

MAINFIRST



MAINFIRST

TEILFONDS:

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

MAINFIRST - GERMANY FUND

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

ANLAGEFONDS LUXEMBURGISCHEM RECHTS

R.C.S. LUXEMBOURG B 89173

HALBJAHRESBERICHT 30. JUNI 2023

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

MAINFIRST AFFILIATED FUND MANAGERS S.A.

R.C.S. LUXEMBURG B-176025

MAINFIRST

INHALT

Konsolidierter Halbjahresbericht der MainFirst mit den Teilfonds	Seite	3
MainFirst - Top European Ideas Fund		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	6
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	12
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	Seite	15
MainFirst - Germany Fund		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	19-20
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	22
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	25
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	Seite	27
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	30-31
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	35
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	41
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	Seite	46
MainFirst - Global Equities Fund		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	53-54
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	55
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	58
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	Seite	60
MainFirst - Absolute Return Multi Asset		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	64-65
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	67
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	71
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	Seite	73
MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund (in Liquidation)		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	80-81
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	83
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	87
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	Seite	90
MainFirst - Global Dividend Stars		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	94
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	97
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	101
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	Seite	104
MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	108-109
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	111
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	113
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	Seite	115
MainFirst - Total Return European Equity Fund		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	118-119
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	120
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	121
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	Seite	122
MainFirst - Megatrends Asia		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	125-126
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	128
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	130
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	Seite	132

MAINFIRST

INHALT

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023
Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Seite 135
Seite 152

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Investmentgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle sowie dem Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Aktienzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

MAINFIRST

Konsolidierter Halbjahresbericht

der MainFirst mit den Teilfonds

MainFirst - Top European Ideas Fund, MainFirst - Germany Fund,
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced, MainFirst - Global Equities Fund,
MainFirst - Absolute Return Multi Asset, MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund (in Liquidation),
MainFirst - Global Dividend Stars, MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund,
MainFirst - Total Return European Equity Fund und MainFirst - Megatrends Asia

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	1.343.631.909,50
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.320.726.370,74)	
Optionen	345.471,63
Bankguthaben ¹⁾	11.914.882,53
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	370.345,01
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	224.243,37
Zinsforderungen	1.593.527,14
Dividendenforderungen	10.420.352,88
Forderungen aus Absatz von Aktien	2.605.067,33
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.415.221,70
	<hr/> 1.373.521.021,09 <hr/>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-2.324.344,83
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-13.687,61
Zinsverbindlichkeiten	-455,67
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.608.098,62
Sonstige Passiva ²⁾	-1.783.103,42
	<hr/> -5.729.690,15 <hr/>
Netto-Fondsvermögen	<hr/> 1.367.791.330,94 <hr/>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Pauschalgebühr und Taxe d'abonnement.

Für die Konsolidierung wurden die Vermögenswerte des Teilfonds MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced, MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund (in Liquidation) und MainFirst - Megatrends Asia in US-Dollar zum Devisenkurs per 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet: 1 Euro = 1,0909 USD.

MAINFIRST

Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.387.500.198,20
Ordentlicher Nettoertrag	8.487.812,68
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-226.087,17
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	114.779.994,11
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-329.852.448,52
Realisierte Gewinne	90.614.185,58
Realisierte Verluste	-107.391.532,45
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	72.341.256,40
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	137.313.036,14
Ausschüttung	-2.849.615,97
Währungsumrechnungsdifferenz aus der Zusammenfassung	-2.925.468,06
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	<u>1.367.791.330,94</u>

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	EUR
Erträge	
Dividenden	15.028.120,78
Zinsen auf Anleihen	2.331.186,54
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	10.889,33
Bankzinsen	378.337,10
Erträge aus Wertpapierleihe	214.385,04
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	1.612.546,66
Erträge aus Swing Pricing	128.076,42
Sonstige Erträge	4.143,02
Ertragsausgleich	-383.200,21
Erträge insgesamt	<u>19.324.484,68</u>
Aufwendungen	
Zinsverbindlichkeiten auf Anleihen	-30.240,10
Zinsaufwendungen	-137.200,28
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	-102,76
Pauschalgebühr	-8.839.990,33
Taxe d'abonnement	-243.147,03
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-159.250,96
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-17.431,72
Register- und Transferstellenvergütung	-76.550,64
Staatliche Gebühren	-72.688,49
Gründungskosten	-4.091,60
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-1.865.265,47
Aufwandsausgleich	609.287,38
Aufwendungen insgesamt	<u>-10.836.672,00</u>
Ordentlicher Nettoertrag	<u>8.487.812,68</u>

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

Für die Konsolidierung wurden die Vermögenswerte des Teilfonds MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced, MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund (in Liquidation) und MainFirst - Megatrends Asia in US-Dollar zum Devisenkurs per 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet: 1 Euro = 1,0909 USD.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Halbjahresbericht
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	A-Aktien	A3-Aktien	B-Aktien	C-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A0MVL0	A1XAZF	A0MVL1	A0MVL2
ISIN-Code:	LU0308864023	LU1006510504	LU0308864296	LU0308864965
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 1,40 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	500.000 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend
Währung:	EUR	USD	EUR	EUR

	C3-Aktien	D-Aktien	R-Aktien	X-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A1XAZH	A1JSPZ	A1XAV6	A1XAV7
ISIN-Code:	LU1006510769	LU0719477936	LU1004823552	LU1004823636
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,40 % p.a.	bis zu 1,40 % p.a.	bis zu 1,20 % p.a.	bis zu 1,20 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	500.000 USD	500.000 EUR	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	USD	EUR	EUR	EUR

	V-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A2AGZ6
ISIN-Code:	LU1394739491
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 2,00 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	52,16 %
Schweiz	12,05 %
Vereinigtes Königreich	7,18 %
Italien	4,44 %
Niederlande	4,21 %
Frankreich	3,81 %
Griechenland	3,67 %
Österreich	3,08 %
Dänemark	3,07 %
Spanien	2,04 %
Luxemburg	1,61 %
Wertpapiervermögen	97,32 %
Bankguthaben ²⁾	0,12 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,56 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	13,29 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	13,15 %
Transportwesen	11,83 %
Diversifizierte Finanzdienste	10,01 %
Banken	9,50 %
Investitionsgüter	8,44 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7,92 %
Versicherungen	6,11 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,44 %
Automobile & Komponenten	3,98 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,31 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,85 %
Energie	1,42 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,07 %
Groß- und Einzelhandel	0,77 %
Immobilienmanagement und -entwicklung	0,23 %
Wertpapiervermögen	97,32 %
Bankguthaben ²⁾	0,12 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,56 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

A-Aktien

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	187,06	1.356.352	-34.254,37	137,92
31.12.2022	107,67	988.509	-41.586,05	108,92
30.06.2023	114,24	899.704	-10.757,42	126,98

A3-Aktien

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert USD
31.12.2021	2,10	23.082	1.101,64	90,82	102,90 ¹⁾
31.12.2022	1,19	15.144	-629,83	78,73	84,01 ²⁾
30.06.2023	1,38	15.144	0,17	90,91	99,17 ³⁾

B-Aktien

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	16,13	108.435	-920,00	148,72
31.12.2022	11,05	95.052	-1.566,74	116,26
30.06.2023	12,21	90.854	-559,89	134,43

C-Aktien

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	439,39	4.966.326	-69.633,08	88,47
31.12.2022	189,62	2.699.511	-162.104,74	70,24
30.06.2023	81,51	992.670	-132.731,00	82,11

C3-Aktien

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert USD
31.12.2021	1,86	19.863	1.030,06	93,66	106,12 ¹⁾
31.12.2022	0,69	8.488	-863,50	81,55	87,02 ²⁾
30.06.2023	0,14	1.486	-643,38	94,42	103,00 ³⁾

D-Aktien

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	5,56	34.950	0,00	159,15
31.12.2022	4,37	34.950	0,00	125,03
30.06.2023	5,07	34.950	0,00	145,13

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2021: 1 EUR = 1,1330 USD

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 1,0671 USD

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2023: 1 EUR = 1,0909 USD

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

R-Aktien				
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	473,56	2.336.544	43.880,27	202,68
31.12.2022	79,03	490.067	-310.624,05	161,27
30.06.2023	53,60	284.036	-36.397,13	188,71

X-Aktien				
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	54,79	315.277	-1.677,69	173,79
31.12.2022	28,88	211.027	-14.850,51	136,86
30.06.2023	30,64	192.703	-2.762,54	159,01

V-Aktien				
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	59,55	314.767	510,32	189,19
31.12.2022	15,38	103.177	-33.941,94	149,04
30.06.2023	22,99	132.477	4.642,71	173,52

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	313.227.535,32
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 304.136.422,97)	
Bankguthaben ¹⁾	374.308,36
Zinsforderungen	29.634,96
Dividendenforderungen	5.819.325,99
Forderungen aus Absatz von Aktien	2.095.170,98
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.525.100,72
	<u>323.071.076,33</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-886.058,41
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-13.687,61
Sonstige Passiva ²⁾	-392.797,77
	<u>-1.292.543,79</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>321.778.532,54</u>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Pauschalgebühr und Taxe d'Abonnement.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	114.240.212,36 EUR
Umlaufende Aktien	899.703,600
Aktienwert	126,98 EUR

A3-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.376.802,97 EUR
Umlaufende Aktien	15.144,150
Aktienwert	90,91 EUR
Aktienwert	99,17 USD ¹⁾

B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	12.213.376,69 EUR
Umlaufende Aktien	90.854,160
Aktienwert	134,43 EUR

C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	81.506.283,96 EUR
Umlaufende Aktien	992.670,210
Aktienwert	82,11 EUR

C3-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	140.334,36 EUR
Umlaufende Aktien	1.486,200
Aktienwert	94,42 EUR
Aktienwert	103,00 USD ¹⁾

D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	5.072.185,50 EUR
Umlaufende Aktien	34.950,000
Aktienwert	145,13 EUR

R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	53.600.470,04 EUR
Umlaufende Aktien	284.035,670
Aktienwert	188,71 EUR

X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	30.641.410,67 EUR
Umlaufende Aktien	192.703,290
Aktienwert	159,01 EUR

V-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	22.987.455,99 EUR
Umlaufende Aktien	132.476,850
Aktienwert	173,52 EUR

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2023: 1 EUR = 1,0909 USD

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	A-Aktien EUR	A3-Aktien EUR	B-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	437.886.115,58	107.666.649,66	1.192.316,74	11.050.318,90
Ordentlicher Nettoertrag	6.153.606,59	2.009.289,77	23.841,46	214.628,35
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-241.428,85	10.734,54	3,46	12.031,51
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	30.841.826,54	6.870.108,09	5.322,30	475.698,45
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-210.050.313,12	-17.627.528,95	-5.154,25	-1.035.590,05
Realisierte Gewinne	58.415.999,18	17.397.090,34	236.350,74	1.842.216,17
Realisierte Verluste	-43.351.983,54	-13.185.350,19	-190.004,70	-1.411.886,11
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-10.807.817,98	-4.098.566,39	-47.575,68	-444.435,30
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	53.283.125,80	15.197.785,49	161.702,90	1.611.244,71
Ausschüttung	-350.597,66	0,00	0,00	-100.849,94
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	321.778.532,54	114.240.212,36	1.376.802,97	12.213.376,69

	C-Aktien EUR	C3-Aktien EUR	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	189.624.890,33	692.220,82	4.369.925,81	79.032.133,94
Ordentlicher Nettoertrag	1.643.156,90	2.765,10	102.166,18	1.134.206,69
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-320.229,60	-60,13	0,00	33.605,94
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	14.588.824,21	0,00	0,00	3.348.601,82
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-147.319.824,87	-643.375,49	0,00	-39.745.730,78
Realisierte Gewinne	21.671.416,62	83.274,44	725.801,46	9.111.378,94
Realisierte Verluste	-15.540.529,95	-56.795,29	-554.751,83	-6.720.026,98
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-3.417.460,56	-126,95	-171.771,56	-1.071.442,99
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	20.576.040,88	62.431,86	635.066,44	8.477.743,46
Ausschüttung	0,00	0,00	-34.251,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	81.506.283,96	140.334,36	5.072.185,50	53.600.470,04

	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	28.880.271,37	15.377.388,01
Ordentlicher Nettoertrag	647.851,76	375.700,38
Ertrags- und Aufwandsausgleich	7.645,63	14.839,80
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	240.084,67	5.313.187,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-3.002.628,73	-670.480,00
Realisierte Gewinne	4.632.433,34	2.716.037,13
Realisierte Verluste	-3.503.749,54	-2.188.888,95
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.089.368,19	-467.070,36
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	4.044.367,08	2.516.742,98
Ausschüttung	-215.496,72	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	30.641.410,67	22.987.455,99

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	A-Aktien Stück	A3-Aktien Stück	B-Aktien Stück	C-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	988.508,880	15.144,370	95.051,920	2.699.511,340
Ausgegebene Aktien	57.021,200	59,360	3.716,080	182.788,840
Zurückgenommene Aktien	-145.826,480	-59,580	-7.913,840	-1.889.629,970
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	899.703,600	15.144,150	90.854,160	992.670,210

	C3-Aktien Stück	D-Aktien Stück	R-Aktien Stück	X-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	8.488,000	34.950,000	490.067,210	211.027,430
Ausgegebene Aktien	0,000	0,000	18.673,040	1.549,500
Zurückgenommene Aktien	-7.001,800	0,000	-224.704,580	-19.873,640
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	1.486,200	34.950,000	284.035,670	192.703,290

	V-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	103.176,850
Ausgegebene Aktien	33.300,000
Zurückgenommene Aktien	-4.000,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	132.476,850

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	A-Aktien EUR	A3-Aktien EUR	B-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	7.590.028,89	2.741.371,66	32.437,64	302.780,02
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	7.743,30	2.778,49	32,85	300,65
Bankzinsen	58.676,30	19.553,89	228,27	2.107,22
Erträge aus Wertpapierleihe	114.628,11	36.316,22	419,41	3.890,42
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	907.565,99	326.268,77	3.940,53	36.470,23
Erträge aus Swing Pricing ¹⁾	128.076,42	35.364,87	386,05	3.647,38
Ertragsausgleich	-83.866,00	-63.840,35	-13,34	-17.642,96
Erträge insgesamt	8.722.853,01	3.097.813,55	37.431,41	331.552,96
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-37.277,89	-13.333,06	-153,28	-1.421,78
Pauschalgebühr	-2.250.777,77	-925.403,49	-10.683,13	-99.331,12
Taxe d'abonnement	-57.515,72	-27.998,38	-331,04	-3.029,97
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-36.390,55	-11.872,18	-136,05	-1.267,38
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-5.682,71	-1.920,21	-22,47	-210,24
Register- und Transferstellenvergütung	-10.586,00	-3.067,89	-34,97	-323,68
Staatliche Gebühren	-7.977,99	-2.382,43	-27,02	-249,89
Sonstige Aufwendungen ²⁾	-488.332,64	-155.651,95	-2.211,87	-16.702,00
Aufwandsausgleich	325.294,85	53.105,81	9,88	5.611,45
Aufwendungen insgesamt	-2.569.246,42	-1.088.523,78	-13.589,95	-116.924,61
Ordentlicher Nettoertrag	6.153.606,59	2.009.289,77	23.841,46	214.628,35

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023) 1,95 2,02 1,95

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023) 1,95 2,02 1,95

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023) - - -

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lizenzgebühren.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	C-Aktien EUR	C3-Aktien EUR	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	1.791.171,25	4.782,40	119.297,17	1.330.467,38
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	1.871,66	4,46	121,34	1.339,99
Bankzinsen	17.362,02	54,63	837,26	9.818,78
Erträge aus Wertpapierleihe	36.717,34	121,01	1.543,44	19.600,13
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	218.071,01	426,71	14.325,46	155.633,31
Erträge aus Swing Pricing ¹⁾	54.077,46	224,22	1.439,61	18.564,01
Ertragsausgleich	89.173,80	-1.801,04	0,00	-83.554,79
Erträge insgesamt	2.208.444,54	3.812,39	137.564,28	1.451.868,81
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-9.558,64	-32,78	-558,18	-6.582,43
Pauschalgebühr	-603.824,26	-2.036,57	-27.167,99	-258.931,39
Taxe d'abonnement	-3.865,46	-9,38	-244,62	-13.387,21
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-11.431,98	-38,92	-501,33	-5.997,16
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.638,12	-4,96	-82,68	-934,00
Register- und Transferstellenvergütung	-3.836,02	-14,07	-127,77	-1.868,51
Staatliche Gebühren	-2.862,00	-10,35	-98,91	-1.352,85
Sonstige Aufwendungen ²⁾	-159.326,96	-761,43	-6.616,62	-78.557,42
Aufwandsausgleich	231.055,80	1.861,17	0,00	49.948,85
Aufwendungen insgesamt	-565.287,64	-1.047,29	-35.398,10	-317.662,12
Ordentlicher Nettoertrag	1.643.156,90	2.765,10	102.166,18	1.134.206,69
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,40	1,48	1,44	1,17
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,40	1,48	1,44	1,17
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	-	-	-	-

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lizenzgebühren.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
Erträge		
Dividenden	733.726,65	533.994,72
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	744,94	548,92
Bankzinsen	5.220,11	3.494,12
Erträge aus Wertpapierleihe	9.647,68	6.372,46
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	87.461,78	64.968,19
Erträge aus Swing Pricing ¹⁾	9.309,73	5.063,09
Ertragsausgleich	-15.326,63	9.139,31
Erträge insgesamt	830.784,26	623.580,81
Aufwendungen		
Zinsaufwendungen	-3.561,39	-2.076,35
Pauschalgebühr	-132.825,36	-190.574,46
Taxe d'abonnement	-7.543,21	-1.106,45
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-3.161,15	-1.984,40
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-513,26	-356,77
Register- und Transferstellenvergütung	-822,08	-491,01
Staatliche Gebühren	-635,29	-359,25
Sonstige Aufwendungen ²⁾	-41.551,76	-26.952,63
Aufwandsausgleich	7.681,00	-23.979,11
Aufwendungen insgesamt	-182.932,50	-247.880,43
Ordentlicher Nettoertrag	647.851,76	375.700,38
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,21	2,23
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,21	2,23
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	-	-

