
Merian Emerging Market Debt Fund	USD	-	-
Merian European Best Ideas Fund^^	EUR	-	49'697
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	USD	-	-
Merian Global Emerging Markets Fund	USD	268'016	78'120
Merian Asian Equity Income Fund	USD	293'134	650'556
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	-	-
Merian UK Alpha Fund (IRL)	GBP	28'654	19'438
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	GBP	321'535	255'789
Merian UK Dynamic Equity Fund	GBP	854'885	533'633
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	1'677'977	4'234'397
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	-	-
Merian Monthly Income High Yield Bond Fund(c)	USD	-	-
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	EUR	78'120	184'742
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD	111'843	137'982
Merian Gold & Silver Fund	USD	341'180	127'022
Merian Compass Portfolio 2^	USD	-	483
Merian Compass Portfolio 3^	USD	-	7'193
Merian Compass Portfolio 4^	USD	-	23'257
Merian Compass Portfolio 5^	USD	-	4'177
Merian UK Specialist Equity Fund	GBP	576'760	283'793
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	USD	-	303'287
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD	-	215
Gesellschaftsebene	USD	5'962'977	8'474'700

Vertriebsgebühr

Für Anteile der Klasse A, Klasse D1, Klasse D2, Klasse F, Klasse F2, Klasse I, Klasse R, Klasse S, Klasse U1, Klasse U2, Klasse U3 oder Klasse X der einzelnen Teilfonds sind keine Vertriebsgebühren zu zahlen. Jeder Teilfonds zahlt eine Vertriebsgebühr von bis zu 1.50% pro Jahr auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert der Anteilsklasse C des betreffenden Teilfonds, und bis zu 1.00% pro Jahr auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert der Anteilsklasse B, der Anteilsklasse C2 und der Anteilsklasse N. Bis zum 31. Oktober 2019 wurde die Vertriebsgebühr an den Anlageverwalter, Merian Global Investors (UK) Limited, gezahlt. Ab der Bestellung von Merian Global Investors (Europe) Limited als Verwaltungsgesellschaft und Vertriebsstelle am 31. Oktober 2019 wurde die Vertriebsgebühr jedoch von den Teilfonds an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt. Ab dem 31. Oktober 2019 ist die Verwaltungsgesellschaft für die Zahlung der Gebühren etwaiger Untervertriebsstellen an den Anlageverwalter verantwortlich.

Die Summe der Vertriebsgebühren betrug USD 1'965'648 für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2020 (30. Juni 2019: USD 3'813'956), und der zum Ende des Halbjahrs am 30. Juni 2020 fällige Betrag USD 314'510 (Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2019: USD 423'866)

Betriebsaufwand

Die Gesellschaft ist verantwortlich für alle Aufwendungen des normalen Betriebs, mit Ausnahme der Gebühren, die von der Verwaltungsgesellschaft gemäss Anmerkung 7 übernommen werden. Dazu gehören Prüfhonorare, Stempelsteuern und Kosten für den Kauf und den Verkauf von Anlagen. Der allgemeine Betriebsaufwand, der keinem konkreten Teilfonds zugeteilt werden kann, wird anteilig umgelegt. Die in der Aufwands- und Ertragsrechnung aufgeführten Prüfhonorare verstehen sich einschliesslich Mehrwertsteuer.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

8. Ausschüttungen

Anteilinhaber sollten beachten, dass Ausschüttungen aus dem Kapital des jeweiligen Teilfonds fällig werden können, wenn dies in der entsprechenden Prospektergänzung dargelegt wird. Klassen mit festgelegten Ausschüttungen werden mit einem «(F)» am Ende des Anteilsklassennamen gekennzeichnet, wie in Anmerkung 5 dargestellt. Diese Anteilsklassen tätigen eine Ausschüttung ungeachtet der verfügbaren Erträge, und somit wird ein eventueller Fehlbetrag aus dem Kapital entrichtet.

Es sollte ausserdem darauf hingewiesen werden, dass bestimmte Teilfonds und Anteilklassen, einschliesslich der oben aufgeführten Anteilsklassen mit fester Ausschüttung bestimmte Gebühren und Aufwendungen dem Kapital anstelle der Einnahmen belasten können, was zu einer Erosion des Kapitals und einem erhöhten Risiko führen kann, so dass Anteilinhaber in diesen Anteilsklassen bei der Rückgabe ihrer Beteiligungen eventuell nicht den vollen investierten Betrag erhalten.

Ausschüttungen aus dem Kapital können sich steuerlich unterschiedlich auswirken im Falle von Ausschüttungen aus Einnahmen und Kapitalgewinnen und wenn Sie planen, in eine oder mehrere der relevanten Anteilsklassen zu investieren, empfehlen wir Ihnen hierzu einen Berater hinzuzuziehen.

In den folgenden Tabellen sind die Ausschüttungen je Anteil für die Halbjahre bis 30. Juni 2020 und 30. Juni 2019 aufgeführt.

für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

Merian US Equity Income Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD -	USD 0.041482	USD 0.037168	USD 0.031707	USD 0.035835	USD 0.036533	USD 0.037151
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0.042475	USD 0.013224	USD 0.020593	USD 0.017612	USD 0.019954	USD 0.020392	USD 0.020783
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0.021250	USD 0.011870	USD 0.018455	USD 0.015769	USD 0.017852	USD 0.018221	USD 0.018534
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0.019102	USD 0.011835	USD 0.018392	USD 0.015707	USD 0.017774	USD 0.018136	USD 0.018445
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0.019066	USD 0.041121	USD 0.036815	USD 0.031376	USD 0.035432	USD 0.036097	USD 0.036676
Klasse C2 (USD) ausschüttend	USD 0.042140	USD 0.010444	USD 0.016237	USD 0.013878	USD 0.015710	USD 0.016038	USD 0.016309
Klasse I (EUR) ausschüttend	USD 0.016817	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Klasse I (USD) ausschüttend	USD -	USD 0.011772	USD 0.018353	USD 0.015705	USD 0.017805	USD 0.018210	USD 0.018575
Klasse R (GBP) ausschüttend	USD 0.018898	USD 0.021326	USD 0.033243	USD 0.028446	USD 0.032250	USD 0.032981	USD 0.033642
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0.034233	USD 0.014398	USD 0.022456	USD 0.019217	USD 0.021787	USD 0.022285	USD 0.022734
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD 0.023135	USD 0.017788	USD 0.027733	USD 0.023735	USD 0.026912	USD 0.027528	USD 0.028084

Merian North American Equity Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse P2 (GBP) ausschüttend	USD 0.143658	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Klasse P2 (USD) ausschüttend	USD 0.029329	USD -	USD -	USD 0.030613	USD -	USD -	USD 0.026252

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

8. Ausschüttungen (Fortsetzung)

für das Halbjahr bis 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Merian Global Dynamic Bond Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0.094284	USD -	USD -	USD 0.067526	USD -	USD -	USD 0.089487
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0.021692	USD 0.018818	USD 0.014044	USD 0.017183	USD 0.018232	USD 0.021469	USD 0.026579
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0.041859	USD 0.040534	USD 0.041524	USD 0.040968	USD 0.041627	USD 0.042276	USD 0.042536
Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.024416	USD 0.022372	USD 0.022259	USD 0.020489	USD 0.022387	USD 0.023120	USD 0.023934
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.005156	USD 0.004814	USD 0.004713	USD 0.004068	USD 0.004074	USD 0.004265	USD 0.004333
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0.019229	USD 0.016667	USD 0.012429	USD 0.015193	USD 0.016107	USD 0.018949	USD 0.023441
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0.018374	USD 0.015920	USD 0.011866	USD 0.014499	USD 0.015365	USD 0.018069	USD 0.022343
Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.021739	USD 0.019886	USD 0.019770	USD 0.018188	USD 0.019830	USD 0.020461	USD 0.021134
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0.037514	USD 0.036295	USD 0.037137	USD 0.036607	USD 0.037166	USD 0.037699	USD 0.037893
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.005117	USD 0.004781	USD 0.004678	USD 0.004026	USD 0.004020	USD 0.004199	USD 0.004257

Merian Emerging Market Debt Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (SGD) abgesichert, ausschüttend	USD 0.033348	USD 0.033772	USD 0.029693	USD 0.029667	USD 0.010610	USD 0.022792	USD 0.025998
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0.050016	USD 0.050352	USD 0.045537	USD 0.046411	USD 0.016948	USD 0.035907	USD 0.040285
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0.058534	USD 0.057705	USD 0.056852	USD 0.046888	USD 0.047309	USD 0.051308	USD 0.052670
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.006668	USD 0.006255	USD 0.005881	USD 0.004226	USD 0.004202	USD 0.004691	USD 0.004855
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0.051347	USD 0.051648	USD 0.046670	USD 0.047528	USD 0.017351	USD 0.036705	USD 0.041136
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0.052853	USD 0.053140	USD 0.047996	USD 0.048857	USD 0.017833	USD 0.037695	USD 0.042215
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0.057430	USD 0.056625	USD 0.055662	USD 0.045865	USD 0.046239	USD 0.050036	USD 0.051247
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.006554	USD 0.006148	USD 0.005775	USD 0.004143	USD 0.004115	USD 0.004595	USD 0.004754
Klasse S (GBP) ausschüttend	USD 0.232460	USD -	USD -	USD 0.219835	USD -	USD -	USD 0.143454
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0.256968	USD -	USD -	USD 0.243237	USD -	USD -	USD 0.158884

Merian Asian Equity Income Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0.057065	USD 0.005092	USD 0.026765	USD 0.030725	USD 0.012532	USD 0.022308	USD 0.034948
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0.047025	USD 0.043628	USD 0.041169	USD 0.035578	USD 0.038200	USD 0.037663	USD 0.040301
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0.047850	USD 0.044356	USD 0.041806	USD 0.036097	USD 0.038703	USD 0.038157	USD 0.040780
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0.082872	USD 0.007442	USD 0.039169	USD 0.045024	USD 0.018245	USD 0.032863	USD 0.051558
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD 0.080048	USD 0.007205	USD 0.037901	USD 0.043580	USD 0.017654	USD 0.031879	USD 0.049998

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

8 Ausschüttungen (Fortsetzung)

für das Halbjahr bis 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.036315	USD 0.033392	USD 0.031336	USD 0.024473	USD 0.027573	USD 0.029538	USD 0.030380
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0.176124	USD -	USD -	USD 0.138340	USD -	USD -	USD 0.099092
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0.043043	USD 0.034081	USD 0.032019	USD 0.025402	USD 0.028514	USD 0.027916	USD 0.009338
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0.058787	USD 0.056798	USD 0.054917	USD 0.046173	USD 0.048405	USD 0.051033	USD 0.051048
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.006264	USD 0.005749	USD 0.005308	USD 0.003882	USD 0.004003	USD 0.004346	USD 0.004386
Klasse B (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.035580	USD 0.032687	USD 0.030653	USD 0.023922	USD 0.026930	USD 0.028823	USD 0.029605
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0.042289	USD 0.033454	USD 0.031406	USD 0.024894	USD 0.027921	USD 0.027309	USD 0.009133
Klasse B (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.006149	USD 0.005639	USD 0.005203	USD 0.003801	USD 0.003916	USD 0.004248	USD 0.004281
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0.034613	USD 0.027368	USD 0.025684	USD 0.020350	USD 0.022816	USD 0.022307	USD 0.007459
Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.035567	USD 0.032672	USD 0.030627	USD 0.023895	USD 0.026898	USD 0.028753	USD 0.029503
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0.060493	USD 0.058397	USD 0.056414	USD 0.047387	USD 0.049637	USD 0.052236	USD 0.052170
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.006122	USD 0.005615	USD 0.005179	USD 0.003783	USD 0.003898	USD 0.004226	USD 0.004256
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0.240974	USD -	USD -	USD 0.189699	USD -	USD -	USD 0.136117
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD 0.246801	USD -	USD -	USD 0.194380	USD -	USD -	USD -

Merian UK Alpha Fund (IRL)

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 0.062976	GBP -	GBP -	GBP 0.065725	GBP -	GBP -	GBP 0.058230
Klasse A (USD) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 0.068402	GBP -	GBP -	GBP 0.071508	GBP -	GBP -	GBP 0.063538
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 0.069040	GBP -	GBP -	GBP 0.072687	GBP -	GBP -	GBP 0.063660
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	GBP 0.072688	GBP -	GBP -	GBP 0.076341	GBP -	GBP -	GBP 0.067254

Merian UK Smaller Companies Focus Funds

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 0.036873	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 0.027183	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 0.195975	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -

Merian UK Dynamic Equity Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 0.027025	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 0.051301	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

8. Ausschüttungen (Fortsetzung)

für das Halbjahr bis 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Merian Strategic Absolute Return Bond Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse F2 (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD 0.005452	USD -	USD -	USD 0.002415	USD -	USD -	USD 0.004150

Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse R (GBP) ausschüttend	EUR 0.381854	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -
Klasse U1 (EUR) ausschüttend	EUR 0.247982	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	EUR 0.388737	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -

Merian Global Equity Income Fund (IRL)

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0.040792	USD 0.017995	USD 0.024122	USD 0.042828	USD 0.047779	USD 0.048547	USD 0.041044
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0.026089	USD 0.011508	USD 0.015427	USD 0.027386	USD 0.030551	USD 0.031039	USD 0.026246
Klasse I (EUR) ausschüttend	USD 0.025130	USD 0.011093	USD 0.014878	USD 0.026438	USD 0.029512	USD 0.030010	USD 0.025330
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 0.024475	USD 0.010803	USD 0.014491	USD 0.025752	USD 0.028746	USD 0.029226	USD 0.024668
Klasse R (GBP) ausschüttend	USD 0.042244	USD 0.018647	USD 0.025011	USD 0.044446	USD 0.049615	USD 0.050449	USD 0.042578
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0.042044	USD 0.018560	USD 0.024896	USD 0.044238	USD 0.049385	USD 0.050198	USD 0.042378

Merian Financials Contingent Capital Fund

Anteilsklasse	31. Dezember 2019	31. Januar 2020	28. Februar 2020	31. März 2020	30. April 2020	29. Mai 2020	30. Juni 2020
Klasse A (EUR) abgesichert, ausschüttend	USD 0.057562	USD 0.051502	USD 0.045893	USD 0.051238	USD 0.052616	USD 0.054404	USD 0.060369
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0.051655	USD 0.046277	USD 0.042055	USD 0.046692	USD 0.049018	USD 0.050587	USD 0.054393
Klasse F (EUR) abgesichert, ausschüttend	USD 0.058495	USD 0.052398	USD 0.046734	USD 0.052228	USD 0.053688	USD 0.055562	USD 0.061710
Klasse F (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD 0.067713	USD 0.060616	USD 0.054733	USD 0.057604	USD 0.059890	USD 0.061359	USD 0.067003
Klasse F (USD) ausschüttend	USD 0.053968	USD 0.048398	USD 0.044022	USD 0.048919	USD 0.051405	USD 0.053102	USD 0.057151
Klasse I (EUR) abgesichert, ausschüttend	USD 0.058494	USD 0.052370	USD 0.046696	USD 0.052176	USD 0.053618	USD 0.055471	USD 0.061590
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 0.053646	USD 0.048094	USD 0.043733	USD 0.048584	USD 0.051036	USD 0.052706	USD 0.056708

Die folgenden Teilfonds haben im Halbjahr bis 30. Juni 2020 keine Ausschüttung vorgenommen:

Merian China Equity Fund

Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*

Merian World Equity Fund

Merian Pacific Equity Fund

Merian European Equity Fund

Merian European Best Ideas Fund^^

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

8. Ausschüttungen (Fortsetzung)

für das Halbjahr bis 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Die folgenden Teilfonds haben im Halbjahr bis 30. Juni 2020 keine Ausschüttungen vorgenommen (Fortsetzung):

Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***

Merian Global Emerging Markets Fund

Merian Global Equity Absolute Return Fund

Merian Pan African Fund^(e)

Merian Monthly Income High Yield Bond Fund^(c)

Merian Gold & Silver Fund

Merian Compass Portfolio 2^

Merian Compass Portfolio 3^

Merian Compass Portfolio 4^

Merian Compass Portfolio 5^

Merian UK Specialist Equity Fund

Merian Style Premia Absolute Return Fund**

für das Halbjahr bis 30. Juni 2019

Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*

	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0.085590	USD -	USD -	USD 0.078738	USD -	USD -	USD -
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0.022975	USD 0.025098	USD 0.009832	USD 0.014383	USD -	USD -	USD -
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0.022280	USD 0.024312	USD 0.009512	USD 0.013907	USD -	USD -	USD -
Klasse S (GBP) ausschüttend	USD 0.088952	USD -	USD -	USD 0.081847	USD -	USD -	USD -
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0.097968	USD -	USD -	USD 0.090246	USD -	USD -	USD -

Merian US Equity Income Fund

	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD 0.039300	USD 0.040745
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0.029420	USD 0.014199	USD 0.020655	USD 0.020976	USD 0.021664	USD 0.020419	USD 0.021214
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0.026733	USD 0.012895	USD 0.018735	USD 0.018998	USD 0.019608	USD 0.018464	USD 0.019169
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0.026791	USD 0.012921	USD 0.018767	USD 0.019021	USD 0.019621	USD 0.018470	USD 0.019167
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD 0.039300	USD 0.040670
Klasse C2 (USD) ausschüttend	USD 0.023580	USD 0.011368	USD 0.016501	USD 0.016725	USD 0.017260	USD 0.016254	USD 0.016873
Klasse I (EUR) ausschüttend	USD 0.030646	USD 0.014802	USD 0.021548	USD 0.021905	USD 0.022640	USD -	USD -
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 0.025976	USD 0.012544	USD 0.018258	USD 0.018562	USD 0.019184	USD 0.018094	USD 0.018809
Klasse R (GBP) ausschüttend	USD 0.047046	USD 0.022720	USD 0.033073	USD 0.033620	USD 0.034745	USD 0.032769	USD 0.034065
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0.031783	USD 0.015348	USD 0.022338	USD 0.022714	USD 0.023476	USD 0.022142	USD 0.023017
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD 0.039167	USD 0.018918	USD 0.027542	USD 0.028003	USD 0.028947	USD 0.027304	USD 0.028387

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

8. Ausschüttungen (Fortsetzung)

für das Halbjahr bis 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

Merian North American Equity Fund

	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse P2 (GBP) ausschüttend	USD 0.096372	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Klasse P2 (USD) ausschüttend	USD 0.071288	USD -	USD -	USD 0.025048	USD -	USD -	USD 0.021107

Merian Global Dynamic Bond Fund

	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0.171942	USD -	USD -	USD 0.137945	USD -	USD -	USD 0.106296
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0.038475	USD 0.040127	USD 0.033557	USD 0.028380	USD 0.031909	USD 0.007155	USD 0.039660
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0.011782	USD 0.040239	USD 0.040081	USD 0.040512	USD 0.040305	USD 0.040968	USD 0.041794
Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD 0.008929	USD 0.024402
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.004828	USD 0.005256	USD 0.004980	USD 0.004832	USD 0.004879	USD 0.004805	USD 0.005103
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0.034454	USD 0.035914	USD 0.030010	USD 0.025358	USD 0.028486	USD 0.006384	USD 0.035334
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0.033086	USD 0.034471	USD 0.028793	USD 0.024320	USD 0.027307	USD 0.006120	USD 0.033834
Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.021173	USD 0.021991	USD 0.021482	USD 0.021538	USD 0.021297	USD 0.021175	USD 0.021890
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0.036142	USD 0.036418	USD 0.036247	USD 0.036590	USD 0.036389	USD 0.036958	USD 0.037674
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.004813	USD 0.005243	USD 0.004964	USD 0.004814	USD 0.004856	USD 0.004778	USD 0.005072

Merian Emerging Market Debt Fund

	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (\$GD) abgesichert, ausschüttend	USD 0.033072	USD 0.029892	USD 0.027028	USD 0.031647	USD 0.032604	USD 0.031661	USD 0.027676
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0.049610	USD 0.044440	USD 0.040109	USD 0.047003	USD 0.048551	USD 0.047477	USD 0.041568
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0.054108	USD 0.056568	USD 0.057204	USD 0.057251	USD 0.057063	USD 0.056825	USD 0.058607
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.006060	USD 0.006831	USD 0.006570	USD 0.006319	USD 0.006389	USD 0.006155	USD 0.006614
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0.051475	USD 0.046073	USD 0.041544	USD 0.048644	USD 0.050205	USD 0.049058	USD 0.042908
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0.053306	USD 0.047688	USD 0.042981	USD 0.050306	USD 0.051900	USD 0.050696	USD 0.044313
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0.053727	USD 0.056100	USD 0.056687	USD 0.056655	USD 0.056419	USD 0.056137	USD 0.057853
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.005987	USD 0.006754	USD 0.006490	USD 0.006230	USD 0.006292	USD 0.006063	USD 0.006507
Klasse S (GBP) ausschüttend	USD 0.233948	USD -	USD -	USD 0.202261	USD -	USD -	USD 0.211822
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0.257730	USD -	USD -	USD 0.222998	USD -	USD -	USD 0.233746

Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***

	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD 0.091426	USD -	USD -	USD 0.083821	USD -	USD -	USD 0.095855
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0.075053	USD -	USD -	USD 0.068430	USD -	USD -	USD 0.079209
Klasse S (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD 0.098158	USD -	USD -	USD 0.090021	USD -	USD -	USD 0.102960
Klasse U1 (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD 0.091333	USD -	USD -	USD 0.083846	USD -	USD -	USD 0.095982

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

8. Ausschüttungen (Fortsetzung)

für das Halbjahr bis 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

Merian Asian Equity Income Fund

	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0.061588	USD 0.009672	USD 0.022537	USD 0.035867	USD 0.026608	USD 0.044590	USD 0.046809
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0.043224	USD 0.006782	USD 0.015784	USD 0.025189	USD 0.018665	USD 0.031275	USD 0.032830
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD -	USD -	USD -	USD -	USD 0.003099	USD 0.049429	USD 0.051807
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0.053165	USD 0.054185	USD 0.054637	USD 0.055040	USD 0.055518	USD 0.050708	USD 0.053071
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0.062534	USD 0.009825	USD 0.022916	USD 0.036457	USD 0.027085	USD 0.045409	USD 0.047697
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD 0.060376	USD 0.009487	USD 0.022129	USD 0.035236	USD 0.026159	USD 0.043893	USD 0.046109

Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund

	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.035147	USD 0.037783	USD 0.036759	USD 0.035537	USD 0.034875	USD 0.033713	USD 0.036101
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0.182470	USD -	USD -	USD 0.165602	USD -	USD -	USD 0.172759
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0.038594	USD 0.042758	USD 0.036805	USD 0.029931	USD 0.037200	USD 0.036931	USD 0.039994
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 0.056121	USD 0.058627	USD 0.058126	USD 0.056617	USD 0.055865	USD 0.055163	USD 0.058249
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.005892	USD 0.006647	USD 0.006262	USD 0.005854	USD 0.005858	USD 0.005601	USD 0.006158
Klasse B (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.034717	USD 0.037326	USD 0.036285	USD 0.035062	USD 0.034378	USD 0.033204	USD 0.035532
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 0.038283	USD 0.042407	USD 0.036472	USD 0.029635	USD 0.036808	USD 0.036516	USD 0.039507
Klasse B (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.005842	USD 0.006586	USD 0.006200	USD 0.005791	USD 0.005790	USD 0.005531	USD 0.006075
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 0.031487	USD 0.034862	USD 0.029973	USD 0.024344	USD 0.030226	USD 0.029973	USD 0.032413
Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.034734	USD 0.037345	USD 0.036304	USD 0.035079	USD 0.034396	USD 0.033221	USD 0.035550
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 0.058349	USD 0.060885	USD 0.060317	USD 0.058697	USD 0.057892	USD 0.057123	USD 0.060276
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 0.005821	USD 0.006562	USD 0.006177	USD 0.005770	USD 0.005769	USD 0.005511	USD 0.006054
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0.247531	USD -	USD -	USD 0.225268	USD -	USD -	USD 0.235508
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	USD 0.252702	USD -	USD -	USD 0.230068	USD -	USD -	USD 0.240707

Merian UK Alpha Fund (IRL)

	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 0.055596	GBP -	GBP -	GBP 0.102648	GBP -	GBP -	GBP 0.143754
Klasse A (USD) ausschüttend	GBP 0.034628	GBP -	GBP -	GBP 0.063873	GBP -	GBP -	GBP 0.089443
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 0.059937	GBP -	GBP -	GBP 0.110926	GBP -	GBP -	GBP 0.155547
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 0.060452	GBP -	GBP -	GBP 0.111904	GBP -	GBP -	GBP 0.156936
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	GBP 0.063598	GBP -	GBP -	GBP 0.117758	GBP -	GBP -	GBP 0.165170

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

8. Ausschüttungen (Fortsetzung)

für das Halbjahr bis 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

Merian UK Dynamic Equity Fund

	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 0.003951	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 0.028956	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -

Merian Strategic Absolute Return Bond Fund

	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse F2 (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD 0.007302	USD -	USD -	USD 0.006554	USD -	USD -	USD 0.006862

Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund

	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse R (GBP) ausschüttend	EUR 0.351097	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -
Klasse U1 (EUR) ausschüttend	EUR 0.227472	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	EUR 0.355910	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -

Merian Global Equity Income Fund (IRL)

	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD 0.090362	USD 0.013279	USD 0.029156	USD 0.048459	USD 0.049214	USD 0.046518	USD 0.048669
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0.057854	USD 0.008497	USD 0.018657	USD 0.031009	USD 0.031487	USD 0.029763	USD 0.031138
Klasse I (EUR) ausschüttend	USD 0.029364	USD 0.008121	USD 0.017847	USD 0.029693	USD 0.030173	USD 0.028539	USD 0.029875
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 0.053545	USD 0.007913	USD 0.017386	USD 0.028922	USD 0.029392	USD 0.027800	USD 0.029102
Klasse R (GBP) ausschüttend	USD 0.092379	USD 0.013655	USD 0.030002	USD 0.049912	USD 0.050722	USD 0.047975	USD 0.050222
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	USD 0.091988	USD 0.013592	USD 0.029866	USD 0.049689	USD 0.050491	USD 0.047760	USD 0.049998

Merian Financials Contingent Capital Fund

	31. Dezember 2018	31. Januar 2019	28. Februar 2019	29. März 2019	30. April 2019	31. Mai 2019	28. Juni 2019
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 0.047731	USD 0.046038	USD 0.044393	USD 0.043733	USD 0.053208	USD 0.040551	USD 0.053225
Klasse F (GBP) abgesichert, ausschüttend	USD 0.061169	USD 0.059837	USD 0.058161	USD 0.058155	USD 0.069909	USD 0.062288	USD 0.068015
Klasse F (USD) ausschüttend	USD 0.049323	USD 0.047615	USD 0.045956	USD 0.045309	USD 0.055178	USD 0.042089	USD 0.055265
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 0.049202	USD 0.047484	USD 0.045816	USD 0.045160	USD 0.054979	USD 0.041926	USD 0.055044

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

8. Ausschüttungen (Fortsetzung)

für das Halbjahr bis 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

Die folgenden Teilfonds haben im Halbjahr bis 30. Juni 2019 keine Ausschüttung vorgenommen:

Merian China Equity Fund
Merian World Equity Fund
Merian Pacific Equity Fund
Merian European Equity Fund
Merian European Best Ideas Fund^^
Merian Global Emerging Markets Fund
Merian UK Smaller Companies Focus Fund
Merian Global Equity Absolute Return Fund
Merian Gold & Silver Fund
Merian Compass Portfolio 2^
Merian Compass Portfolio 3^
Merian Compass Portfolio 4^
Merian Compass Portfolio 5^
Merian UK Specialist Equity Fund
Merian Style Premia Absolute Return Fund**

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken

Um ihre Anlageziele zu erreichen, hält die Gesellschaft derivative Finanzinstrumente. Die von der Gesellschaft zum 30. Juni 2020 gehaltenen derivativen Finanzinstrumente sind im Anlagenverzeichnis enthalten.