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lizenzgebühren.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0060542181	ISS AS ²⁾	DKK	45.310	249.984	510.690	144,2500	9.893.769,98	3,07
							<u>9.893.769,98</u>	<u>3,07</u>
Deutschland								
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE ²⁾	EUR	7.037	97.700	515.036	4,7840	2.463.932,22	0,77
DE0005110001	All for One Group SE	EUR	0	44.800	110.983	41,8000	4.639.089,40	1,44
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	0	67.932	154.172	111,8000	17.236.429,60	5,36
DE0005168108	Bauer AG ²⁾	EUR	200.928	174.000	502.322	6,2000	3.114.396,40	0,97
DE0005201602	Berentzen-Gruppe AG	EUR	0	0	92.128	6,1000	561.980,80	0,17
DE0005232805	Bertrandt AG	EUR	0	333.388	198.463	49,0000	9.724.687,00	3,02
DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	1.326.730	0	1.326.730	10,1500	13.466.309,50	4,18
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG ²⁾	EUR	0	944.987	855.738	6,7000	5.733.444,60	1,78
DE0005565204	Dürr AG ²⁾	EUR	11.060	289.879	177.092	29,6400	5.249.006,88	1,63
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA	EUR	0	1.070	11.123	72,1000	801.968,30	0,25
DE0006200108	INDUS Holding AG ²⁾	EUR	0	192.400	584.227	25,8000	15.073.056,60	4,68
DE0007193500	Koenig & Bauer AG ²⁾	EUR	0	0	31.948	19,0000	607.012,00	0,19
DE0006464506	Leifheit AG ²⁾	EUR	0	67.693	308.093	19,3500	5.961.599,55	1,85
DE0005936124	OHB SE	EUR	0	0	42.911	31,9500	1.371.006,45	0,43
DE0006223407	ProCredit Holding AG & Co.KGaA ²⁾	EUR	250.000	304.000	1.056.931	7,5200	7.948.121,12	2,47
DE0007008906	Realtech Ag ²⁾	EUR	0	0	159.393	1,6800	267.780,24	0,08
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	0	219.424	366.508	71,6000	26.241.972,80	8,16
DE000TLX1005	Talanx AG ²⁾	EUR	0	82.783	122.568	52,5500	6.440.948,40	2,00
DE000A0BVU28	USU Software AG	EUR	0	66.400	61.183	23,0000	1.407.209,00	0,44
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG ²⁾	EUR	0	4.184	197.480	15,6800	3.096.486,40	0,96
							<u>131.406.437,26</u>	<u>40,83</u>
Frankreich								
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	42.744	0	42.744	52,5500	2.246.197,20	0,70
FR0013447729	Verallia SA	EUR	0	856.889	291.232	34,3800	10.012.556,16	3,11
							<u>12.258.753,36</u>	<u>3,81</u>
Griechenland								
GRS495003006	Aegean Airlines S.A.	EUR	0	332.600	1.093.808	10,8000	11.813.126,40	3,67
							<u>11.813.126,40</u>	<u>3,67</u>
Italien								
IT0005455875	INTERCOS S.p.A.	EUR	181.250	260.817	928.079	15,4000	14.292.416,60	4,44
							<u>6.292.416,60</u>	<u>4,44</u>
Luxemburg								
LU1704650164	BEFESA S.A. ²⁾	EUR	0	63.540	147.933	35,0000	5.177.655,00	1,61
							<u>5.177.655,00</u>	<u>1,61</u>

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Niederlande								
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	145.928	108.522	245.608	41,2400	10.128.873,92	3,15
NL0010776944	Brunel International NV	EUR	0	0	23.628	11,9400	282.118,32	0,09
NL00150001Q9	Stellantis NV	EUR	193.344	0	193.344	16,0900	3.110.904,96	0,97
							13.521.897,20	4,21
Österreich								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	EUR	812	178.065	147.359	42,2200	6.221.496,98	1,93
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	91.996	0	91.996	32,0900	2.952.151,64	0,92
AT0000815402	UBM Development AG	EUR	0	0	28.471	26,2000	745.940,20	0,23
							9.919.588,82	3,08
Schweiz								
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG ²⁾	EUR	0	121.400	206.426	11,1500	2.301.649,90	0,72
CH0022268228	EFG International AG	CHF	0	140.000	613.369	9,0800	5.707.512,32	1,77
CH0468525222	Medacta Group S.A. ²⁾	CHF	0	178.352	204.221	121,8000	25.491.000,00	7,92
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	69.844	43.447	26.397	107,6000	2.910.757,53	0,90
CH0002361068	Starrag Group Holding AG ²⁾	CHF	0	0	31.100	55,0000	1.752.920,68	0,54
CH0005795668	Swiss Steel Holding AG ²⁾	CHF	0	0	4.804.107	0,1328	653.807,55	0,20
							38.817.647,98	12,05
Spanien								
ES0105223004	Gestamp Automoción S.A.	EUR	0	525.572	1.522.541	4,3100	6.562.151,71	2,04
							6.562.151,71	2,04
Vereinigtes Königreich								
GB00BNTJ3546	Allfunds Group Ltd.	EUR	541.782	0	541.782	5,5900	3.028.561,38	0,94
GB00B132NW22	Ashmore Group Plc.	GBP	0	1.341.265	2.929.121	2,0800	7.101.727,10	2,21
GB00B53P2009	Jupiter Fund Management Plc. ²⁾	GBP	0	1.783.316	5.066.752	1,0760	6.354.849,22	1,97
GB00BL9ZF303	Petershill Partners Plc. ²⁾	GBP	0	707.000	2.213.719	1,6720	4.314.416,80	1,34
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	EUR	169.861	86.082	83.779	27,5950	2.311.881,51	0,72
							23.111.436,01	7,18
Börsengehandelte Wertpapiere							276.774.880,32	85,99

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005104400	ATOSS Software AG	EUR	0	164.716	121.878	207,5000	25.289.685,00	7,86
DE0006580806	Mensch und Maschine Software SE	EUR	0	94.730	204.450	54,6000	11.162.970,00	3,47
							36.452.655,00	11,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							36.452.655,00	11,33
Aktien, Anrechte und Genussscheine							313.227.535,32	97,32
Wertpapiervermögen							313.227.535,32	97,32
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							374.308,36	0,12
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							8.176.688,86	2,56
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							321.778.532,54	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	1.643.700,00	1.500.824,51	0,47

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8579
Dänische Krone	DKK	1	7,4458
Isländische Krone	ISK	1	148,5260
Norwegische Krone	NOK	1	11,6869
Schwedische Krone	SEK	1	11,7824
Schweizer Franken	CHF	1	0,9758
US-Dollar	USD	1	1,0909

MAINFIRST - GERMANY FUND

Halbjahresbericht
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	A-Aktien	B-Aktien	C-Aktien	D-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A0RAJN	A0RAJP	A0RAJQ	A1JSP0
ISIN-Code:	LU0390221256	LU0390221686	LU0390221926	LU0719478157
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 1,40 % p.a.	bis zu 1,40 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	500.000 EUR	500.000 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

	R-Aktien	X-Aktien	V-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A1XAV8	A1XAV9	A2AGZ7
ISIN-Code:	LU1004823719	LU1004823800	LU1394739574
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,20 % p.a.	bis zu 1,20 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	94,22 %
Luxemburg	1,39 %
Schweiz	1,14 %
Wertpapiervermögen	96,75 %
Bankguthaben ²⁾	1,06 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,19 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GERMANY FUND

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	25,94 %
Investitionsgüter	15,59 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	8,85 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	8,78 %
Versicherungen	6,54 %
Groß- und Einzelhandel	6,15 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,21 %
Transportwesen	4,63 %
Banken	4,51 %
Automobile & Komponenten	3,60 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,35 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,84 %
Lebensmittel- und Basisartikel Einzelhandel	0,92 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,84 %
Hardware & Ausrüstung	0,55 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,45 %
Wertpapiervermögen	96,75 %
Bankguthaben ²⁾	1,06 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,19 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GERMANY FUND

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelauf- kommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	184,27	652.262	-28.082,15	282,50
31.12.2022	103,08	507.161	-31.863,74	203,25
30.06.2023	111,77	486.554	-4.654,65	229,72

B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelauf- kommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	48,18	379.772	-7.302,61	126,86
31.12.2022	31,11	343.942	-3.641,61	90,45
30.06.2023	32,85	324.241	-1.969,52	101,31

C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelauf- kommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	20,49	102.626	112,41	199,65
31.12.2022	8,62	59.686	-6.712,82	144,40
30.06.2023	11,35	69.387	1.485,63	163,64

D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelauf- kommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	0,09	817	-1.376,93	110,71
31.12.2022	0,05	603	-14,82	79,43
30.06.2023	0,01	148	-40,37	89,28

R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelauf- kommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	20,41	159.446	-12.292,82	127,99
31.12.2022	9,66	104.027	-6.315,29	92,84
30.06.2023	8,16	77.505	-2.711,20	105,32

X-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelauf- kommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	4,58	36.949	252,84	123,89
31.12.2022	0,06	669	-3.473,49	89,46
30.06.2023	0,06	608	-6,02	100,76

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - GERMANY FUND

V-Aktien Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelauf- kommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	0,11	818	28,33	130,95
31.12.2022	0,11	1.123	31,37	93,97
30.06.2023	0,13	1.183	5,90	106,07

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 181.852.425,93)	158.972.598,91
Bankguthaben ¹⁾	1.736.352,24
Dividendenforderungen	4.011.357,49
Forderungen aus Absatz von Aktien	140.045,04
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	92.699,20
	<u>164.953.052,88</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-228.806,46
Zinsverbindlichkeiten	-455,67
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-137.383,57
Sonstige Passiva ²⁾	-252.630,74
	<u>-619.276,44</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>164.333.776,44</u>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Pauschalgebühr und Taxe d'Abonnement.

MAINFIRST - GERMANY FUND

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	111.769.100,54 EUR
Umlaufende Aktien	486.553,850
Aktienwert	229,72 EUR

B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	32.847.286,05 EUR
Umlaufende Aktien	324.240,640
Aktienwert	101,31 EUR

C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	11.354.276,55 EUR
Umlaufende Aktien	69.386,570
Aktienwert	163,64 EUR

D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	13.248,70 EUR
Umlaufende Aktien	148,390
Aktienwert	89,28 EUR

R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	8.163.114,32 EUR
Umlaufende Aktien	77.505,210
Aktienwert	105,32 EUR

X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	61.273,27 EUR
Umlaufende Aktien	608,130
Aktienwert	100,76 EUR

V-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	125.477,01 EUR
Umlaufende Aktien	1.182,920
Aktienwert	106,07 EUR

MAINFIRST - GERMANY FUND

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	152.677.500,83	103.079.782,18	31.108.538,31	8.618.391,01
Ordentlicher Nettoertrag	2.825.853,14	1.881.854,39	552.243,05	220.845,78
Ertrags- und Aufwandsausgleich	28.465,04	15.461,99	5.867,42	2.504,28
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	9.802.473,52	4.526.708,09	939.334,03	1.999.999,88
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-17.692.697,93	-9.181.360,80	-2.908.854,31	-514.368,63
Realisierte Gewinne	3.833.232,78	2.600.146,35	770.880,80	241.355,30
Realisierte Verluste	-7.524.066,96	-5.102.816,21	-1.513.347,28	-487.446,42
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	7.583.943,93	5.124.455,42	1.543.307,98	451.081,01
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	13.099.998,48	8.824.869,13	2.649.383,50	821.914,34
Ausschüttung	-300.926,39	0,00	-300.067,45	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	164.333.776,44	111.769.100,54	32.847.286,05	11.354.276,55

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	47.927,61	9.657.493,35	59.880,19	105.488,18
Ordentlicher Nettoertrag	258,50	167.443,06	1.254,25	1.954,11
Ertrags- und Aufwandsausgleich	701,32	3.846,54	-5,56	89,05
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	0,00	2.319.808,17	176,66	16.446,69
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-40.367,60	-5.031.006,96	-6.194,79	-10.544,84
Realisierte Gewinne	998,03	215.514,74	1.430,29	2.907,27
Realisierte Verluste	-1.784,63	-410.246,78	-2.812,85	-5.612,79
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.576,93	454.211,63	2.921,25	5.389,71
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	3.366,95	786.050,57	5.054,36	9.359,63
Ausschüttung	-428,41	0,00	-430,53	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	13.248,70	8.163.114,32	61.273,27	125.477,01

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	A-Aktien Stück	B-Aktien Stück	C-Aktien Stück	D-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	507.160,720	343.941,700	59.686,070	603,390
Ausgegebene Aktien	20.334,480	9.466,450	12.934,100	0,000
Zurückgenommene Aktien	-40.941,350	-29.167,510	-3.233,600	-455,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	486.553,850	324.240,640	69.386,570	148,390

	R-Aktien Stück	X-Aktien Stück	V-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	104.027,270	669,380	1.122,520
Ausgegebene Aktien	22.842,860	1,750	160,370
Zurückgenommene Aktien	-49.364,920	-63,000	-99,970
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	77.505,210	608,130	1.182,920

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - GERMANY FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	3.663.379,95	2.488.562,07	734.741,17	246.032,40
Bankzinsen	13.550,94	9.167,78	2.722,73	862,77
Erträge aus Wertpapierleihe	89.631,31	60.760,19	18.075,82	5.546,79
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	686.100,68	465.086,58	137.197,37	47.024,99
Ertragsausgleich	-72.909,83	-44.998,12	-16.582,63	2.900,13
Erträge insgesamt	4.379.753,05	2.978.578,50	876.154,46	302.367,08
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-25.504,75	-17.375,36	-5.162,05	-1.574,13
Pauschalgebühr	-1.276.105,53	-906.344,54	-269.342,21	-57.978,13
Taxe d'abonnement	-38.508,69	-27.742,08	-8.200,15	-559,25
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-21.537,84	-14.577,86	-4.330,64	-1.327,66
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.709,40	-1.161,56	-343,12	-114,51
Register- und Transferstellenvergütung	-14.388,50	-9.722,17	-2.902,49	-873,17
Staatliche Gebühren	-9.012,56	-6.087,64	-1.814,05	-534,52
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-211.577,43	-143.249,03	-42.531,91	-13.155,52
Aufwandsausgleich	44.444,79	29.536,13	10.715,21	-5.404,41
Aufwendungen insgesamt	-1.553.899,91	-1.096.724,11	-323.911,41	-81.521,30
Ordentlicher Nettoertrag	2.825.853,14	1.881.854,39	552.243,05	220.845,78
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		1,98	1,98	1,45
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		1,98	1,98	1,45
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		-	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GERMANY FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	1.059,29	188.831,78	1.346,44	2.806,80
Bankzinsen	3,36	778,96	5,11	10,23
Erträge aus Wertpapierleihe	24,37	5.122,98	33,91	67,25
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	221,79	35.756,47	252,61	560,87
Ertragsausgleich	-955,71	-13.167,72	-5,64	-100,14
Erträge insgesamt	353,10	217.322,47	1.632,43	3.345,01
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-8,19	-1.356,74	-9,31	-18,97
Pauschalgebühr	-264,92	-40.721,72	-268,64	-1.185,37
Taxe d'abonnement	-1,66	-1.984,36	-15,04	-6,15
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-6,66	-1.271,26	-7,85	-15,91
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-0,54	-87,74	-0,63	-1,30
Register- und Transferstellenvergütung	-4,12	-870,50	-5,45	-10,60
Staatliche Gebühren	-2,86	-563,52	-3,40	-6,57
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-60,04	-12.344,75	-79,06	-157,12
Aufwandsausgleich	254,39	9.321,18	11,20	11,09
Aufwendungen insgesamt	-94,60	-49.879,41	-378,18	-1.390,90
Ordentlicher Nettoertrag	258,50	167.443,06	1.254,25	1.954,11
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,44	1,24	1,23	2,25
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,44	1,24	1,23	2,25
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	-	-	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GERMANY FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE ²⁾	EUR	86.153	37.476	1.101.678	4,7840	5.270.427,55	3,21
DE0005110001	All for One Group SE	EUR	0	3.860	224.865	41,8000	9.399.357,00	5,72
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	0	1.560	57.268	111,8000	6.402.562,40	3,90
DE0005201602	Berentzen-Gruppe AG	EUR	7.230	0	494.606	6,1000	3.017.096,60	1,84
DE0005232805	Bertrandt AG	EUR	0	83.131	158.799	49,0000	7.781.151,00	4,73
DE000A3CQ7F4	Bike24 Holding AG ²⁾	EUR	99.233	49.575	412.896	3,1050	1.282.042,08	0,78
DE0005407100	CENIT AG	EUR	0	13.475	686.990	12,9000	8.862.171,00	5,39
DE0005439004	Continental AG ²⁾	EUR	3.228	3.000	37.737	69,1000	2.607.626,70	1,59
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG ²⁾	EUR	12.000	12.487	701.806	6,7000	4.702.100,20	2,86
DE0005565204	Dürr AG	EUR	0	8.000	44.361	29,6400	1.314.860,04	0,80
DE0005677108	Elmos Semiconductor SE ²⁾	EUR	4.735	3.803	18.330	75,2000	1.378.416,00	0,84
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	57.347	0	72.664	48,8000	3.546.003,20	2,16
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA ²⁾	EUR	26.737	9.952	16.785	43,7700	734.679,45	0,45
DE000A3E5D64	FUCHS PETROLUB SE -VZ-	EUR	0	0	15.507	36,2200	561.663,54	0,34
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	9.000	23.248	48.471	38,3100	1.856.924,01	1,13
DE000A1K0201	GESCO SE	EUR	2.504	14.511	77.126	24,7000	1.905.012,20	1,16
DE000A161408	HelloFresh SE ²⁾	EUR	11.000	10.000	66.666	22,6000	1.506.651,60	0,92
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	0	37.151	94.033	71,5400	6.727.120,82	4,09
DE0006200108	INDUS Holding AG ²⁾	EUR	11.540	2.482	196.577	25,8000	5.071.686,60	3,09
DE0005759807	init innovation in traffic systems SE ²⁾	EUR	0	0	46.221	29,7000	1.372.763,70	0,84
DE000A3E00M1	IONOS Group SE ²⁾	EUR	489.000	18.929	470.071	13,0200	6.120.324,42	3,72
DE000JST4000	JOST Werke SE	EUR	1.100	7.775	40.160	49,6000	1.991.936,00	1,21
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ- ²⁾	EUR	45.301	5.672	39.629	33,5400	1.329.156,66	0,81
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	2.255	1.226	138.088	19,0000	2.623.672,00	1,60
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft ²⁾	EUR	9.742	10.000	92.370	15,9550	1.473.763,35	0,90
DE0006292030	KSB SE & Co. KGaA -VZ- ²⁾	EUR	274	803	12.618	508,0000	6.409.944,00	3,90
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	3.000	11.000	65.936	27,6000	1.819.833,60	1,11
DE0006464506	Leifheit AG ²⁾	EUR	7.763	2.936	298.578	19,3500	5.777.484,30	3,52
DE0006052830	Maschinenfabrik Berthold Hermle AG -VZ-	EUR	0	0	1.340	243,0000	325.620,00	0,20
DE0005220909	Nexus AG ²⁾	EUR	8.199	7.645	99.350	56,5000	5.613.275,00	3,42
DE0005936124	OHB SE ²⁾	EUR	0	3.410	71.283	31,9500	2.277.491,85	1,39
DE0006223407	ProCredit Holding AG & Co.KGaA	EUR	0	372.749	985.074	7,5200	7.407.756,48	4,51
DE0007231334	Sixt SE -VZ- ²⁾	EUR	0	19.036	106.353	71,6000	7.614.874,80	4,63
DE0005178008	Softing AG	EUR	0	5.000	136.855	6,6500	910.085,75	0,55
DE000TLX1005	Talanx AG ²⁾	EUR	0	25.688	81.418	52,5500	4.278.515,90	2,60
DE000TRATON7	TRATON SE	EUR	73.314	0	73.314	19,6000	1.436.954,40	0,87
DE000A0BVU28	USU Software AG	EUR	0	22.605	331.987	23,0000	7.635.701,00	4,65
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG ²⁾	EUR	13.985	9.891	413.447	15,6800	6.482.848,96	3,94
							146.829.554,16	89,37

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

MAINFIRST - GERMANY FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Luxemburg								
LU1704650164	BEFESA S.A. ²⁾	EUR	14.314	7.114	7.200	35,0000	252.000,00	0,15
LU2333563281	tonies SE ²⁾	EUR	62.407	5.498	415.415	4,8900	2.031.379,35	1,24
							2.283.379,35	1,39
Schweiz								
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG	EUR	59.800	0	168.544	11,1500	1.879.265,60	1,14
							1.879.265,60	1,14
Börsengehandelte Wertpapiere							150.992.199,11	91,90
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005104400	ATOSS Software AG	EUR	0	7.690	17.451	207,5000	3.621.082,50	2,20
DE0005297204	Homag Group AG ²⁾	EUR	0	0	12.150	40,8000	495.720,00	0,30
DE000A1TNWJ4	MPC Münchmeyer Petersen Capital AG	EUR	0	73.352	1.230.445	3,1400	3.863.597,30	2,35
							7.980.399,80	4,85
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							7.980.399,80	4,85
Aktien, Anrechte und Genuss-scheine							158.972.598,91	96,75
Wertpapiervermögen							158.972.598,91	96,75
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							1.736.352,24	1,06
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							3.624.825,29	2,19
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							164.333.776,44	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Zum 30. Juni 2023 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Halbjahresbericht
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	A-Aktien	A1-Aktien	A2-Aktien	B-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A1J5H6	A1J5H7	A1J5H8	A1J5H9
ISIN-Code:	LU0816909013	LU0816909286	LU0816909369	LU0816909443
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,40 % p.a.			
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	USD	CHF	EUR	USD

	B1-Aktien	B2-Aktien	C-Aktien	C1-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A1J5JA	A1J5JB	A1J5JC	A1J5JD
ISIN-Code:	LU0816909799	LU0816909872	LU0816909955	LU0816910292
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,40 % p.a.	bis zu 1,40 % p.a.	bis zu 1,00 % p.a.	bis zu 1,00 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	500.000 USD	500.000,00 CHF
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	CHF	EUR	USD	CHF

	C2-Aktien	D-Aktien	D1-Aktien	D2-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A1J5JE	A1J5JF	A1J5JG	A1J5JH
ISIN-Code:	LU0816910375	LU0816910458	LU0816910615	LU0816910706
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,00 % p.a.			
Mindestfolgeanlage:	500.000 EUR	500.000 USD	500.000 CHF	500.000 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	USD	CHF	EUR

	R-Aktien	R1-Aktien	R2-Aktien	F-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A1XAWB	A1XAWD	A1XAWF	A1XAWC
ISIN-Code:	LU1004824014	LU1004824287	LU1004824444	LU1004824105
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,00 % p.a.			
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	15.000.000 USD
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	USD	CHF	EUR	USD

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	13,31 %
Luxemburg	9,46 %
Cayman-Inseln	7,91 %
Vereinigtes Königreich	6,34 %
Vereinigte Arabische Emirate	5,23 %
Chile	4,90 %
Indonesien	4,41 %
Bermudas	3,65 %
Ungarn	3,57 %
Mexiko	3,50 %
Polen	3,44 %
Usbekistan	3,16 %
Kolumbien	2,99 %
Niederlande	2,47 %
Peru	2,41 %
Kuwait	2,27 %
Kanada	2,13 %
Südkorea	1,94 %
Saudi-Arabien	1,83 %
Spanien	1,51 %
Singapur	1,47 %
Paraguay	1,25 %
Ukraine	1,24 %
Rumänien	1,19 %
Irland	0,95 %
Vietnam	0,86 %
Kasachstan	0,84 %
Nigeria	0,78 %
Thailand	0,62 %
Israel	0,61 %
Togo	0,54 %
Österreich	0,37 %
Mongolei	0,33 %
Jungferninseln (GB)	0,25 %
Georgien	0,24 %
Argentinien	0,23 %
Türkei	0,22 %
Wertpapiervermögen	98,42 %
Bankguthaben ²⁾	1,17 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,41 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Energie	25,81 %
Banken	14,63 %
Staatsanleihen	14,10 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	13,63 %
Versorgungsbetriebe	6,73 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,66 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,14 %
Immobilien	2,71 %
Transportwesen	2,67 %
Versicherungen	2,06 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,59 %
Telekommunikationsdienste	1,46 %
Investitionsgüter	1,31 %
Automobile & Komponenten	1,23 %
Groß- und Einzelhandel	0,90 %
Sonstiges	0,86 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,71 %
Hardware & Ausrüstung	0,22 %
Wertpapiervermögen	98,42 %
Bankguthaben ²⁾	1,17 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,41 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelauf- kommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2021	19,13	128.709	-5.899,96	148,60
31.12.2022	11,46	97.853	-4.562,24	117,13
30.06.2023	11,03	92.414	-662,06	119,36

A1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelauf- kommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2021	6,07	44.855	-1.078,89	135,32	123,63 ¹⁾
31.12.2022	1,69	16.471	-3.377,05	102,57	94,88 ²⁾
30.06.2023	1,73	16.363	-10,57	105,76	94,60 ³⁾

A2-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelauf- kommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2021	11,88	79.998	-51.444,56	148,46	131,03 ⁴⁾
31.12.2022	5,13	47.648	-3.775,04	107,62	100,85 ⁵⁾
30.06.2023	4,85	43.849	-415,99	110,60	101,38 ⁶⁾

B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelauf- kommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2021	1,40	13.528	254,05	103,70
31.12.2022	1,04	13.239	-28,54	78,37
30.06.2023	1,00	13.079	-12,11	76,70

B1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelauf- kommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2021	0,03	363	-235,69	95,74	87,47 ¹⁾
31.12.2022	0,03	375	0,83	69,21	64,02 ²⁾
30.06.2023	0,03	385	0,71	69,19	61,89 ³⁾

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,9136 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2022: 1 USD = 0,9250 CHF

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,8945 CHF

⁴⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,8826 EUR

⁵⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2022: 1 USD = 0,9371 EUR

⁶⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,9167 EUR

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

B2-Aktien					
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2021	1,05	10.040	-829,77	105,07	92,74 ⁴⁾
31.12.2022	0,31	4.248	-460,03	72,94	68,35 ⁵⁾
30.06.2023	0,47	6.488	169,31	72,62	66,57 ⁶⁾

C-Aktien					
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	
31.12.2021	79,87	516.371	-125.167,61	154,68	
31.12.2022	13,73	112.124	-51.889,65	122,49	
30.06.2023	11,50	91.909	-2.506,93	125,09	

C1-Aktien					
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2021	17,20	121.814	-40.309,94	141,18	128,98 ¹⁾
31.12.2022	2,30	21.531	-9.941,88	106,79	98,78 ²⁾
30.06.2023	2,31	20.903	-68,77	110,40	98,75 ³⁾

C2-Aktien					
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2021	19,15	123.814	-56.908,59	154,70	136,54 ⁴⁾
31.12.2022	6,92	61.486	-6.895,80	112,53	105,45 ⁵⁾
30.06.2023	3,98	34.336	-3.203,16	115,86	106,21 ⁶⁾

D-Aktien					
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	
31.12.2021	4,20	39.525	-1.254,58	106,23	
31.12.2022	18,45	228.776	17.122,52	80,63	
30.06.2023	10,38	131.214	-7.609,00	79,07	

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,9136 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2022: 1 USD = 0,9250 CHF

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,8945 CHF

⁴⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,8826 EUR

⁵⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2022: 1 USD = 0,9371 EUR

⁶⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,9167 EUR

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

D1-Aktien						
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF	
31.12.2021	0,99	10.090	-109,42	98,23	89,74	¹⁾
31.12.2022	3,00	41.750	2.932,52	71,73	66,35	²⁾
30.06.2023	2,97	41.750	0,00	71,20	63,69	³⁾

D2-Aktien						
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR	
31.12.2021	16,47	143.643	3.059,72	114,69	101,23	⁴⁾
31.12.2022	5,55	69.205	-5.747,41	80,14	75,10	⁵⁾
30.06.2023	5,47	68.968	-19,11	79,34	72,73	⁶⁾

R-Aktien						
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD		
31.12.2021	4,64	31.838	-11.000,81	145,62		
31.12.2022	3,37	29.177	-335,87	115,40		
30.06.2023	14,03	118.958	10.451,75	117,90		

R1-Aktien						
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF	
31.12.2021	2,21	20.136	-20.063,72	109,72	100,24	¹⁾
31.12.2022	0,13	1.565	-1.565,80	83,08	76,85	²⁾
30.06.2023	0,18	2.120	47,99	85,86	76,80	³⁾

R2-Aktien						
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR	
31.12.2021	1,60	13.668	-637,08	117,08	103,34	⁴⁾
31.12.2022	4,14	48.375	2.886,94	85,53	80,15	⁵⁾
30.06.2023	3,74	42.405	-539,24	88,14	80,80	⁶⁾

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,9136 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2022: 1 USD = 0,9250 CHF

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,8945 CHF

⁴⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,8826 EUR

⁵⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2022: 1 USD = 0,9371 EUR

⁶⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,9167 EUR

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Entwicklung seit Auflegung

F-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelauf- kommen Tsd. USD	Aktienwert USD
07.06.2023	Auflegung	-	-	100,00
30.06.2023	7,70	75.894	7.589,43	101,46

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	USD
Wertpapiervermögen	80.021.159,04
(Wertpapiereinstandskosten: USD 100.118.071,61)	
Bankguthaben ¹⁾	949.989,14
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	240.589,09
Zinsforderungen	1.284.227,06
	<u>82.495.964,33</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-64.664,08
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-999.562,92
Sonstige Passiva ²⁾	-71.965,27
	<u>-1.136.192,27</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>81.359.772,06</u>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Pauschalgebühr und Taxe d'abonnement.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	11.030.743,14 USD
Umlaufende Aktien	92.413,840
Aktienwert	119,36 USD

A1-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.730.502,83 USD
Umlaufende Aktien	16.362,630
Aktienwert	105,76 USD
Aktienwert	94,60 CHF ¹⁾

A2-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.849.732,41 USD
Umlaufende Aktien	43.849,470
Aktienwert	110,60 USD
Aktienwert	101,38 EUR ²⁾

B-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.003.154,29 USD
Umlaufende Aktien	13.079,410
Aktienwert	76,70 USD

B1-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	26.617,78 USD
Umlaufende Aktien	384,700
Aktienwert	69,19 USD
Aktienwert	61,89 CHF ¹⁾

B2-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	471.150,06 USD
Umlaufende Aktien	6.488,000
Aktienwert	72,62 USD
Aktienwert	66,57 EUR ²⁾

C-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	11.496.830,47 USD
Umlaufende Aktien	91.908,990
Aktienwert	125,09 USD

C1-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.307.592,96 USD
Umlaufende Aktien	20.902,540
Aktienwert	110,40 USD
Aktienwert	98,75 CHF ¹⁾

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,8945 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,9167 EUR

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

C2-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.978.245,52 USD
Umlaufende Aktien	34.335,620
Aktienwert	115,86 USD
Aktienwert	106,21 EUR ²⁾
D-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.375.377,22 USD
Umlaufende Aktien	131.214,460
Aktienwert	79,07 USD
D1-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.972.622,48 USD
Umlaufende Aktien	41.750,000
Aktienwert	71,20 USD
Aktienwert	63,69 CHF ¹⁾
D2-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	5.472.001,93 USD
Umlaufende Aktien	68.968,040
Aktienwert	79,34 USD
Aktienwert	72,73 EUR ²⁾
R-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	14.025.632,63 USD
Umlaufende Aktien	118.957,520
Aktienwert	117,90 USD
R1-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	182.023,78 USD
Umlaufende Aktien	2.120,000
Aktienwert	85,86 USD
Aktienwert	76,80 CHF ¹⁾
R2-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.737.524,31 USD
Umlaufende Aktien	42.404,910
Aktienwert	88,14 USD
Aktienwert	80,80 EUR ²⁾
F-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.700.020,25 USD
Umlaufende Aktien	75.894,300
Aktienwert	101,46 USD

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,8945 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,9167 EUR

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	A2-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	77.226.314,52	11.461.957,35	1.689.457,15	5.127.949,56
Ordentlicher Nettoertrag	1.492.346,86	200.864,29	30.536,82	86.057,62
Ertrags- und Aufwandsausgleich	54.118,30	5.882,12	234,93	5.755,59
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	19.188.440,30	169.270,53	28.554,85	37.880,40
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-15.976.192,53	-831.330,57	-39.129,27	-453.872,19
Realisierte Gewinne	2.214.007,96	198.095,62	69.659,98	247.364,41
Realisierte Verluste	-17.033.175,00	-2.386.450,23	-398.277,76	-1.237.894,17
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	159.429,63	-12.562,10	17.240,69	29.357,77
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	15.197.964,61	2.225.016,13	332.225,44	1.007.133,42
Ausschüttung	-1.163.482,59	0,00	0,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	81.359.772,06	11.030.743,14	1.730.502,83	4.849.732,41

	B-Aktien USD	B1-Aktien USD	B2-Aktien USD	C-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.037.617,06	25.921,92	309.856,52	13.733.614,20
Ordentlicher Nettoertrag	18.788,94	479,56	8.533,34	234.377,23
Ertrags- und Aufwandsausgleich	144,69	-9,09	-753,63	33.593,67
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	14.554,69	713,30	169.311,49	10.293,66
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-26.661,55	0,00	0,00	-2.517.228,03
Realisierte Gewinne	17.923,53	1.036,96	20.160,95	235.714,72
Realisierte Verluste	-219.486,50	-6.063,31	-99.423,12	-2.823.506,48
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.407,86	242,47	1.705,71	-24.796,28
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	204.100,55	5.124,94	77.080,68	2.614.767,78
Ausschüttung	-42.419,26	-828,97	-15.321,88	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.003.154,29	26.617,78	471.150,06	11.496.830,47

	C1-Aktien USD	C2-Aktien USD	D-Aktien USD	D1-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.299.145,69	6.918.946,94	18.446.287,30	2.994.538,01
Ordentlicher Nettoertrag	45.479,85	78.995,28	217.621,14	60.483,79
Ertrags- und Aufwandsausgleich	976,92	37.917,81	137.682,57	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	58.442,68	45.980,06	25.943,34	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-127.214,37	-3.249.140,83	-7.634.942,55	0,00
Realisierte Gewinne	103.387,42	350.218,97	308.391,30	116.564,39
Realisierte Verluste	-552.332,62	-1.528.238,96	-3.830.653,01	-692.722,18
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	20.956,10	34.098,09	-45.285,81	27.271,70
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	458.751,29	1.289.468,16	3.503.974,93	591.227,13
Ausschüttung	0,00	0,00	-753.641,99	-124.740,36
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	2.307.592,96	3.978.245,52	10.375.377,22	2.972.622,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	D2-Aktien USD	R-Aktien USD	R1-Aktien USD	R2-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.546.451,86	3.367.085,38	130.027,00	4.137.458,57
Ordentlicher Nettoertrag	111.983,13	292.157,12	3.537,23	76.231,02
Ertrags- und Aufwandsausgleich	266,52	-177.054,65	-216,58	9.697,43
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	13.090,32	10.565.173,77	47.986,79	411.814,42
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-32.200,54	-113.421,33	0,00	-951.051,30
Realisierte Gewinne	268.626,71	54.400,90	12.977,48	205.260,90
Realisierte Verluste	-1.340.988,26	-785.903,05	-43.844,06	-1.025.815,41
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	34.753,93	30.990,99	1.236,71	25.596,44
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.096.548,39	792.203,50	30.319,21	848.332,24
Ausschüttung	-226.530,13	0,00	0,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	5.472.001,93	14.025.632,63	182.023,78	3.737.524,31

	F-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	26.220,50
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	7.589.430,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	0,00
Realisierte Gewinne	4.223,72
Realisierte Verluste	-61.575,88
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	20.031,08
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	121.690,83
Ausschüttung	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	7.700.020,25