Effizientes Portfoliomanagement («EPM»)

Die Gesellschaft darf Anlagetechniken und -instrumente zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements und zu Absicherungszwecken unter Einhaltung der von der Central Bank of Ireland («Central Bank») gemäss der OGAW-Verordnung und der im Verkaufsprospekt jeweils festgelegten Bedingungen und Grenzen einsetzen. Diese Techniken und Instrumente können börsengehandelte oder OTC-Derivate sein, darunter Futures (zum Beispiel Devisenfutures), Optionen, Optionen auf Futures, Devisentermingeschäfte (Forwards), wandelbare Wertpapiere, Hybridinstrumente, strukturierte Titel, Credit Default Swaps und Swap-Kontrakte. Für Geschäfts mit derivativen Finanzinstrumenten, die im Laufe des Berichtszeitraums abgeschlossen wurden und zum Ende des Berichtszeitraums offen waren, können Sie den resultierenden Betrag an Verpflichtungen/Risiken dem Anlagenverzeichnis entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft beaufsichtigt das vom Anlageverwalter betriebene effiziente Portfoliomanagement. Transaktionen zum effizienten Portfoliomanagement im Zusammenhang mit den Vermögenswerten eines Teilfonds können vom Anlageverwalter mit einer der folgenden Zielsetzungen eingegangen werden:

- a) eine Verringerung des Risikos;
- b) eine Verringerung der Kosten ohne oder mit minimaler Erhöhung des Risikos;
- c) die Generierung von zusätzlichem Kapital oder Einkommen ohne, oder mit einem vertretbaren niedrigen Risiko (im Verhältnis zur erwarteten Rendite) und die Diversifizierungsanforderungen im Einklang mit der Verordnung der Zentralbank.

In Bezug auf Vorgänge zum effizienten Portfoliomanagement versucht der Anlageverwalter sicherzustellen, dass die eingesetzten Techniken und Instrumente wirtschaftlich angemessen sind, indem sie kostengünstig realisiert werden. Der Einsatz von Techniken für effizientes Portfoliomanagement erfolgt ausschliesslich im besten Interesse eines Teilfonds. Durch die Verwendung von FDI («Derivative Finanzinstrumente») und Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement für die oben genannten Zwecke wird die Gesellschaft Risiken ausgesetzt, darunter insbesondere dem Marktrisiko und dem Gesamtrisiko aus Derivaten, die mit dem Value-at-Risk-Ansatz («VaR») gemessen werden. Die Palette der FDI, die der Teilfonds im Berichtszeitraum zum effizienten Portfoliomanagement verwendet haben kann, können Sie dem Anlagenverzeichnis entnehmen.

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Effizientes Portfoliomanagement («EPM») (Fortsetzung)

Wenn nötig, akzeptiert die Gesellschaft Sicherheiten von ihren Gegenparteien, um das Gegenparteirisiko, das sich aus der Verwendung von ausserbörslichen Derivatinstrumenten und aus den Methoden zum effizienten Portfoliomanagement ergibt, zu reduzieren. Die Art und der Betrag der erhaltenen Sicherheiten ist in Anmerkung 6 aufgeführt.

Für OGAW, die EPM-Techniken einsetzen, sind Angaben gemäss der OGAW-Verordnung der Zentralbank erforderlich. Ein OGAW muss Einnahmen aus EPM-Techniken für den gesamten Berichtszeitraum offenlegen, zusammen mit den direkten und indirekten Betriebskosten und angefallenen Gebühren, es sei denn, die Kosten im Zusammenhang mit EPM-Techniken sind eingebettet und nicht separat identifizierbar.

Alle Einnahmen aus EPM-Techniken fliessen nach Abzug von direkten und indirekten Betriebskosten zurück an den betreffenden Teilfonds. Alle direkten und indirekten Betriebskosten/Gebühren, die aus EPM Techniken anfallen, beinhalten keine versteckten Einnahmen. Gewinne oder Verluste aus EPM-Techniken und -Anlagen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung erfasst.

Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte sowie Wertpapierleihgeschäfte sind EPM-Techniken. Die Teilfonds haben während des Berichtszeitraums keine Pensionsgeschäfte, umgekehrten Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen.

Futures können zur Absicherung von Marktrisiken oder zur Gewährleistung eines Engagements in einem Basismarkt eingesetzt werden. Devisentermingeschäfte können zur Absicherung oder zur Gewährleistung eines Engagements bei einer Wertsteigerung einer Anlage, Währung oder Einlage eingesetzt werden. Optionen werden anstelle physischer Wertpapiere zur Absicherung oder zur Gewährleistung eines Engagements in einem bestimmten Markt eingesetzt. Swaps (einschliesslich Swaptions) werden zur Erzielung eines Gewinns sowie zur Absicherung bestehender Long-Positionen eingesetzt. Devisentermingeschäfte werden eingesetzt, um das Währungsrisiko bei ungünstigen Marktveränderungen der Wechselkurse zu reduzieren, oder um das Engagement in Fremdwährungen zu erhöhen oder um das Risiko der Wechselkursschwankungen von einem Land in ein anderes umzuschichten. Credit Default Swaps können zur Isolierung und Übertragung des Engagements in Kreditrisiken oder zur Übertragung des Kreditrisikos in Verbindung mit einem Referenzvermögenswert eingesetzt werden.

Zwecks effizientem Portfoliomanagement kann die Gesellschaft Futures-Kontrakte, Devisentermingeschäfte, Optionen, Swaps, Swaptions sowie Geschäfte mit wandelbaren Wertpapieren und strukturierten Titeln eingehen, um das Währungs- und Marktrisiko abzusichern und um Anlageziele zu verfolgen. Die zum 30. Juni 2020 offenen Futures, Swaps, Optionen, Swaptions und Devisenterminkontrakte sind im Anlagenverzeichnis enthalten.

Die Aktivitäten der einzelnen Teilfonds enthalten Risiken, die durch einen Prozess einer fortlaufenden Identifizierung, Messung und Überwachung gesteuert werden und unterliegen Risikobeschränkungen und sonstigen Kontrollmechanismen. Die Hauptrisiken aus den Finanzinstrumenten der Gesellschaft sind Marktrisiko, Liquiditätsrisiko und Kreditrisiko.

(a) Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko ergibt sich im Wesentlichen aus der Unsicherheit über die künftigen Preise der gehaltenen Finanzinstrumente. Es stellt das potenzielle Risiko eines Verlusts für den Teilfonds dar, den er durch das Halten von Marktpositionen angesichts von Marktschwankungen und Veränderungen der Wechselkurse erleiden kann.

Die Teilfonds steuern dieses Risiko, indem sie eine sorgfältige Auswahl von Wertpapieren und anderen Finanzinstrumenten innerhalb der im Verkaufsprospekt angegebenen Beschränkungen sicherstellen. In der Praxis kann das tatsächliche Handelsergebnis vom Ergebnis aus der Sensitivitätsanalyse unten abweichen, und die Abweichung könnte wesentlich sein.

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(a) Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Die Einhaltung der Anlagerichtlinien und der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse in der Gründungsurkunde, dem Verkaufsprospekt und den von der Central Bank herausgegebenen Mitteilungen mindert das Risiko eines übermässigen Engagements pro Branche, in eine bestimmte Wertpapierart oder einen bestimmten Emittenten.

Das Marktrisiko der einzelnen Teilfonds wird täglich durch die Verwaltungsgesellschaft gesteuert, und die entsprechenden Richtlinien und Verfahren sind im Risikomanagementprozess der Gesellschaft erläutert. Die allgemeinen Marktpositionen des Teilfonds werden regelmässig vom Verwaltungsrat beobachtet.

Schwellenmärkte bieten neue Anlagemöglichkeiten, wie zum Beispiel höheres Wirtschaftswachstum, höhere erwartete Renditen und Diversifizierungsvorteile. Folglich können diese Märkte nicht liquide genug sein und die Volatilität bei Preisbewegungen kann grösser sein als in reiferen Volkswirtschaften und Märkten. Der Wert der Vermögenswerte eines Teilfonds, der in Schwellenmärkte investiert, kann mit Unsicherheiten behaftet sein. Es kann nicht garantiert werden, dass die Teilfonds ihre Anlageziele erreichen.

(b) Liquiditätsrisiko

Unter Liquiditätsrisiko versteht man das Risiko, dass ein Rechtssubjekt Schwierigkeiten bei der Erfüllung von Verpflichtungen im Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten haben kann. Die Gründungsunterlagen der Gesellschaft sehen die Auflegung und Annullierung von Anteilen an jedem Handelstag vor, und sie unterliegt somit dem Liquiditätsrisiko, die Rücknahmen der Anteilinhaber jederzeit erfüllen zu können. Vermögenswerte eines Teilfonds müssen eventuell veräussert werden, wenn keine ausreichenden Barmittel verfügbar sind, um die Rücknahmen zu finanzieren.

Die kotierten Wertpapiere der Teilfonds werden als sofort realisierbar angesehen, da sie vor allem an grösseren Börsen in Europa, Asien oder den USA kotiert sind.

Bei Wertpapieren, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, wird nicht automatisch davon ausgegangen, dass es sich um einen liquiden Titel handelt. Die Teilfonds überprüfen die Liquidität solcher Wertpapiere daher falls nötig. Falls das Wertpapier als nicht genügend liquide eingestuft wird, um voraussehbare Rücknahmen zu erfüllen, darf es nur erworben oder gehalten werden, falls die übrigen Wertpapiere des Portfolios als genügend liquide gelten, um Regulation 104 (1) der OGAW-Verordnung zu erfüllen.

Somit kann der Anlageverwalter vor dem Tätigen einer Anlage in Bezug auf das Liquiditätsrisiko erwägen:

1. Volumen und Umsatz des übertragbaren Wertpapiers;
2. wenn der Preis durch Angebot und Nachfrage auf dem Markt bestimmt wird: die Emissionsgrösse und der Anteil der Emission, den der Anlageverwalter zu kaufen beabsichtigt;
3. die Gelegenheit und den zeitliche Rahmen, um das übertragbare Wertpapier zu kaufen oder zu verkaufen; und
4. die Qualität des Sekundärmarkts für ein Wertpapier sowie eine Analyse der Qualität und Anzahl von Intermediären und Marktmachern für das Wertpapier.

Die Risiken im Zusammenhang mit Wertpapieren, in welche die Teilfonds investiert haben, werden laufend überprüft.

Die Gesellschaft kann die Rücknahme von Anteilen eines beliebigen Teilfonds vorübergehend aussetzen. Während des Berichtszeitraums fand keine Aussetzung statt. Weitere Informationen über diese Art Liquiditätsrisiko finden sich im Verkaufsprospekt.

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(c) Kreditrisiko

Unter Kreditrisiko versteht man das Risiko, dass die Gegenpartei eines Finanzinstruments ihre Verpflichtung, die sie mit dem Teilfonds eingegangen ist, nicht erfüllt. Das Kreditrisiko wird gemäss der OGAW-Verordnung beobachtet.

Dieses Risiko tritt im Zusammenhang mit Transaktionen auf, die die Gesellschaft mit Brokern, Banken und anderen Drittparteien eingeht. Allerdings unterliegen Anlagen in Aktien keinem Kreditrisiko mit Ausnahme des Engagements der Verwahrstelle, das von der Gesellschaft regelmässig überwacht wird.

Das Kreditrisiko ergibt sich aus Forderungen gegenüber Fonds, in die angelegt wird, in Bezug auf Rücknahmen oder Transaktionen, bei denen die Abrechnung aussteht. Das Risiko im Zusammenhang mit nicht abgerechneten Forderungen wird als gering angesehen, da es sich um eine kurze Abrechnungsperiode handelt und eine Sorgfaltsprüfung bei Fonds, in die angelegt wird, zulässig ist. Das maximale Engagement in Bezug auf nicht abgerechnete Forderungen wird unter Sonstige Vermögenswerte und Sonstige Verbindlichkeiten in der Bilanz aufgeführt.

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die Ratings und Limite für Gegenparteien eingehalten werden.

Das Risikoengagement kann reduziert werden, wenn eine Gegenpartei dem Teilfonds unter Einhaltung gewisser Bedingungen Sicherheiten bietet. Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die Sicherheiten die entsprechenden Kriterien der OGAW-Vorschriften erfüllen. Angaben zu gestellten und erhaltenen Sicherheiten zum 30. Juni 2020 finden sich unter Anmerkung 6. Von und an Broker fällige Barmittel, die zum 30. Juni 2020 von Gegenparteien gehalten werden, sind unter Anmerkung 6 aufgeführt. Hierbei handelt es sich um den von den Brokern und Gegenparteien erforderlichen Mindestbetrag für Sicherheitenanforderungen.

Credit Default Swaps können zur Isolierung und Übertragung des Engagements in Kreditrisiken oder zur Übertragung des Kreditrisikos in Verbindung mit einem Referenzvermögenswert eingesetzt werden. Credit Default Swaps bieten einen gewissen Grad Schutz gegen einen Ausfall von Anleiheemittenten. Der Einsatz von Credit Default Swaps durch die Teilfonds gewährleistet nicht, dass deren Einsatz effektiv ist oder das gewünschte Ergebnis erzielt. Wenn ein Teilfonds der Käufer eines Credit Default Swaps ist, wäre er berechtigt, den vereinbarten Wert (oder Nennwert) eines referenzierten Schuldbetrags von der Gegenpartei des Swaps bei Eintreten bestimmter Bonitätsereignisse in Bezug auf die entsprechende Referenzpartei zu erhalten. In Fällen, in denen der Teilfonds die Schuldtitel nicht besitzt, die gemäss dem Credit Default Swap zu liefern sind, ist der Teilfonds dem Risiko ausgesetzt, dass die zu liefernden Wertpapiere auf dem Markt nicht verfügbar sind. Der Teilfonds könnte nicht in der Lage sein, den Gesamtwert des Credit-Default-Swaps bei einem Verzug der Referenzeinheit zu realisieren. Als Verkäufer von Credit Default Swaps geht der Teilfonds ein Risiko bezüglich der Bonität der Referenzpartei ein und ist damit vielen derselben Risiken ausgesetzt, die er eingehen würde, wenn er Schuldtitel der Referenzpartei halten würde. Die Nominalbeträge und die Gegenparteien von erworbenen und veräusserten Absicherungstitel sind im Anlagenverzeichnis dargestellt. Die Bonitätsbewertung der Gegenparteien ist nachstehend dargestellt.

Die Gesellschaft minimiert die Konzentration von Kreditrisiken, indem sie Transaktionen mit einer grossen Anzahl von Kunden und Gegenparteien an anerkannten und namhaften Börsen vornimmt.

Die langfristige Bonitätsbewertung der Muttergesellschaft der Verwahrstelle und Unterdepotbank, Citibank N.A., liegt bei A+.

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(d) Zinsrisiko

Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der Wert der Anlagen der Teilfonds als Folge von Veränderungen der Zinssätze schwankt.

Die verzinslichen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft setzen sie Risiken im Zusammenhang mit der Auswirkung von Schwankungen der vorherrschenden Marktzinssätze auf ihre Finanzlage und die Cashflows aus. Angaben zu den am 30. Juni 2020 geltenden Zinssätzen sind im Anlagenverzeichnis aufgeführt. Zinsforderungen auf Bankeinlagen und Zinsverbindlichkeiten auf Überziehungskredite sind von Schwankungen der Zinssätze betroffen, ebenso wie variabel verzinsliche Anleihen. Alle sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds sind unverzinslich.

(e) Konzentrationsrisiko

Die Anlagen bestimmter Teilfonds konzentrieren sich möglicherweise auf einen einzigen Markt oder ein einziges Land. Bei einem Teilfonds mit konzentrierter Anlagestrategie können Volatilität und Risiko höher sein als bei einem Teilfonds mit einer stärker diversifizierten Strategie.

Die entsprechenden Anlagekonzentrationen in den Portfolios der einzelnen Teilfonds zum 30. Juni 2020 sind im Anlagenverzeichnis ausgewiesen.

(f) Währungsrisiko

Das Währungsrisiko ist das Risiko, dass der Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen der Wechselkurse schwankt. Die Gesellschaft investiert in Wertpapiere und andere Anlagen, die auf andere Währungen als die funktionale Währung der Teilfonds lauten. Entsprechend kann der Wert der Vermögenswerte der Gesellschaft günstig oder ungünstig von Währungskursschwankungen betroffen sein und deshalb unterliegt die Gesellschaft notwendigerweise einem Wechselkursrisiko. Ebenso können Schwankungen der Wechselkurse die von den Teilfonds erhaltenen Erträge beeinträchtigen und sich auf Anteilinhaber auswirken, deren Anteile auf eine andere Währung als die funktionale Währung ihres Teilfonds lauten.

Die Teilfonds können wirtschaftliche Wechselkurssicherungsgeschäfte zum Schutz gegen die oben beschriebene Volatilität tätigen. Die Gesellschaft nutzt in erster Linie Devisentermingeschäfte zur Absicherung von Finanzinstrumenten, die auf eine Fremdwährung lauten. Zunahmen oder Abnahmen der beizulegenden Zeitwerte der auf Fremdwährungen lautenden finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der Gesellschaft werden teilweise kompensiert durch Gewinne und Verluste aus ökonomischen Absicherungsinstrumenten. Die Wechselkursabsicherung wird zugunsten der abgesicherten Anteilsklassen eingesetzt. Die Transaktionen sind dieser Anteilsklasse eindeutig zurechenbar und die Kosten und zusammenhängenden Verbindlichkeiten und/oder Vorteile gehen ausschliesslich auf das Konto der betreffenden Klasse. Folglich werden derartige Kosten und damit verbundene Verbindlichkeiten und/oder Vorteile im Nettoinventarwert pro Anteil für Anteile einer solchen Anteilsklasse berücksichtigt.

(g) Beizulegender Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Die Gesellschaft muss die Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert unter Verwendung einer Bemessungshierarchie klassifizieren, in der sich die Wesentlichkeit der für die Bewertungen verwendeten Inputfaktoren widerspiegelt. Der Standard erfordert, dass ein Organ eine quantitative und qualitative Analyse dieser Instrumente zum beizulegenden Zeitwert auf Basis einer dreistufigen Bemessungshierarchie vorlegt. Die Bemessungshierarchie hat folgende Stufen:

Stufe 1 – Kotierte Preise (unbereinigt) an aktiven Märkten für identische Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(g) Beizulegender Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Stufe 2 – Andere Inputfaktoren als kotierte Preise, die in Stufe 1 enthalten sind, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d.h. als Preis), oder indirekt (d.h. abgeleitet vom Preis) beobachtbar sind.

Stufe 3 – Inputfaktoren für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten (d.h. nicht beobachtbaren Inputfaktoren) basieren.

Ausserdem erfordert die Änderung für diejenigen Instrumente, die wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren haben (Stufe 3), eine Offenlegung von Übertragungen in oder aus Stufe 3, eine Überleitung der Anfangs- auf die Schlussbestände, Gesamtgewinne und -verluste für den Berichtszeitraum, Ankäufe, Verkaufsprobleme und Abrechnung. Die Stufe in der Bemessungshierarchie, auf der die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert in ihrer Gesamtheit eingestuft wird, wird auf der Grundlage des Inputfaktors auf der niedrigsten Stufe festgelegt, die für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert in ihrer Gesamtheit wesentlich ist.

Zu diesem Zweck wird die Wesentlichkeit eines Inputfaktors für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert in ihrer Gesamtheit beurteilt. Wenn eine Bewertung zum beizulegenden Zeitwert beobachtbare Inputfaktoren verwendet, die bedeutende Anpassungen auf der Grundlage von nicht beobachtbaren Inputfaktoren verwendet, ist Bewertung eine Bewertung der Stufe 3. Die Beurteilung der Wesentlichkeit eines bestimmten Inputfaktors für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert in ihrer Gesamtheit erfordert eine Ermessensentscheidung, bei der für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifische Faktoren berücksichtigt werden.

Die Festlegung dessen, was als «beobachtbar» gilt, erfordert wesentliche Ermessensentscheidungen seitens der Teilfonds. Die Teilfonds definieren beobachtbare Daten als Marktdaten, die leicht zugänglich sind, regelmässig verteilt oder aktualisiert werden, zuverlässig und überprüfbar sind, nicht geschützt sind und aus unabhängigen Quellen stammen, die aktiv am entsprechenden Markt beteiligt sind.

Die verwendeten Inputfaktoren oder Methoden zur Bewertung von Wertpapieren sind nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die Risiken im Zusammenhang mit einer Anlage in diese Wertpapiere. Die nachstehende Tabelle bietet eine Zusammenfassung der Bemessungshierarchie der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten des Teilfonds, bewertet zum letzten gehandelten Preis zum 30. Juni 2020.

Die Finanzinstrumente wurden zum 30. Juni 2020 und 31. Dezember 2019 wie folgt klassifiziert:

Anlageart	Stufe
Aktien	1
Futures-Kontrakte	1
Bezugsrechte	1
Optionsscheine (Warrants)	1
Staatsanleihen	2
Unternehmensanleihen	2
Wandelbare Wertpapiere	2
Kommunalobligationen	2
ABS-Anleihen	2
Hypothekarisch gesicherte Wertpapiere	2
Investmentfonds	2
Differenzkontrakt	2
Credit Default Swaps	2
Zinsswaps	2
Total Return Swaps	2
Offene Devisentermingeschäfte	2
Erworbene Optionen	2
Geschriebene Optionen	2

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ANHANG MIT ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS FÜR DAS HALBJAHR BIS 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(g) Beizulegender Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die Ausnahmen von der obigen Klassifizierung zum 30. Juni 2020 aufgeführt:

Teilfonds	Wertpapier	Investment Art	Stufe	Währung	Beizulegender Zeitwert
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	The Hut Group	Equity	3	GBP	12'302'647
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	Secret Escapes	Equity	3	GBP	915'449
Merian UK Dynamic Equity Fund	The Hut Group	Equity	3	GBP	22'879'414
Merian UK Specialist Equity Fund	The Hut Group	Equity	3	GBP	17'181'093
Merian UK Specialist Equity Fund	Secret Escapes	Equity	3	GBP	822'502

Bewertungstechniken für Stufe 3

Die folgende Tabelle zeigt die verwendeten Bewertungstechniken für den beizulegenden Zeitwert nach Stufe 3 sowie die wesentlichen nicht beobachtbaren Inputfaktoren für Posten der Stufe 3.

Bewertungstechnik	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren	Verwendete Inputfaktoren
Vergleichbare Bewertungsvielfache für Unternehmen	Unternehmenswert/Ertrag, Umsatz-Multiple der vergangenen 12 Monate, Abschläge für Illiquidität	Ungeprüfter Jahresabschluss (Aufwands- und Ertragsrechnung/Bilanz) Vergleichbare Gesellschaftsdaten (Unternehmenswert, Marktkapitalisierung, 12-Monats-Ertrag, 12-Monats-EBITDA, 12-Monats-Ertragswachstum), Kürzliche Markttransaktionen Relevante Bewertungen nach IPO für ähnliche Unternehmen
Letzter Transaktionswert	Der beizulegende Zeitwert der letzten Transaktion der Gesellschaft gilt als nicht beobachtbar.	Kürzlich ausgeführter Verkaufspreis

(h) Hebelung

Viele Derivate enthalten eine Hebelkomponente, negative Veränderungen des Wertes oder des Niveaus des zugrundeliegenden Wertpapiers, Zinssatzes oder Index können einen Verlust bedeuten, der wesentlich höher ist als der in das Derivat investierte Betrag. Bestimmte Derivate bergen ein Potenzial eines unbegrenzten Verlusts, unabhängig davon, wie viel ursprünglich investiert wurde.

(i) Gesamtrisiko aus Derivaten

Sensitivitätsanalyse für Teilfonds durch Commitment-Ansatz

Das Risiko wird durch den Commitment-Ansatz kontrolliert, um das Gesamtengagement der Teilfonds aus dem Einsatz derivativer Finanzinstrumente in Einklang mit den OGAW-Richtlinien und den Verordnungen der Central Bank für die in den Tabellen unten aufgeführten Teilfonds quantitativ zu bemessen.

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(i) Gesamtrisiko aus Derivaten (Fortsetzung)

Sensitivitätsanalyse für Teilfonds durch Commitment-Ansatz (Fortsetzung)

Aktuell werden keine Derivate oder Instrumente und Techniken für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements für den Merian UK Smaller Companies Focus Fund eingesetzt. Wenn sich dieses Vorgehen ändert, wird die vorgängige Zustimmung der Anteilhaber und der Central Bank gesucht und ein Risikomanagementprozess wird im Voraus von der Central Bank in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Central Bank geklärt.

Die folgenden Teilfonds werden nicht über 10 % ihres Nettoinventarwerts gehebelt sein:

Merian China Equity Fund
Merian Pacific Equity Fund
Merian European Equity Fund
Merian US Equity Income Fund
Merian Global Emerging Markets Fund

Die folgenden Teilfonds werden nicht über 100% ihres Nettoinventarwerts gehebelt sein:

Merian World Equity Fund
Merian North American Equity Fund
Merian Emerging Market Debt Fund
Merian Asian Equity Income Fund
Merian UK Alpha Fund (IRL)
Merian UK Smaller Companies Focus Fund
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund
Merian Global Equity Income Fund (IRL)
Merian Gold & Silver Fund

(j) Value-at-Risk («VaR»)-Methode

Der VaR ist eine statistische Schätzung für den potenziellen Verlust des bestehenden Portfolios infolge ungünstiger Marktbewegungen. Der VaR umfasst sowohl «allgemeine» als auch «spezifische» Marktrisiken. Allgemeine Marktrisikofaktoren sind Variablen, die durch gesamtwirtschaftliche, geopolitische und andere Bewegungen am gesamten Markt ausgelöst werden und nicht mit einem Instrument oder Einzeltitel zusammenhängen. Zu diesen Veränderungen zählen Zinsschwankungen, Ausweitungen oder Verengungen der allgemeinen Spread-Niveaus sowie direktionale Entwicklungen von Aktienmarktindizes, Wechselkursen, Energie-, Metall- und Rohstoffpreisen. Veränderungen bei der damit verbundenen Volatilität und bei Korrelationen zwischen diesen Risikofaktoren – einige sind nicht oder nur indirekt beobachtbar – zählen ebenfalls zu den allgemeinen Marktrisiken. Spezifische Marktrisiken sind solche, die nicht durch allgemeine Marktbewegungen erklärt werden können: dies sind, allgemein ausgedrückt, Veränderungen der Kurse für Schuld- und Beteiligungsinstrumente sowie für die entsprechenden Derivate als Folge von titelspezifischen Faktoren und Ereignissen.

Der VaR drückt den potenziellen Verlust aber nur mit einem beschränkten Konfidenzintervall und je nach Teilfonds über eine Haltedauer von 1 und 20 Tagen aus. Daher besteht eine statistische Wahrscheinlichkeit (1%), dass der tatsächliche Verlust höher ist als die VaR-Schätzung.

Die Teilfonds müssen sicherstellen, dass ihr Gesamtengagement gegenüber Finanzderivaten (FDI) nicht den gesamten Nettoinventarwert übersteigt. Bei einem Teilfonds, für den der Commitment-Ansatz für die Messung der Positionen der FDI verwendet wird, darf deshalb das Engagement 100% des Nettoinventarwerts nicht übersteigen.

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(j) Value-at-Risk («VaR»)-Methode (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet das System MSCI RiskMetrics RiskManager zur Berechnung des VaR. Hierbei handelt es sich um ein externes System, das in der Finanzdienstleistungsbranche für die Berechnung des VaR und die damit verbundene Risikoanalyse weit verbreitet ist. Das Risikomanagementsystem des Anlageverwalters wurde nicht von einer Aufsichtsbehörde geprüft. Innerhalb des Risikomanagementteams werden die Ergebnisse jedoch täglich überprüft, um alle Ergebnisse identifizieren zu können, die auf falsche Berechnungen hindeuten würden. Alle Ergebnisse, die ausserhalb der vereinbarten Toleranzen liegen, werden untersucht. Zudem wird monatlich ein Backtesting des Modells durchgeführt.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Berechnung des VaR die Methode der historischen Simulation. Dieser Ansatz enthält eine Reihe von Annahmen über das Preisverhalten von Marktfaktoren, was bedeuten kann, dass das Risiko falsch angegeben werden kann. Diese Unzulänglichkeiten des Modells werden jedoch durch den Einsatz zusätzlicher Analysen des Anlageverwalters, wie z.B. Stresstests, abgemildert.

Das Gesamtengagement in Finanzderivaten wurde 2019 wie beschrieben mithilfe des Commitment-Ansatzes berechnet, während das Marktrisiko mit der beschriebenen Value-at-Risk-Analyse (VaR) berechnet wurde.

10. Belastungen des Vermögens der Teilfonds

Eine Reihe der von der Gesellschaft eingesetzten Gegenparteien hält eine Reihe von Ansprüchen die erstrangige Sicherungsrechte in Bezug auf Sicherheiten und Principal Broker-Wertpapiere mit Bezug auf den jeweiligen Teilfonds gewähren.

11. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Erwerb der Merian Group durch Jupiter

Am 1. Juli 2020 schloss Jupiter Asset Management den Erwerb der Merian Global Investors Group ab. Das gesamte ausgegebene Aktienkapital von Merian Global Investors Limited wurde von Jupiter Fund Management plc. übernommen. Infolgedessen ist die Merian Group ab sofort eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Jupiter. Merian wird vollständig in das Unternehmen integriert, das unter der Marke Jupiter firmieren wird. Jupiter hat einen klaren und gut strukturierten Integrationsplan, der unter der Aufsicht ihres Exekutivausschusses steht.

Aufnahme eines Abschnitts «Anlagestrategie» in die Prospektergänzungen für die Teilfonds

Im Jahr 2019 nahm die Central Bank eine thematische Überprüfung der in Irland zugelassenen OGAW zum Thema «Close Indexing» vor. Nach Abschluss dieser thematischen Überprüfung gab die Zentralbank bestimmte Empfehlungen zu Angaben in Verkaufsprospekten ab, um zu gewährleisten, dass die Anleger ausreichend über die Anlagestrategie des OGAW informiert werden. Zu diesen Empfehlungen gehört die Angabe, ob der Teilfonds mit einem Wertentwicklungsziel verwaltet wird.

In Übereinstimmung mit den Empfehlungen wurden die Prospektergänzungen für die einzelnen Teilfonds am 22. Juli mit 2020 einem zusätzlichen Abschnitt mit dem Titel «Anlagestrategie» ergänzt, der klarere Informationen über die Anlagestrategie der Teilfonds liefern soll. Es gab keine Änderungen am Anlageziel, der Anlagepolitik oder Strategie der Fonds oder an der Art und Weise, wie die Fonds verwaltet werden. Auch das Risikoprofil der einzelnen Teilfonds bleibt unverändert.

11. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Fortsetzung)

Merian Global Equity Absolute Return Fund – Änderung des Wortlauts bei der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr

Im Abschnitt «An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr» der Prospektergänzung für den Fonds wurde eine unwesentliche Änderung der Bezeichnungen der Ausübungshürden für die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr vorgenommen. Die Änderung wurde vorgenommen, um den derzeit allgemein als Branchenstandard anerkannten Begriffen, die zur Beschreibung der bestehenden Ausübungshürde verwendet werden, besser Rechnung zu tragen. Die überarbeiteten Bezeichnungen sollen lediglich für mehr Klarheit sorgen; sie haben keinerlei Auswirkungen auf die Methode oder die Höhe der zu erhebenden an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühr, da die vorhandenen Ausübungshürden selbst unverändert bleiben.

Risikofaktor Auswirkungen von Naturkatastrophen oder vom Menschen verursachten Katastrophen und Epidemien von Krankheiten

Mit Wirkung vom 22. Juli 2020 wurde dem Prospekt ein neuer Risikofaktor hinzugefügt, der die potenziellen Auswirkungen von natürlichen oder vom Menschen verursachten Katastrophen und Krankheitsepidemien darstellt.

COVID-19

In den letzten Monaten gab es keine wesentliche Änderung der Auswirkungen von COVID-19 auf die Gesellschaft verglichen mit den Darlegungen im Jahresabschluss. Seit dem Beginn der «Lockdowns» im Vereinigten Königreich und Irland im März 2020 haben sich die Gesellschaft und ihre Verwaltungsgesellschaft als betrieblich effizient erwiesen, und alle Systeme, Bereiche und das Personal sind in der Lage, erwartungsgemäss zu arbeiten. Die Gesellschaft und ihre Verwaltungsgesellschaft haben die Situation und die einschlägigen Leitlinien der Regierung weiterhin beobachtet und in Zusammenarbeit mit der neuen Muttergesellschaft, Jupiter Fund Management plc, einen Plan für die Rückkehr in die Büros entwickelt, der es allen Mitarbeitern ermöglicht, in einer COVID-19-sicheren Umgebung zu arbeiten. Sowohl die Gesellschaft als auch ihre Verwaltungsgesellschaft sind gut auf eine mögliche «zweite Welle» der Viruserkrankung vorbereitet und zuversichtlich, den gesamten Betrieb auch weiterhin von externen Standorten aus führen zu können.

Nach dem 30. Juni 2020 gab es keine weiteren wichtigen Ereignisse, welche die Teilfonds betreffen und eine Änderung dieses Abschlusses oder eine Darstellung hierin erforderlich machen.

12. Abschluss

Dieser Abschluss wurde vom Verwaltungsrat am 25. August 2020 festgestellt.

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian China Equity Fund

Gemäss der OGAW-Verordnung ist eine Aufstellung der Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums erforderlich, aus der alle wesentlichen Änderungen, die bei der Deponierung der Vermögenswerte des OGAW aufgetreten sind, ersichtlich sind. Eine wesentliche Veränderung wird als ein Gesamtkauf von Wertpapieren definiert, der ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe für das Geschäftsjahr überschreitet, oder Gesamtverkäufe, die höher sind als ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe. Gab es weniger als 20 Käufe, welche die Definition für wesentliche Veränderungen erfüllen, hat der OGAW diese Käufe und die Anzahl der nächsten grössten Käufe auszuweisen, sodass mindestens 20 Käufe ausgewiesen sind. Gibt es weniger als 20 Verkäufe, welche die Definition für wesentliche Veränderungen erfüllen, hat der OGAW diese Verkäufe und die Anzahl der nächsten grössten Käufe auszuweisen, sodass mindestens 20 Verkäufe ausgewiesen sind.

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten USD
KÄUFE		
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	96'551	1'537'661
Alibaba Group Holding Ltd	51'880	1'404'329
NetEase Inc (DR)	4'096	1'337'470
JD.com Inc	45'100	1'328'394
JD.com Inc (DR)	30'750	1'303'938
Meituan Dianping	100'000	1'253'478
AIA Group Ltd	115'000	1'108'159
Li Ning Co Ltd	391'500	1'083'434
Guangzhou R&F Properties Co Ltd	572'000	1'072'100
Semiconductor Manufacturing International Corp	621'000	1'070'030
Weichai Power Co Ltd	540'000	1'015'489
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	124'100	1'000'801
Great Wall Motor Co Ltd	1'380'000	962'877
China Construction Bank Corp	1'124'000	919'633
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	1'199'600	837'893
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	24'600	837'768
C&S Paper Co Ltd	369'800	772'844
Jiajiayue Group Co Ltd	222'330	772'250
China Yangtze Power Co Ltd	303'244	769'248
Wuxi Biologics Cayman Inc	45'500	746'468
New Oriental Education & Technology Group Inc (DR)	5'552	718'090
CNOOC Ltd	779'000	714'297
NetEase Inc	43'400	709'517
Baidu Inc (DR)	5'272	648'570
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	48'500	547'753
Vipshop Holdings Ltd (DR)	34'359	533'355
Huazhu Group Ltd (DR)	16'867	516'869
North Huajin Chemical Industries Co Ltd	720'272	483'007
China Oilfield Services Ltd	598'000	481'133
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	111'500	463'684
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	450'000	463'421
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	431'500	441'516
Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	56'456	411'957
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	182'000	319'999
ENN Energy Holdings Ltd	26'600	316'931

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian China Equity Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlöse USD
VERKÄUFE		
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	13'220	2'826'836
ALA Group Ltd	268'800	2'587'312
Link REIT	215'000	2'185'457
JD.com Inc (DR)	30'750	1'858'020
Tencent Holdings Ltd	34'100	1'776'919
Meituan Dianping	127'600	1'728'834
NetEase Inc (DR)	4'096	1'691'921
China Construction Bank Corp	2'019'000	1'636'013
PetroChina Co Ltd	3'586'000	1'494'296
China Resources Cement Holdings Ltd	1'124'000	1'457'584
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	96'551	1'438'114
Guangzhou Automobile Group Co Ltd	1'156'000	1'396'869
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	131'500	1'373'133
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co Ltd	223'300	1'351'829
China Railway Construction Corp Ltd	1'365'000	1'301'706
Li Ning Co Ltd	391'500	1'290'469
New Oriental Education & Technology Group Inc (DR)	10'605	1'188'935
Sands China Ltd	224'000	1'184'105
HKBN Ltd	688'000	1'177'049
Midea Group Co Ltd	145'000	1'107'428
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1'607'000	1'096'578
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	1'402'400	1'042'641
Sunac China Holdings Ltd	173'000	1'041'617
Henderson Land Development Co Ltd	205'800	935'452
Cafe de Coral Holdings Ltd	438'000	784'658
China Yangtze Power Co Ltd	303'244	724'678
Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	58'000	700'890
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co Ltd	292'900	696'260
Shenzhou International Group Holdings Ltd	63'700	663'655
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	51'500	631'037
Semiconductor Manufacturing International Corp	224'500	620'162
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	431'500	435'680

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian World Equity Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten USD
KÄUFE		
Chevron Corp	30'408	3'124'249
Verizon Communications Inc	49'368	2'880'452
Walmart Inc	24'236	2'800'572
Microsoft Corp	14'055	2'570'579
L'Oreal SA	8'618	2'463'852
Mastercard Inc	9'046	2'390'586
Procter & Gamble Co	18'483	2'307'494
Pfizer Inc	58'525	2'179'621
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	60'400	2'161'825
AT&T Inc	60'810	2'161'440
SAP SE	15'493	2'097'439
BHP Group Ltd	80'083	2'084'882
Costco Wholesale Corp	6'634	1'941'395
Howmet Aerospace Inc	69'307	1'850'202
Sandvik AB	94'611	1'799'929
Synchrony Financial	49'893	1'779'662
State Street Corp	25'230	1'693'957
Sampo OYJ	44'540	1'671'819
Goldman Sachs Group Inc	7'203	1'671'277
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3'493	1'659'944

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian World Equity Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlöse USD
VERKÄUFE		
Apple Inc	10'652	3'369'231
Novartis AG	34'153	3'282'075
Walmart Inc	24'236	2'847'478
Deutsche Bank AG	300'055	2'592'446
Facebook Inc	11'975	2'504'729
Microsoft Corp	13'535	2'350'086
Texas Instruments Inc	18'458	2'299'773
Iberdrola SA	220'806	2'273'359
PepsiCo Inc	15'337	2'228'110
SAP SE	19'363	2'111'912
Home Depot Inc	8'917	2'090'424
Pfizer Inc	55'719	2'084'260
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	5'621	2'082'760
Northrop Grumman Corp	6'015	2'068'227
Wolters Kluwer NV	27'036	2'050'979
Alstom SA	39'043	2'038'299
Royal Bank of Canada	24'812	2'024'034
Costco Wholesale Corp	6'634	2'013'674
VeriSign Inc	9'667	1'981'745
AbbVie Inc	22'811	1'973'288

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Pacific Equity Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten USD
KÄUFE		
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	7'900	1'605'954
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	44'000	1'522'322
JD.com Inc (DR)	29'300	1'268'410
Tencent Holdings Ltd	18'700	1'036'421
Sands China Ltd	222'800	1'027'628
QBE Insurance Group Ltd	146'353	967'675
MediaTek Inc	59'000	942'849
Yum China Holdings Inc	18'900	931'947
KB Financial Group Inc	25'602	894'222
BDO Unibank Inc	296'790	879'861
AGL Energy Ltd	69'913	878'993
Kia Motors Corp	28'030	838'164
NAVER Corp	4'319	826'471
AAC Technologies Holdings Inc	128'500	826'097
DBS Group Holdings Ltd	42'500	825'695
Yuanta Financial Holding Co Ltd	1'374'000	802'772
MISC Bhd	407'700	781'945
Galaxy Entertainment Group Ltd	109'000	755'859
Alumina Ltd	754'707	734'649
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	243'000	713'782
BHP Group Ltd	26'985	712'956
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	152'500	696'718
Woolworths Group Ltd	26'132	671'088

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Pacific Equity Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlöse USD
VERKÄUFE		
Samsung Electronics Co Ltd	48'972	2'147'119
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	144'000	1'738'983
Woolworths Group Ltd	55'835	1'353'825
BHP Group Ltd	68'807	1'294'498
NetEase Inc (DR)	3'200	1'183'631
SK Hynix Inc	15'477	1'168'727
Centre Testing International Group Co Ltd	438'372	1'060'348
CLP Holdings Ltd	100'500	1'036'523
Link REIT	118'500	1'010'027
DBS Group Holdings Ltd	55'300	1'000'938
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	350'500	997'414
Li Ning Co Ltd	350'500	997'414
Goodman Group	116'814	980'638
Win Semiconductors Corp	97'000	936'719
JD.com Inc (DR)	23'000	911'300
Insurance Australia Group Ltd	197'665	896'645
Tencent Music Entertainment Group (DR)	68'100	870'461
Thanachart Capital PCL	635'200	864'462
China Pacific Insurance Group Co Ltd	229'400	825'582
Anhui Conch Cement Co Ltd	114'000	810'812
MediaTek Inc	65'000	803'975
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd	857'799	800'877

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian European Equity Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten EUR
KÄUFE		
Total SA	21'356	701'054
AstraZeneca PLC	7'625	698'729
Sandvik AB	36'590	634'144
Associated British Foods PLC	26'141	632'168
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1'366	580'793
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2'859	579'896
Geberit AG	1'184	571'230
HSBC Holdings PLC	130'381	558'156
Sampo OYJ	14'204	537'608
Endesa SA	21'454	519'941
Industria de Diseno Textil SA	23'046	519'913
Novo Nordisk A/S	10'538	513'418
Wolters Kluwer NV	7'487	509'941
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	50'954	501'399
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	168'557	499'538
Telefonica SA	110'439	478'919
Galapagos NV	2'553	474'836
Vodafone Group PLC	344'785	474'158
Telecom Italia SpA/Milano	871'548	442'896
Unilever NV	9'924	422'294
Genmab A/S	2'211	414'239
Kering SA	717	412'336
SAP SE	3'391	410'342
Suez SA	39'332	401'511
L'Oreal SA	1'492	391'169
Covestro AG	13'556	389'991
Essity AB	14'523	389'136
Rightmove PLC	72'108	386'368
GlaxoSmithKline PLC	18'966	382'179
SKF AB	21'141	368'418

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian European Equity Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlöse EUR
VERKÄUFE		
Iberdrola SA	89'777	890'762
AstraZeneca PLC	10'056	842'576
SAP SE	7'843	831'010
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2'245	819'506
Rio Tinto PLC	17'143	784'525
Associated British Foods PLC	26'141	653'488
Wolters Kluwer NV	9'360	651'232
Alstom SA	13'912	650'775
Total SA	18'016	638'713
Novo Nordisk A/S	10'518	608'564
Covestro AG	16'233	607'422
adidas AG	2'884	601'837
Deutsche Bank AG	69'920	587'545
Smith & Nephew PLC	29'584	548'772
Ferrari NV	3'386	526'055
Pernod Ricard SA	3'379	521'236
Assa Abloy AB	23'748	485'308
Vodafone Group PLC	344'785	480'282
Telefonica SA	110'439	473'530
Allianz SE	2'169	470'506
NN Group NV	17'275	465'612
Unilever NV	9'924	453'757
Hennes & Mauritz AB	23'519	445'322
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	88'867	442'579
Ubisoft Entertainment SA	6'401	435'926
Hermes International	673	431'716
Nokia OYJ	115'233	415'805
ASML Holding NV	1'379	410'928
Kering SA	717	410'397
Safran SA	2'821	406'403
Prosus NV	5'810	398'819
EssilorLuxottica SA	3'533	390'616

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian US Equity Income Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten USD
KÄUFE		
Verizon Communications Inc	86'887	5'031'733
Microsoft Corp	20'649	3'867'227
Walmart Inc	31'732	3'647'093
Mastercard Inc	11'149	3'041'973
Chevron Corp	27'285	2'758'209
PNC Financial Services Group Inc	18'120	2'754'938
AT&T Inc	73'786	2'648'797
Home Depot Inc	10'407	2'597'627
PACCAR Inc	32'257	2'520'348
Morgan Stanley	48'666	2'507'645
Intel Corp	41'450	2'478'734
Procter & Gamble Co	19'637	2'458'608
Goldman Sachs Group Inc	10'411	2'445'386
Western Union Co	91'921	2'418'938
Oracle Corp	41'387	2'198'096
Wells Fargo & Co	81'548	2'189'287
Synchrony Financial	59'026	2'100'092
Lowe's Cos Inc	15'347	2'001'150
Facebook Inc	9'000	1'978'052
Pfizer Inc	52'585	1'953'951
State Street Corp	26'913	1'944'933
Starwood Property Trust Inc	91'839	1'888'809
Exxon Mobil Corp	40'281	1'839'696

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlöse USD
VERKÄUFE		
Microsoft Corp	40'315	6'600'703
Apple Inc	19'286	5'735'646
Facebook Inc	19'239	3'996'838
Walmart Inc	31'732	3'715'951
International Business Machines Corp	23'920	3'538'266
Public Storage	16'554	3'423'533
Intel Corp	54'168	3'386'936
Medtronic PLC	31'056	2'956'869
Oracle Corp	62'704	2'954'056
Lockheed Martin Corp	6'950	2'908'141
Home Depot Inc	12'114	2'852'605
Texas Instruments Inc	21'763	2'795'224
Pfizer Inc	76'344	2'675'632
Principal Financial Group Inc	48'053	2'558'316
Chevron Corp	34'091	2'550'387
Ebay Inc	68'411	2'476'298
Exxon Mobil Corp	49'063	2'429'755
VeriSign Inc	11'770	2'401'752
Wells Fargo & Co	81'548	2'201'060
QUALCOMM Inc	28'178	2'168'172

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian North American Equity Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten USD
KÄUFE		
Verizon Communications Inc	336'147	19'530'249
Walmart Inc	154'232	17'864'138
Microsoft Corp	94'145	17'287'766
Mastercard Inc	58'953	15'585'714
Intel Corp	244'730	14'460'743
AT&T Inc	388'363	12'997'699
Goldman Sachs Group Inc	52'176	12'379'464
Oracle Corp	229'882	12'159'684
Facebook Inc	59'033	12'085'670
AvalonBay Communities Inc	55'574	11'640'660
Costco Wholesale Corp	39'540	11'434'958
Howmet Aerospace Inc	419'145	11'201'711
Procter & Gamble Co	85'590	10'719'485
Synchrony Financial	283'922	10'004'777
Wells Fargo & Co	352'808	9'898'145
State Street Corp	132'845	9'631'250
Western Union Co	362'301	9'430'597
Edwards Lifesciences Corp	139'613	9'143'792
Pfizer Inc	223'543	8'249'080
United Airlines Holdings Inc	92'772	8'121'744
Monster Beverage Corp	135'675	7'968'666
PNC Financial Services Group Inc	52'096	7'888'036
Electronic Arts Inc	79'926	7'842'557
ACADIA Pharmaceuticals Inc	157'226	7'553'435

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian North American Equity Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlöse USD
VERKÄUFE		
Apple Inc	94'797	28'522'130
Microsoft Corp	129'793	20'497'033
Walmart Inc	154'232	17'623'211
Texas Instruments Inc	132'496	16'005'190
Intel Corp	255'010	15'712'642
Facebook Inc	75'489	15'217'045
Pfizer Inc	400'594	14'436'272
Oracle Corp	305'779	14'199'982
AbbVie Inc	154'805	14'112'113
Ebay Inc	374'106	13'613'410
Medtronic PLC	146'128	12'883'626
Public Storage	60'620	12'843'544
PepsiCo Inc	89'511	12'821'115
VeriSign Inc	60'537	12'704'091
Costco Wholesale Corp	39'540	12'146'679
QUALCOMM Inc	152'976	11'989'925
IDEXX Laboratories Inc	37'817	11'503'288
Manulife Financial Corp	768'031	11'203'641
Lockheed Martin Corp	26'652	11'137'971
Howmet Aerospace Inc	522'129	11'084'615
DTE Energy Co	104'267	10'993'794
Southwest Airlines Co	275'111	10'784'736