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	A-Aktien Stück	A1-Aktien Stück	A2-Aktien Stück	B-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	97.852,820	16.470,630	47.647,810	13.239,200
Ausgegebene Aktien	1.405,910	270,000	338,910	187,530
Zurückgenommene Aktien	-6.844,890	-378,000	-4.137,250	-347,320
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	92.413,840	16.362,630	43.849,470	13.079,410

	B1-Aktien Stück	B2-Aktien Stück	C-Aktien Stück	C1-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	374,560	4.248,000	112.123,590	21.530,540
Ausgegebene Aktien	10,140	2.240,000	83,000	532,000
Zurückgenommene Aktien	0,000	0,000	-20.297,600	-1.160,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	384,700	6.488,000	91.908,990	20.902,540

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	C2-Aktien Stück	D-Aktien Stück	D1-Aktien Stück	D2-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	61.486,270	228.776,360	41.750,000	69.205,430
Ausgegebene Aktien	396,000	326,930	0,000	162,610
Zurückgenommene Aktien	-27.546,650	-97.888,830	0,000	-400,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	34.335,620	131.214,460	41.750,000	68.968,040

	R-Aktien Stück	R1-Aktien Stück	R2-Aktien Stück	F-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	29.176,930	1.565,000	48.374,590	0,000
Ausgegebene Aktien	90.729,290	555,000	4.650,000	75.894,300
Zurückgenommene Aktien	-948,700	0,000	-10.619,680	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	118.957,520	2.120,000	42.404,910	75.894,300

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	A2-Aktien USD
Erträge				
Zinsen auf Anleihen	2.107.050,05	307.102,96	46.614,27	139.012,73
Bankzinsen	21.863,98	3.204,22	483,96	1.454,47
Erträge aus Wertpapierleihe	761,04	114,52	17,45	52,35
Sonstige Erträge	4.519,62	667,66	102,32	301,94
Ertragsausgleich	-77.307,53	-8.544,01	-349,79	-8.695,33
Erträge insgesamt	2.056.887,16	302.545,35	46.868,21	132.126,16
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-2.686,72	-395,30	-61,49	-179,45
Pauschalgebühr	-387.555,58	-75.050,01	-11.456,46	-34.079,09
Taxe d'abonnement	-10.610,10	-2.813,56	-434,36	-1.271,68
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-7.957,02	-1.165,34	-177,43	-531,42
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.206,13	-183,45	-28,45	-83,26
Register- und Transferstellenvergütung	-10.742,21	-1.605,29	-235,44	-712,96
Staatliche Gebühren	-20.881,90	-3.068,58	-455,17	-1.392,13
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-146.089,87	-20.061,42	-3.597,45	-10.758,29
Aufwandsausgleich	23.189,23	2.661,89	114,86	2.939,74
Aufwendungen insgesamt	-564.540,30	-101.681,06	-16.331,39	-46.068,54
Ordentlicher Nettoertrag	1.492.346,86	200.864,29	30.536,82	86.057,62

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

1,83 1,87 1,89

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

1,83 1,87 1,89

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

- - -

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lizenzgebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	B-Aktien USD	B1-Aktien USD	B2-Aktien USD	C-Aktien USD
Erträge				
Zinsen auf Anleihen	28.139,94	712,89	11.755,79	355.950,44
Bankzinsen	293,78	7,41	116,17	3.744,76
Erträge aus Wertpapierleihe	10,45	0,16	3,88	135,75
Sonstige Erträge	60,90	1,56	24,35	786,21
Ertragsausgleich	-252,39	13,33	1.205,35	-45.651,21
Erträge insgesamt	28.252,68	735,35	13.105,54	314.965,95
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-35,95	-0,92	-15,82	-457,48
Pauschalgebühr	-6.882,11	-175,16	-2.873,08	-61.068,11
Taxe d'abonnement	-259,91	-6,67	-119,73	-632,78
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-106,99	-2,59	-44,66	-1.360,73
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-16,64	-0,42	-7,15	-207,89
Register- und Transferstellenvergütung	-145,41	-3,62	-44,55	-1.872,65
Staatliche Gebühren	-284,61	-6,98	-112,39	-3.646,46
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-1.839,82	-55,19	-903,10	-23.400,16
Aufwandsausgleich	107,70	-4,24	-451,72	12.057,54
Aufwendungen insgesamt	-9.463,74	-255,79	-4.572,20	-80.588,72
Ordentlicher Nettoertrag	18.788,94	479,56	8.533,34	234.377,23
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,82	1,88	1,88	1,32
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,82	1,88	1,88	1,32
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	-	-	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lizenzgebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	C1-Aktien USD	C2-Aktien USD	D-Aktien USD	D1-Aktien USD
Erträge				
Zinsen auf Anleihen	62.932,17	156.627,46	472.397,12	81.497,20
Bankzinsen	655,31	1.706,73	5.087,55	849,50
Erträge aus Wertpapierleihe	23,70	57,23	180,09	30,45
Sonstige Erträge	138,20	300,14	996,05	177,16
Ertragsausgleich	-1.341,14	-50.419,59	-186.775,96	0,00
Erträge insgesamt	62.408,24	108.271,97	291.884,85	82.554,31
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-82,72	-177,14	-604,43	-105,10
Pauschalgebühr	-10.806,78	-26.006,85	-81.064,14	-13.947,55
Taxe d'abonnement	-116,63	-265,74	-737,35	-151,79
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-239,88	-581,60	-1.807,83	-309,46
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-38,21	-79,52	-296,12	-48,76
Register- und Transferstellenvergütung	-318,73	-946,24	-2.570,28	-416,81
Staatliche Gebühren	-617,57	-1.739,89	-5.031,32	-807,39
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-5.072,09	-11.981,49	-31.245,63	-6.283,66
Aufwandsausgleich	364,22	12.501,78	49.093,39	0,00
Aufwendungen insgesamt	-16.928,39	-29.276,69	-74.263,71	-22.070,52
Ordentlicher Nettoertrag	45.479,85	78.995,28	217.621,14	60.483,79
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,40	1,44	1,41	1,45
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,40	1,44	1,41	1,45
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	-	-	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lizenzgebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	D2-Aktien USD	R-Aktien USD	R1-Aktien USD	R2-Aktien USD
Erträge				
Zinsen auf Anleihen	151.196,33	146.712,36	4.510,78	112.534,32
Bankzinsen	1.578,83	1.315,55	45,55	1.183,26
Erträge aus Wertpapierleihe	56,23	32,61	1,70	39,99
Sonstige Erträge	326,63	314,00	9,35	230,56
Ertragsausgleich	-346,06	235.798,96	355,18	-12.304,87
Erträge insgesamt	152.811,96	384.173,48	4.922,56	101.683,26
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-194,07	-200,57	-6,09	-134,79
Pauschalgebühr	-25.860,92	-20.177,79	-647,59	-15.944,59
Taxe d'abonnement	-282,58	-2.178,41	-43,80	-1.063,05
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-575,71	-516,94	-17,01	-427,65
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-90,05	-57,14	-2,85	-64,75
Register- und Transferstellenvergütung	-772,06	-491,08	-18,57	-574,82
Staatliche Gebühren	-1.506,15	-945,42	-42,52	-1.204,27
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-11.626,83	-8.704,70	-468,30	-8.645,76
Aufwandsausgleich	79,54	-58.744,31	-138,60	2.607,44
Aufwendungen insgesamt	-40.828,83	-92.016,36	-1.385,33	-25.452,24
Ordentlicher Nettoertrag	111.983,13	292.157,12	3.537,23	76.231,02
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,43	1,27	1,32	1,37
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,43	1,27	1,32	1,37
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	-	-	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lizenzgebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	F-Aktien USD
Erträge	
Zinsen auf Anleihen	29.353,29
Bankzinsen	136,93
Erträge aus Wertpapierleihe	4,48
Sonstige Erträge	82,59
Ertragsausgleich	0,00
Erträge insgesamt	29.577,29
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-35,40
Pauschalgebühr	-1.515,35
Taxe d'abonnement	-232,06
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-91,78
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1,47
Register- und Transferstellenvergütung	-13,70
Staatliche Gebühren	-21,05
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-1.445,98
Aufwandsausgleich	0,00
Aufwendungen insgesamt	-3.356,79
Ordentlicher Nettoertrag	26.220,50
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	0,68 ³⁾
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	0,68 ³⁾
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lizenzgebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Hochgerechnet für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussrechte								
Nicht notierte Wertpapiere								
Luxemburg								
USL269151217	Drillco Holding Lux S.A.	USD	196	0	196	0,0000	0,00	0,00
USL269151134	Drillco Holding Lux S.A.	USD	21	0	21	0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							0,00	0,00
Aktien, Anrechte und Genussrechte							0,00	0,00
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
USD								
USG0399BAA55	5,625%	Antofagasta Plc. Reg.S. v.22(2032)	0	200.000	1.800.000	99,7577	1.795.638,60	2,21
XS2364121645	8,750%	Anton Oilfield Services Group Reg.S. v.21(2025)	0	0	1.263.000	84,0830	1.061.968,29	1,31
XS1617833584	5,950%	APL Realty Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	1.000.000	600.000	49,5000	297.000,00	0,37
USP0592VAA63	6,500%	Auna S.A.A. Reg.S. v.20(2025)	700.000	0	700.000	82,5000	577.500,00	0,71
XS2625207571	5,375%	Bank Gospodarstwa Krajowego Reg.S. v.23(2033)	2.200.000	200.000	2.000.000	100,1150	2.002.300,00	2,46
XS2063540038	4,700%	Banque ouest-africaine de développement Reg.S. v.19(2031)	0	0	300.000	81,5000	244.500,00	0,30
XS2623560781	4,750%	Banque Saudi Fransi Reg.S. v.23(2028)	1.500.000	0	1.500.000	99,2000	1.488.000,00	1,83
XS2331967112	7,375%	BIM Land JSC Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	1.300.000	54,1000	703.300,00	0,86
USP1850NAA92	7,450%	Braskem Idesa S.A.P.I. Reg.S. v.19(2029)	0	0	200.000	67,2200	134.440,00	0,17
USN15516AE23	5,875%	Braskem Netherlands Finance B.V. Reg.S. v.19(2050)	0	200.000	1.000.000	81,1050	811.050,00	1,00
XS2265369491	2,750%	Burgan Bank K.P.S.C. Reg.S. Fix- to-Float v.20(2031)	0	200.000	2.450.000	75,2810	1.844.384,50	2,27
USP19189AE26	6,000%	Camposol S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	800.000	68,4730	547.784,00	0,67
XS2282587414	7,500%	Central China Real Estate Ltd. Reg.S. v.21(2025)	0	400.000	800.000	8,0000	64.000,00	0,08
XS2581879207	2,500%	CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.23(2031)	1.000.000	0	1.000.000	14,1000	141.000,00	0,17
USP29853AA99	6,375%	Cometa Energia S.A. de CV Reg.S. v.18(2035)	0	364.400	492.600	97,3290	479.442,65	0,59
XS2633553933	5,319%	Commercial Bank of Dubai P.S.C. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	2.400.000	1.200.000	1.200.000	99,5000	1.194.000,00	1,47
XS2280833133	2,700%	Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.21(2026)	0	0	700.000	30,9880	216.916,00	0,27
XS0308427581	6,850%	DP World Ltd. Reg.S. v.07(2037)	0	0	200.000	107,8000	215.600,00	0,26
XS2495359403	7,500%	Easy Tactic Ltd. v.22(2028)	65.302	800.000	1.006.708	7,5760	76.268,20	0,09

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
XS2348420303	8,750% Ecobank Transnational Inc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	0	0	233.000	85,0000	198.050,00	0,24
US279158AQ26	5,875% Ecopetrol S.A. v.21(2051)	0	0	900.000	66,2420	596.178,00	0,73
US279158AS81	8,875% Ecopetrol S.A. v.23(2033)	2.000.000	600.000	1.400.000	98,8610	1.384.054,00	1,70
XS2615919284	4,774% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	1.250.000	0	1.250.000	99,4760	1.243.450,00	1,53
XS2580013386	4,375% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. v.23(2028)	5.000.000	4.000.000	1.000.000	97,6500	976.500,00	1,20
XS2350477308	10,000% GCL New Energy Holdings Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2024)	0	70.832	1.306.138	98,8600	1.291.248,29	1,59
XS1081321595	5,875% Greenland Global Investment Ltd. Reg.S. v.14(2026)	0	600.000	750.000	17,6120	132.090,00	0,16
XS2542166231	6,129% GreenSaif Pipelines Bidco S.à.r.l. Reg.S. v.23(2038)	1.200.000	200.000	1.000.000	102,1250	1.021.250,00	1,26
XS2542166744	6,510% GreenSaif Pipelines Bidco S.à.r.l. Reg.S. v.23(2042)	1.200.000	0	1.200.000	103,5000	1.242.000,00	1,53
XS2344083139	9,750% Hilong Holding Ltd. Reg.S. v.21(2024)	0	200.000	400.000	53,0500	212.200,00	0,26
XS2413632527	6,250% IHS Holding Ltd. Reg.S. v.21(2028)	0	0	250.000	81,8120	204.530,00	0,25
XS2343321399	4,745% Indofood CBP Sukses Makmur TBK PT Reg.S. v.21(2051)	0	0	1.400.000	74,5000	1.043.000,00	1,28
US455780DS23	5,650% Indonesien v.23(2053)	200.000	0	200.000	104,3750	208.750,00	0,26
XS1807299331	6,375% JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	800.000	0	800.000	85,3630	682.904,00	0,84
XS2201954067	0,000% Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2023)	0	200.000	1.300.000	6,5290	84.877,00	0,10
XS2338398253	0,000% Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2025)	0	200.000	300.000	7,3060	21.918,00	0,03
XS2580263734	5,458% Kasikornbank PCL Reg.S. v.23(2028)	500.000	0	500.000	100,3080	501.540,00	0,62
XS2600704956	5,375% Korea Mine Rehabilitation and Mineral Resources Corporation Reg.S. v.23(2028)	2.500.000	900.000	1.600.000	98,5330	1.576.528,00	1,94
USG54897AB28	4,350% Lima Metro Line 2 Finance Ltd. Reg.S. v.19(2036)	0	19.787	180.213	89,8160	161.860,25	0,20
XS2339789732	9,500% Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi A.S. Reg.S. v.21(2036)	0	200.062	199.830	87,6250	175.100,73	0,22
USY51478AA66	6,875% LLPL Capital Pte. Ltd. Reg.S. v.19(2039)	0	31.320	992.520	90,0000	893.268,00	1,10
XS2342970402	0,000% Logan Group Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	250.000	9,9985	24.996,25	0,03
XS2546781985	5,500% MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. v.22(2033)	0	400.000	600.000	105,0000	630.000,00	0,77
XS2630760796	6,500% MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.23(2028)	1.100.000	0	1.100.000	99,0000	1.089.000,00	1,34

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
USY6142GAB96	8,850% Mongolian Mortgage Corporation HFC LLC Reg.S. v.21(2024)	0	400.000	300.000	88,4690	265.407,00	0,33
XS2634075399	7,500% MVM Energetika Zrt. Reg.S. Green Bond v.23(2028)	1.200.000	0	1.200.000	99,4500	1.193.400,00	1,47
XS2242418957	4,850% National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan Reg.S. v.20(2025)	700.000	0	700.000	94,8520	663.964,00	0,82
US857524AE20	5,750% Polen v.22(2032)	0	600.000	200.000	104,6250	209.250,00	0,26
USN7163RAQ67	3,832% Prosus NV Reg.S. v.20(2051)	200.000	0	1.200.000	60,7750	729.300,00	0,90
USY7138AAF76	5,625% PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.13(2043)	0	0	2.000.000	96,2420	1.924.840,00	2,37
US69370RAC16	6,500% PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.18(2048)	0	0	200.000	105,5770	211.154,00	0,26
XS2231089546	0,000% Redco Properties Group Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.000.000	8,0000	80.000,00	0,10
XS2571923007	7,125% Rumänien Reg.S. v.23(2033) ²⁾	400.000	0	400.000	106,0000	424.000,00	0,52
XS2571924070	7,625% Rumänien Reg.S. v.23(2053) ²⁾	500.000	0	500.000	109,7500	548.750,00	0,67
US80386WAD74	5,500% Sasol Financing USA LLC v.21(2031)	0	200.000	300.000	78,6250	235.875,00	0,29
XS2608638602	5,684% Saudi Electricity Global Sukuk Co. Reg.S. v.23(2053)	1.400.000	0	1.400.000	98,6250	1.380.750,00	1,70
XS2325735897	7,750% Seplat Energy Plc. Reg.S. v.21(2026)	0	0	750.000	84,2500	631.875,00	0,78
XS2276735326	0,000% Shimao Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	1.000.000	2.700.000	9,7440	263.088,00	0,32
XS2100444772	0,000% Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	250.000	14,9990	37.497,50	0,05
XS2287889963	0,000% Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2026)	0	0	250.000	16,5690	41.422,50	0,05
XS1303929894	7,750% Ukraine Reg.S. FRN v.15(2040)	0	0	1.900.000	38,5000	731.500,00	0,90
XS2010028699	0,000% Ukraine Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.200.000	22,7500	273.000,00	0,34
XS2574267345	6,750% Ungarn Reg.S. v.23(2052) ²⁾	1.000.000	400.000	600.000	103,4200	620.520,00	0,76
USL9467UAB37	8,750% UNIGEL Luxembourg S.A. Reg.S. v.19(2026)	500.000	0	500.000	33,0240	165.120,00	0,20
XS2330272944	4,850% Uzauto Motors JSC Reg.S. v.21(2026)	400.000	0	400.000	86,2500	345.000,00	0,42
XS2010026727	4,750% Uzbekneftegaz JSC Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.900.000	82,2810	1.563.339,00	1,92
USG9T27HAA24	9,250% Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	0	770.000	74,0510	570.192,70	0,70
US912810TG31	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2052)	0	0	2.000.000	82,5742	1.651.484,38	2,03
US912810TD00	2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2052)	0	300.000	2.700.000	71,9961	1.943.894,54	2,39