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Global Dynamic Bond Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins %	Fälligkeit Datum	Anteile/Nennwert	Kosten USD
KÄUFE				
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.25	15.07.2029	12'600'000	13'292'846
United States Treasury Note/Bond	1.13	28.02.2021	13'000'000	13'105'669
United States Treasury Note/Bond	1.38	31.01.2022	12'600'000	12'630'558
United States Treasury Note/Bond	1.63	31.12.2021	11'700'000	11'725'176
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.13	15.10.2024	11'000'000	11'279'181
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.13	15.01.2030	9'750'000	10'137'948
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.13	15.04.2025	9'600'000	9'872'938
Mexikanische Bonos	8.50	31.05.2029	1'640'000	9'553'986
United States Treasury Note/Bond	1.75	15.11.2020	8'000'000	8'058'777
New Zealand Government Bond	3.00	20.04.2029	9'550'000	7'024'757
United States Treasury Note/Bond	3.50	15.05.2020	6'900'000	6'934'921
Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)			682'603	6'547'173
Britische Gilt	0.63	07.06.2025	5'300'000	6'248'371
Mexikanische Bonos	8.50	18.11.2038	1'264'800	6'140'439
Französische Republik Staatsanleihen OAT	0.10	01.03.2026	5'000'000	5'960'844
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	1.00	15.07.2022	5'150'000	5'867'490
Französische Republik Staatsanleihen OAT	1.50	25.05.2050	4'350'000	5'861'571
United States Treasury Note/Bond	2.63	15.11.2020	5'500'000	5'565'546
Südafrikanische Staatsanleihen	9.00	31.01.2040	105'500'000	5'199'668
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0.65	15.10.2023	4'672'000	4'936'401
Zypriotische internationale Staatsanleihen	1.50	16.04.2027	4'500'000	4'876'284
Indonesische Treasury Bond	7.00	15.09.2030	76'800'000'000	4'622'790
Spanien Staatsanleihen	0.80	30.07.2027	4'120'000	4'463'291
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	1.65	01.12.2030	3'760'000	4'225'778
Australische Staatsanleihen	1.00	21.12.2030	6'500'000	4'197'256
Südafrikanische Staatsanleihen	0.50	21.12.2026	65'000'000	4'005'325
United States Treasury Bill	0.00	23.04.2020	4'000'000	3'986'084
Schwedische Staatsanleihen	0.75	12.11.2029	35'500'000	3'908'631
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	3.85	01.09.2049	2'485'000	3'848'597
Kanadische Staatsanleihen	1.25	01.03.2025	5'400'000	3'842'826
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.88	15.01.2029	3'500'000	3'811'418
Staatsanleihen der griechischen Republik	2.00	22.04.2027	3'275'000	3'568'388
Staatsanleihen der griechischen Republik	1.50	18.06.2030	3'100'000	3'497'896
United States Treasury Note/Bond	1.75	15.11.2029	3'400'000	3'432'154
Merian Global Investors Series Plc - Merian Emerging Market Debt Fund (UCITS)			309'502	3'422'440
Japanische 20-jährige Staatsanleihe	2.50	20.03.2020	370'000'000	3'379'488
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	2.55	15.09.2041	2'185'000	3'341'360
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0.35	01.02.2025	3'000'000	3'318'879
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0.10	15.05.2023	3'100'000	3'303'000
Spanien Staatsanleihen	1.20	31.10.2040	2'929'000	3'295'469

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins %	Fälligkeit Datum	Anteile/Nennwert	Erlöse USD
VERKÄUFE				
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.13	15.10.2024	14'800'000	15'234'193
Mexikanische Bonos	8.50	31.05.2029	2'009'200	10'859'550
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.13	15.01.2030	9'750'000	10'391'573
United States Treasury Note/Bond	1.63	31.12.2021	9'787'300	10'062'481
Kanadische Staatsanleihen	1.00	01.09.2022	13'000'000	9'722'258
United States Treasury Note/Bond	1.13	28.02.2021	9'500'000	9'594'899
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.25	15.07.2029	8'000'000	8'323'696
United States Treasury Note/Bond	1.75	15.11.2020	8'000'000	8'063'791
Japanische 5-jährige Staatsanleihe	0.10	20.03.2020	850'000'000	7'723'058
United States Treasury Note/Bond	1.38	31.01.2022	7'500'000	7'651'377
United States Treasury Note/Bond	1.50	30.11.2021	7'400'000	7'486'758
United States Treasury Note/Bond	3.50	15.05.2020	6'900'000	7'001'467
New Zealand Government Bond	3.00	20.04.2029	9'550'000	6'897'158
Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)			633'472	6'803'246
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0.40	15.05.2030	5'980'000	6'533'912
Britische Gilt	0.63	07.06.2025	5'300'000	6'358'892
Französische Republik Staatsanleihen OAT	1.50	25.05.2050	4'350'000	5'989'315
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.88	15.01.2029	5'400'000	5'955'957
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.38	15.07.2027	5'000'000	5'470'108
Französische Republik Staatsanleihen OAT	1.25	25.05.2034	3'750'000	4'797'581
Französische Republik Staatsanleihen OAT	0.70	25.07.2030	3'400'000	4'765'821
Kanadische Staatsanleihen	1.50	01.09.2024	6'200'000	4'708'288
Spanien Staatsanleihen	0.80	30.07.2027	4'120'000	4'545'257
Italy Buoni Ordinari Del Tesoro	0.00	31.01.2020	4'000'000	4'468'895
Australische Staatsanleihen	1.00	21.12.2030	6'500'000	4'402'275
Russische Staatsanleihen - OFZ	6.90	23.05.2029	287'000'000	4'399'374
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	1.65	01.12.2030	3'760'000	4'262'239
Schwedische Staatsanleihen	0.75	12.11.2029	35'500'000	4'110'304
United States Treasury Bill	0.00	23.04.2020	4'000'000	3'999'611
Staatsanleihen der griechischen Republik	3.45	02.04.2024	3'240'000	3'944'784
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	3.85	01.09.2049	2'535'000	3'762'342
Japanische 20-jährige Staatsanleihe	2.50	20.03.2020	370'000'000	3'361'802
Indonesische Treasury Bond	6.63	15.05.2033	48'000'000'000	3'358'493
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	2.45	01.09.2050	2'900'000	3'106'363
Staatsanleihen der griechischen Republik	1.88	04.02.2035	2'635'000	3'004'173
United States Treasury Bill	0.00	30.04.2020	3'000'000	2'997'446
Staatsanleihen der griechischen Republik	1.88	23.07.2026	2'500'000	2'976'799

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Emerging Market Debt Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins %	Fälligkeit Datum	Anteile/Nennwert	Kosten USD
KÄUFE				
Nigerianische internationale Staatsanleihen	9.25	21.01.2049	5'600'000	5'677'960
KazMunayGas National Co JSC	5.75	19.04.2047	3'200'000	3'577'600
Omanische internationale Staatsanleihen	6.75	17.01.2048	4'000'000	3'510'216
Corp Nacional del Cobre de Chile	3.70	30.01.2050	3'550'000	3'487'940
Russische Auslandsanleihen - Eurobond	5.25	23.06.2047	2'400'000	3'084'812
Angolanische internationale Staatsanleihen	9.38	08.05.2048	4'700'000	2'977'200
Ghanaische internationale Staatsanleihen	8.95	26.03.2051	3'200'000	2'930'285
Türkische internationale Staatsanleihen	5.75	11.05.2047	3'200'000	2'855'374
Petroleos Mexicanos	6.95	28.01.2060	2'872'891	2'811'318
Ägyptische internationale Staatsanleihen	8.70	01.03.2049	2'700'000	2'692'270
Kenianische internationale Staatsanleihen	8.25	28.02.2048	2'450'000	2'674'150
Nigerianische internationale Staatsanleihen	7.63	28.11.2047	3'610'000	2'578'500
Petroleos Mexicanos	5.63	23.01.2046	2'800'000	2'545'060
Rumänische internationale Staatsanleihen	3.38	28.01.2050	2'200'000	2'510'150
Corp Nacional del Cobre de Chile	4.50	01.08.2047	2'000'000	2'302'824
Ägyptische internationale Staatsanleihen	7.90	21.02.2048	2'400'000	2'288'250
Gabunische internationale Staatsanleihen	6.63	06.02.2031	2'700'000	2'231'500
Türkische internationale Staatsanleihen	7.63	26.04.2029	2'200'000	2'210'780
Nigerianische internationale Staatsanleihen	7.70	23.02.2038	2'900'000	2'207'675
Provincia de Buenos Aires/Government Bonds	7.88	15.06.2027	3'900'000	2'207'400
Internationale Staatsanleihen Costa Ricas	7.16	12.03.2045	2'000'000	2'165'260
Angolanische internationale Staatsanleihen	8.25	09.05.2028	2'600'000	2'165'000
Saudi Government International Bond	5.00	17.04.2049	1'800'000	2'062'755
Petrobras Global Finance BV	6.90	19.03.2049	1'900'000	1'997'075
Ukrainische internationale Staatsanleihen	7.38	25.09.2032	2'100'000	1'965'875
Argentinische internationale Staatsanleihen	5.88	11.01.2028	4'700'000	1'869'493
Republik Südafrika internationale Staatsanleihen	4.30	12.10.2028	2'000'000	1'755'870
Uruguayische internationale Staatsanleihen	5.10	18.06.2050	1'500'000	1'735'750
Paraguayische internationale Staatsanleihen	5.40	30.03.2050	1'300'000	1'574'660
KazMunayGas National Co JSC	4.75	19.04.2027	1'500'000	1'472'500

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Emerging Market Debt Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins %	Fälligkeit Datum	Anteile/Nennwert	Erlöse USD
VERKÄUFE				
Nigerianische internationale Staatsanleihen	9.25	21.01.2049	5'200'000	5'510'874
Angolanische internationale Staatsanleihen	9.38	08.05.2048	5'850'000	4'623'642
Nigerianische internationale Staatsanleihen	7.63	28.11.2047	4'775'000	4'293'090
Nigeria Treasury Bill	0.00	27.02.2020	1'300'000'000	3'554'200
Petroleos Mexicanos	5.63	23.01.2046	3'884'000	3'542'801
KazMunayGas National Co JSC	5.75	19.04.2047	2'800'000	3'193'532
Türkische internationale Staatsanleihen	5.75	11.05.2047	3'775'000	3'122'824
Türkische internationale Staatsanleihen	7.63	26.04.2029	3'050'000	3'094'736
Ghanaische internationale Staatsanleihen	8.95	26.03.2051	3'200'000	2'903'651
Ukrainische internationale Staatsanleihen	7.38	25.09.2032	2'900'000	2'846'611
Ägyptische internationale Staatsanleihen	8.70	01.03.2049	2'700'000	2'670'259
Ghanaische internationale Staatsanleihen	8.63	16.06.2049	2'700'000	2'578'192
Egypt Treasury Bills	0.00	07.04.2020	40'000'000	2'492'619
Petroleos Mexicanos	6.95	28.01.2060	2'872'891	2'445'446
Kenianische internationale Staatsanleihen	8.25	28.02.2048	2'450'000	2'401'765
Omanische internationale Staatsanleihen	6.75	17.01.2048	2'800'000	2'391'451
Srilankische internationale Staatsanleihen	7.55	28.03.2030	2'700'000	2'235'565
Mozambique International Bond	5.00	15.09.2031	2'653'000	2'233'153
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA	8.63	28.04.2034	1'400'000	2'175'740
Corp Nacional del Cobre de Chile	3.70	30.01.2050	2'550'000	2'162'637
Saudi Government International Bond	5.25	16.01.2050	1'700'000	2'160'073
Senegalesische internationale Staatsanleihen	6.75	13.03.2048	2'100'000	2'110'670
Salvadorianische internationale Staatsanleihen	7.12	20.01.2050	2'100'000	2'043'190
Srilankische internationale Staatsanleihen	6.75	18.04.2028	1'950'000	1'921'764
Argentinische internationale Staatsanleihen	5.88	11.01.2028	4'600'000	1'914'487
Nigerianische internationale Staatsanleihen	7.70	23.02.2038	2'300'000	1'801'986
Petroleos Mexicanos	6.50	13.03.2027	1'800'000	1'800'415
Ägyptische internationale Staatsanleihen	7.90	21.02.2048	1'700'000	1'669'086
State Oil Co of the Azerbaijan Republic	6.95	18.03.2030	1'300'000	1'640'253
Provincia de Buenos Aires/Government Bonds	7.88	15.06.2027	2'600'000	1'610'700
Banque Centrale de Tunisie International Bond	5.75	30.01.2025	1'700'000	1'598'327

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Global Emerging Markets Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten USD
KÄUFE		
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	34'500	7'658'556
YDUQS Participacoes SA	863'205	6'332'112
Tencent Holdings Ltd	119'500	5'930'820
Localiza Rent a Car SA	600'733	5'621'812
Samsung Electronics Co Ltd	107'758	5'562'113
HDFC Bank Ltd (DR)	100'300	5'531'669
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	454'000	5'434'160
Bank Central Asia Tbk PT	2'554'800	5'395'214
Infosys Ltd (DR)	468'800	5'152'795
Petroleo Brasileiro SA (DR)	580'500	4'937'906
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (DR)	79'500	4'654'599
Transaction Capital Ltd	3'606'583	4'515'650
Network International Holdings PLC	703'075	4'443'447
Bank of Georgia Group PLC	240'188	3'881'880
Odontoprev SA	1'005'558	3'831'851
ANTA Sports Products Ltd	378'000	3'488'420
MercadoLibre Inc	6'383	3'397'616
Kweichow Moutai Co Ltd	20'800	3'271'383
Arca Continental SAB de CV	564'522	3'194'562
Banco do Brasil SA	256'766	3'022'103
Credicorp Ltd	16'100	2'908'875
Sberbank of Russia PJSC	658'170	2'823'975
Advantech Co Ltd	278'000	2'747'922
LG Household & Health Care Ltd	2'256	2'557'683
Bajaj Finance Ltd	72'370	2'313'234
TOA Paint Thailand PCL	1'948'700	2'224'392
NMC Health PLC	104'962	2'082'279
Asian Paints Ltd	83'751	1'765'172
Sinbon Electronics Co Ltd	423'000	1'724'499
My EG Services Bhd	5'645'000	1'612'423
China Overseas Land & Investment Ltd	456'000	1'593'367
Techtronic Industries Co Ltd	230'000	1'471'974
L&T Technology Services Ltd	60'278	1'462'772
Mr Price Group Ltd	105'946	1'333'043

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Global Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlöse USD
VERKÄUFE		
Petroleo Brasileiro SA (DR)	829'200	5'038'563
Arca Continental SAB de CV	1'167'025	5'006'480
Sberbank of Russia PJSC	1'815'553	4'820'016
Banco do Brasil SA	613'066	4'814'951
China Overseas Land & Investment Ltd	1'366'411	4'635'135
Bank Central Asia Tbk PT	2'294'100	4'555'900
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	15'730'402	4'264'532
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	20'000	4'192'940
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (DR)	74'400	4'140'655
Samsung Electronics Co Ltd	94'728	3'960'402
Tencent Holdings Ltd	70'000	3'691'908
My EG Services Bhd	9'315'800	2'747'573
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	251'500	2'614'309
Godrej Consumer Products Ltd	278'936	2'221'515
HDFC Bank Ltd (DR)	43'700	2'203'194
Advantech Co Ltd	224'000	2'153'343
ANTA Sports Products Ltd	208'000	1'765'085
Eicher Motors Ltd	7'624	1'753'236
Mr Price Group Ltd	274'035	1'746'002
Localiza Rent a Car SA	254'026	1'657'183
Medy-Tox Inc	8'209	1'622'881
YDUQS Participacoes SA	286'418	1'590'597
Credicorp Ltd	8'700	1'363'589
NMC Health PLC	104'962	1'336'455
Nexteer Automotive Group Ltd	1'651'329	1'329'146
LG Household & Health Care Ltd	1'018	1'135'464

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Asian Equity Income Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten USD
KÄUFE		
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	71'800	2'444'681
Sands China Ltd	380'400	1'869'869
Woolworths Group Ltd	59'683	1'648'043
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	145'000	1'480'245
KB Financial Group Inc	39'113	1'410'885
Genting Singapore Ltd	2'120'800	1'387'488
AGL Energy Ltd	103'946	1'380'096
QBE Insurance Group Ltd	204'568	1'298'941
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	6'200	1'253'234
AAC Technologies Holdings Inc	180'000	1'168'511
JD.com Inc (DR)	22'600	971'443
GD Power Development Co Ltd	3'083'400	897'157
Yuanta Financial Holding Co Ltd	1'384'000	896'016
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	195'425	880'938
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	300'000	880'841
Alumina Ltd	881'543	828'911
Electricity Generating PCL	90'100	828'790
Carabao Group PCL	305'600	817'909
Advanced Info Service PCL	123'100	805'195
BDO Unibank Inc	286'730	800'101
Sasseur Real Estate Investment Trust	1'370'200	794'999
Coway Co Ltd	10'398	792'225
Goodman Group	72'816	770'266
BOC Hong Kong Holdings Ltd	206'000	709'635

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlöse USD
VERKÄUFE	140'774	5'466'683
Samsung Electronics Co Ltd	27'400	5'334'397
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	502'000	4'700'767
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	84'700	4'240'199
Tencent Holdings Ltd	218'500	2'626'987
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	118'210	2'157'516
BHP Group Ltd	66'064	2'118'856
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	111'500	2'040'195
DBS Group Holdings Ltd	5'900	1'932'576
NetEase Inc (DR)	76'798	1'870'901
Woolworths Group Ltd	519'600	1'867'052
China Pacific Insurance Group Co Ltd	2'937'000	1'813'162
Postal Savings Bank of China Co Ltd	823'000	1'763'321
China Life Insurance Co Ltd	251'943	1'711'802
QBE Insurance Group Ltd	188'100	1'694'703
Link REIT	228'000	1'659'043
Anhui Conch Cement Co Ltd	46'486	1'608'468
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	654'987	1'583'882
Centre Testing International Group Co Ltd	668'700	1'555'142
Ascendas Real Estate Investment Trust	150'000	1'466'970
Win Semiconductors Corp	140'774	5'466'683

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Local Currency Emerging Markets Debt Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins %	Fälligkeit Datum	Anteile/Nennwert	Kosten USD
KÄUFE				
Polnische Staatsanleihen	2.75	25.10.2029	91'000'000	24'918'166
Südafrikanische Staatsanleihen	9.00	31.01.2040	331'000'000	17'575'906
Südafrikanische Staatsanleihen	8.75	31.01.2044	337'000'000	17'110'447
Mexikanische Bonos	8.50	18.11.2038	2'840'000	15'032'569
Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	01.01.2029	52'000	13'064'333
Mexikanische Bonos	8.50	31.05.2029	2'130'000	10'783'959
Südafrikanische Staatsanleihen	8.00	31.01.2030	223'100'000	10'687'195
Indonesische Treasury Bond	8.38	15.03.2034	131'000'000'000	10'009'867
Philippine Government Bond	6.88	10.01.2029	407'800'000	9'330'278
Thailändische Staatsanleihen	3.30	17.06.2038	232'000'000	9'291'438
Russische Staatsanleihen - OFZ	7.70	16.03.2039	479'000'000	8'265'805
Nigerianische Staatsanleihen	14.80	26.04.2049	2'500'000'000	8'159'771
Russische Staatsanleihen - OFZ	7.10	16.10.2024	600'000'000	8'108'399
Rumänische Staatsanleihen	5.00	12.02.2029	32'000'000	7'840'862
Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	01.01.2027	37'000	7'780'396
Südafrikanische Staatsanleihen	8.88	28.02.2035	159'000'000	7'402'708
Ungarische Staatsanleihen	3.00	21.08.2030	2'146'000'000	7'059'996
Indonesische Treasury Bond	8.38	15.04.2039	96'000'000'000	6'995'030
Türkische Staatsanleihen	12.40	08.03.2028	42'000'000	6'832'144
Russische Staatsanleihen - OFZ	7.65	10.04.2030	432'000'000	6'721'459
Ungarische Staatsanleihen	3.00	27.10.2038	1'990'000'000	6'350'064
Russische Staatsanleihen - OFZ	7.25	10.05.2034	350'000'000	5'943'959
Russische Staatsanleihen	8.15	03.02.2027	332'000'000	5'723'623
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5.00	01.03.2035	3'600'000'000	5'475'979
Polnische Staatsanleihen	2.75	25.04.2028	20'000'000	5'423'983
Türkische Staatsanleihen	11.00	24.02.2027	33'000'000	5'154'709
Südafrikanische Staatsanleihen	10.50	21.12.2026	77'000'000	4'997'295
Pakistan Treasury Bill	0.00	09.04.2020	795'000'000	4'988'903
Pakistan Treasury Bill	0.00	21.05.2020	759'000'000	4'785'743
Türkische Staatsanleihen	10.50	11.08.2027	34'000'000	4'672'465
Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	01.01.2025	15'000	4'244'280
Mexikanische Bonos	10.00	05.12.2024	900'000	4'223'206
Republic of Ghana Government Bonds	24.75	19.07.2021	20'000'000	3'702'262

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Local Currency Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins %	Fälligkeit Datum	Anteile/Nennwert	Erlöse USD
VERKÄUFE				
Südafrikanische Staatsanleihen	9.00	31.01.2040	465'000'000	25'290'209
Polnische Staatsanleihen	2.75	25.10.2029	81'000'000	22'555'286
Mexikanische Bonos	8.50	18.11.2038	3'873'620	20'485'909
Südafrikanische Staatsanleihen	8.00	31.01.2030	338'500'000	18'104'915
Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	01.01.2029	72'000	18'080'670
Südafrikanische Staatsanleihen	10.50	21.12.2026	260'000'000	16'321'793
Mexikanische Bonos	8.50	31.05.2029	3'043'000	14'658'670
Südafrikanische Staatsanleihen	8.75	31.01.2044	328'000'000	14'604'635
Indonesische Treasury Bond	8.38	15.03.2034	157'510'000'000	12'002'987
Ägyptische Staatsanleihen	15.70	07.11.2027	169'553'000	11'703'689
Rumänische Staatsanleihen	5.00	12.02.2029	50'000'000	11'579'366
Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	01.01.2027	47'800	11'232'346
Malaysische Staatsanleihen	3.73	15.06.2028	44'000'000	11'008'028
Kolumbianische TES	7.75	18.09.2030	32'100'000'000	10'657'805
Russische Staatsanleihen - OFZ	7.10	16.10.2024	655'000'000	10'514'700
Russische Staatsanleihen - OFZ	7.25	10.05.2034	627'000'000	10'380'259
Südafrikanische Staatsanleihen	8.75	28.02.2048	193'575'657	10'284'447
Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	01.01.2023	41'888	10'060'593
Indonesische Treasury Bond	8.38	15.04.2039	131'000'000'000	9'388'833
Egypt Treasury Bills	0.00	07.04.2020	140'000'000	8'724'166
Südafrikanische Staatsanleihen	8.88	28.02.2035	182'000'000	8'670'806
Nigerianische Staatsanleihen	14.80	26.04.2049	2'500'000'000	8'515'837
Thailändische Staatsanleihen	3.30	17.06.2038	209'000'000	8'452'702
Philippine Government Bond	6.88	10.01.2029	352'000'000	8'366'344
Brazil Letras do Tesouro Nacional	0.00	01.07.2022	39'000	7'680'838
Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00	01.01.2025	32'000	7'461'593
Russische Staatsanleihen	8.15	03.02.2027	439'000'000	7'281'061
Polnische Staatsanleihen	2.75	25.04.2028	25'500'000	7'103'369
Indonesische Treasury Bond	8.25	15.05.2029	91'000'000'000	6'941'436
Russische Staatsanleihen - OFZ	6.90	23.05.2029	429'000'000	6'804'255
Russische Staatsanleihen - OFZ	7.70	16.03.2039	412'000'000	6'791'428
Ukraine Government Bond	17.00	11.05.2022	149'500'000	6'735'842
Peruanische Staatsanleihen	6.90	12.08.2037	19'000	6'555'905

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian UK Alpha Fund (IRL)

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten GBP
KÄUFE		
Taylor Wimpey PLC	782'726	1'178'846
Whitbread PLC	36'627	1'022'270
Whitbread PLC - Bezugsrechte	42'254	767'199
Micro Focus International PLC	90'892	693'052
Barclays PLC	454'066	412'507
Lloyds Banking Group PLC	1'337'573	410'693
Drax Group PLC	138'719	264'482
SSP Group PLC	71'210	185'508
Weir Group PLC	17'147	160'904
International Consolidated Airlines Group SA	38'559	141'177
GlaxoSmithKline PLC	5'194	87'252
AstraZeneca PLC	961	82'957
GVC Holdings PLC	9'891	78'334
Fidelity National Information Services Inc	700	74'015
Tesco PLC	30'607	73'017
Experian PLC	2'434	63'220
Pets at Home Group PLC	24'230	60'509
Sage Group PLC	9'120	59'223
Rio Tinto PLC	1'538	57'998
BP PLC	17'228	54'807

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian UK Alpha Fund (IRL) (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlöse GBP
VERKÄUFE		
HSBC Holdings PLC	396'530	1'670'978
Aviva PLC	421'302	1'018'353
Tesco PLC	394'101	907'132
Whitbread PLC - Bezugsrechte	42'254	767'199
Fidelity National Information Services Inc	6'249	622'305
Smith & Nephew PLC	36'611	534'605
CRH PLC	17'173	474'122
GlaxoSmithKline PLC	29'595	457'813
Rio Tinto PLC	10'575	411'068
Vodafone Group PLC	327'139	396'093
AstraZeneca PLC	4'911	354'843
Experian PLC	13'077	325'757
GVC Holdings PLC	49'817	304'712
St James's Place PLC	34'812	299'022
Next PLC	7'032	295'661
BP PLC	87'993	283'807
Whitbread PLC	1'642	273'616
DS Smith PLC	81'294	235'059
Pets at Home Group PLC	85'453	207'678
Tate & Lyle PLC	28'131	175'013
Prudential PLC	15'863	160'349
Royal Dutch Shell PLC	11'626	154'764
Sage Group PLC	26'037	148'960
Barclays PLC	132'969	143'964
Glencore Plc	91'465	125'402

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian UK Smaller Companies Focus Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten GBP
KÄUFE		
Chemring Group PLC	3'814'000	10'195'128
ASOS PLC	343'900	7'444'285
Dart Group PLC	675'618	6'193'298
Morgan Sindall Group PLC	335'000	5'876'658
Hyve Group PLC	2'458'757	4'779'972
Blue Prism Group PLC	329'485	4'763'695
Breedon Group PLC	5'252'000	4'741'687
Premier Foods PLC	7'314'000	4'139'045
Team17 Group PLC	618'513	3'231'166
Blancco Technology Group PLC	1'416'379	3'095'756
Avon Rubber PLC	102'666	3'019'677
Ascential PLC	958'049	2'443'003
Electrocomponents PLC	380'000	2'408'868
Ocean Outdoor Ltd	420'000	2'390'331
Bellway PLC	78'000	2'158'861
OneSavings Bank PLC	703'320	2'095'968
boohoo Group PLC	726'109	1'992'516
Vesuvius PLC	419'000	1'814'932
Speedy Hire PLC	2'117'000	1'694'923
DFS Furniture PLC	994'021	1'692'922
Savills PLC	150'603	1'679'820
Hyve Group PLC- Bezugsrechte	1'029'986	1'506'289
Future PLC	121'000	1'481'224
Gamma Communications PLC	102'325	1'344'751
Joules Group PLC	1'719'841	1'233'075
IntegraFin Holdings PLC	246'917	1'204'938
Learning Technologies Group PLC	801'000	1'123'561
Alpha FX Group PLC	101'242	1'001'210

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian UK Smaller Companies Focus Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlöse GBP
VERKÄUFE		
Huntsworth PLC	6'202'084	5'979'021
OneSavings Bank PLC	1'212'233	4'922'735
Robert Walters PLC	1'090'623	4'313'505
Mind Gym Ltd	4'054'983	3'746'540
Crest Nicholson Holdings PLC	877'214	3'715'671
Dart Group PLC	503'212	3'397'640
Hyve Group PLC	4'577'719	2'947'263
Helical PLC	625'552	2'757'394
Premier Miton Group PLC	1'956'000	2'330'812
Knights Group Holdings PLC	661'500	2'309'359
Hunting PLC	680'000	2'199'712
AJ Bell PLC	550'274	2'160'289
Clinigen Group PIC	266'990	2'128'023
Derwent London PLC	53'748	2'114'113
Great Portland Estates PLC	228'000	2'037'587
Pebble Group PLC	2'008'092	1'996'380
Foxtons Group Plc	3'755'853	1'967'399
Lancashire Holdings Ltd	262'000	1'885'739
Workspace Group PLC	234'351	1'697'900
Aptitude Software Group PLC	324'113	1'683'021
Dunelm Group PLC	149'356	1'648'241
Learning Technologies Group PLC	1'335'000	1'606'645
boohoo Group PLC	449'830	1'568'949
Hyve Group PLC- Bezugsrechte	1'029'986	1'506'289
Boku Inc	1'832'057	1'458'518
Synthomer PLC	503'123	1'383'170
Bellway PLC	39'000	1'344'318
ISpatial PLC	5'174'967	1'018'611
Marshalls PLC	121'000	878'088
Smart Metering Systems PLC	150'266	849'819

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian UK Dynamic Equity Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins %	Fälligkeits- datum	Anteile/Nennwert	Kosten GBP
KÄUFE				
Wizz Air Holdings PLC			376'707	14'725'439
Chemring Group PLC			5'199'000	13'658'111
Intermediate Capital Group PLC			778'000	13'255'728
Derwent London PLC			313'000	12'699'388
Barratt Developments PLC			1'687'000	12'591'004
ASOS PLC			549'002	11'653'437
Serco Group PLC			6'547'000	8'296'492
Dart Group PLC			830'653	8'151'029
UNITE Group PLC			888'675	7'184'492
Pets at Home Group PIC			2'716'249	6'965'636
Rentokil Initial PLC			1'892'000	6'391'875
Electrocomponents PLC			914'000	6'271'773
Lancashire Holdings Ltd			996'750	6'149'088
United Kingdom Treasury Bill	0.00	06.07.2020	6'000'000	5'987'392
Knights Group Holdings PLC			1'378'565	5'829'717
Alpha FX Group PLC			526'105	5'670'630
Greggs PLC			323'000	4'970'019
Vesuvius PLC			1'081'000	4'903'650
WH Smith PLC			259'000	4'682'381
Team17 Group PLC			689'694	3'659'304
Synthomer PLC			1'014'000	2'991'073
IntegraFin Holdings PLC			599'860	2'922'005
Persimmon PLC			94'000	2'852'553
Melrose Industries PLC			1'244'448	2'830'854
Avon Rubber PLC			96'488	2'826'116
Ascential PLC			921'912	2'254'289

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian UK Dynamic Equity Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins %	Fälligkeit Datum	Anteile/Nennwert	Erlöse GBP
VERKÄUFE				
DCC PLC			303'267	19'130'212
Smart Metering Systems PLC			2'559'816	14'447'334
boohoo Group PLC			4'247'342	13'670'278
GVC Holdings PLC			2'458'770	13'492'782
St James's Place PLC			1'154'000	13'039'978
Avast PLC			1'547'000	6'245'223
United Kingdom Treasury Bill	0.00	17.02.2020	6'000'000	6'000'000
United Kingdom Treasury Bill	0.00	02.03.2020	6'000'000	6'000'000
United Kingdom Treasury Bill	0.00	06.07.2020	6'000'000	5'997'681
United Kingdom Treasury Bill	0.00	10.02.2020	6'000'000	5'997'043
Dart Group PLC			607'000	5'989'497
SSP Group PLC			2'095'417	5'659'836
Wizz Air Holdings PIC			151'000	5'604'250
JTC PLC			1'287'000	5'428'482
Dunelm Group PLC			639'653	5'260'910
Synthomer PLC			1'552'516	5'217'027
Travis Perkins PLC			622'000	5'012'203
Workspace Group PLC			731'027	4'797'717
Pagegroup PLC			995'011	4'689'123
Clinigen Group PIC			554'168	4'680'892
Lancashire Holdings Ltd			568'000	4'386'609
Aptitude Software Group PLC			941'994	4'105'597
Bodycote Plc			652'894	3'854'139
IWG PLC			1'926'000	3'578'279
FDM Group Holdings PLC			290'057	2'961'207
Barratt Developments PLC			714'000	2'887'206
S4 Capital PLC			1'676'000	2'851'122
Pebble Group PLC			2'701'309	2'748'525
AJ Bell PLC			699'766	2'730'680
Vesuvius PLC			629'238	2'505'271
Trainline PLC			496'000	2'492'189
Learning Technologies Group PLC			1'959'940	2'350'014

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Global Equity Absolute Return Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins %	Fälligkeit Datum	Anteile/Nennwert	Kosten USD
KÄUFE				
United States Treasury Bill	0.00	18.06.2020	445'000'000	443'533'623
United States Treasury Bill	0.00	23.07.2020	330'000'000	329'952'222
United States Treasury Bill	0.00	25.06.2020	315'000'000	314'965'593
United States Treasury Bill	0.00	16.07.2020	315'000'000	314'876'701
United States Treasury Bill	0.00	16.04.2020	300'000'000	298'837'854
United States Treasury Bill	0.00	23.04.2020	250'000'000	249'067'547
United States Treasury Bill	0.00	09.07.2020	100'000'000	99'997'708
United States Treasury Bill	0.00	05.03.2020	100'000'000	99'770'400
United States Treasury Bill	0.00	30.04.2020	40'000'000	39'854'278
SAP SE			294'526	39'007'991
JD.com Inc (DR)			722'200	31'134'427
Merck & Co Inc			321'902	27'835'327
BHP Group Ltd			1'037'219	27'335'455
Edwards Lifesciences Corp			213'636	26'585'368
Synchrony Financial			748'496	26'432'094
Goldman Sachs Group Inc			107'670	25'528'630
Geberit AG			48'129	25'098'229
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd			714'200	24'538'375
Sampo OYJ			550'017	23'477'677
Alibaba Group Holding Ltd (DR)			119'300	23'016'108

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins %	Fälligkeit Datum	Anteile/Nennwert	Erlöse USD
VERKÄUFE				
United States Treasury Bill	0.00	18.06.2020	445'000'000	444'643'623
United States Treasury Bill	0.00	16.01.2020	400'000'000	400'000'000
United States Treasury Bill	0.00	25.06.2020	315'000'000	314'968'242
United States Treasury Bill	0.00	16.07.2020	315'000'000	314'935'319
United States Treasury Bill	0.00	16.04.2020	300'000'000	300'000'000
United States Treasury Bill	0.00	23.01.2020	300'000'000	299'996'138
United States Treasury Bill	0.00	30.01.2020	250'000'000	250'000'000
United States Treasury Bill	0.00	05.03.2020	250'000'000	249'739'714
United States Treasury Bill	0.00	23.04.2020	250'000'000	249'477'842
United States Treasury Bill	0.00	23.07.2020	160'000'000	159'975'310
United States Treasury Bill	0.00	09.01.2020	115'000'000	115'000'000
Deutsche Bank AG			5'972'128	54'037'333
JD.com Inc (DR)			1'203'200	49'252'311
NetEase Inc (DR)			132'100	47'825'594
China Pacific Insurance Group Co Ltd			11'040'000	41'184'549
ANTA Sports Products Ltd			5'042'000	40'849'001
United States Treasury Bill	0.00	30.04.2020	40'000'000	39'919'408
SAP SE			306'725	38'875'084
Atlas Copco AB			1'139'382	38'102'350
Anhui Conch Cement Co Ltd			5'149'000	37'515'817

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Strategic Absolute Return Bond Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins %	Fälligkeit Datum	Anteile/Nennwert	Kosten USD
KÄUFE				
United States Treasury Note/Bond	1.38	31.01.2022	13'500'000	13'532'741
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.25	15.07.2029	11'070'000	11'565'434
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.13	15.10.2024	11'000'000	11'279'181
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.13	15.01.2030	10'100'000	10'497'087
Mexikanische Bonos	8.50	31.05.2029	1'740'000	10'143'427
United States Treasury Bill	0.00	23.04.2020	10'000'000	9'965'209
New Zealand Government Bond	3.00	20.04.2029	10'300'000	7'579'579
United States Treasury Note/Bond	3.50	15.05.2020	7'400'000	7'437'774
Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)			722'051	6'952'170
Britische Gilt	0.63	07.06.2025	5'400'000	6'366'265
Französische Republik Staatsanleihen OAT	1.50	25.05.2050	4'650'000	6'273'228
United States Treasury Note/Bond	2.63	15.11.2020	6'000'000	6'062'598
United States Treasury Note/Bond	1.13	28.02.2021	6'000'000	6'042'208
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.13	15.04.2025	5'500'000	5'656'371
Mexikanische Bonos	8.50	18.11.2038	1'012'000	5'038'722
United States Treasury Note/Bond	0.38	31.03.2022	5'000'000	5'013'689
United States Treasury Bill	0.00	30.04.2020	5'000'000	4'983'161
Merian Global Investors Series Plc - Merian Emerging Market Debt Fund (UCITS)			454'769	4'857'758
Indonesische Treasury Bond	7.00	15.09.2030	70'800'000'000	4'293'606
Schwedische Staatsanleihen	0.75	12.11.2029	38'800'000	4'271'971
Zypriotische internationale Staatsanleihen	1.50	16.04.2027	3'800'000	4'117'751
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.88	15.01.2029	3'750'000	4'083'662
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0.65	15.10.2023	3'805'000	4'020'335
Südafrikanische Staatsanleihen	9.00	31.01.2040	78'450'000	3'987'998
Spanien Staatsanleihen	0.80	30.07.2027	3'552'000	3'847'963
United States Treasury Note/Bond	1.75	15.11.2029	3'800'000	3'835'937
Japanische 20-jährige Staatsanleihe	2.50	20.03.2020	405'000'000	3'699'169
Französische Republik Staatsanleihen OAT	0.10	01.03.2026	3'000'000	3'576'506
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	3.85	01.09.2049	2'265'000	3'526'934
Kanadische Staatsanleihen	1.25	01.03.2025	4'700'000	3'344'682
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	1.00	15.07.2022	2'850'000	3'247'057
Staatsanleihen der griechischen Republik	1.88	04.02.2035	2'765'000	3'073'337
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	2.45	01.09.2050	2'880'000	2'996'328
Staatsanleihen der griechischen Republik	2.00	22.04.2027	2'671'000	2'910'279
Australische Staatsanleihen	1.00	21.12.2030	4'300'000	2'785'653
Staatsanleihen der griechischen Republik	3.88	12.03.2029	2'250'000	2'756'910
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0.40	15.05.2030	2'810'000	2'746'921
United States Treasury Note/Bond	0.63	15.05.2030	2'750'000	2'738'947
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0.10	15.05.2023	2'500'000	2'663'710

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Strategic Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Kupon- zins %	Fälligkeit Datum	Anteile/Nennwert	Erlöse USD
VERKÄUFE				
United States Treasury Note/Bond	1.50	30.11.2021	25'000'000	25'514'599
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.13	15.10.2024	18'900'000	19'391'218
United States Treasury Note/Bond	1.38	31.01.2022	13'500'000	13'757'421
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.25	15.07.2029	11'270'000	11'755'029
Französische Republik Staatsanleihen OAT	0.00	25.02.2020	10'000'000	11'030'939
Mexikanische Bonos	8.50	31.05.2029	2'021'000	10'964'954
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.13	15.01.2030	10'100'000	10'736'036
United States Treasury Bill	0.00	23.04.2020	10'000'000	9'999'871
Kanadische Staatsanleihen	1.00	01.09.2022	12'500'000	9'348'325
Japanische 5-jährige Staatsanleihe	0.10	20.03.2020	910'000'000	8'268'215
United States Treasury Note/Bond	3.50	15.05.2020	7'400'000	7'514'730
New Zealand Government Bond	3.00	20.04.2029	10'300'000	7'423'142
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	0.40	15.05.2030	6'160'000	6'753'015
Britische Gilt	0.63	07.06.2025	5'400'000	6'478'871
Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)			605'978	6'477'221
Französische Republik Staatsanleihen OAT	1.50	25.05.2050	4'650'000	6'428'362
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.75	15.07.2028	5'658'000	6'246'910
United States Treasury Note/Bond	2.50	15.02.2022	5'500'000	5'724'720
Japanische 2-jährige Staatsanleihe	0.10	01.11.2020	595'000'000	5'589'297
Italy Buoni Ordinari Del Tesoro	0.00	31.01.2020	5'000'000	5'573'530
Französische Republik Staatsanleihen OAT	0.70	25.07.2030	3'850'000	5'396'347
United States Treasury Note/Bond	1.75	15.11.2029	5'000'000	5'292'288
United States Treasury Bill	0.00	30.04.2020	5'000'000	4'995'743
Französische Republik Staatsanleihen OAT	1.25	25.05.2034	3'900'000	4'991'461
Kanadische Staatsanleihen	1.50	01.09.2024	6'200'000	4'708'288
Russische Staatsanleihen - OFZ	6.90	23.05.2029	307'000'000	4'705'678
Schwedische Staatsanleihen	0.75	12.11.2029	38'800'000	4'492'389
Staatsanleihen der griechischen Republik	3.45	02.04.2024	3'655'000	4'363'987
Spanien Staatsanleihen	1.40	31.01.2020	3'870'000	4'270'545
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.88	15.01.2029	3'750'000	4'123'855
Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro	3.85	01.09.2049	2'715'000	4'034'978
Spanien Staatsanleihen	0.80	30.07.2027	3'552'000	3'918'629
Spanien Staatsanleihen	1.15	30.07.2020	3'500'000	3'876'335
Japanische 20-jährige Staatsanleihe	2.50	20.03.2020	405'000'000	3'679'810
Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)			393'849	3'553'914
Mexikanische Bonos	8.50	18.11.2038	630'800	3'536'279
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0.38	15.07.2027	3'135'500	3'425'724

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten EUR
KÄUFE		
Indra Sistemas SA	247'501	2'637'906
Kaufman & Broad SA	67'746	2'422'254
Imerys SA	33'500	1'374'689
Aalberts NV	55'089	1'177'939
Inwido AB	155'726	1'109'962
NOS SGPS SA	251'699	877'505
doValue SpA	104'949	865'092
Vidrala SA	9'756	782'532
Salmar ASA	22'434	742'259
Sanoma OYJ	82'210	622'932
SPIE SA	61'294	539'516
Barco NV	4'141	501'600
D'iereen SA/NV	9'114	492'218
Van Lanschot Kempen NV (DR)	24'549	451'259
Kinepolis Group NV	8'500	448'446
HelloFresh SE	11'544	435'347
Corbion NV	16'215	385'555
Hibernia REIT Plc	356'178	381'609
BAWAG Group AG	18'582	373'277
Dialog Semiconductor PLC	12'300	334'599
TOMRA Systems ASA	13'835	279'507
Valmet OYJ	17'041	274'071
BioArctic AB	35'000	250'489
Talgo SA	46'372	224'613
Raisio OYJ	72'936	209'104
Trigano SA	2'976	206'086
Sopra Steria Group	2'332	198'450

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlöse EUR
VERKÄUFE		
Corbion NV	161'364	4'794'446
Nexity SA	102'958	4'550'873
TOMRA Systems ASA	157'459	4'445'527
Barco NV	22'903	4'393'227
Intertrust NV	252'865	4'152'097
De' Longhi SpA	220'624	4'078'843
Vib Vermögen AG	147'181	4'063'305
TAG Immobilien AG	186'162	4'041'903
SBM Offshore NV	265'269	3'941'479
Sixt SE	54'722	3'899'685
Dermapharm Holding SE	100'786	3'875'804
Rubis SCA	77'615	3'835'781
Cerved Group SpA	504'385	3'792'228
Sopra Steria Group	29'205	3'782'665
NOS SGPS SA	955'001	3'764'295
Befesa SA	111'277	3'621'543
Sbanken ASA	560'845	3'600'192
Subsea 7 SA	417'400	3'573'758
Hibernia REIT Plc	2'903'400	3'538'530
Alten SA	36'651	3'376'797
SPIE SA	234'681	3'329'716
EFG International AG	686'132	3'328'631
Lagardere SCA	193'400	3'145'606
BAWAG Group AG	97'740	3'108'056
Dalata Hotel Group PLC	899'284	3'100'844
IMA Industria Macchine Automatiche SpA	51'261	3'027'331
Melia Hotels International SA	427'600	2'964'839
Stillfront Group AB	71'256	2'945'953
Akasol AG	75'981	2'861'144
Banca Generali SpA	113'748	2'854'347
Trigano SA	40'532	2'688'100
Stroeer SE & Co KGaA	41'478	2'644'834
Valmet OYJ	123'688	2'488'621
PIERER Mobility AG	61'391	2'435'338
Vaisala OYJ	73'148	2'390'284
BioArctic AB	328'316	2'358'516
Raisio OYJ	691'132	2'342'375
Van Lanschot Kempen NV (DR)	130'376	2'061'400
Wienerberger AG	94'586	1'903'333
va-Q-tec AG	151'515	1'822'258
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	94'837	1'631'832
Kinepolis Group NV	40'991	1'606'069
Kaufman & Broad SA	52'975	1'560'384
Indra Sistemas SA	186'107	1'538'324
Euronext NV	19'908	1'525'436

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Global Equity Income Fund (IRL)

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten USD
KÄUFE		
Chevron Corp	16'698	1'706'803
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2'251	1'056'577
Verizon Communications Inc	17'964	1'050'699
Mastercard Inc	3'753	993'912
Goldman Sachs Group Inc	3'987	929'141
SAP SE	6'765	920'663
L'Oreal SA	3'178	919'318
Morgan Stanley	17'046	916'551
Standard Chartered PLC	109'894	872'368
Starwood Property Trust Inc	39'664	866'536
PACCAR Inc	10'431	813'497
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	3'900	797'506
Microsoft Corp	4'290	792'558
Sandvik AB	42'974	784'514
Edwards Lifesciences Corp	9'619	764'766
Western Union Co	29'126	764'549
VTB Bank PJSC	964'890'000	743'651
Walmart Inc	6'327	729'538
MFA Financial Inc	94'161	722'169
Endesa SA	26'142	703'461

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlöse USD
VERKÄUFE		
PepsiCo Inc	11'446	1'659'723
Cisco Systems Inc	28'644	1'392'475
Microsoft Corp	7'627	1'276'966
Apple Inc	4'248	1'263'638
Hennes & Mauritz AB	72'940	1'257'441
Novartis AG	13'224	1'207'211
Allianz SE	4'683	1'143'280
Iberdrola SA	91'564	970'984
SAP SE	8'176	951'842
Chevron Corp	11'513	948'086
Lockheed Martin Corp	2'152	922'165
Colgate-Palmolive Co	13'074	903'990
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2'373	898'752
Facebook Inc	4'553	885'501
Motorola Solutions Inc	5'041	870'941
Rio Tinto PLC	16'991	869'033
Gilead Sciences Inc	12'549	833'867
Sampo OYJ	22'692	833'223
Ebay Inc	22'798	816'237
Northrop Grumman Corp	2'527	811'271

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Gold & Silver Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Kosten USD
KÄUFE		
Sprott Physical Gold and Silver Trust	1'542'000	24'010'290
Pretium Resources Inc	3'038'000	23'852'810
Fresnillo PLC	2'441'000	21'130'267
Coeur Mining Inc	3'767'000	21'113'202
First Majestic Silver Corp	1'611'000	14'842'763
Hecla Mining Co	4'334'000	14'413'809
Wheaton Precious Metals Corp	452'000	13'731'054
Quadriga Investors - Igneo Fund	72'000	11'815'920
Sprott Physical Gold Trust	836'000	11'111'265
Sprott Physical Silver Trust	1'679'949	10'151'316
Agnico Eagle Mines Ltd	166'000	9'354'302
SSR Mining Inc	623'000	9'250'217
De Grey Mining Ltd	36'214'285	8'607'057
Evolution Mining Ltd	2'600'000	7'841'622
MAG Silver Corp	696'000	7'651'240
Discovery Metals Corp	20'600'000	6'886'082
Pan American Silver Corp	332'000	6'594'895
Hochschild Mining PLC	2'703'000	6'246'427
Kirkland Lake Gold Ltd	156'000	5'329'715
Fortuna Silver Mines Inc	1'350'000	5'015'313
Alexco Resource Corp	2'881'000	4'997'540
Seabridge Gold Inc	346'000	4'840'596
O3 Mining Inc	2'600'000	4'594'211
Lundin Gold Inc	601'000	4'426'281
Silvercorp Metals Inc	1'046'000	3'980'050
Northern Star Resources Ltd	400'000	3'894'655
Novagold Resources Inc	445'000	3'806'519
Sabina Gold & Silver Corp	2'000'000	2'840'804

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Gold & Silver Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Anteile/Nennwert	Erlöse USD
VERKÄUFE		
Wheaton Precious Metals Corp	1'078'603	38'987'676
Agnico Eagle Mines Ltd	490'183	25'526'375
Sprott Physical Gold and Silver Trust	1'753'027	24'664'326
Coeur Mining Inc	5'432'690	21'650'446
Hecla Mining Co	4'600'000	13'603'951
Pan American Silver Corp	493'084	10'328'457
Sprott Physical Gold Trust	687'862	8'730'468
Silvercorp Metals Inc	2'038'700	8'607'884
Osisko Mining Inc	2'590'800	5'893'819
Quadriga Investors - Igneo Fund	34'850	5'796'257
Fortuna Silver Mines Inc	2'202'717	5'669'672
Northern Star Resources Ltd	584'000	5'499'683
New Pacific Metals Corp	1'103'400	5'040'299
Hochschild Mining PLC	2'311'292	4'096'122
MAG Silver Corp	363'359	3'723'439
Sprott Physical Silver Trust	628'633	3'644'231
Dacian Gold Ltd	3'110'072	3'290'095
Endeavour Silver Corp	2'393'230	3'264'365
Evolution Mining Ltd	959'604	2'718'391
First Majestic Silver Corp	269'704	1'920'248