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
US912797FL60	0,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2023)	1.000.000	0	1.000.000	97,9190	979.190,00	1,20
US912797FK87	0,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2023)	1.000.000	0	1.000.000	98,0327	980.327,00	1,20
US91282CGM73	3,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2033)	400.000	0	400.000	97,1719	388.687,50	0,48
XS2293750670	0,000% Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	500.000	4,5000	22.500,00	0,03
						38.565.712,88	59,73
Börsengehandelte Wertpapiere						48.565.712,88	59,73
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
US168863EA21	0,000% Chile v.23(2054)	1.000.000	0	1.000.000	99,2000	992.000,00	1,22
IL0011920878	5,375% Israel Discount Bank Ltd. Reg.S. v.23(2028)	500.000	0	500.000	98,7000	493.500,00	0,61
US731011AV42	4,875% Polen v.23(2033)	1.500.000	900.000	600.000	98,1500	588.900,00	0,72
						2.074.400,00	2,55
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						2.074.400,00	2,55
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
USE0351QAC62	6,875% ACI Airport SudAmerica S.A. Reg.S. v.21(2034)	0	0	1.018.334	84,0270	855.675,51	1,05
USL0R80QAA10	7,500% Acu Petróleo Luxembourg S.A.R.L. Reg.S. v.22(2032)	0	259.180	1.490.820	86,3910	1.287.934,23	1,58
USE0R75RAB28	5,750% Al Candelaria [Spain] S.A. Reg.S. v.21(2033)	250.000	0	500.000	74,3000	371.500,00	0,46
XS2326545204	8,450% Aragvi Finance International DAC Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.135.000	67,8750	770.381,25	0,95
USC41069AA01	6,875% Aris Mining Corporation Reg.S. v.21(2026)	250.000	0	250.000	74,1050	185.262,50	0,23
USN15516AG70	7,250% Braskem Netherlands Finance B.V. Reg.S. v.23(2033)	200.000	0	200.000	98,2860	196.572,00	0,24
USP6680PAA95	5,500% Compania de Minas Buenaventura S.A. Reg.S. v.21(2026)	200.000	0	200.000	86,9220	173.844,00	0,21
USP3083SAD73	4,700% Consorcio Transmataro S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2034)	0	0	200.000	92,5450	185.090,00	0,23
USN2322CAA38	10,000% Coruripe Netherlands B.V. Reg.S. v.22(2027)	400.000	400.000	400.000	67,4500	269.800,00	0,33
USP3742RAX81	3,830% Empresa de los Ferrocarriles del Estado Reg.S. v.21(2061)	400.000	0	2.400.000	67,3990	1.617.576,00	1,99
USL3500LAA72	5,750% FEL Energy VI S.à.r.l. Reg.S. v.20(2040)	0	201.762	1.553.743	85,6520	1.330.812,01	1,64

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
USG371E72B25	4,250% Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050)	200.000	0	2.000.000	74,9340	1.498.680,00	1,84
USP4R54KAA49	7,700% Frigorifico Concepción S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.300.000	78,2110	1.016.743,00	1,25
USC35898AB82	7,875% Frontera Energy Corporation Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.900.000	73,9530	1.405.107,00	1,73
XS2300197030	2,940% Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. Reg.S. v.21(2040)	0	25.020	1.424.775	80,3750	1.145.162,91	1,41
USU37016AA70	7,750% Gran Tierra Energy Inc. Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.790.000	75,7310	1.355.584,90	1,67
USG4066TAA00	6,250% Gran Tierra Energy International Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2025)	0	0	200.000	85,7500	171.500,00	0,21
US44891CCJ09	5,700% Hyundai Capital America Reg.S. v.23(2030)	1.000.000	500.000	500.000	99,1462	495.731,00	0,61
USP55409AB50	5,650% Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2049)	0	0	500.000	89,8060	449.030,00	0,55
US195325DL65	3,875% Kolumbien v.17(2027)	500.000	0	500.000	90,7470	453.735,00	0,56
USU5007TAB18	7,500% Kosmos Energy Ltd Reg.S. v.21(2028)	0	0	500.000	83,0690	415.345,00	0,51
USG5825AAC65	3,950% MARB BondCo Plc. Reg.S. v.21(2031)	200.000	200.000	200.000	71,6190	143.238,00	0,18
USL626A6AA24	7,250% MC Brazil Downstream Trading S.à.r.l. Reg.S. v.21(2031)	345.147	229.518	2.415.629	66,9910	1.618.254,02	1,99
US91087BAV27	6,350% Mexiko v.23(2035)	500.000	0	500.000	105,2510	526.255,00	0,65
US91087BAX82	6,338% Mexiko v.23(2053)	400.000	0	400.000	101,7500	407.000,00	0,50
USP6777MAB83	4,500% Minera Mexico S.A. de C.V. Reg.S. v.19(2050)	0	0	750.000	76,7738	575.803,50	0,71
USL65266AA36	5,250% Movida Europe S.A. Reg.S. v.21(2031)	0	800.000	200.000	81,5590	163.118,00	0,20
USG6714RAE74	0,000% Odebrecht Finance Ltd. Reg.S. v.21(2033)	44.403	0	1.251.059	4,2500	53.170,01	0,07
USG6714UAA81	0,000% Odebrecht Holdco Finance Ltd. Reg.S. v.21(2058)	0	0	1.269.850	0,4920	6.247,66	0,01
USL71626AA05	0,000% Offshore Drilling Holding S.A. Reg.S. v.13(2020)	0	0	1.750.000	2,0000	34.825,66	0,04
USP7721BAE13	5,375% Peru LNG S.R.L. Reg.S. v.18(2030)	0	400.000	600.000	80,5290	483.174,00	0,59
USL7909CAA55	5,300% Raizen Fuels Finance S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	200.000	97,9980	195.996,00	0,24
USU8035UAC63	8,750% Sasol Financing USA LLC Reg.S. v.23(2029)	1.000.000	600.000	400.000	97,5000	390.000,00	0,48
USG23618AC87	8,250% Shelf Drill Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2025)	0	200.000	1.400.000	93,4870	1.308.818,00	1,61
USU8215LAA27	6,000% Sierracol Energy Andina LLC Reg.S. v.21(2028)	400.000	0	400.000	72,8750	291.500,00	0,36
USL8449RAA79	5,200% Simpar Europe S.A. Reg.S. v.21(2031)	200.000	400.000	800.000	79,1790	633.432,00	0,78
USG8201FAA78	4,600% SiriusPoint Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	200.000	2.000.000	83,9710	1.679.420,00	2,06

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
USU85969AF71	4,500% Stillwater Mining Co. Reg.S. v.21(2029)	0	400.000	2.100.000	80,8750	1.698.375,00	2,09
USA8372TAC20	7,000% Suzano Austria GmbH Reg.S. v.17(2047)	0	450.000	300.000	101,0910	303.273,00	0,37
USP90375AV12	3,537% Telefonica Moviles Chile S.A. Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.500.000	79,0690	1.186.035,00	1,46
USP9190NAC76	6,375% Total Play Telecomunicaciones S.A. de C.V. Reg.S. v.21(2028)	0	0	300.000	59,1710	177.513,00	0,22
XS0908502452	0,000% UkrLandFarming Plc. v.13(2018)	0	0	21.813	2,0000	436,26	0,00
USP94461AC79	0,000% Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.300.000	3,9790	91.517,00	0,11
USP989MJB72	7,000% YPF S.A. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.21(2033)	250.000	0	250.000	74,6970	186.742,50	0,23
						27.805.209,92	34,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						27.805.209,92	34,20
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
USL01795AH34	0,000% Andrade Gutierrez International S.A. Reg.S. v.22(2040)	1.160	0	1.160	1,0000	11,60	0,00
USP3465UAA62	10,750% Ceagro Agricola Ltda. Reg.S. v.10(2021)	0	0	1.340.000	0,0100	134,00	0,00
USL26915AA33	7,500% Drillco Holding Lux S.A. Reg.S. v.23(2030)	1.262	0	1.262	88,1660	1.112,65	0,00
NO0011002495	12,000% HKN Energy III Ltd. Reg.S. v.21(2025)	0	0	900.000	96,0110	864.099,00	1,06
XS2436038546	0,800% PT MNC Investama TBK EMTN FRN v.22(2027)	0	0	1.534.000	12,6250	193.667,50	0,24
USP8718AAM82	4,250% Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. Reg.S. v.20(2050)	0	0	236.000	79,7360	188.176,96	0,23
USL9116PAG83	0,000% Tonon Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.295.288	0,0100	129,53	0,00
						1.247.331,24	1,53
Nicht notierte Wertpapiere						1.247.331,24	1,53
Anleihen						79.692.654,04	98,01
Wandelanleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS1843433126	10,775% TBC Bank JSC Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	95,9580	191.916,00	0,24
						191.916,00	0,24
Börsengehandelte Wertpapiere						191.916,00	0,24

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
US46579RAA23	2,500% Ivanhoe Mines Ltd./Ivanhoe Mines Ltd. CV v.21(2026)	100.000	0	100.000	136,5890	136.589,00	0,17
						136.589,00	0,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						136.589,00	0,17
Wandelanleihen						328.505,00	0,41
Wertpapiervermögen						80.021.159,04	98,42
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						949.989,14	1,17
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						388.623,88	0,41
Netto-Teilfondsvermögen in USD						81.359.772,06	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
CHF/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	6.411.100,00	7.226.816,31	8,88
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	16.852.200,00	18.456.495,74	22,69

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in US-Dollar umgerechnet.

Euro	EUR	1	0,9167
Schweizer Franken	CHF	1	0,8945

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

Halbjahresbericht
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	A-Aktien	B-Aktien	C-Aktien	D-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A1KCCM	A1KCCN	A1KCCP	A1KCCQ
ISIN-Code:	LU0864709349	LU0864710354	LU0864710602	LU0864711089
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 1,40 % p.a.	bis zu 1,40 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	500.000 EUR	500.000 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

	R-Aktien	X-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A1XAWH	A1XAWJ
ISIN-Code:	LU1004824790	LU1004824873
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,20 % p.a.	bis zu 1,20 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	32,86 %
Frankreich	10,84 %
Japan	9,45 %
Schweiz	8,92 %
China	8,84 %
Cayman-Inseln	7,71 %
Niederlande	6,01 %
Kanada	5,92 %
Taiwan	4,17 %
Irland	1,94 %
Italien	1,91 %
Israel	1,06 %
Deutschland	0,11 %
Wertpapiervermögen	99,74 %
Bankguthaben ²⁾	0,20 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,06 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	23,63 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	14,15 %
Software & Dienste	13,03 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	9,98 %
Groß- und Einzelhandel	8,26 %
Investitionsgüter	8,07 %
Automobile & Komponenten	6,65 %
Verbraucherdienste	5,35 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,11 %
Hardware & Ausrüstung	3,46 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,05 %
Wertpapiervermögen	99,74 %
Bankguthaben ²⁾	0,20 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,06 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	173,50	449.397	22.652,81	386,07
31.12.2022	121,33	450.198	649,18	269,50
30.06.2023	139,35	445.866	-1.126,13	312,53

B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	44,20	193.510	12.133,06	228,41
31.12.2022	26,55	167.470	-5.237,26	158,53
30.06.2023	29,79	163.052	-760,55	182,71

C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	21,61	53.605	-20.001,33	403,21
31.12.2022	10,21	36.088	-5.767,49	282,95
30.06.2023	7,18	21.829	-4.585,03	329,02

D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	39,24	167.309	3.992,09	234,52
31.12.2022	19,94	121.837	-8.092,85	163,63
30.06.2023	16,18	85.571	-6.241,02	189,11

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

R-Aktien				
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	85,46	510.817	39.347,11	167,30
31.12.2022	65,70	558.388	6.014,41	117,65
30.06.2023	71,83	524.525	-4.373,81	136,95

X-Aktien				
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	2,09	12.275	1.238,23	170,36
31.12.2022	0,96	8.092	-593,71	119,01
30.06.2023	1,60	11.592	440,06	137,67

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	265.198.503,57
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 240.367.845,27)	
Bankguthaben ¹⁾	518.691,94
Zinsforderungen	5.768,00
Dividendenforderungen	152.863,76
Forderungen aus Absatz von Aktien	173.931,54
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	418.569,00
	<u>266.468.327,81</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-197.022,74
Sonstige Passiva ²⁾	-338.573,79
	<u>-535.596,53</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>265.932.731,28</u>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Pauschalgebühr.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	139.346.582,10 EUR
Umlaufende Aktien	445.865,990
Aktienwert	312,53 EUR

B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	29.791.522,03 EUR
Umlaufende Aktien	163.052,130
Aktienwert	182,71 EUR

C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.182.076,23 EUR
Umlaufende Aktien	21.828,620
Aktienwert	329,02 EUR

D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	16.182.194,73 EUR
Umlaufende Aktien	85.571,280
Aktienwert	189,11 EUR

R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	71.834.375,88 EUR
Umlaufende Aktien	524.524,570
Aktienwert	136,95 EUR

X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.595.980,31 EUR
Umlaufende Aktien	11.592,450
Aktienwert	137,67 EUR

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	244.684.971,27	121.328.674,72	26.548.818,21	10.211.261,62
Ordentlicher Nettoaufwand	-1.098.663,70	-740.705,42	-159.004,94	-20.006,42
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-32.737,00	-5.360,76	-2.192,21	-7.236,69
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	15.072.279,58	7.450.235,61	1.095.184,26	792.276,12
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-31.718.760,63	-8.576.362,83	-1.855.738,86	-5.377.308,78
Realisierte Gewinne	10.802.651,88	5.484.718,93	1.191.594,27	332.153,62
Realisierte Verluste	-19.187.656,85	-9.663.419,46	-2.097.066,46	-616.972,89
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	26.221.688,37	13.339.273,91	2.895.770,25	938.981,58
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	21.456.687,58	10.729.527,40	2.343.110,70	928.928,07
Ausschüttung	-267.729,22	0,00	-168.953,19	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	265.932.731,28	139.346.582,10	29.791.522,03	7.182.076,23

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	19.936.494,57	65.696.621,15	963.101,00
Ordentlicher Nettoaufwand	-45.313,47	-130.658,12	-2.975,33
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-13.580,49	-5.131,18	764,33
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	0,00	5.294.528,59	440.055,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-6.241.015,94	-9.668.334,22	0,00
Realisierte Gewinne	744.543,52	2.994.960,98	54.680,56
Realisierte Verluste	-1.381.909,19	-5.341.079,93	-87.208,92
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.801.101,94	7.110.232,85	136.327,84
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.471.723,63	5.883.235,76	100.162,02
Ausschüttung	-89.849,84	0,00	-8.926,19
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	16.182.194,73	71.834.375,88	1.595.980,31

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	A-Aktien Stück	B-Aktien Stück	C-Aktien Stück	D-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	450.198,230	167.470,440	36.088,190	121.837,280
Ausgegebene Aktien	25.187,240	6.413,610	2.654,130	0,000
Zurückgenommene Aktien	-29.519,480	-10.831,920	-16.913,700	-36.266,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	445.865,990	163.052,130	21.828,620	85.571,280

	R-Aktien Stück	X-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	558.387,550	8.092,450
Ausgegebene Aktien	42.073,610	3.500,000
Zurückgenommene Aktien	-75.936,590	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	524.524,570	11.592,450

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	1.032.393,30	526.237,03	113.801,95	29.196,38
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	2.274,79	1.161,42	251,63	62,65
Bankzinsen	62.721,27	31.442,59	6.828,49	2.230,09
Erträge aus Wertpapierleihe	8.100,42	4.137,83	895,34	233,99
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	18.879,99	9.488,30	2.043,43	515,00
Ertragsausgleich	-36.868,93	-2.556,57	-1.698,82	-2.897,32
Erträge insgesamt	1.087.500,84	569.910,60	122.122,02	29.340,79
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-55.945,75	-28.123,70	-6.100,84	-1.866,11
Pauschalgebühr	-1.747.217,78	-1.057.289,96	-228.610,77	-45.314,97
Taxe d'abonnement	-60.496,90	-33.650,53	-7.240,53	-355,21
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-28.390,89	-14.446,37	-3.123,00	-835,32
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.873,33	-1.486,25	-322,36	-79,42
Register- und Transferstellenvergütung	-11.534,00	-5.786,85	-1.254,13	-412,23
Staatliche Gebühren	-7.492,25	-3.740,72	-809,53	-278,45
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-341.819,57	-174.008,97	-37.556,83	-10.339,51
Aufwandsausgleich	69.605,93	7.917,33	3.891,03	10.134,01
Aufwendungen insgesamt	-2.186.164,54	-1.310.616,02	-281.126,96	-49.347,21
Ordentlicher Nettoaufwand	-1.098.663,70	-740.705,42	-159.004,94	-20.006,42