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian UK Specialist Equity Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Kuponzins in %	Fälligkeitsdatum	Anteile/Nennwert	Kosten GBP
KÄUFE				
United Kingdom Treasury Bill	0.00	20.07.2020	27'000'000	26'919'463
United Kingdom Treasury Bill	0.00	22.06.2020	25'000'000	24'989'641
United Kingdom Treasury Bill	0.00	21.09.2020	25'000'000	24'981'521
United Kingdom Treasury Bill	0.00	14.04.2020	24'000'000	23'998'159
United Kingdom Treasury Bill	0.00	01.06.2020	20'000'000	19'994'453
United Kingdom Treasury Bill	0.00	26.05.2020	12'000'000	11'967'869
Chemring Group PLC			4'224'306	10'794'278
UNITE Group PLC			1'219'084	9'537'895
ASOS PLC			457'566	9'470'177
Wizz Air Holdings PLC			227'428	9'009'528
Hyve Group PLC			4'438'588	8'137'713
Lancashire Holdings Ltd			1'153'241	7'222'988
JD Sports Fashion PLC			1'336'602	6'425'996
Rentokil Initial PLC			1'734'385	5'859'393
Alpha FX Group PLC			525'365	5'504'397
United Kingdom Treasury Bill	0.00	27.04.2020	5'000'000	4'992'360
Vesuvius PLC			1'118'439	4'973'959
Derwent London PLC			119'731	4'943'138
Ascential PLC			2'063'494	4'925'733
Team17 Group PLC			871'363	4'608'879
WH Smith PLC			287'218	4'209'050
Ocean Outdoor Ltd			771'255	4'088'857
Serco Group PLC			2'306'708	3'587'641
Avon Rubber PLC			120'798	3'557'642
Blue Prism Group PLC			310'444	3'461'665
Dart Group PLC			462'773	3'328'811
Trainline PLC			1'299'653	3'286'959

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian UK Specialist Equity Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Kuponzins in %	Fälligkeitsdatum	Anteile/Nennwert	Erlöse GBP
VERKÄUFE				
United Kingdom Treasury Bill	0.00	03.02.2020	27'000'000	27'000'000
United Kingdom Treasury Bill	0.00	20.07.2020	27'000'000	26'984'286
United Kingdom Treasury Bill	0.00	22.06.2020	25'000'000	24'998'771
United Kingdom Treasury Bill	0.00	21.09.2020	25'000'000	24'997'810
United Kingdom Treasury Bill	0.00	14.04.2020	24'000'000	23'999'735
United Kingdom Treasury Bill	0.00	01.06.2020	20'000'000	19'998'703
DCC PLC			213'565	14'267'944
United Kingdom Treasury Bill	0.00	02.03.2020	13'000'000	13'000'000
United Kingdom Treasury Bill	0.00	06.01.2020	12'000'000	12'000'000
United Kingdom Treasury Bill	0.00	26.05.2020	12'000'000	11'996'319
boohoo Group PLC			3'111'229	8'743'608
Huntsworth PLC			9'156'371	8'411'336
St James's Place PLC			559'697	6'324'460
SSP Group PLC			2'259'912	6'172'111
GVC Holdings PLC			1'071'438	5'975'732
ConvaTec Group PLC			2'612'560	5'294'247
United Kingdom Treasury Bill	0.00	20.01.2020	5'000'000	5'000'000
United Kingdom Treasury Bill	0.00	27.04.2020	5'000'000	4'998'522
Clinigen Group PLC			625'915	4'986'203
RWS Holdings PLC			796'279	4'742'722
Hyve Group PLC			8'050'741	4'638'294
Derwent London PLC			119'731	3'892'500
OneSavings Bank PLC			913'320	3'813'840
Aptitude Software Group PLC			761'556	3'426'358
Dunelm Group PLC			286'182	3'396'820
IWG PLC			1'624'308	3'392'860

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Financials Contingent Capital Fund

Beschreibung des Wertpapiers	Kuponzins in %	Fälligkeitsdatum	Anteile/Nennwert	Kosten USD
KÄUFE				
United States Treasury Bill	0.00	25.06.2020	40'000'000	39'999'607
Banco Santander SA	4.38	14.04.2168	17'000'000	19'260'744
Nationwide Building Society	10.25	29.06.2049	68'701	12'582'239
OP Corporate Bank PLC	1.63	09.06.2030	9'580'000	10'652'608
Commerzbank AG	6.13	09.04.2169	9'200'000	10'396'920
Arion Banki HF	6.25	26.08.2168	10'200'000	10'200'000
Virgin Money UK PLC	9.25	08.06.2167	6'935'000	8'452'035
Unione di Banche Italiane SpA	5.88	20.06.2168	7'160'000	8'089'797
Intesa Sanpaolo SpA	7.70	29.12.2049	8'000'000	7'683'800
Rothsay Life PLC	6.88	12.03.2167	3'700'000	5'525'161
Royal Bank of Scotland Group PLC	8.63	15.08.2021	5'200'000	5'401'500
ABN AMRO Bank NV	4.38	22.09.2168	4'600'000	5'198'460
QBE Insurance Group Ltd	5.88	12.11.2168	4'800'000	4'800'000
AIB Group PLC	6.25	23.12.2168	4'200'000	4'719'750
Stichting AK Rabobank Certificaten	6.50	29.12.2049	3'000'000	4'402'766
Standard Chartered PLC	2.50	09.09.2030	3'840'000	4'288'045
HSBC Holdings PLC	6.00	29.09.2023	4'000'000	4'230'624
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6.50	05.12.2167	3'600'000	3'902'400
Intesa Sanpaolo SpA	3.75	27.08.2168	3'500'000	3'781'225
Phoenix Group Holdings PLC	5.63	26.04.2168	3'620'000	3'620'000
UniCredit SpA	5.38	03.06.2166	3'000'000	3'532'529
Pension Insurance Corp PLC	7.38	25.01.2168	2'664'000	3'252'078
Bank of Ireland Group PLC	7.50	19.11.2168	3'000'000	3'244'050
Banco Santander SA	6.25	11.09.2021	3'000'000	3'119'104
Direct Line Insurance Group PLC	4.00	05.06.2032	2'400'000	2'955'370
UBS Group AG	6.88	29.12.2049	3'000'000	2'906'250
HSBC Holdings PLC	6.50	23.09.2166	3'000'000	2'865'000
UniCredit SpA	6.75	29.09.2049	2'980'000	2'856'727
HSBC Holdings PLC	6.88	29.12.2049	2'800'000	2'851'675

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WICHTIGE KÄUFE UND VERKÄUFE – Merian Financials Contingent Capital Fund (Fortsetzung)

Beschreibung des Wertpapiers	Kuponzins in %	Fälligkeitsdatum	Anteile/Nennwert	Erlöse USD
VERKÄUFE				
United States Treasury Bill	0.00	25.06.2020	40'000'000	40'000'000
Nationwide Building Society	10.25	29.06.2049	113'701	23'250'924
Credit Agricole SA	7.50	23.06.2031	12'400'000	17'987'438
Banco Santander SA	5.25	29.12.2166	13'000'000	15'512'578
Credit Suisse Group AG	7.50	17.07.2023	14'000'000	14'966'158
Intesa Sanpaolo SpA	7.75	29.07.2049	11'200'000	14'270'505
Banco Santander SA	4.38	14.04.2168	13'000'000	13'761'501
Skandinaviska Enskilda Banken AB	5.13	13.05.2025	13'400'000	13'221'760
Pension Insurance Corp PLC	7.38	25.01.2168	9'220'000	12'620'156
UBS Group AG	7.00	19.02.2025	10'092'000	11'798'427
UBS Group AG	7.00	31.07.2167	11'000'000	11'768'945
OP Corporate Bank PLC	1.63	09.06.2030	9'580'000	10'704'690
Rothesay Life PLC	6.88	12.03.2167	7'400'000	9'374'956
Coventry Building Society	6.88	18.09.2167	7'165'000	9'285'796
Barclays PLC	7.13	15.09.2167	7'300'000	8'816'862
Coöperatieve Rabobank UA	3.25	29.12.2167	8'600'000	8'672'953
Credit Suisse Group AG	7.25	12.03.2168	8'000'000	8'470'055
Intesa Sanpaolo SpA	7.70	29.12.2049	8'000'000	8'157'305
Erste Group Bank AG	5.13	15.10.2167	6'400'000	7'315'000
BAWAG Group AG	5.00	14.11.2166	6'600'000	6'974'535
Nationwide Building Society	5.88	20.12.2167	5'200'000	6'932'964
UBS Group AG	6.88	29.12.2049	6'000'000	6'663'126
ING Groep NV	5.75	16.11.2167	6'400'000	6'520'533
Danske Bank A/S	7.00	26.12.2166	5'800'000	6'078'966
Phoenix Group Holdings PLC	5.75	26.10.2166	5'000'000	5'969'664
Barclays PLC	6.38	15.03.2168	5'000'000	5'651'737
Landesbank Baden-Wuerttemberg	4.00	15.04.2168	5'000'000	5'543'732
Royal Bank of Scotland Group PLC	8.63	15.08.2021	5'200'000	5'515'304
Commerzbank AG	6.13	09.04.2169	5'000'000	5'415'748
Credit Suisse Group AG	6.38	21.02.2168	5'000'000	5'250'781
Banque Internationale a Luxembourg SA	5.25	14.05.2168	4'800'000	5'028'015
QBE Insurance Group Ltd	5.88	12.11.2168	4'800'000	4'951'802
CaixaBank SA	5.25	23.06.2166	4'400'000	4'784'885
HSBC Holdings PLC	6.00	29.09.2023	4'000'000	4'676'406

GESAMTKOSTENQUOTEN – ABSCHNITT FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ

Dieser Abschnitt ist für Anleger in der Schweiz bestimmt:

Mit der Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER) werden die Gesamtkosten für die Verwaltung und den Betrieb der einzelnen Teilfonds gemessen. Diese Kosten beinhalten hauptsächlich Anlageverwaltungsgebühren und weitere Aufwendungen wie Anwaltshonorare, Honorare für die Abschlussprüfer und andere betriebliche Aufwendungen. Diese Angabe ist für Teilfonds erforderlich, die für den öffentlichen Vertrieb in der Schweiz zugelassen sind.

Die Gesamtkostenquoten der Teilfonds für Berichtszeitraum vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020 stellen sich wie folgt dar:

Teilfonds	Anteilsklasse	Ohne an die Wertentwicklung gebundene Gebühren	Mit an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren
		TER	TER
Merian China Equity Fund	Klasse A (USD)	1.87%	1.87%
	Klasse B (USD)	2.94%	2.94%
	Klasse C (USD)	3.39%	3.39%
	Klasse C2 (USD)	2.95%	2.95%
	Klasse I (USD)	0.97%	0.97%
	Klasse S (GBP)	1.34%	1.34%
	Klasse U1 (GBP)	1.13%	1.13%
Merian World Equity Fund	Klasse A (EUR)	1.66%	1.66%
	Klasse A (EUR) abgesichert	1.72%	1.72%
	Klasse A (USD)	1.67%	1.67%
	Klasse B (USD)	2.84%	2.84%
	Klasse C (USD)	3.22%	3.22%
	Klasse C2 (USD)	2.81%	2.81%
	Klasse I (EUR)	0.90%	0.90%
	Klasse I (USD)	0.91%	0.91%
	Klasse S (GBP)	1.19%	1.19%
	Klasse U1 (GBP)	0.90%	0.90%
	Klasse A (EUR)	1.94%	1.94%
Merian Pacific Equity Fund	Klasse A (USD)	1.93%	1.93%
	Klasse B (USD)	3.06%	3.06%
	Klasse C (USD)	3.45%	3.45%
	Klasse C2 (USD)	3.25%	3.25%
	Klasse I (USD)	1.18%	1.18%
	Klasse R (GBP)	1.18%	1.18%
	Klasse S (GBP)	1.44%	1.44%
	Klasse U1 (GBP)	1.10%	1.10%
	Klasse A (EUR)	1.97%	1.97%
	Klasse A (GBP)	1.94%	1.94%
	Klasse A (USD)	1.94%	1.94%
Merian European Equity Fund	Klasse A (USD) abgesichert*	2.01%	2.01%
	Klasse B (USD)	3.21%	3.21%
	Klasse C (USD)	3.75%	3.75%
	Klasse I (EUR)	1.19%	1.19%
	R (GBP) Thesaurierende Anteile	1.22%	1.22%
	Klasse S (GBP)	1.46%	1.46%
	Klasse U1 (GBP)	1.13%	1.13%
	Klasse U2 (GBP)*	1.05%	1.05%
	Klasse A (EUR)	1.73%	1.73%
	Klasse A (EUR) abgesichert	1.84%	1.84%
	Klasse A (GBP)	1.85%	1.85%
Merian US Equity Income Fund	Klasse A (USD)	1.77%	1.77%
	Klasse A (USD) ausschüttend	1.80%	1.80%

GESAMTKOSTENQUOTEN – ABSCHNITT FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (Fortsetzung)

Dieser Abschnitt ist für Anleger in der Schweiz bestimmt:

Teilfonds	Anteilstklasse	Ohne an die Wertentwicklung gebundene Gebühren TER	Mit an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren TER
Merian US Equity Income Fund (Fortsetzung)	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	1.74%	1.74%
	Klasse B (USD)	3.24%	3.24%
	Klasse B (USD) ausschüttend	3.11%	3.11%
	Klasse C (USD)	3.35%	3.35%
	Klasse C (USD) ausschüttend	3.46%	3.46%
	Klasse C2 (USD) ausschüttend	3.03%	3.03%
	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	2.77%	2.77%
	Klasse I (USD)	1.11%	1.11%
	Klasse I (USD) ausschüttend	1.00%	1.00%
	Klasse N (USD)	2.95%	2.95%
	Klasse R (GBP)	1.17%	1.17%
	Klasse R (GBP) ausschüttend	0.99%	0.99%
	Klasse S (GBP)	1.28%	1.28%
	Klasse U1 (GBP)	1.13%	1.13%
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	0.98%	0.98%
	Klasse U2 (GBP)	1.03%	1.03%
	Klasse U2 (GBP) ausschüttend	0.82%	0.82%
Merian North American Equity Fund	Klasse A (EUR)	1.60%	1.60%
	Klasse A (USD)	1.62%	1.62%
	Klasse B (USD)	2.93%	2.93%
	Klasse C (USD)	3.16%	3.16%
	Klasse C2 (USD)	2.79%	2.79%
	Klasse I (EUR)	0.83%	0.83%
	Klasse I (USD)	0.83%	0.83%
	Klasse N (USD)	2.76%	2.76%
	Klasse P2 (GBP) ausschüttend	0.22%	0.22%
	Klasse P2 (USD)	0.23%	0.23%
	Klasse P2 (USD) ausschüttend	0.20%	0.20%
	Klasse R (GBP)	0.93%	0.93%
	Klasse R (GBP) abgesichert	0.92%	0.92%
	Klasse S (GBP)	1.14%	1.14%
	Klasse U1 (GBP)	0.82%	0.82%
	Klasse U1 (GBP) abgesichert	0.82%	0.82%
	Klasse U2 (GBP)	0.76%	0.76%
Merian Global Dynamic Bond Fund	Klasse A (AUD) abgesichert	1.46%	1.46%
	Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	1.43%	1.43%
	Klasse A (EUR) abgesichert	1.33%	1.33%
	Klasse A (GBP) ausschüttend	1.30%	1.30%
	Klasse A (USD)	1.32%	1.32%
	Klasse A (USD) ausschüttend	1.34%	1.34%
	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	1.33%	1.33%
	Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	1.49%	1.49%
	Klasse B (USD)	2.47%	2.47%
	Klasse B (USD) ausschüttend	2.42%	2.42%
	Klasse C (USD)	2.84%	2.84%
	Klasse C (USD) ausschüttend	2.92%	2.92%
	Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	2.81%	2.81%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

GESAMTKOSTENQUOTEN – ABSCHNITT FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (Fortsetzung)

Dieser Abschnitt ist für Anleger in der Schweiz bestimmt:

Teilfonds	Anteilsklasse	Ohne an die Wertentwicklung gebundene Gebühren TER	Mit an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren TER
Merian Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	2.47%	2.47%
	Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	2.81%	2.81%
	Klasse I (USD)	0.80%	0.80%
Merian Emerging Market Debt Fund	Klasse A (EUR)	1.85%	1.85%
	Klasse A (EUR) abgesichert	1.80%	1.80%
	Klasse A (SEK) abgesichert	1.89%	1.89%
	Klasse A (SGD) abgesichert, ausschüttend	1.94%	1.94%
	Klasse A (USD)	1.78%	1.78%
	Klasse A (USD) ausschüttend	1.81%	1.81%
	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	1.99%	1.99%
	Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	2.33%	2.33%
	Klasse B (USD)	3.01%	3.01%
	Klasse B (USD) ausschüttend	2.85%	2.85%
	Klasse C (USD)	3.39%	3.39%
	Klasse C (USD) ausschüttend	3.47%	3.47%
	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	3.25%	3.25%
	Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	2.88%	2.88%
	Klasse I (USD)	0.95%	0.95%
	Klasse S (GBP) ausschüttend	1.43%	1.43%
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	1.04%	1.04%
Merian Global Emerging Markets Fund	Klasse A (EUR)	1.69%	1.69%
	Klasse A (GBP)	1.69%	1.69%
	Klasse A (USD)	1.89%	1.89%
	Klasse B (USD)	2.90%	2.90%
	Klasse C (USD)	3.74%	3.74%
	Klasse C2 (USD)	2.96%	2.96%
	Klasse I (USD)	0.95%	0.95%
	Klasse R (GBP)	1.04%	1.04%
	Klasse S (GBP)	1.24%	1.24%
	Klasse U1 (GBP)	1.03%	1.03%
	Klasse U2 (GBP)	0.79%	0.79%
Merian Asian Equity Income Fund	Klasse A (EUR)	1.71%	1.71%
	Klasse A (GBP)	1.95%	1.95%
	Klasse A (USD)	1.92%	1.92%
	Klasse A (USD) ausschüttend	1.95%	1.95%
	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	2.25%	2.25%
	Klasse B (USD)	3.10%	3.10%
	Klasse C (USD)	3.75%	3.75%
	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	3.25%	3.25%
	Klasse I (EUR)	1.20%	1.20%
	Klasse I (USD)	1.17%	1.17%
	Klasse R (GBP)	1.20%	1.20%
	Klasse U1 (GBP)	1.14%	1.14%
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	1.14%	1.14%
	Klasse U2 (GBP) ausschüttend	0.96%	0.96%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

GESAMTKOSTENQUOTEN – ABSCHNITT FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (Fortsetzung)

Dieser Abschnitt ist für Anleger in der Schweiz bestimmt:

Teilfonds	Anteilsklasse	Ohne an die Wertentwicklung gebundene Gebühren TER	Mit an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren TER
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	2.23%	2.23%
	Klasse A (EUR)	1.85%	1.85%
	Klasse A (GBP) ausschüttend	2.05%	2.05%
	Klasse A (USD)	2.18%	2.18%
	Klasse A (USD) ausschüttend	2.04%	2.04%
	Klasse A (USD) ausschüttend (F)	2.06%	2.06%
	Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	2.13%	2.13%
	Klasse B (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	3.21%	3.21%
	Klasse B (USD) ausschüttend	3.10%	3.10%
	Klasse B (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	3.17%	3.17%
	Klasse C (USD)	3.45%	3.45%
	Klasse C (USD) ausschüttend	3.61%	3.61%
	Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	3.56%	3.56%
	Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	3.19%	3.19%
	Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	3.56%	3.56%
	Klasse I (USD)	1.03%	1.03%
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	1.22%	1.22%
	Klasse U2 (GBP)	1.04%	1.04%
	Klasse U2 (GBP) ausschüttend	0.86%	0.86%
Merian UK Alpha Fund (IRL)	Klasse A (EUR)	1.93%	1.93%
	Klasse A (GBP)	1.91%	1.91%
	Klasse A (GBP) ausschüttend	1.86%	1.86%
	Klasse A (USD)	1.95%	1.95%
	Klasse A (USD) abgesichert	1.99%	1.99%
	Klasse I (EUR)	1.23%	1.23%
	Klasse I (USD)	1.18%	1.18%
	Klasse I (USD) abgesichert	1.18%	1.18%
	Klasse R (GBP)	1.16%	1.16%
	Klasse R (GBP) ausschüttend	1.12%	1.12%
	Klasse U1 (GBP)	1.06%	1.06%
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	1.03%	1.03%
	Klasse U1 (USD)	1.04%	1.04%
	Klasse U2 (GBP)	0.98%	0.98%
	Klasse U2 (GBP) ausschüttend	0.96%	0.96%
	Klasse U2 (USD)	0.97%	0.97%
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	Klasse A (GBP) ausschüttend	1.61%	1.61%
	Klasse R (GBP) ausschüttend	0.85%	0.85%
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	0.78%	0.78%
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	0.78%	0.78%
Merian UK Dynamic Equity Fund	Klasse A (GBP) ausschüttend	1.59%	1.59%
	Klasse I (EUR) abgesichert	1.14%	1.14%
	Klasse R (GBP) ausschüttend	1.08%	1.08%
Merian Global Equity Absolute Return Fund	Klasse A (CHF) abgesichert	1.68%	1.68%
	Klasse A (EUR) abgesichert	1.67%	1.67%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

GESAMTKOSTENQUOTEN – ABSCHNITT FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (Fortsetzung)

Dieser Abschnitt ist für Anleger in der Schweiz bestimmt:

Teilfonds	Anteilsklasse	Ohne an die Wertentwicklung gebundene Gebühren TER	Mit an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren TER
Merian Global Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)	Klasse A (GBP) abgesichert	1.67%	1.67%
	Klasse A (RMB) abgesichert	1.65%	1.65%
	Klasse A (SGD) abgesichert	1.67%	1.67%
	Klasse A (USD)	1.61%	1.61%
	Klasse A2 (CHF) abgesichert	1.67%	1.67%
	Klasse C (USD)	3.13%	3.13%
	Klasse I (CHF) abgesichert	0.90%	0.90%
	Klasse I (EUR) abgesichert	0.91%	0.91%
	Klasse I (SEK) abgesichert	0.91%	0.91%
	Klasse I (USD)	0.85%	0.85%
	Klasse R (GBP) abgesichert	0.90%	0.90%
	Klasse U1 (GBP) abgesichert	0.83%	0.83%
	Klasse U2 (GBP) abgesichert	0.77%	0.77%
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	Klasse A (EUR) abgesichert	1.09%	1.09%
	Klasse A (GBP) abgesichert	1.09%	1.09%
	Klasse A (USD)	1.03%	1.03%
	Klasse F2 (GBP) abgesichert	0.78%	0.78%
	Klasse F2 (GBP) abgesichert, ausschüttend	0.78%	0.78%
	Klasse I (EUR) abgesichert	0.69%	0.69%
	Klasse I (USD)	0.62%	0.62%
	Klasse R (GBP) abgesichert	0.70%	0.70%
	Klasse U1 (GBP) abgesichert	0.63%	0.63%
	Klasse U3 (EUR) abgesichert	0.53%	0.53%
	Klasse U3 (GBP) abgesichert	0.53%	0.53%
	Klasse U3 (USD)	0.48%	0.48%
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Klasse A (EUR)	1.78%	1.78%
	Klasse A (GBP)	1.83%	1.83%
	Klasse A (USD)	1.95%	1.95%
	Klasse A (USD) abgesichert	1.81%	1.81%
	Klasse C (USD) abgesichert	3.27%	3.27%
	Klasse I (EUR)	0.96%	0.96%
	Klasse I (USD)	0.99%	0.99%
	Klasse I (USD) abgesichert	1.11%	1.11%
	Klasse R (GBP)	1.20%	1.20%
	Klasse R (GBP) abgesichert	1.03%	1.03%
	Klasse R (GBP) ausschüttend	1.20%	1.20%
	Klasse U1 (EUR) ausschüttend	0.98%	0.98%
	Klasse U1 (GBP)	0.92%	0.92%
	Klasse U1 (GBP) abgesichert	1.19%	1.19%
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	0.89%	0.89%
	Klasse U2 (GBP)	0.74%	0.74%
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	Klasse A (GBP) ausschüttend	1.77%	1.77%
	Klasse A (USD)	1.78%	1.78%
	Klasse A (USD) ausschüttend	1.82%	1.82%
	Klasse I (EUR)	1.02%	1.02%
	Klasse I (EUR) ausschüttend	1.02%	1.02%
	Klasse I (USD) ausschüttend	1.06%	1.06%

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

GESAMTKOSTENQUOTEN – ABSCHNITT FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (Fortsetzung)

Dieser Abschnitt ist für Anleger in der Schweiz bestimmt:

Teilfonds	Anteilstklasse	Ohne an die Wertentwicklung gebundene Gebühren TER	Mit an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren TER
Merian Global Equity Income Fund (IRL) (Fortsetzung)	Klasse R (GBP)	1.10%	1.10%
	Klasse R (GBP) ausschüttend	1.02%	1.02%
	Klasse S (GBP)	1.27%	1.27%
	Klasse U1 (GBP)	1.05%	1.05%
	Klasse U1 (GBP) ausschüttend	1.03%	1.03%
Merian Gold & Silver Fund	Klasse A (EUR)	1.66%	1.66%
	Klasse A (GBP)	1.65%	1.65%
	Klasse A (USD)	1.61%	1.61%
	Klasse C (USD)	3.17%	3.17%
	Klasse I (EUR)	0.88%	0.88%
	Klasse I (USD)	0.84%	0.84%
	Klasse R (GBP)	0.88%	0.88%
	Klasse U1 (GBP)	0.78%	0.78%
	Klasse U2 (GBP)	0.69%	0.69%
	Klasse U3 (GBP)	0.26%	0.26%
Merian UK Specialist Equity Fund	Klasse A (EUR) abgesichert	1.64%	1.64%
	Klasse A (GBP)	1.60%	1.60%
	Klasse A (USD) abgesichert	1.65%	1.65%
	Klasse F (EUR) abgesichert	0.88%	0.88%
	Klasse F (GBP)	0.82%	0.82%
	Klasse F (USD) abgesichert	0.95%	0.95%
	Klasse I (EUR) abgesichert	1.13%	1.13%
	Klasse I (USD) abgesichert	1.16%	1.16%
	Klasse R (GBP)	1.07%	1.07%
Merian Financials Contingent Capital Fund	Klasse X (GBP)	0.07%	0.07%
	Klasse A (EUR) abgesichert*	1.68%	1.68%
	Klasse A (EUR) abgesichert, ausschüttend*	1.71%	1.71%
	Klasse A (USD)	1.64%	1.64%
	Klasse A (USD) ausschüttend	1.65%	1.65%
	Klasse C (USD)	3.17%	3.17%
	Klasse F (EUR) abgesichert, ausschüttend	0.61%	0.61%
	Klasse F (GBP) abgesichert, ausschüttend	0.58%	0.58%
	Klasse F (USD) ausschüttend	0.52%	0.52%
	Klasse I (CHF) abgesichert	0.93%	0.93%
	Klasse I (EUR) abgesichert	0.95%	0.95%
	Klasse I (EUR) abgesichert, ausschüttend	0.93%	0.93%
	Klasse I (USD)	0.90%	0.90%
	Klasse I (USD) ausschüttend	0.88%	0.88%
	Klasse R (GBP) abgesichert	1.05%	1.05%

* Geschätzte TER für eine Klasse, die im Laufe des Geschäftsjahres bis 31. Dezember 2019 aufgelegt wurde.