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

1,99 1,99 1,44

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

1,99 1,99 1,44

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

- - -

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR
Erträge			
Dividenden	65.648,91	291.888,47	5.620,56
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	134,17	651,69	13,23
Bankzinsen	4.681,45	17.263,91	274,74
Erträge aus Wertpapierleihe	531,73	2.261,43	40,10
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	1.547,73	5.209,72	75,81
Ertragsausgleich	-6.284,73	-23.939,53	508,04
Erträge insgesamt	66.259,26	293.335,69	6.532,48
Aufwendungen			
Zinsaufwendungen	-4.145,29	-15.466,36	-243,45
Pauschalgebühr	-99.511,84	-310.875,84	-5.614,40
Taxe d'abonnement	-780,31	-18.086,02	-384,30
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-1.931,34	-7.908,87	-145,99
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-173,14	-795,13	-17,03
Register- und Transferstellenvergütung	-853,59	-3.174,39	-52,81
Staatliche Gebühren	-593,24	-2.039,17	-31,14
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-23.449,20	-94.718,74	-1.746,32
Aufwandsausgleich	19.865,22	29.070,71	-1.272,37
Aufwendungen insgesamt	-111.572,73	-423.993,81	-9.507,81
Ordentlicher Nettoaufwand	-45.313,47	-130.658,12	-2.975,33
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,44	1,24	1,34
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,44	1,24	1,34
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	-	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman-Inseln								
KYG596691041	Meituan	HKD	305.800	0	305.800	122,3000	4.374.857,00	1,65
US7223041028	PDD Holdings Inc. ADR	USD	0	6.284	98.840	69,1400	6.264.366,67	2,36
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	HKD	146.300	7.100	308.650	272,6000	9.842.197,06	3,70
							<u>20.481.420,73</u>	<u>7,71</u>
China								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	252.000	179.000	250,0000	5.234.714,05	1,97
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free Corporation Ltd.	CNH	67.000	0	249.300	110,6958	3.477.552,00	1,31
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNH	132.823	0	231.352	229,1332	6.680.077,20	2,51
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	HKD	0	411.400	969.160	51,1000	5.793.170,42	2,18
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	CNH	157.500	0	157.500	116,8049	2.318.259,34	0,87
							<u>23.503.773,01</u>	<u>8,84</u>
Deutschland								
DE000A2G8X31	Serviceware SE ²⁾	EUR	0	50.000	35.582	8,3800	298.177,16	0,11
							<u>298.177,16</u>	<u>0,11</u>
Frankreich								
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	6.535	25.561	427,1000	10.917.103,10	4,11
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	3.251	12.566	863,0000	10.844.458,00	4,08
FR0013227113	Soitec S.A.	EUR	0	1.796	45.435	154,9500	7.040.153,25	2,65
							<u>28.801.714,35</u>	<u>10,84</u>
Irland								
IE000S9YS762	Linde Plc.	USD	14.800	0	14.800	381,0800	5.170.028,42	1,94
							<u>5.170.028,42</u>	<u>1,94</u>
Israel								
IL0011595993	InMode Ltd.	USD	9.556	0	82.405	37,3500	2.821.364,70	1,06
							<u>2.821.364,70</u>	<u>1,06</u>
Italien								
IT0004176001	Prismian S.p.A.	EUR	132.615	0	132.615	38,2800	5.076.502,20	1,91
							<u>5.076.502,20</u>	<u>1,91</u>
Japan								
JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	0	15.500	79.700	19.150,0000	9.680.863,95	3,64
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	8.200	21.352	67.850,0000	9.189.151,89	3,46
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	32.000	1.100	48.000	20.560,0000	6.259.668,94	2,35
							<u>25.129.684,78</u>	<u>9,45</u>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	42.370	5.445	154.267	66,1500	7.069.947,38	2,66
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd.	CAD	0	307.370	1.033.305	12,1000	8.662.179,92	3,26
							15.732.127,30	5,92
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	1.580	4.635	16.855	663,0000	11.174.865,00	4,20
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	0	41.985	105.520	45,5650	4.808.018,80	1,81
							15.982.883,80	6,01
Schweiz								
CH0432492467	Alcon AG	CHF	0	13.989	69.779	74,1000	5.298.856,22	1,99
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	0	16.735	72.287	151,6500	11.234.190,97	4,22
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	44.209	0	44.209	60,2000	2.727.384,51	1,03
CH1134540470	On Holding AG	USD	0	12.780	147.630	33,0000	4.465.844,72	1,68
							23.726.276,42	8,92
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	0	29.575	119.849	100,9200	11.087.323,38	4,17
							11.087.323,38	4,17
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	18.462	102.251	130,3600	12.218.755,49	4,59
US05464C1018	Axon Enterprise Inc.	USD	16.694	4.318	41.340	195,1200	7.394.134,02	2,78
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	USD	0	27.441	18.698	146,8700	2.517.348,30	0,95
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	0	9.904	94.615	98,3800	8.532.609,50	3,21
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	10.620	38.268	340,5400	11.945.902,21	4,49
US6516391066	Newmont Corporation	USD	0	28.968	209.426	42,6600	8.189.671,98	3,08
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	3.000	39.515	32.987	423,0200	12.791.420,61	4,81
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	16.438	1.881	51.629	175,9800	8.328.601,54	3,13
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	14.530	23.367	51.860	261,7700	12.444.213,22	4,68
US98980G1022	Zscaler Inc.	USD	0	0	22.553	146,3000	3.024.570,45	1,14
							87.387.227,32	32,86
Börsengehandelte Wertpapiere							265.198.503,57	99,74
Aktien, Anrechte und Genussscheine							265.198.503,57	99,74
Wertpapiervermögen							265.198.503,57	99,74
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							518.691,94	0,20
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							215.535,77	0,06
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							265.932.731,28	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6385
Britisches Pfund	GBP	1	0,8579
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,9356
Dänische Krone	DKK	1	7,4458
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5487
Indische Rupie	INR	1	89,4878
Japanischer Yen	JPY	1	157,6569
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4434
Schwedische Krone	SEK	1	11,7824
Schweizer Franken	CHF	1	0,9758
Taiwan Dollar	TWD	1	33,9684
US-Dollar	USD	1	1,0909

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Halbjahresbericht
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	A-Aktien	B-Aktien	C-Aktien	D-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A1KCCD	A1KCCE	A1KCCF	A1KCCG
ISIN-Code:	LU0864714000	LU0864714422	LU0864714935	LU0864715312
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,70 % p.a.	bis zu 1,70 % p.a.	bis zu 1,20 % p.a.	bis zu 1,20 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	500.000 EUR	500.000 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

	R-Aktien	X-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A1XAWK	A1XAWL
ISIN-Code:	LU1004824956	LU1004825508
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,20 % p.a.	bis zu 1,20 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	35,56 %
Frankreich	8,42 %
Supranationale Institutionen	7,49 %
Japan	5,64 %
Niederlande	5,12 %
Deutschland	4,68 %
Norwegen	4,37 %
China	4,21 %
Kanada	3,47 %
Schweiz	3,42 %
Taiwan	2,36 %
Irland	2,24 %
Israel	1,74 %
Südkorea	1,40 %
Mexiko	1,06 %
Cayman-Inseln	0,97 %
Italien	0,97 %
Kroatien	0,93 %
Luxemburg	0,92 %
Hongkong	0,84 %
Chile	0,69 %
Vereinigtes Königreich	0,68 %
Wertpapiervermögen	97,18 %
Optionen	0,35 %
Terminkontrakte	0,37 %
Bankguthaben ²⁾	2,69 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,59 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Verbraucherdienste	13,87 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	10,36 %
Staatsanleihen	8,24 %
Sonstiges	7,49 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,95 %
Software & Dienste	7,07 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,52 %
Groß- und Einzelhandel	4,94 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,87 %
Banken	4,69 %
Investitionsgüter	4,27 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,96 %
Automobile & Komponenten	2,76 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,12 %
Hardware & Ausrüstung	2,07 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,68 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,23 %
Media & Entertainment	1,18 %
Lebensmittel- und Basisartikel Einzelhandel	1,01 %
Telekommunikationsdienste	0,90 %
Wertpapiervermögen	97,18 %
Optionen	0,35 %
Terminkontrakte	0,37 %
Bankguthaben ²⁾	2,69 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,59 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	43,35	295.322	9.639,87 ¹⁾	146,80
31.12.2022	27,88	222.818	-9.506,23	125,11
30.06.2023	24,52	188.491	-4.409,76	130,09

B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	12,55	110.469	-4.571,82	113,63
31.12.2022	6,98	73.089	-3.610,47	95,55
30.06.2023	6,45	65.852	-705,86	97,97

C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	72,90	474.547	11.306,64 ¹⁾	153,62
31.12.2022	41,83	317.830	-21.797,26	131,62
30.06.2023	39,00	284.197	-4.582,47	137,23

D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	21,04	171.233	2.267,51	122,85
31.12.2022	15,09	145.300	-2.673,12	103,85
30.06.2023	14,21	133.070	-1.305,04	106,77

R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	22,75	186.807	8.260,96 ¹⁾	121,76
31.12.2022	8,06	77.099	-12.104,09	104,54
30.06.2023	5,77	52.906	-2.582,93	109,10

X-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	9,43	85.161	1.311,09 ¹⁾	110,79
31.12.2022	8,01	85.361	276,68	93,85
30.06.2023	8,24	85.361	0,00	96,59

¹⁾ Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des Teilfonds MainFirst - Contrarian Opportunities.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	95.417.683,52
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 92.747.843,24)	
Optionen	345.471,63
Bankguthaben ¹⁾	2.639.254,43
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	361.570,01
Zinsforderungen	305.927,57
Dividendenforderungen	58.357,11
Forderungen aus Absatz von Aktien	1.259,81
	<u>99.129.524,08</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-817.176,28
Sonstige Passiva ²⁾	-115.195,93
	<u>-932.372,21</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>98.197.151,87</u>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Pauschalgebühr und Taxe d'abonnement.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	24.520.267,00 EUR
Umlaufende Aktien	188.491,030
Aktienwert	130,09 EUR

B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.451.662,14 EUR
Umlaufende Aktien	65.851,930
Aktienwert	97,97 EUR

C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	39.000.232,12 EUR
Umlaufende Aktien	284.197,300
Aktienwert	137,23 EUR

D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	14.208.195,81 EUR
Umlaufende Aktien	133.070,000
Aktienwert	106,77 EUR

R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	5.772.178,20 EUR
Umlaufende Aktien	52.905,650
Aktienwert	109,10 EUR

X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	8.244.616,60 EUR
Umlaufende Aktien	85.360,660
Aktienwert	96,59 EUR

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	107.854.674,52	27.876.835,00	6.983.530,03	41.834.350,86
Ordentlicher Nettoaufwand	-145.482,80	-84.516,06	-22.497,71	-30.641,54
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-16.530,80	-9.138,39	-1.246,54	-3.877,86
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	2.998.197,17	256.708,98	113.554,08	1.463.138,06
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-16.584.251,36	-4.666.464,19	-819.409,75	-6.045.612,56
Realisierte Gewinne	4.312.262,57	1.084.138,46	277.471,61	1.720.360,20
Realisierte Verluste	-5.099.125,84	-1.283.636,94	-326.300,76	-2.024.857,93
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.595.162,99	1.163.569,46	295.966,39	1.813.632,22
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	697.475,94	182.770,68	43.399,91	273.740,67
Ausschüttung	-415.230,52	0,00	-92.805,12	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	98.197.151,87	24.520.267,00	6.451.662,14	39.000.232,12

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	15.089.542,20	8.059.607,13	8.010.809,30
Ordentlicher Nettoaufwand	-11.394,28	1.604,35	1.962,44
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.061,90	-1.206,11	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	0,00	1.164.796,05	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-1.305.040,04	-3.747.724,82	0,00
Realisierte Gewinne	629.582,98	259.449,83	341.259,49
Realisierte Verluste	-737.854,68	-328.979,04	-397.496,49
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	661.813,18	304.263,53	355.918,21
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	90.650,47	60.367,28	46.546,93
Ausschüttung	-208.042,12	0,00	-114.383,28
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	14.208.195,81	5.772.178,20	8.244.616,60

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	A-Aktien Stück	B-Aktien Stück	C-Aktien Stück	D-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	222.817,920	73.088,700	317.830,230	145.300,360
Ausgegebene Aktien	1.999,480	1.165,460	10.834,690	0,000
Zurückgenommene Aktien	-36.326,370	-8.402,230	-44.467,620	-12.230,360
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	188.491,030	65.851,930	284.197,300	133.070,000

	R-Aktien Stück	X-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	77.099,120	85.360,660
Ausgegebene Aktien	10.811,530	0,000
Zurückgenommene Aktien	-35.005,000	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	52.905,650	85.360,660

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	234.723,23	58.747,76	15.252,91	93.407,65
Zinsen auf Anleihen	395.773,65	99.833,70	25.511,73	156.444,71
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	546,44	140,24	35,32	214,18
Bankzinsen	56.660,60	14.308,49	3.661,71	22.376,66
Ertragsausgleich	-41.980,53	-11.948,33	-1.808,23	-16.546,39
Erträge insgesamt	645.723,39	161.081,86	42.653,44	255.896,81
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-5.404,42	-1.359,75	-349,57	-2.147,53
Pauschalgebühr	-650.180,36	-213.622,11	-54.609,21	-231.728,56
Taxe d'abonnement	-14.262,97	-6.356,53	-1.654,47	-1.976,60
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-14.863,24	-3.723,91	-960,10	-5.891,89
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.609,16	-402,51	-104,35	-638,19
Register- und Transferstellenvergütung	-6.850,50	-1.744,10	-438,54	-2.695,24
Staatliche Gebühren	-6.851,97	-1.741,25	-436,03	-2.697,73
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-149.694,90	-37.734,48	-9.653,65	-59.186,86
Aufwandsausgleich	58.511,33	21.086,72	3.054,77	20.424,25
Aufwendungen insgesamt	-791.206,19	-245.597,92	-65.151,15	-286.538,35
Ordentlicher Nettoaufwand	-145.482,80	-84.516,06	-22.497,71	-30.641,54
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		2,01	2,00	1,47
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		2,01	2,00	1,47
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		-	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR
Erträge			
Dividenden	34.581,56	13.882,08	18.851,27
Zinsen auf Anleihen	57.552,94	25.370,74	31.059,83
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	79,03	34,84	42,83
Bankzinsen	8.255,15	3.596,56	4.462,03
Ertragsausgleich	-6.649,01	-5.028,57	0,00
Erträge insgesamt	93.819,67	37.855,65	54.415,96
Aufwendungen			
Zinsaufwendungen	-795,97	-322,72	-428,88
Pauschalgebühr	-85.301,89	-29.109,96	-35.808,63
Taxe d'abonnement	-745,87	-1.461,93	-2.067,57
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-2.165,70	-944,43	-1.177,21
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-235,99	-99,96	-128,16
Register- und Transferstellenvergütung	-973,29	-478,32	-521,01
Staatliche Gebühren	-972,72	-485,81	-518,43
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-21.733,43	-9.582,85	-11.803,63
Aufwandsausgleich	7.710,91	6.234,68	0,00
Aufwendungen insgesamt	-105.213,95	-36.251,30	-52.453,52
Ordentlicher Nettoaufwand	-11.394,28	1.604,35	1.962,44
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,46	1,27	1,26
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,46	1,27	1,26
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	-	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman-Inseln								
US7223041028	PDD Holdings Inc. ADR	USD	15.000	0	15.000	69,1400	950.682,92	0,97
							<u>950.682,92</u>	<u>0,97</u>
China								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	30.000	42.500	250,0000	1.242.879,03	1,27
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free Corporation Ltd.	CNH	54.839	0	54.839	110,6958	764.963,80	0,78
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	HKD	25.000	0	225.000	51,1000	1.344.941,34	1,37
CNE0000017Y6	Yonyou Network Technology Co. Ltd.	CNH	0	50.000	300.000	20,5308	776.151,14	0,79
							<u>3.128.935,31</u>	<u>4,21</u>
Frankreich								
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	9.500	0	9.500	172,6000	1.639.700,00	1,67
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	3.000	427,1000	1.281.300,00	1,30
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	350	2.150	863,0000	1.855.450,00	1,89
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A.	EUR	2.800	2.000	10.000	146,9500	1.469.500,00	1,50
FR0013227113	Soitec S.A.	EUR	1.500	5.000	6.500	154,9500	1.007.175,00	1,03
							<u>7.253.125,00</u>	<u>7,39</u>
Irland								
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	0	0	14.000	89,3800	1.251.320,00	1,27
							<u>1.251.320,00</u>	<u>1,27</u>
Israel								
IL0011595993	InMode Ltd.	USD	0	0	50.000	37,3500	1.711.889,27	1,74
							<u>1.711.889,27</u>	<u>1,74</u>
Italien								
IT0004176001	Prismian S.p.A.	EUR	25.000	0	25.000	38,2800	957.000,00	0,97
							<u>957.000,00</u>	<u>0,97</u>
Japan								
JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	17.000	4.500	12.500	19.150,0000	1.518.328,73	1,55
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	6.500	0	6.500	29.265,0000	1.206.559,94	1,23
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	3.100	0	16.000	17.075,0000	1.732.876,90	1,76
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	2.500	2.500	67.850,0000	1.075.912,31	1,10
							<u>5.533.677,88</u>	<u>5,64</u>
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	20.000	0	20.000	66,1500	916.585,84	0,93
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd.	CAD	0	50.000	200.000	12,1000	1.676.596,92	1,71
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	0	0	15.000	59,0500	811.944,27	0,83
							<u>3.405.127,03</u>	<u>3,47</u>

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	2.800	663,0000	1.856.400,00	1,89
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	0	9.149	25.000	45,5650	1.139.125,00	1,16
							2.995.525,00	3,05
Schweiz								
CH0432492467	Alcon AG	CHF	0	12.500	17.500	74,1000	1.328.909,61	1,35
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	0	6.919	13.081	151,6500	2.032.930,57	2,07
							3.361.840,18	3,42
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	0	2.500	25.000	100,9200	2.312.769,27	2,36
							2.312.769,27	2,36
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	0	9.000	15.000	84,3000	1.159.134,66	1,18
US0010841023	AGCO Corporation	USD	0	2.500	12.500	131,4200	1.505.866,72	1,53
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	2.500	12.500	130,3600	1.493.720,78	1,52
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	USD	2.750	750	2.000	538,3800	987.038,23	1,01
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc	USD	0	0	7.500	146,8700	1.009.739,66	1,03
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	USD	4.000	0	20.000	63,7900	1.169.493,08	1,19
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	2.000	6.500	340,5400	2.029.067,74	2,07
US6516391066	Newmont Corporation	USD	2.101	0	35.000	42,6600	1.368.686,41	1,39
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	2.500	5.000	423,0200	1.938.857,82	1,97
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	7.800	3.800	4.000	261,7700	959.831,33	0,98
							13.621.436,43	13,87
Börsengehandelte Wertpapiere							47.483.328,29	48,36
Aktien, Anrechte und Genussscheine							47.483.328,29	48,36
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
FR00140019F5	4,625%	Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2024)	500.000	0	500.000	100,3050	501.525,00	0,51
FR001400HZE3	7,000%	Eramet S.A. Reg.S. v.23(2028)	500.000	0	500.000	102,2500	511.250,00	0,52
BE6334365713	1,125%	Euroclear Investments S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	500.000	1.000.000	90,5600	905.600,00	0,92
XS1075371986	2,125%	Korea Reg.S. v.14(2024)	500.000	0	500.000	98,2870	491.435,00	0,50
XS2211183244	1,539%	Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	2.000.000	82,0000	1.640.000,00	1,67
							4.049.810,00	4,12
NOK								
NO0010705536	3,000%	Norwegen Reg.S. v.14(2024)	0	0	24.000.000	99,1160	2.035.427,70	2,07
NO0010732555	1,750%	Norwegen Reg.S. v.15(2025)	27.500.000	0	27.500.000	96,0190	2.259.386,58	2,30
							4.294.814,28	4,37

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD							
US045167EW93	0,375% Asian Development Bank (ADB) v.20(2025)	500.000	500.000	2.000.000	90,9180	1.666.843,89	1,70
US219868CG98	4,750% Corporación Andina de Fomento v.23(2026)	1.000.000	0	1.000.000	98,0460	898.762,49	0,92
US298785GQ39	2,500% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.14(2024)	0	1.500.000	1.000.000	96,5130	884.709,87	0,90
US298785JF47	0,250% European Investment Bank (EIB) v.20(2023)	0	1.000.000	2.000.000	98,9880	1.814.795,12	1,85
USY3422VCR79	0,625% Hong Kong Reg.S. Green Bond v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	89,6780	822.055,18	0,84
US459058JL88	0,500% International Bank for Reconstruction and Development v.20(2025)	0	500.000	2.500.000	90,7790	2.080.369,42	2,12
US500769GQ12	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.15(2025)	0	500.000	1.750.000	94,6930	1.519.046,20	1,55
XS0997000251	6,000% Kroatien Reg.S. v.13(2024)	1.000.000	0	1.000.000	100,0620	917.242,64	0,93
DE000LB2ZTL3	2,000% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	0	0	1.000.000	94,1610	863.149,69	0,88
USP6629MAA01	4,250% Mexico City Airport Trust Reg.S. Green Bond v.16(2026)	0	0	600.000	96,4540	530.501,42	0,54
XS2534902767	3,875% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	1.000.000	97,6950	895.544,96	0,91
US7114046AL31	0,850% Revvity Inc. v.21(2024)	0	0	1.400.000	94,0620	1.207.139,06	1,23
US904764AX59	2,600% Unilever Capital Corporation v.17(2024)	900.000	0	900.000	97,3680	803.292,69	0,82
						14.903.452,63	15,19
Börsengehandelte Wertpapiere						23.248.076,91	23,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	400.000	0	400.000	99,3620	397.448,00	0,40
XS1151586945	1,625% Chile v.14(2025)	0	1.000.000	700.000	96,5000	675.500,00	0,69
XS0951216166	3,125% Oracle Corporation v.13(2025)	1.000.000	0	1.000.000	98,3380	983.380,00	1,00
						2.056.328,00	2,09
USD							
US034863BB50	3,875% Anglo American Capital Plc. 144A v.22(2029)	0	0	800.000	91,0660	667.822,90	0,68
US22788CAA36	3,000% CrowdStrike Holdings Inc v.21(2029)	0	0	1.000.000	86,3690	791.722,43	0,81
USP55409AA77	4,150% Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029)	0	0	600.000	92,7550	510.156,75	0,52
US500769JC98	1,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.19(2024)	0	0	1.500.000	95,6880	1.315.720,96	1,34
USY49915BB93	4,000% KT Corporation Reg.S. v.22(2025)	0	0	1.000.000	96,6340	885.819,05	0,90
USU74078CE15	0,375% Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.000.000	97,1740	890.769,09	0,91

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
US68389XAU90	3,400% Oracle Corporation v.14(2024)	0	0	1.500.000	97,8180	1.345.008,71	1,37
US760759AY69	0,875% Republic Services Inc. v.20(2025)	0	0	2.000.000	90,1040	1.651.920,43	1,68
						8.058.940,32	8,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						10.115.268,32	10,30
Anleihen						33.363.345,23	33,98
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1288894691	1,750% Lunar Funding V Plc./Swisscom AG Reg.S. LPN v.15(2025)	1.000.000	0	1.000.000	95,3060	953.060,00	0,97
						953.060,00	0,97
Börsengehandelte Wertpapiere						953.060,00	0,97
Credit Linked Notes						953.060,00	0,97
Zertifikate							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Vereinigte Staaten von Amerika							
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v.19(2118)	0	0	25.000	69,8400	1.746.000,00	1,78
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	0	10.000	105.000	56,5050	5.933.025,00	6,04
DE000A2T0VS9	XTrackers ETC PLC/Silber Feinunze Zert. v.20(2080)	150.000	0	150.000	29,9920	4.498.800,00	4,58
						12.177.825,00	12,40
Börsengehandelte Wertpapiere						12.177.825,00	12,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Vereinigte Staaten von Amerika							
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.17(2199)	0	0	25.000	57,6050	1.440.125,00	1,47
						1.440.125,00	1,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.440.125,00	1,47
Zertifikate						13.617.950,00	13,87
Wertpapiervermögen						95.417.683,52	97,18

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Optionen							
Long-Positionen							
USD							
	Put on S&P 500 Index Dezember 2023/4.000,00	75	0	75		345.471,63	0,35
						345.471,63	0,35
Long-Positionen						345.471,63	0,35
Optionen						345.471,63	0,35
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
USD							
	EUR/USD Future September 2023	338	0	338		476.760,01	0,49
						476.760,01	0,49
Long-Positionen						476.760,01	0,49
Short-Positionen							
EUR							
	DAX Index Future September 2023	0	10	-10		-16.250,00	-0,02
	Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2023	0	125	-125		-98.940,00	-0,10
						-115.190,00	-0,12
Short-Positionen						-115.190,00	-0,12
Terminkontrakte						361.570,01	0,37
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						2.639.254,43	2,69
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						-566.827,72	-0,59
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						98.197.151,87	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
USD			
EUR/USD Future September 2023	338	42.408.790,91	43,19
		<u>42.408.790,91</u>	<u>43,19</u>
Long-Positionen			
		<u>42.408.790,91</u>	<u>43,19</u>
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future September 2023	-10	-4.068.000,00	-4,14
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2023	-125	-5.533.750,00	-5,64
		<u>-9.601.750,00</u>	<u>-9,78</u>
Short-Positionen			
		<u>-9.601.750,00</u>	<u>-9,78</u>
Terminkontrakte		<u>32.807.040,91</u>	<u>33,41</u>

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6385
Britisches Pfund	GBP	1	0,8579
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,9356
Dänische Krone	DKK	1	7,4458
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5487
Indische Rupie	INR	1	89,4878
Japanischer Yen	JPY	1	157,6569
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4434
Norwegische Krone	NOK	1	11,6869
Polnischer Zloty	PLN	1	4,4320
Schwedische Krone	SEK	1	11,7824
Schweizer Franken	CHF	1	0,9758
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,6023
US-Dollar	USD	1	1,0909

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

Halbjahresbericht
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	A-Aktien	A1-Aktien	A2-Aktien	C-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A112WL	A112WM	A112WN	A112WS
ISIN-Code:	LU1061983901	LU1061984032	LU1061984115	LU1061984545
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,70 % p.a.	bis zu 1,70 % p.a.	bis zu 1,70% p.a.	bis zu 1,30 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	500.000 USD
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	USD	CHF	EUR	USD

	C1-Aktien	C2-Aktien	D-Aktien	D2-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A112WT	A112WU	A112WV	A112WX
ISIN-Code:	LU1061984628	LU1061984891	LU1061984974	LU1061985278
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,30 % p.a.			
Mindestfolgeanlage:	500.000 CHF	500.000 EUR	500.000 USD	500.000 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	CHF	EUR	USD	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Zypern	0,16 %
Luxemburg	0,10 %
Brasilien	0,08 %
Jungferninseln (GB)	0,03 %
Vereinigtes Königreich	0,01 %
Wertpapiervermögen	0,38 %
Bankguthaben ²⁾	136,81 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-37,19 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,17 %
Immobilien	0,16 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,03 %
Banken	0,01 %
Investitionsgüter	0,01 %
Wertpapiervermögen	0,38 %
Bankguthaben ²⁾	136,81 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-37,19 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2021	2,75	21.556	-9.930,29	127,53
31.12.2022	0,26	4.322	-1.430,05	60,85
30.06.2023	0,01	173	-246,48	63,15

A1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2021	0,19	1.637	-717,56	117,10	106,98 ³⁾
31.12.2022	0,02	331	-93,44	54,08	50,03 ⁴⁾
30.06.2023	0,00	13	-16,99	48,19	43,11 ⁵⁾

A2-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2021	1,50	11.697	-725,77	128,23	113,18 ⁶⁾
31.12.2022	0,11	2.018	-763,51	55,13	51,67 ⁷⁾
30.06.2023	0,00	81	-104,26	54,31	49,78 ⁸⁾

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,9136 CHF

⁴⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2022: 1 USD = 0,9250 CHF

⁵⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,8945 CHF

⁶⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,8826 EUR

⁷⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2022: 1 USD = 0,9371 EUR

⁸⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,9167 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

C-Aktien					
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	
31.12.2021	3,88	29.436	-24.733,44	131,89	
31.12.2022	0,34	5.304	-2.161,80	63,23	
30.06.2023	0,01	212	-314,90	65,75	

C1-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF	
31.12.2021	0,22	1.817	-214,13	120,98	110,53 ¹⁾	
31.12.2022	0,02	382	-104,46	56,05	51,85 ²⁾	
30.06.2023	0,00	15	-20,33	50,03	44,75 ³⁾	

C2-Aktien					
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2021	127,50	964.992	-143.913,63	132,13	116,62 ⁴⁾
31.12.2022	1,90	33.381	-93.894,57	57,01	53,42 ⁵⁾
30.06.2023	0,08	1.335	-1.786,21	56,21	51,53 ⁶⁾

D-Aktien					
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	
31.12.2021	2,81	23.773	-39,79	118,07	
31.12.2022	0,25	4.681	-1.428,67	54,16	
30.06.2023	0,01	187	-238,03	56,37	

D2-Aktien					
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2021	3,40	30.000	0,00	113,27	99,97 ⁴⁾
31.12.2022	0,29	6.300	-1.474,61	46,78	43,84 ⁵⁾
30.06.2023	0,01	252	-276,56	46,39	42,52 ⁶⁾

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,9136 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2022: 1 USD = 0,9250 CHF

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,8945 CHF

⁴⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,8826 EUR

⁵⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2022: 1 USD = 0,9371 EUR

⁶⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,9167 EUR

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2023

	USD
Wertpapiervermögen	477,60
(Wertpapiereinstandskosten: USD 4.952.320,49)	
Bankguthaben ¹⁾	175.043,65
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	824,06
Zinsforderungen	22.763,12
	199.108,43
Sonstige Passiva ²⁾	-71.159,98
	-71.159,98
Netto-Teilfondsvermögen	127.948,45

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.916,02 USD
Umlaufende Aktien	172,860
Aktienwert	63,15 USD
A1-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	638,03 USD
Umlaufende Aktien	13,240
Aktienwert	48,19 USD
Aktienwert	43,11 CHF ³⁾
A2-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.385,28 USD
Umlaufende Aktien	80,750
Aktienwert	54,31 USD
Aktienwert	49,78 EUR ⁴⁾
C-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	13.951,21 USD
Umlaufende Aktien	212,180
Aktienwert	65,75 USD
C1-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	763,46 USD
Umlaufende Aktien	15,260
Aktienwert	50,03 USD
Aktienwert	44,75 CHF ³⁾

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Pauschalgebühr und Prüfungskosten.

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,8945 CHF

⁴⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,9167 EUR

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

C2-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	75.050,92 USD
Umlaufende Aktien	1.335,250
Aktienwert	56,21 USD
Aktienwert	51,53 EUR ²⁾
D-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.554,22 USD
Umlaufende Aktien	187,230
Aktienwert	56,37 USD
D2-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	11.689,31 USD
Umlaufende Aktien	252,000
Aktienwert	46,39 USD
Aktienwert	42,52 EUR ²⁾

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,8945 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,9167 EUR

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	A2-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.200.266,65	262.962,11	17.905,84	111.280,31
Ordentlicher Nettoertrag	18.362,05	1.524,21	101,07	632,08
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-31.859,28	-2.918,38	-206,75	-1.285,37
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-3.003.749,33	-246.477,84	-16.985,53	-104.264,10
Realisierte Gewinne	230.258,52	20.605,99	1.762,89	9.019,00
Realisierte Verluste	-5.412.110,64	-442.367,41	-30.314,88	-189.836,27
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.444,59	0,00	33,81	-106,61
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	5.128.225,07	417.587,34	28.341,58	178.946,24
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	127.948,45	10.916,02	638,03	4.385,28

	C-Aktien USD	C1-Aktien USD	C2-Aktien USD	D-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	335.401,30	21.390,55	1.903.082,26	253.527,95
Ordentlicher Nettoertrag	1.954,60	121,26	10.867,31	1.477,64
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-3.161,38	-211,15	-18.778,45	-2.389,70
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-314.904,74	-20.326,46	-1.786.208,39	-238.026,52
Realisierte Gewinne	12.468,00	931,02	141.168,15	16.160,21
Realisierte Verluste	-550.520,08	-35.045,32	-3.234.044,31	-422.870,35
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	0,00	8,22	-1.098,41	0,00
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	532.713,51	33.895,34	3.060.062,76	402.674,99
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	13.951,21	763,46	75.050,92	10.554,22

	D2-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	294.716,33
Ordentlicher Nettoertrag	1.683,88
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.908,10
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-276.555,75
Realisierte Gewinne	28.143,26
Realisierte Verluste	-507.112,02
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-281,60
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	474.003,31
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	11.689,31

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	A-Aktien Stück	A1-Aktien Stück	A2-Aktien Stück	C-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.321,620	331,080	2.018,400	5.304,430
Ausgegebene Aktien	0,000	0,000	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	-4.148,760	-317,840	-1.937,650	-5.092,250
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	172,860	13,240	80,750	212,180

	C1-Aktien Stück	C2-Aktien Stück	D-Aktien Stück	D2-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	381,600	33.381,390	4.680,840	6.300,000
Ausgegebene Aktien	0,000	0,000	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	-366,340	-32.046,140	-4.493,610	-6.048,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	15,260	1.335,250	187,230	252,000

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	A2-Aktien USD
Erträge				
Bankzinsen	55.874,33	4.571,30	311,13	1.944,01
Erträge aus Wertpapierleihe	172,50	14,07	0,97	6,02
Ertragsausgleich	-51.976,82	-4.246,27	-290,23	-1.809,36
Erträge insgesamt	4.070,01	339,10	21,87	140,67
Aufwendungen				
Zinsverbindlichkeiten auf Anleihen	-32.988,93	-2.664,12	-185,10	-1.150,92
Pauschalgebühr	-23.917,69	-2.335,96	-158,62	-989,93
Taxe d'abonnement	-126,37	-34,55	-2,34	-14,82
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-1.348,07	-110,21	-7,53	-46,91
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-34,48	-2,80	-0,19	-1,20
Register- und Transferstellenvergütung	-4.961,27	-409,79	-27,70	-172,17
Staatliche Gebühren	-0,10	-0,01	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-6.167,15	-422,10	-36,30	-227,37
Aufwandsausgleich	83.836,10	7.164,65	496,98	3.094,73
Aufwendungen insgesamt	14.292,04	1.185,11	79,20	491,41
Ordentlicher Nettoertrag	18.362,05	1.524,21	101,07	632,08
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		3,31	3,25	3,26
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		3,31	3,25	3,26
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		-	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Zahlstellengebühren und Allgemeinen Verwaltungskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	C-Aktien USD	C1-Aktien USD	C2-Aktien USD	D-Aktien USD
Erträge				
Bankzinsen	5.835,74	371,97	33.274,88	4.411,27
Erträge aus Wertpapierleihe	17,96	1,15	102,82	13,58
Ertragsausgleich	-5.420,59	-346,96	-30.969,94	-4.097,36
Erträge insgesamt	433,11	26,16	2.407,76	327,49
Aufwendungen				
Zinsverbindlichkeiten auf Anleihen	-3.406,16	-221,70	-19.730,60	-2.574,73
Pauschalgebühr	-2.439,88	-155,08	-13.849,24	-1.844,25
Taxe d'abonnement	-8,83	-0,56	-50,75	-6,67
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-140,69	-9,01	-803,03	-106,34
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-3,58	-0,23	-20,59	-2,70
Register- und Transferstellenvergütung	-522,72	-33,09	-2.944,66	-395,12
Staatliche Gebühren	-0,01	0,00	-0,06	-0,01
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-538,61	-43,34	-3.889,91	-407,09
Aufwandsausgleich	8.581,97	558,11	49.748,39	6.487,06
Aufwendungen insgesamt	1.521,49	95,10	8.459,55	1.150,15
Ordentlicher Nettoertrag	1.954,60	121,26	10.867,31	1.477,64
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	2,85	2,83	2,55	2,73
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	2,85	2,83	2,55	2,73
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	-	-	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Zahlstellengebühren und Allgemeinen Verwaltungskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	D2-Aktien USD
Erträge	
Bankzinsen	5.154,03
Erträge aus Wertpapierleihe	15,93
Ertragsausgleich	-4.796,11
Erträge insgesamt	373,85
Aufwendungen	
Zinsverbindlichkeiten auf Anleihen	-3.055,60
Pauschalgebühr	-2.144,73
Taxe d'abonnement	-7,85
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-124,35
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-3,19
Register- und Transferstellenvergütung	-456,02
Staatliche Gebühren	-0,01
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-602,43
Aufwandsausgleich	7.704,21
Aufwendungen insgesamt	1.310,03
Ordentlicher Nettoertrag	1.683,88
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	2,84
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	2,84
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Zahlstellengebühren und Allgemeinen Verwaltungskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
NO0010700982	0,000% Oro Negro Drilling Pte v.14(2019)	0	0	5.745	0,0100	0,57	0,00
XS1495585355	0,000% O1 Properties Finance Plc. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.16(2028)	0	0	2.050.000	0,0100	205,00	0,16
						205,57	0,16
Börsengehandelte Wertpapiere						205,57	0,16
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
USL01795AH34	0,000% Andrade Gutierrez International S.A. Reg.S. v.22(2040)	774	0	774	1,0000	7,74	0,01
USP3465UAA62	10,750% Ceagro Agricola Ltda. Reg.S. v.10(2021)	0	0	1.000.000	0,0100	100,00	0,08
NO0010838550	0,000% Oro Negro Drilling Pte Ltd. v.17(2199)	0	0	224	0,1000	0,22	0,00
NO0010843022	0,000% Oro Negro Drilling Pte Ltd. v.18(2199)	0	0	224	0,1000	0,22	0,00
NO0010838592	0,000% Oro Negro Drilling Pte Ltd. v.18(2199)	0	0	224	0,1000	0,22	0,00
NO0010838584	0,000% Oro Negro Drilling Pte Ltd. v.18(2199)	0	0	224	0,1000	0,22	0,00
NO0010838634	0,000% Oro Negro Drilling Pte Ltd. v.18(2199)	0	0	224	0,1000	0,22	0,00
USL9116PAG83	0,000% Tonon Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.149.516	0,0100	114,95	0,09
						223,79	0,18
Nicht notierte Wertpapiere						223,79	0,18
Anleihen						429,36	0,34
Wandelanleihen							
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
XS1297883214	0,000% Atlas Mara Ltd./Atlas Mara Ltd. Reg.S. CV v.15(2025)	0	0	322.396	0,0100	32,24	0,03
						32,24	0,03
Nicht notierte Wertpapiere						32,24	0,03
Wandelanleihen						32,24	0,03