WERTENTWICKLUNG DER TEILFONDS – ABSCHNITT FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (Fortsetzung)

Dieser Abschnitt ist für Anleger in der Schweiz bestimmt:

Die vorstehend angegebenen Informationen stammen aus Quellen, die zum 30. Juni 2020 als korrekt erachtet werden. Sie enthalten nur allgemeine Informationen zu Angelegenheiten im Zusammenhang mit Anlagen, sollten nicht als umfassende Aussage zu einer Angelegenheit gesehen werden und sollten nicht in dieser Eigenschaft verwendet werden. Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die laufende oder zukünftige Wertentwicklung dar. Die Wertentwicklungsdaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Provisionen und Kosten unberücksichtigt.

			Bisheriger Jahres- Verlauf 30. Juni 2020	2019	2018	3 Geschäfts- jahre Juni 2017 – Juni 2020
Anteils- klasse		Basis- währung				
A USD Thes.	Merian China Equity Fund	USD	3.74%	19.25%	(14.56%)	7.58%
	MSCI Zhong Hua 10/40 Index		(0.23%)	20.18%	(15.92%)	6.45%
A USD Thes.	Merian World Equity Fund	USD	(7.46%)	21.24%	(12.23%)	3.21%
	MSCI World Index		(5.77%)	27.67%	(8.71%)	6.70%
A USD Thes.	Merian Pacific Equity Fund	USD	(4.59%)	16.13%	(24.92%)	(0.38%)
	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		(6.11%)	19.16%	(13.92%)	3.26%
A EUR Thes.	Merian European Equity Fund	EUR	(12.26%)	23.45%	(19.04%)	(3.74%)
	MSCI Europe Index		(12.84%)	26.05%	(10.57%)	0.51%
A USD Thes.	Merian North American Equity Fund	USD	(4.79%)	23.73%	(10.43%)	5.53%
	MSCI North America Index		(2.98%)	30.70%	(5.73%)	9.90%
A USD Thes.	Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	8.53%	10.03%	(2.14%)	5.56%
	Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD Hedged)		3.90%	8.10%	0.01%	4.38%
A USD Thes.	Merian Emerging Market Debt Fund	USD	(4.79%)	16.47%	(8.37%)	1.92%
	EMD Custom Index		(2.76%)	15.04%	(4.72%)	3.14%
A USD Thes.	Merian Global Emerging Markets Fund	USD	(12.45%)	21.25%	(20.81%)	(0.94%)
	MSCI EM (Emerging Markets) Index		(9.78%)	18.42%	(14.57%)	1.90%
A USD Thes.	Merian Asian Equity Income Fund	USD	(9.28%)	14.34%	(21.45%)	(1.24%)
	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		(6.11%)	19.16%	(13.92%)	3.26%
A USD Thes.	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	(7.99%)	13.48%	(10.19%)	(0.85%)
	J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index		(6.89%)	13.47%	(6.21%)	1.14%
R (GBP) Thes.	Merian UK Alpha Fund (IRL) Fund	GBP	(21.71%)	22.87%	(11.58%)	(2.82%)
	FTSE All-Share Index		(17.51%)	19.17%	(9.47%)	(1.56%)
R (GBP) Aussch.	Merian UK Smaller Companies Focus Fund	GBP	(16.36%)	28.84%	(17.38%)	0.62%
	Numis Smaller Companies Index excluding Investment Companies		(24.97%)	25.17%	(15.35%)	(4.68%)
R (GBP) Thes.	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	GBP	(10.71%)	21.29%	(24.52%)	(5.60%)
	EMIX Smaller European Companies ex-UK Index		(3.51%)	20.62%	(12.68%)	2.57%
R (GBP) Aussch.	Merian UK Dynamic Equity Fund	GBP	(15.09%)	32.69%	(19.40%)	0.40%
	FTSE 250 ex Investment Trust Index		(25.04%)	30.79%	(15.15%)	(3.19%)

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

WERTENTWICKLUNG DER TEILFONDS – ABSCHNITT FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (Fortsetzung)

Dieser Abschnitt ist für Anleger in der Schweiz bestimmt:

						3 Geschäfts- jahre Juni 2017 – Juni 2020
Anteils- klasse		Basis- währung	30. Juni 2020	2019	2018	
I USD Thes.	Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	(3.48%)	(11.56%)	(1.14%)	(3.42%)
	Tagesgeldsatz der US-Notenbank		0.34%	2.17%	1.84%	1.64%
I USD Thes.	Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	5.46%	7.96%	(1.31%)	4.51%
	Strategic Absolute Bond Custom Index		0.34%	2.17%	1.84%	1.64%
A USD Aussch.	Merian Global Equity Income Fund (IRL) Fund	USD	(11.91%)	19.95%	(14.26%)	1.16%
	MSCI ACWI Index		(6.25%)	26.60%	(9.41%)	6.13%
I USD Aussch	Merian Financial Contingent Capital Fund	USD	(3.16%)	22.54%	(5.17%)	-
	Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe (USD Hedged) Index		(3.48%)	20.07%	(3.09%)	-
I USD Thes.	Merian Gold & Silver Fund	USD	5.11%	42.91%	(19.81%)	7.17%
	Gold & Silver Custom Index		23.61%	30.20%	0.96%	19.46%
A USD Thes.	Merian US Equity Income Fund	USD	(6.61%)	21.96%	(9.41%)	2.69%
	US Equity Income Custom Index		(2.45%)	30.88%	(5.04%)	9.27%
R (GBP) Thes	Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	GBP	7.08%	7.50%	(7.17%)	4.70%
	Durchschnittlicher Pfund-Sterling- Interbanken-Tageszins		0.16%	0.71%	0.56%	0.53%
I USD Thes.	Merian Global Dynamic Allc I USD thes.	USD	(4.07%)	16.42%	(1.31%)	4.59%
	Keiner					

EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Am 21. Mai 2020 stimmten die Aktionäre von Jupiter Asset Management, einem im Vereinigten Königreich börsennotierten Unternehmens dem Abschluss eines Vertrags zur Übernahme der Merian Global Investors Group zu. Die vorgeschlagene Übernahme, die ursprünglich am 17. Februar 2020 verkündet worden war, war von der Zustimmung der Aufsichtsbehörden und der Aktionäre von Jupiter abhängig. Nach der Genehmigung durch die Aktionäre waren die Weichen gestellt, um die Übernahme nach Genehmigung durch die Aufsichtsbehörden im zweiten Halbjahr 2020 abschliessen zu können. Am 1. Juli 2020 wurde die Übernahme abgeschlossen.

Anfang 2020 und damit nach dem Ende des Berichtszeitraums der Teilfonds wurden die Gesundheitsbehörden auf die Existenz eines neuen Coronavirus aufmerksam, das in der Folge als COVID-19 bekannt wurde. Zunächst in China entdeckt, verbreitete sich COVID-19 rasch in einer grossen Anzahl von Ländern weltweit. Um die Ausbreitung des Virus einzudämmen oder zumindest zu verlangsamen, rieten viele Staaten ihren Bürgern, zu Hause zu bleiben oder das Reisen zu reduzieren.

Angesichts der mit dieser Situation verbundenen Unsicherheiten und komplexen Zusammenhänge ist es zum jetzigen Zeitpunkt nicht praktikabel, eine Analyse der Auswirkungen von COVID-19 bezüglich der Anlagen der einzelnen Teilfonds abzugeben. Es ist jedoch offensichtlich, dass die Weltwirtschaft einen starken exogenen Schock erlitten hat. Es wird erwartet, dass viele Volkswirtschaften schrumpfen werden, obwohl bislang unklar ist, wie stark dieser Rückgang ausfallen wird und wie lange er andauern wird.

Die Erwartung eines substanziellen Abschwungs der Konjunktur hat sich weltweit in einem Rückgang der Aktienkurse, der Währungskurse von Schwellenländern und der Kurse höher verzinslicher Anleihen niedergeschlagen. Der US-Dollar gewann hingegen deutlich an Wert, da die Anleger einen historisch gesehen «sicheren Hafen» suchten. Es ist zudem darauf hinzuweisen, dass die Zentralbanken und Regierungen bereits in erheblichem Mass reagiert haben, um die wirtschaftlichen Auswirkungen von COVID-19 zu mildern, und es könnte noch mehr Unterstützung geben.

Die Anlageverwalter aller Teilfonds der Gesellschaft haben ihre Portfolios vor dem Hintergrund des Coronavirus-Ausbruchs gründlich überprüft. Sie haben die Massnahmen ergriffen, die sie für klug halten, um langfristige risikobereinigte Erträge zu schützen und eine Diversifizierung zu gewährleisten. Sie behalten die Situation weiterhin genau im Blick und arbeiten mit den Risikomanagementabteilungen zusammen, um zu gewährleisten, dass alle Teilfonds innerhalb ihrer Anlage- und Risikoparameter verwaltet werden. Hinsichtlich etwaiger Abflüsse ist die Gesellschaft der Ansicht, dass diese keine wesentlichen Auswirkungen auf die Wertentwicklung der Anlagen der Teilfonds hatten.

Wie bei jedem Marktereignis verfügt die Gesellschaft über belastbare Verfahren zur Unterstützung der Fondsmanagementteams bei seinen laufenden Anlagetätigkeiten. Die Gesellschaft ist zuversichtlich, dass sie weiterhin in der Lage sein wird, ihre geschäftlichen und aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen in diesem Zeitraum zu erfüllen, und erwartet keine Unterbrechung der Fondsmanagementtätigkeiten. Die Portfolioverwaltungsteams haben Fernzugriff auf alle Systeme, und an unseren Handels-, Compliance- und Risikoüberwachungsprozessen gibt es keine Änderungen.

Die folgenden Änderungen wurden am Prospekt vom 27. Mai 2020 vorgenommen.

des North American Equity Fund und des World Equity Fund in REITs ist von 5 % auf 15 % gestiegen.

EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)

Änderungen der Zeiträume für an die Wertentwicklung gebundene Gebühren

In Übereinstimmung mit neuen Anforderungen der Central Bank of Ireland in Bezug auf an die Wertentwicklung gebundene Gebühren werden alle an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren der Gesellschaft auf jährliche Fälligkeit (im Gegensatz zu halbjährlich) umgestellt. Dies ist ab 1. Januar 2020 wirksam. Weitere Aktualisierungen betreffen überarbeitete Angaben zu den an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren aus Gründen der Klarstellung. Folgende Teilfonds sind betroffen:

- Merian Global Equity Absolute Return Fund
- Merian UK Specialist Equity Fund
- Merian Strategic Absolute Return Bond Fund
- Merian UK Smaller Companies Focus Fund
- Merian UK Dynamic Equity Fund
- Merian North American Equity Fund
- Merian Gold and Silver Fund

Änderungen der Obergrenzen für REITs

Das maximal zulässige Engagement

China Bond Connect

Ein Engagement am China Interbank Bond Market, darunter über Bond Connect, ist nunmehr für die folgenden Teilfonds zulässig:

- Emerging Market Debt Fund
- Local Currency Emerging Market Debt
- Global Dynamic Bond
- Strategic Absolute Return Bond Fund

Obergrenzen für HK Stock Connect

Das zulässige Engagement des Merian Global Emerging Markets Fund, des Merian Asian Equity Income Fund, des Merian Pacific Equity Fund und des Merian China Equity Fund in China-A-Aktien über den Shanghai-Hong Kong Stock Connect und den Shenzhen-Hong Kong Stock Connect wurde von 10 % auf 20 % erhöht.

Global Dynamic Bond Fund

Änderung der für die Berechnung des Gesamtengagements verwendeten Methode: Der Teilfonds stellte die Messmethode für das Gesamtengagement vom relativen VaR-Ansatz zum absoluten VaR-Ansatz mit einer Obergrenze von 10 % um. Das Anlageziel und die Anlagestrategie des Teilfonds bleiben unverändert.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Sicherheitsrisiken im Internet

Es können Verletzungen der IT-Sicherheit auftreten, die dazu führen, dass eine nicht autorisierte Person Zugriff auf die Vermögenswerte des Teilfonds, Daten von Anteilhabern oder vertrauliche Informationen erhält, oder dass es bei der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter, der Vertriebsstelle, dem Administrator oder der Verwahrstelle zu Datenkorruption kommt oder die Betriebsfähigkeit verloren geht.

Die Teilfonds können von gezielten Verletzungen der IT-Sicherheit betroffen sein, die den unbefugten Zugriff auf Systeme, Netzwerke oder Geräte (wie durch «Hacking»-Aktivität) umfassen, die Infektion durch Computerviren oder anderen schädlichen Software-Code sowie Angriffe, die Operationen, Geschäftsprozesse oder den Zugang auf die Website oder die Funktionalität herunterfahren, deaktivieren, verlangsamen oder auf andere Weise stören. Darüber hinaus kann es zu unbeabsichtigten Störungen kommen, wie die unbeabsichtigte Freigabe vertraulicher Informationen (was möglicherweise zu einem Verstoß gegen die geltenden Datenschutzgesetze führt).

Ungeachtet der Tatsache, dass Richtlinien und Verfahren vorhanden sind, um solche Verstöße zu erkennen und zu verhindern und für die Sicherheit, Integrität und Vertraulichkeit dieser Informationen zu sorgen, sowie dass auf Ebene der Gesellschaft und ihrer Beauftragten Massnahmen für Geschäftskontinuität und Notfallwiederherstellung eingerichtet sind, können solche Verstöße gegen die IT-Sicherheit unter Umständen auch zum Verlust oder Diebstahl von Daten der Anteilhaber oder Teilfonds, fehlendem Zugriff auf elektronische Systeme, Verlust oder Diebstahl von urheberrechtlich geschützten Informationen oder Unternehmensdaten, physischen Schäden an einem Computer- oder Netzwerksystem oder Kosten im Zusammenhang mit Systemreparaturen führen.

Solche Vorfälle können dazu führen, dass es bei der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter/der Vertriebsstelle, dem Administrator, der Verwahrstelle oder anderen Dienstleistern zu aufsichtsrechtlichen Sanktionen, Rufschädigung, zusätzlichen Compliance-Kosten oder finanziellem Verlust kommt. Folglich können Anteilhaber ihr angelegtes Kapital ganz oder teilweise verlieren. Darüber hinaus könnten solche Vorfälle Emittenten beeinflussen, in die ein Teilfonds investiert, und dadurch bewirken, dass die Anlagen des Teilfonds an Wert verlieren, wodurch die Anleger, einschliesslich der jeweiligen Teilfonds und ihrer Anteilhaber, möglicherweise ihre Anlage bei diesem Emittenten ganz oder teilweise verlieren könnten.

Vereinbarungen über geldwerte Vorteile

Für die Halbjahre bis 30. Juni 2020 und 30. Juni 2019 bestanden keine Vereinbarungen über geldwerte Vorteile (einschliesslich Provisionsteilungsvereinbarungen) im Namen der Gesellschaft.

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Wechselkurse

Die in diesem Bericht verwendeten USD-Wechselkurse lauten wie folgt:

	Zum 30. Juni 2020	Zum 31. Dezember 2019
Argentinischer Peso	70.4523	59.8731
Australischer Dollar	1.4524	1.4226
Botswanischer Pula	11.8064	10.5764
Brasilianischer Real	5.4908	4.0227
Kanadischer Dollar	1.3620	1.2967
CFA Franc BCEAO	584.0337	584.3716
Chilenischer Peso	820.3445	751.8797
Chinesischer Renminbi	7.0741	6.9657
Kolumbianischer Peso	3'745.3184	3'278.6885
Tschechische Krone	23.7214	22.6403
Dänische Krone	6.6360	6.6570
Dominikanischer Peso	58.4761	53.3589
Ägyptisches Pfund	16.1400	16.0501
Euro	0.8904	0.8909
Von Hongkong gelieferter chinesischer Yuan	7.0677	6.9651
Hongkong-Dollar	7.7504	7.7918
Ungarischer Forint	315.5769	294.6194
Indische Rupie	75.5059	71.3776
Indonesische Rupiah	14'285.7143	13'883.1043
Israelischer Schekel	3.4610	3.4540
Japanischer Yen	107.8850	108.6750
Kazakhstan Tenge	405.7305	382.9246
Kenianischer Schilling	106.5530	101.3479
Malaysischer Ringgit	4.2850	4.0905
Mauritius-Rupie	40.2755	36.3504
Mexikanischer Peso	23.1070	18.8840
Marokkanischer Dirham	9.7095	9.5600
Neue Ghana Cedi	5.7850	5.7000
Türkische Lira	6.8548	5.9510
Neuseeländischer Dollar	1.5534	1.4823
Nigerianischer Nara	386.5481	362.9764
Norwegische Krone	9.6470	8.7873
Pakistanische Rupie	167.8979	154.8707
Peruanischer Nuevo Sol	3.5355	3.3111
Philippinischer Peso	49.8256	50.6457
Polnischer Zloty	3.9556	3.7873
Pfund Sterling	0.8093	0.7549
Rumänischer Leu	4.3091	4.2638
Russischer Rubel	71.2555	62.1118
Serbischer Dinar	104.7050	104.7449
Singapur-Dollar	1.3951	1.3446
Südafrikanischer Rand	17.3750	13.9835
Südkoreanischer Won	1'202.8483	1'156.4437
Sri Lanka-Rupie	186.2197	181.3894
Schwedische Krone	9.3166	9.3610
Schweizer Franken	0.9476	0.9683
Taiwanesischer Dollar	29.5046	29.9769
Thailändischer Baht	30.9071	29.9536
Tunesischer Dinar	2.8594	2.7744

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Wechselkurse (Fortsetzung)

Die in diesem Bericht verwendeten USD-Wechselkurse lauten wie folgt (Fortsetzung):

	Zum 30. Juni 2020	Zum 31. Dezember 2019
Uganda Shilling	3'727.4489	3'669.9941
Vereinigte Arabische Emirate Dirham	3.6731	3.6731
Uruguayischer Peso	42.1994	37.4251
Vietnamesischer Dong	23'207.2407	23'174.9710
Sambianische Kwacha	18.1434	14.0850

Die in diesem Bericht verwendeten EUR-Wechselkurse lauten wie folgt:

	Zum 30. Juni 2020	Zum 31. Dezember 2019
Dänische Krone	7.4532	7.4725
Norwegische Krone	10.8350	9.8637
Pfund Sterling	0.9090	0.8473
Schwedische Krone	10.4640	10.5077
Schweizer Franken	1.0642	1.0870
US-Dollar	1.1232	1.1225

Die in diesem Bericht verwendeten GBP-Wechselkurse lauten wie folgt:

	Zum 30. Juni 2020	Zum 31. Dezember 2019
Euro	1.1001	1.1802
US-Dollar	1.2356	1.3248

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Aufwendungen für Directed Brokerage

Die Beträge, die unter Brokerage-Vereinbarungen entrichtet wurden, stellen sich wie folgt dar:

		Aufwands- zeitraum bis 30. Juni 2020	Aufwands- zeitraum bis 30. Juni 2019
Teilfonds	Währg.		
Merian China Equity Fund	USD	-	-
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	USD	-	622
Merian World Equity Fund	USD	5'618	8'812
Merian Pacific Equity Fund	USD	1'048	718
Merian European Equity Fund	EUR	412	120
Merian US Equity Income Fund	USD	8'971	6'981
Merian North American Equity Fund	USD	16'166	14'546
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	19'318	25'158
Merian Emerging Market Debt Fund	USD	98	149
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	USD	-	274
Merian Asian Equity Income Fund	USD	4'034	6'543
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	270	202
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	-	-
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	16'118	27'160
Merian Monthly Income High Yield Bond Fund(c)	USD	-	-
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	EUR	-	-
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD	2'215	1'226
Merian Gold & Silver Fund	USD	-	-
Merian Compass Portfolio 2^	USD	-	-
Merian Compass Portfolio 3^	USD	-	4'878
Merian Compass Portfolio 4^	USD	-	3'330
Merian Compass Portfolio 5^	USD	-	541
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD	81	-
Gesellschaftsebene	USD	74'393	101'276

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Nettoinventarwert pro Anteil

Anteilsklasse	Nettoinventarwert je Anteil zum 30. Juni 2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2018
Merian China Equity Fund			
Klasse A (USD)	USD 59.587	USD 57.439	USD 48.651
Klasse B (USD)	USD 28.331	USD 27.468	USD 23.505
Klasse C (USD)	USD 25.807	USD 25.061	USD 21.543
Klasse C2 (USD)	USD 14.485	USD 14.051	USD 12.028
Klasse I (USD)	USD 11.954	USD 11.475	USD 9.637
Klasse S (GBP)	GBP 24.737	GBP 22.093	GBP 19.259
Klasse U1 (GBP)	GBP 18.213	GBP 16.245	GBP 14.136
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*			
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR -	EUR -	EUR 10.098
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 9.452
Klasse A (USD)	USD -	USD -	USD 1.797
Klasse A (USD) ausschüttend	USD -	USD -	USD 7.544
Klasse B (USD)	USD -	USD -	USD 12.501
Klasse B (USD) ausschüttend	USD -	USD -	USD 7.314
Klasse C (USD)	USD -	USD -	USD 12.714
Klasse S (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 9.825
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 10.827
Merian World Equity Fund			
Klasse A (EUR)	EUR 11.550	EUR 14.628	EUR 11.905
Klasse A (EUR) abgesichert	USD 1.631	EUR 12.663	EUR 10.845
Klasse A (USD)	USD 22.735	USD 1.763	USD 1.463
Klasse B (USD)	USD 21.913	USD 24.717	USD 20.768
Klasse C (USD)	USD 11.757	USD 23.860	USD 20.111
Klasse C2 (USD)	EUR 11.550	USD 12.783	USD 10.737
Klasse I (EUR)	EUR 14.678	EUR 15.774	EUR 12.741
Klasse I (USD)	USD 17.442	USD 18.775	USD 15.469
Klasse N (USD)	USD -	USD -	USD 9.014
Klasse S (GBP)	GBP 26.299	GBP 26.335	GBP 22.506
Klasse U1 (GBP)	GBP 17.368	GBP 17.368	GBP 14.800
Merian Pacific Equity Fund			
Klasse A (EUR)	EUR 36.588	EUR 38.285	EUR 32.323
Klasse A (USD)	USD 3.764	USD 3.945	USD 3.397
Klasse B (USD)	USD 37.444	USD 39.497	USD 34.403
Klasse C (USD)	USD 35.908	USD 37.937	USD 33.177
Klasse C2 (USD)	USD 10.732	USD 11.337	USD 9.872
Klasse I (USD)	USD 12.436	USD 12.986	USD 11.099
Klasse R (GBP)	GBP 16.424	GBP 15.931	GBP 14.086
Klasse S (GBP)	GBP 19.964	GBP 19.390	GBP 17.190
Klasse U1 (GBP)	GBP 13.833	GBP 13.413	GBP 11.851
Merian European Equity Fund			
Klasse A (EUR)	EUR 0.823	0,938 EUR	EUR 0.760
Klasse A (GBP)	GBP 9.670	GBP 10.260	GBP -
Klasse A (USD)	USD 16.900	USD 19.294	USD 15.939
Klasse A (USD) abgesichert	USD 9.745	USD 11.035	USD -
Klasse B (USD)	USD 13.956	USD 16.027	USD 13.431
Klasse C (USD)	USD 13.449	USD 15.534	USD 13.054
Klasse I (EUR)	EUR 9.662	EUR 10.972	EUR -

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Anteilsklasse	Nettoinventarwert je Anteil zum 30. Juni 2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2018
Merian European Equity Fund (Fortsetzung)			
Klasse R (GBP)	GBP 9.852	GBP 10.410	GBP -
Klasse S (GBP)	GBP 17.050	GBP 18.038	GBP 15.342
Klasse U1 (GBP)	GBP 11.695	GBP 12.353	GBP 10.473
Klasse U2 (GBP)	GBP 9.727	GBP 10.291	GBP -
Merian US Equity Income Fund			
Klasse A (EUR)	EUR 21.386	EUR 22.906	EUR 18.578
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR 15.054	EUR 16.385	EUR 14.003
Klasse A (GBP)	GBP 17.897	GBP 17.831	GBP 15.270
Klasse A (USD)	USD 29.832	USD 31.942	USD 26.427
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 12.790	USD 13.823	USD 11.667
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 9.288	USD 10.194	USD -
Klasse B (USD)	USD 21.483	USD 23.205	USD 19.471
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 11.406	USD 12.411	USD 10.600
Klasse C (USD)	USD 22.340	USD 24.110	USD 20.263
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 11.351	USD 12.377	USD 10.621
Klasse C2 (USD) ausschüttend	USD 10.036	USD 10.921	USD 9.348
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 9.169	USD 10.114	USD -
Klasse I (USD)	EUR 21.386	USD 25.549	USD 21.003
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 23.952	USD 12.303	USD 10.305
Klasse N (USD)	USD 11.431	USD 10.928	USD 9.156
Klasse R (GBP)	USD 10.136	GBP 16.001	GBP 13.615
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 16.135	GBP 16.872	GBP 14.618
Klasse S (GBP)	GBP 16.872	GBP 20.287	GBP 17.271
Klasse U1 (GBP)	GBP 20.446	GBP 15.828	GBP 13.457
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 15.966	GBP 11.396	GBP 9.874
Klasse U2 (GBP)	GBP 11.402	GBP 18.994	GBP 16.135
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	GBP 19.165	GBP 14.072	GBP 12.171
Merian North American Equity Fund			
Klasse A (EUR)	EUR 21.205	EUR 22.236	EUR 17.797
Klasse A (USD)	USD 30.963	USD 32.522	USD 26.551
Klasse B (USD)	USD 22.593	USD 23.893	USD 19.757
Klasse C (USD)	USD 23.247	USD 24.605	USD 20.395
Klasse C2 (USD)	USD 12.182	USD 12.888	USD 10.647
Klasse I (EUR)	EUR 11.882	EUR 12.414	EUR 9.861
Klasse I (USD)	USD 17.236	USD 18.034	USD 14.609
Klasse N (USD)	USD 10.028	USD 10.599	USD 8.752
Klasse P2 (GBP) ausschüttend	GBP 11.800	GBP 11.543	GBP 9.691
Klasse P2 (USD)	USD 11.158	USD 11.639	USD 9.374
Klasse P2 (USD) ausschüttend	USD 10.902	USD 11.441	USD 9.352
Klasse R (GBP)	GBP 22.661	GBP 22.044	GBP 18.492
Klasse R (GBP) abgesichert	GBP 12.974	GBP 13.878	GBP 11.464
Klasse S (GBP)	GBP 23.764	GBP 23.142	GBP 19.457
Klasse U1 (GBP)	GBP 18.897	GBP 18.367	GBP 15.388
Klasse U1 (GBP) abgesichert	GBP 10.252	GBP 10.950	GBP -
Klasse U2 (GBP)	GBP 18.578	GBP 18.047	GBP 15.113

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Anteilsklasse	Nettoinventarwert je Anteil zum 30. Juni 2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2018
Merian Global Dynamic Bond Fund			
Klasse A (AUD) abgesichert	AUD 13.129	AUD 12.190	AUD 11.203
Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	AUD 11.035	AUD 10.443	AUD -
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR 12.504	EUR 11.662	EUR 10.938
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 12.332	GBP 10.675	GBP 10.412
Klasse A (USD)	USD 23.725	USD 21.859	USD 19.866
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 11.188	USD 10.417	USD 9.783
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 11.218	USD 10.575	USD 10.049
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	ZAR 9.965	ZAR 9.391	ZAR 9.008
Klasse B (USD)	USD 18.059	USD 16.730	USD 15.380
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 9.861	USD 9.230	USD 8.760
Klasse C (USD)	USD 18.041	USD 16.748	USD 15.455
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 9.396	USD 8.817	USD 8.410
Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	AUD 9.744	AUD 9.298	AUD 8.999
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 9.994	USD 9.477	USD 9.131
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	ZAR 9.789	ZAR 9.320	ZAR 8.980
Klasse I (USD)	USD 12.024	USD 11.051	USD 9.992
Merian Emerging Market Debt Fund			
Klasse A (EUR)	EUR 21.807	EUR 22.880	EUR 19.280
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR 15.205	EUR 16.188	EUR 14.331
Klasse A (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 11.315
Klasse A (SEK) abgesichert	SEK 13.096	SEK 13.960	SEK 12.354
Klasse A (SGD) abgesichert, ausschüttend	SGD 7.211	SGD 7.852	SGD 7.274
Klasse A (USD)	USD 24.679	USD 25.919	USD 22.255
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 8.013	USD 8.674	USD 7.965
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 8.902	USD 9.688	USD 8.956
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	ZAR 8.710	ZAR 9.561	ZAR 8.901
Klasse B (USD)	USD 19.059	USD 20.148	USD 17.534
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 8.178	USD 8.901	USD 8.263
Klasse C (USD)	USD 18.854	USD 19.951	USD 17.420
Klasse C (USD) ausschüttend	USD 8.387	USD 9.159	USD 8.555
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 8.661	USD 9.506	USD 8.893
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	ZAR 8.529	ZAR 9.398	ZAR 8.793
Klasse I (USD)	USD 10.727	USD 11.222	USD 9.567
Klasse S (GBP) ausschüttend	GBP 10.092	GBP 10.202	GBP 9.661
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 11.182	GBP 11.282	GBP 10.646
Merian European Best Ideas Fund^{AA}			
Klasse A (EUR)	GBP -	EUR -	EUR 15.311
Klasse A (GBP)	GBP -	GBP -	GBP 16.602
Klasse A (GBP) ausschüttend	USD -	GBP -	GBP -
Klasse A (USD)	USD -	USD -	USD 10.865

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Anteilsklasse	Nettoinventarwert je Anteil zum 30. Juni 2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2018
Merian European Best Ideas Fund^{^^} (Fortsetzung)			
Klasse A (USD) abgesichert	USD -	USD -	USD 9.180
Klasse C (USD)	USD -	USD -	USD 12.336
Klasse C2 (USD) abgesichert	EUR -	USD -	USD 9.523
Klasse I (EUR)	EUR -	EUR -	EUR 13.540
Klasse U1 (GBP)	GBP -	GBP -	GBP 11.908
Klasse U2 (GBP)	GBP -	GBP -	GBP 12.184
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP -
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund^{***}			
Klasse A (GBP) abgesichert, ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 8.984
Klasse A (SEK) abgesichert	SEK -	SEK -	SEK 12.723
Klasse A (USD)	USD -	USD -	USD 12.451
Klasse A (USD) ausschüttend	USD -	USD -	USD 9.518
Klasse C (USD)	USD -	USD -	USD 11.137
Klasse I (USD)	USD -	USD -	USD 9.801
Klasse S (GBP) abgesichert, ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 9.647
Klasse U1 (GBP) abgesichert, ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 8.981
Klasse U2 (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 10.860
Merian Global Emerging Markets Fund			
Klasse A (EUR)	EUR 14.576	EUR 16.603	EUR 13.405
Klasse A (GBP)	GBP 13.760	GBP 14.585	GBP 12.423
Klasse A (USD)	USD 12.061	USD 13.777	USD 11.363
Klasse B (USD)	USD 10.556	USD 12.128	USD 10.108
Klasse C (USD)	USD 8.940	USD 10.318	USD 8.662
Klasse C2 (USD)	USD 11.249	USD 12.933	USD 10.776
Klasse I (USD)	USD 11.364	USD 12.918	USD 10.560
Klasse R (GBP)	GBP 14.560	GBP 15.384	GBP 13.018
Klasse S (GBP)	GBP 15.070	GBP 15.939	GBP 13.515
Klasse U1 (GBP)	GBP 13.559	GBP 14.327	GBP 12.121
Klasse U2 (GBP)	GBP 16.477	GBP 17.386	GBP 14.679
Merian Asian Equity Income Fund			
Klasse A (EUR)	EUR 11.700	EUR 12.888	EUR 11.061
Klasse A (GBP)	GBP 12.395	GBP 12.725	GBP 11.511
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP -	GBP -	GBP 10.648
Klasse A (USD)	USD 9.338	USD 10.293	USD 9.002
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 9.319	USD 10.500	USD 9.541
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	USD 8.560	USD 9.729	USD -
Klasse B (USD)	USD 9.852	USD 10.944	USD 9.685
Klasse C (USD)	USD 8.701	USD 9.699	USD 8.643
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	USD 8.661	USD 9.900	USD 9.355
Klasse I (EUR)	EUR 9.993	EUR 10.955	EUR 9.332
Klasse I (USD)	USD 11.141	USD 12.234	USD 10.620
Klasse R (GBP)	GBP 12.047	GBP 12.290	GBP 11.049
Klasse U1 (GBP)	GBP 13.377	GBP 13.641	GBP 12.256
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 11.205	GBP 11.616	GBP 10.813

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Anteilsklasse	Nettoinventarwert je Anteil zum 30. Juni 2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2018
Merian Asian Equity Income Fund (Fortsetzung)			
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	GBP 10.866	GBP 11.239	GBP 10.442
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund			
Klasse A (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	AUD 7.497	AUD 8.570	AUD 8.242
Klasse A (EUR)	EUR 10.671	EUR 11.576	EUR 9.988
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 6.264	GBP 6.585	GBP 6.510
Klasse A (USD)	USD 8.578	USD 9.323	USD 8.215
Klasse A (USD) ausschüttend	AUD 7.497	USD 5.708	USD 5.447
Klasse A (USD) ausschüttend (F)	EUR 10.671	USD 8.818	USD 8.418
Klasse A (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	GBP 6.264	ZAR 8.443	ZAR 8.134
Klasse B (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 8.578	AUD 8.396	AUD 8.141
Klasse B (USD) ausschüttend	USD 5.065	USD 5.605	USD 5.405
Klasse B (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 7.803	ZAR 8.288	ZAR 8.065
Klasse C (USD)	ZAR 7.391	USD 8.569	USD 7.649
Klasse C (USD) ausschüttend	AUD 7.306	USD 4.587	USD 4.445
Klasse C2 (AUD) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 4.947	AUD 8.393	AUD 8.146
Klasse C2 (USD) ausschüttend (F)	ZAR 7.215	USD 9.074	USD 8.752
Klasse C2 (ZAR) abgesichert, ausschüttend (F)	USD 7.832	ZAR 8.251	ZAR 8.036
Klasse I (USD)	USD 4.039	USD 10.269	USD 8.951
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	AUD 7.281	GBP 9.020	GBP 8.846
Klasse U2 (GBP)	USD 7.975	GBP 13.190	GBP 11.893
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	ZAR 7.172	GBP 9.241	GBP 9.033
Merian UK Alpha Fund (IRL)			
Klasse A (EUR)	EUR 8.843	EUR 12.187	EUR 9.473
Klasse A (GBP)	GBP 10.095	GBP 12.944	GBP 10.614
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 8.154	GBP 10.610	GBP 9.071
Klasse A (USD)	USD 7.773	USD 10.730	USD 8.507
Klasse A (USD) abgesichert	USD 11.324	USD 14.295	USD 11.536
Klasse I (EUR)	EUR 7.673	EUR 10.533	EUR 8.135
Klasse I (USD)	USD 8.024	USD 11.032	USD 8.688
Klasse I (USD) abgesichert	USD 11.489	USD 14.459	USD 11.575
Klasse R (GBP)	GBP 11.248	GBP 14.368	GBP 11.693
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 8.900	GBP 11.538	GBP 9.790
Klasse U1 (GBP)	GBP 11.130	GBP 14.209	GBP 11.555
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 8.987	GBP 11.647	GBP 9.875
Klasse U1 (USD)	USD 8.271	USD 11.365	USD 8.932
Klasse U2 (GBP)	GBP 11.069	GBP 14.125	GBP 11.478
Klasse U2 (GBP) ausschüttend	GBP 9.466	GBP 12.264	GBP 10.391
Klasse U2 (USD)	USD 8.226	USD 11.300	USD 8.875
Merian UK Smaller Companies Focus Fund			
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 15.244	GBP 18.312	GBP 14.320
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 2.628	GBP 3.169	GBP 2.459

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Anteilsklasse	Nettoinventarwert je Anteil zum 30. Juni 2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2018
Merian UK Smaller Companies Focus Fund (Fortsetzung)			
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 17.593	GBP 21.229	GBP 16.464
Merian UK Dynamic Equity Fund			
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 4.440	GBP 5.260	GBP 3.988
Klasse I (EUR) abgesichert	EUR 4.464	EUR 5.196	EUR 3.965
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 4.576	GBP 5.440	GBP 4.129
Merian Global Equity Absolute Return Fund			
Klasse A (CHF) abgesichert	CHF 8.335	CHF 8.760	CHF 10.336
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR 1.082	EUR 1.137	EUR 1.336
Klasse A (GBP) abgesichert	GBP 1.278	GBP 1.338	GBP 1.552
Klasse A (RMB) abgesichert	RMB 11.809	RMB 12.233	RMB 13.881
Klasse A (SGD) abgesichert	SGD 9.704	SGD 10.122	SGD 11.612
Klasse A (USD)	USD 1.065	USD 1.108	USD 1.262
Klasse A2 (CHF) abgesichert	CHF 7.983	CHF 8.398	CHF 9.913
Klasse C (USD)	USD 8.966	USD 9.392	USD 10.862
Klasse I (CHF) abgesichert	CHF 8.451	CHF 8.850	CHF 10.371
Klasse I (EUR) abgesichert	EUR 1.315	EUR 1.376	EUR 1.606
Klasse I (SEK) abgesichert	SEK 9.576	SEK 9.771	SEK 11.371
Klasse I (USD)	USD 1.455	USD 1.508	USD 1.705
Klasse R (GBP) abgesichert	GBP 1.391	GBP 1.451	GBP 1.671
Klasse U1 (GBP) abgesichert	GBP 0.968	GBP 1.009	GBP 1.161
Klasse U2 (GBP) abgesichert	GBP 0.996	GBP 1.038	GBP 1.192
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund			
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR 10.394	EUR 9.967	EUR 9.530
Klasse A (GBP) abgesichert	GBP 10.808	GBP 10.337	GBP 9.788
Klasse A (USD)	USD 11.166	USD 10.605	USD 9.867
Klasse F1 (USD)	USD -	USD -	USD 1.058
Klasse F2 (GBP) abgesichert	GBP 1.140	GBP 1.084	GBP 1.021
Klasse F2 (GBP) abgesichert, ausschüttend	GBP 0.993	GBP 0.950	GBP 0.914
Klasse I (EUR) abgesichert	EUR 10.590	EUR 10.210	EUR 9.747
Klasse I (USD)	USD 11.153	USD 10.575	USD 9.795
Klasse R (GBP) abgesichert	GBP 10.718	GBP 10.268	GBP 9.675
Klasse U1 (GBP) abgesichert	GBP 10.730	GBP 10.249	GBP 9.664
Klasse U3 (EUR) abgesichert	EUR 10.670	EUR 10.222	EUR 9.749
Klasse U3 (GBP) abgesichert	GBP 10.883	GBP 10.398	GBP 9.808
Klasse U3 (USD)	USD 11.278	USD 10.683	USD 9.892
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund			
Klasse A (EUR)	EUR 12.526	EUR 15.134	EUR 11.910
Klasse A (GBP)	GBP 13.649	GBP 15.345	GBP 12.744
Klasse A (USD)	USD 9.436	USD 11.418	USD 9.165
Klasse A (USD) abgesichert	USD 8.475	USD 10.153	USD 7.758
Klasse C (USD) abgesichert	USD 8.316	USD 10.036	USD 7.786
Klasse I (EUR)	EUR 13.170	EUR 15.847	EUR 12.364
Klasse I (USD)	USD 7.604	USD 9.177	USD 7.306
Klasse I (USD) abgesichert	USD 8.641	USD 10.314	USD 7.804
Klasse R (GBP)	GBP 15.263	GBP 17.094	GBP 14.094

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Anteilsklasse	Nettoinventarwert je Anteil zum 30. Juni 2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2018
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (Fortsetzung)			
Klasse R (GBP) abgesichert	GBP 12.884	GBP 15.505	GBP 11.983
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 13.282	GBP 15.197	GBP 12.866
Klasse U1 (EUR) ausschüttend	EUR 9.457	EUR 11.631	EUR 9.310
Klasse U1 (GBP)	GBP 15.343	GBP 17.195	GBP 14.148
Klasse U1 (GBP) abgesichert	GBP 13.314	GBP 16.146	GBP 12.471
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 13.562	GBP 15.510	GBP 13.080
Klasse U2 (GBP)	GBP 15.503	GBP 17.377	GBP 14.283
Merian Global Equity Income Fund (IRL)			
Klasse A (GBP)	GBP -	GBP -	GBP 14.234
Klasse A (GBP) ausschüttend	GBP 13.630	GBP 14.563	GBP 13.039
Klasse A (USD)	USD 9.271	USD 10.519	USD 8.808
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 10.691	USD 12.303	USD 10.653
Klasse I (EUR)	EUR 10.842	EUR 12.234	EUR 9.968
Klasse I (EUR) ausschüttend	EUR 9.230	EUR 10.558	EUR 8.869
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 10.075	USD 11.545	USD 9.918
Klasse R (GBP)	GBP 16.140	GBP 16.961	GBP 14.597
Klasse R (GBP) ausschüttend	GBP 14.174	GBP 15.086	GBP 13.405
Klasse S (GBP)	GBP 16.060	GBP 16.884	GBP 14.551
Klasse U1 (GBP)	GBP 16.198	GBP 17.017	GBP 14.638
Klasse U1 (GBP) ausschüttend	GBP 14.101	GBP 15.016	GBP 13.343
Merian Gold & Silver Fund			
Klasse A (EUR)	EUR 9.541	EUR 9.099	EUR 6.337
Klasse A (GBP)	GBP 17.409	GBP 15.449	GBP 11.359
Klasse A (USD)	USD 15.062	USD 14.384	USD 10.218
Klasse C (USD)	USD 10.601	USD 10.202	USD 7.360
Klasse I (EUR)	EUR 15.246	EUR 14.484	EUR 10.015
Klasse I (USD)	USD 15.578	USD 14.820	USD 10.448
Klasse R (GBP)	GBP 18.013	GBP 15.923	GBP 11.617
Klasse U1 (GBP)	GBP 18.091	GBP 15.983	GBP 11.650
Klasse U2 (GBP)	GBP 18.161	GBP 16.038	GBP 11.680
Klasse U3 (GBP)	GBP 16.717	GBP 14.731	GBP 10.908
Merian Compass Portfolio 2A			
Klasse A (AUD) abgesichert	AUD -	AUD -	AUD 9.968
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR -	EUR -	EUR 9.382
Klasse A (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 9.625
Klasse A (SGD) abgesichert	SGD -	SGD -	SGD 9.845
Klasse A (USD)	USD -	USD -	USD 10.015
Merian Compass Portfolio 3A			
Klasse A (AUD) abgesichert	AUD -	AUD -	AUD 10.156
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR -	EUR -	EUR 9.595
Klasse A (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 9.824
Klasse A (SGD) abgesichert	SGD -	SGD -	SGD 10.075
Klasse A (USD)	USD -	USD -	USD 10.256
Klasse N (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 9.280
Klasse N (SGD) abgesichert	SGD -	SGD -	SGD 9.414
Klasse N (USD)	USD -	USD -	USD 9.208

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Anteilsklasse	Nettoinventarwert je Anteil zum 30. Juni 2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2018
Merian Compass Portfolio 4A			
Klasse A (AUD) abgesichert	AUD -	AUD -	AUD 10.365
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR -	EUR -	EUR 9.829
Klasse A (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 10.032
Klasse A (SGD) abgesichert	SGD -	SGD -	SGD 10.313
Klasse A (USD)	USD -	USD -	USD 10.526
Klasse N (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 9.191
Klasse N (SGD) abgesichert	SGD -	SGD -	SGD 9.338
Klasse N (USD)	USD -	USD -	USD 8.922
Merian Compass Portfolio 5A			
Klasse A (AUD) abgesichert	AUD -	AUD -	AUD 10.680
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR -	EUR -	EUR 10.128
Klasse A (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 10.317
Klasse A (SGD) abgesichert	SGD -	SGD -	SGD 10.593
Klasse A (USD)	USD -	USD -	USD 10.853
Merian UK Specialist Equity Fund			
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR 12.072	EUR 11.444	EUR 10.863
Klasse A (GBP)	GBP 13.224	GBP 12.350	GBP 11.548
Klasse A (USD) abgesichert	USD 13.886	USD 12.945	USD 11.937
Klasse F (EUR) abgesichert	EUR 13.106	EUR 12.189	EUR 11.481
Klasse F (GBP)	GBP 13.643	GBP 12.729	GBP 11.811
Klasse F (USD) abgesichert	USD 14.037	USD 13.015	USD 11.931
Klasse I (EUR) abgesichert	EUR 12.691	EUR 11.821	EUR 11.160
Klasse I (USD) abgesichert	USD 13.604	USD 12.674	USD 11.640
Klasse R (GBP)	GBP 13.482	GBP 12.591	GBP 11.713
Klasse X (GBP)	GBP 15.188	GBP 13.884	GBP 12.788
Merian Style Premia Absolute Return Fund**			
Klasse F (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 9.471
Klasse F (USD)	USD -	USD -	USD 9.779
Klasse F2 (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 9.475
Klasse F2 (USD)	USD -	USD -	USD 9.763
Klasse I (USD)	USD -	USD -	USD 9.607
Klasse X (GBP) abgesichert	GBP -	GBP -	GBP 9.547
Merian Financials Contingent Capital Fund			
Klasse A (EUR) abgesichert	EUR 9.849	EUR 10.380	EUR -
Klasse A (EUR) abgesichert, ausschüttend	EUR 9.498	EUR 10.315	EUR -
Klasse A (USD)	USD 11.540	USD 11.962	USD 9.836
Klasse A (USD) ausschüttend	USD 9.625	USD 10.281	USD 8.973
Klasse C (USD)	USD 11.030	USD 11.521	USD 9.619
Klasse F (EUR) abgesichert, ausschüttend	EUR 9.714	EUR 10.489	EUR -
Klasse F (GBP) abgesichert, ausschüttend	GBP 9.491	GBP 10.306	GBP 9.064
Klasse F (USD) ausschüttend	USD 10.119	USD 10.747	USD 9.276
Klasse I (CHF) abgesichert	CHF 9.768	CHF 10.256	CHF -
Klasse I (EUR) abgesichert	EUR 11.391	EUR 11.961	EUR -

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Anteilsklasse	Nettoinventarwert je Anteil zum 30. Juni 2020	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert je Anteil zum 31. Dezember 2018
Merian Financials Contingent Capital Fund (Fortsetzung)			
Klasse I (EUR) abgesichert, ausschüttend	EUR 9.694	EUR 10.485	EUR -
Klasse I (USD)	USD 11.486	USD 11.862	USD 9.682
Klasse I (USD) ausschüttend	USD 10.039	USD 10.681	USD 9.252
Klasse R (GBP) abgesichert	GBP 11.009	GBP 11.641	GBP 9'693

Merian Global Investors Series plc

Zwischenbericht und ungeprüfter verkürzter Abschluss für das Halbjahr bis 30. Juni 2020

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Anlagen in Investmentfonds

Zugrundeliegende Teilfonds

	Rechtsordnung der Teilfonds	Verwaltungsgesellschaft	Verwaltungs- Gebühr %	Performance -Gebühr %	Zeichnungs- Gebühr %	Rücknahme -Gebühr %
Merian Global Investors Series Plc - Merian Emerging Market Debt Fund (UCITS)	Irland	Merian Global Investors UK Ltd	0.75%	entfällt	-	-
Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	Irland	Merian Global Investors UK Ltd	0.40%	entfällt	N.A.	N.A.
Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	Irland	Merian Global Investors UK Ltd	0.85%	entfällt	-	-
Quadriga Investors - Igneo Fund (UCITS)	Luxemburg	Quadriga Asset Managers Sgiic SA	1.50%	entfällt	-	-
Sprott Physical Gold and Silver Trust (AIF)	Kanada	Sprott Asset Management LP	N.A.	entfällt	N.A.	N.A.
Sprott Physical Gold Trust (AIF)	Kanada	Sprott Asset Management LP	0.35%	entfällt	-	-
Sprott Physical Silver Trust (AIF)	Kanada	Sprott Asset Management LP	0.00%	entfällt	-	-

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die folgenden Angaben folgen den Anforderungen der EU-Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften («SFTR»), die am 12. Januar 2016 in Kraft trat.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft «SFT» wird gemäss Artikel 3(11) der SFTR definiert als:

- ein Pensionsgeschäft;
- Leih- und Verleihgeschäfte mit Wertpapieren und Waren;
- «Buy-sell back»- bzw. «Sell-buy back»-Geschäfte, oder
- ein Margen-Leihgeschäft.

Zum 30. Juni 2020 waren keine Wertpapiere und Waren als Anteil der gesamten ausleihbaren Vermögenswerte verliehen (mit Ausnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten).

Darüber hinaus wurden zum 30. Juni 2020 von keinem der Teilfonds SFT gehalten.