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Credit Linked Notes							
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
XS0543744535	10,250% UK SPV Credit Finance Plc./Commercial Bank 'PrivatBank' CJSC EMTN Stufenzins-LPN v.10(2023)	0	0	160.000	0,0100	16,00	0,01
						16,00	0,01
Nicht notierte Wertpapiere						16,00	0,01
Credit Linked Notes						16,00	0,01
Wertpapiervermögen						477,60	0,38
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						175.043,65	136,81
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						-47.572,80	-37,19
Netto-Teilfondsvermögen in USD						127.948,45	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
CHF/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	1.254,00	1.413,55	1,10
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	83.417,00	91.358,13	71,40

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in US-Dollar umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,7864
Euro	EUR	1	0,9167
Schweizer Franken	CHF	1	0,8945

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Halbjahresbericht
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	A-Aktien	B-Aktien	B1-Aktien	C-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A14VLR	A14VLS	A2PFR5	A14VLT
ISIN-Code:	LU1238901240	LU1238901323	LU1963826406	LU1238901596
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,70 % p.a.	bis zu 1,70 % p.a.	bis zu 1,70 % p.a.	bis zu 1,20 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	500.000 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	CHF	EUR

	D-Aktien	E-Aktien	E1-Aktien	F-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A14VLU	A2PFRY	A2PFR6	A2PFRZ
ISIN-Code:	LU1238901679	LU1963825697	LU1963826588	LU1963825770
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,20 % p.a.			
Mindestfolgeanlage:	500.000 EUR	2.500.000 EUR	2.500.000 CHF	2.500.000 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	CHF	EUR

	R-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A14VLV
ISIN-Code:	LU1238901752
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 0,95 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	35,20 %
Deutschland	13,30 %
Schweiz	12,94 %
Italien	6,65 %
Vereinigtes Königreich	5,99 %
Japan	5,96 %
Frankreich	5,90 %
Spanien	3,64 %
Irland	2,95 %
Belgien	2,82 %
Portugal	2,02 %
Australien	1,12 %
Wertpapiervermögen	98,49 %
Bankguthaben ²⁾	1,53 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,02 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	17,35 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	11,13 %
Transportwesen	10,11 %
Diversifizierte Finanzdienste	9,92 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,78 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,60 %
Energie	6,53 %
Verbraucherdienste	4,56 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,58 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,53 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,96 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,70 %
Automobile & Komponenten	2,02 %
Telekommunikationsdienste	2,00 %
Software & Dienste	1,68 %
Immobilien	1,48 %
Banken	1,30 %
Versicherungen	1,17 %
Media & Entertainment	1,09 %
Wertpapiervermögen	98,49 %
Bankguthaben ²⁾	1,53 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,02 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	12,75	74.587	705,05	170,88
31.12.2022	10,32	69.560	-750,41	148,31
30.06.2023	9,80	61.610	-1.255,93	159,06

B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	10,51	72.682	837,26	144,63
31.12.2022	10,20	84.005	1.614,90	121,41
30.06.2023	10,17	79.666	-566,88	127,60

B1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2021	0,95	7.422	-32,35	127,48	131,95 ¹⁾
31.12.2022	0,92	8.236	88,07	111,65	110,21 ²⁾
30.06.2023	1,01	8.623	45,07	117,44	114,60 ³⁾

C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	5,53	31.392	1.407,70	176,09
31.12.2022	1,73	11.270	-3.243,42	153,68
30.06.2023	1,00	6.049	-847,52	165,24

D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	3,99	26.762	809,60	148,97
31.12.2022	2,85	22.657	-462,08	125,87
30.06.2023	2,57	19.333	-430,24	132,73

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2021: 1 EUR = 1,0351 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 0,9871 CHF

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2023: 1 EUR = 0,9758 CHF

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

E-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	7,47	51.393	1.416,33	145,38
31.12.2022	6,33	49.716	-216,59	127,41
30.06.2023	6,59	47.995	-234,23	137,32

E1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2021	0,63	4.569	162,51	137,66	142,49 ¹⁾
31.12.2022	0,86	6.834	292,46	125,98	124,35 ²⁾
30.06.2023	1,00	7.378	70,89	136,17	132,87 ³⁾

F-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	3,96	28.718	3.573,48	138,04
31.12.2022	5,18	44.303	1.936,94	116,82
30.06.2023	7,20	58.399	1.725,30	123,29

Entwicklung seit Auflegung

R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
11.05.2022	Auflegung	-	-	100,00
31.12.2022	3,99	40.626	4.126,64	98,28
30.06.2023	4,34	41.355	72,95	104,91

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2021: 1 EUR = 1,0351 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 0,9871 CHF

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2023: 1 EUR = 0,9758 CHF

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	43.008.343,52
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 37.253.959,68)	
Bankguthaben ¹⁾	667.756,25
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	2.946,14
Zinsforderungen	11.122,66
Dividendenforderungen	83.871,38
Forderungen aus Absatz von Aktien	2.423,47
	<u>43.776.463,42</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-6.573,42
Sonstige Passiva ²⁾	-92.471,53
	<u>-99.044,95</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>43.677.418,47</u>

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	9.799.521,02 EUR
Umlaufende Aktien	61.609,660
Aktienwert	159,06 EUR

B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.165.714,38 EUR
Umlaufende Aktien	79.666,200
Aktienwert	127,60 EUR

B1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.012.633,09 EUR
Umlaufende Aktien	8.622,740
Aktienwert	117,44 EUR
Aktienwert	114,60 CHF ³⁾

C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	999.566,33 EUR
Umlaufende Aktien	6.049,020
Aktienwert	165,24 EUR

D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.566.074,96 EUR
Umlaufende Aktien	19.333,000
Aktienwert	132,73 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Pauschalgebühr und Performancevergütung.

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2023: 1 EUR = 0,9758 CHF

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

E-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.590.661,44 EUR
Umlaufende Aktien	47.995,020
Aktienwert	137,32 EUR
E1-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.004.612,72 EUR
Umlaufende Aktien	7.377,720
Aktienwert	136,17 EUR
Aktienwert	132,87 CHF ¹⁾
F-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.200.079,92 EUR
Umlaufende Aktien	58.399,000
Aktienwert	123,29 EUR
R-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.338.554,61 EUR
Umlaufende Aktien	41.354,560
Aktienwert	104,91 EUR

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2023: 1 EUR = 0,9758 CHF

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	B1-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	42.382.492,82	10.316.413,71	10.199.405,06	919.566,35
Ordentlicher Nettoertrag	454.728,80	80.451,20	83.273,80	8.335,01
Ertrags- und Aufwandsausgleich	8.895,64	-539,52	-1.189,09	-18,10
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	3.687.468,92	281.563,28	602.783,33	47.913,11
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-5.108.051,29	-1.537.493,92	-1.169.662,89	-2.840,72
Realisierte Gewinne	1.144.702,34	254.998,33	259.982,40	34.655,86
Realisierte Verluste	-1.675.390,37	-378.216,44	-384.579,68	-45.899,99
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.033.881,21	248.935,27	246.818,20	23.248,47
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	2.183.513,81	533.409,11	529.706,09	49.485,51
Ausschüttung	-434.823,41	0,00	-200.822,84	-21.812,41
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	43.677.418,47	9.799.521,02	10.165.714,38	1.012.633,09

	C-Aktien EUR	D-Aktien EUR	E-Aktien EUR	E1-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.731.922,73	2.851.823,34	6.334.306,70	860.956,02
Ordentlicher Nettoertrag	10.750,69	27.614,20	85.978,50	13.102,61
Ertrags- und Aufwandsausgleich	4.035,55	6.265,40	-44,41	105,31
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	17.253,60	544.795,16	0,00	83.063,65
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-864.770,32	-975.033,68	-234.232,28	-12.176,29
Realisierte Gewinne	41.751,59	75.220,34	167.908,32	34.841,43
Realisierte Verluste	-68.784,68	-113.494,52	-244.852,73	-44.222,20
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	38.800,62	61.596,83	152.397,60	22.766,81
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	88.606,55	148.640,85	329.199,74	46.175,38
Ausschüttung	0,00	-61.352,96	0,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	999.566,33	2.566.074,96	6.590.661,44	1.004.612,72

	F-Aktien EUR	R-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.175.612,37	3.992.486,54
Ordentlicher Nettoertrag	93.953,84	51.268,95
Ertrags- und Aufwandsausgleich	236,88	43,62
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	2.016.662,05	93.434,74
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-291.360,12	-20.481,07
Realisierte Gewinne	165.207,74	110.136,33
Realisierte Verluste	-235.185,73	-160.154,40
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	142.578,56	96.738,85
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	283.209,53	175.081,05
Ausschüttung	-150.835,20	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	7.200.079,92	4.338.554,61

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	A-Aktien Stück	B-Aktien Stück	B1-Aktien Stück	C-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	69.559,640	84.005,460	8.235,950	11.269,830
Ausgegebene Aktien	1.788,160	4.740,890	411,620	105,000
Zurückgenommene Aktien	-9.738,140	-9.080,150	-24,830	-5.325,810
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	61.609,660	79.666,200	8.622,740	6.049,020

	D-Aktien Stück	E-Aktien Stück	E1-Aktien Stück	F-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	22.657,000	49.716,020	6.833,850	44.303,000
Ausgegebene Aktien	4.143,000	0,000	632,710	16.503,000
Zurückgenommene Aktien	-7.467,000	-1.721,000	-88,840	-2.407,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	19.333,000	47.995,020	7.377,720	58.399,000

	R-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	40.625,630
Ausgegebene Aktien	930,150
Zurückgenommene Aktien	-201,220
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	41.354,560

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	B1-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	763.553,88	169.627,59	173.584,91	17.147,84
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	324,80	79,07	78,16	7,05
Bankzinsen	18.322,01	4.067,43	4.163,43	407,33
Erträge aus Wertpapierleihe	1.169,45	279,68	277,16	24,94
Ertragsausgleich	-17.394,67	-2.519,91	815,24	257,23
Erträge insgesamt	765.975,47	171.533,86	178.918,90	17.844,39
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-4.821,74	-1.084,85	-1.108,38	-106,60
Pauschalgebühr	-207.966,33	-68.886,71	-70.241,57	-6.472,42
Taxe d'abonnement	-10.119,91	-2.430,99	-2.513,48	-246,25
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-6.556,37	-1.469,93	-1.492,90	-144,26
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-832,01	-186,36	-189,62	-18,38
Register- und Transferstellenvergütung	-7.128,00	-1.686,91	-1.687,13	-155,78
Staatliche Gebühren	-6.456,67	-1.519,88	-1.521,44	-139,95
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-75.864,67	-16.876,46	-17.264,43	-1.986,61
Aufwandsausgleich	8.499,03	3.059,43	373,85	-239,13
Aufwendungen insgesamt	-311.246,67	-91.082,66	-95.645,10	-9.509,38
Ordentlicher Nettoertrag	454.728,80	80.451,20	83.273,80	8.335,01

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

1,74 1,74 1,75

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

1,74 1,74 1,75

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

- - -

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Zahlstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	C-Aktien EUR	D-Aktien EUR	E-Aktien EUR	E1-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	25.193,53	52.871,02	112.451,36	17.132,94
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	13,27	21,85	48,54	6,60
Bankzinsen	684,62	1.239,76	2.692,18	405,78
Erträge aus Wertpapierleihe	47,10	78,65	171,33	23,61
Ertragsausgleich	-8.458,67	-9.099,25	-197,04	-1,24
Erträge insgesamt	17.479,85	45.112,03	115.166,37	17.567,69
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-192,55	-331,15	-712,68	-103,12
Pauschalgebühr	-7.441,91	-13.455,85	-12.837,85	-1.609,71
Taxe d'abonnement	-70,69	-143,48	-1.623,19	-245,21
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-258,27	-448,19	-961,74	-143,36
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-29,14	-58,01	-122,17	-18,33
Register- und Transferstellenvergütung	-284,60	-478,26	-1.059,71	-148,62
Staatliche Gebühren	-265,44	-429,79	-954,76	-134,60
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-2.609,68	-4.986,95	-11.157,22	-1.958,06
Aufwandsausgleich	4.423,12	2.833,85	241,45	-104,07
Aufwendungen insgesamt	-6.729,16	-17.497,83	-29.187,87	-4.465,08
Ordentlicher Nettoertrag	10.750,69	27.614,20	85.978,50	13.102,61
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,20	1,21	0,79	0,95
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,20	1,21	0,79	0,95
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	-	-	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Zahlstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	F-Aktien EUR	R-Aktien EUR
Erträge		
Dividenden	121.538,81	74.005,88
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	39,66	30,60
Bankzinsen	2.887,64	1.773,84
Erträge aus Wertpapierleihe	156,56	110,42
Ertragsausgleich	1.905,59	-96,62
Erträge insgesamt	126.528,26	75.824,12
Aufwendungen		
Zinsaufwendungen	-713,12	-469,29
Pauschalgebühr	-13.316,00	-13.704,31
Taxe d'abonnement	-1.775,49	-1.071,13
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-1.006,28	-631,44
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-129,73	-80,27
Register- und Transferstellenvergütung	-939,23	-687,76
Staatliche Gebühren	-873,97	-616,84
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-11.678,13	-7.347,13
Aufwandsausgleich	-2.142,47	53,00
Aufwendungen insgesamt	-32.574,42	-24.555,17
Ordentlicher Nettoertrag	93.953,84	51.268,95
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	0,80	1,28
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	0,80	1,28
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Zahlstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	7.000	0	7.000	114,6900	489.978,64	1,12
							<u>489.978,64</u>	<u>1,12</u>
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	0	0	23.800	51,8300	1.233.554,00	2,82
							<u>1.233.554,00</u>	<u>2,82</u>
Deutschland								
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	37.000	44,7300	1.655.010,00	3,79
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	0	4.000	16.000	55,1600	882.560,00	2,02
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	0	0	38.525	71,6000	2.758.390,00	6,32
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG	EUR	0	0	32.558	15,6800	510.509,44	1,17
							<u>5.806.469,44</u>	<u>13,30</u>
Frankreich								
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	0	0	8.500	93,2500	792.625,00	1,81
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	0	0	17.800	36,0400	641.512,00	1,47
FR0010112524	Nexity S.A.	EUR	35.000	0	35.000	18,5000	647.500,00	1,48
FR0013230612	Tikehau Capital S.C.A.	EUR	0	0	22.000	22,6500	498.300,00	1,14
							<u>2.579.937,00</u>	<u>5,90</u>
Irland								
IE000S9YS762	Linde Plc.	USD	2.300	0	2.300	381,0800	803.450,36	1,84
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	0	6.000	88,1000	484.554,04	1,11
							<u>1.288.004,40</u>	<u>2,95</u>
Italien								
IT0004998065	Anima Holding S.p.A.	EUR	0	0	220.000	3,4080	749.760,00	1,72
IT0005331019	Carel Industries S.p.A.	EUR	5.000	7.100	78.000	27,6000	2.152.800,00	4,93
							<u>2.902.560,00</u>	<u>6,65</u>
Japan								
JP3475200006	Daiichikosho Co. Ltd.	JPY	12.080	0	24.160	2.532,0000	388.014,23	0,89
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	16.280	0	20.350	5.032,0000	649.519,30	1,49
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	0	0	13.000	5.214,0000	429.933,61	0,98
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	0	0	4.700	23.960,0000	714.285,26	1,64
JP3732000009	SoftBank Corporation	JPY	0	0	43.000	1.540,0000	420.026,02	0,96
							<u>2.601.778,42</u>	<u>5,96</u>

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Portugal								
PTCOR0AE0006	Corticeira Amorim - Sociedade Gestora Participações Sociais S.A.	EUR	0	0	91.400	9,6700	883.838,00	2,02
							883.838,00	2,02
Schweiz								
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	EUR	5.500	0	5.500	98,6200	542.410,00	1,24
CH0360674466	Galenica AG	CHF	0	0	9.400	72,2500	695.993,03	1,59
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	1.000	0	13.000	60,2000	802.008,61	1,84
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	5.420	107,6000	597.655,26	1,37
CH0012005267	Novartis AG	CHF	0	0	8.700	90,0000	802.418,53	1,84
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	1.900	273,5000	532.537,41	1,22
CH0024638196	Schindler Holding AG	CHF	0	0	4.400	209,7000	945.562,62	2,16
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	0	2.800	255,7000	733.715,93	1,68
							5.652.301,39	12,94
Spanien								
ES0137650018	Fluidra S.A.	EUR	5.000	0	55.000	17,8300	980.650,00	2,25
ES0183746314	Vidrala S.A.	EUR	0	3.784	7.000	86,5000	605.500,00	1,39
							1.586.150,00	3,64
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	0	0	31.000	15,9500	453.249,61	1,04
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	12.500	0	12.500	92,9700	1.065.290,13	2,44
US1667641005	Chevron Corporation	USD	1.000	0	9.500	157,3500	1.370.267,67	3,14
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	0	0	8.000	90,3900	662.865,52	1,52
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	7.000	0	7.000	107,2500	688.193,23	1,58
US3142111034	Federated Hermes Inc.	USD	0	0	19.300	35,8500	634.251,54	1,45
US45167R1041	IDEX Corporation	USD	0	0	3.900	215,2600	769.560,91	1,76
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	USD	0	0	3.000	250,1600	687.945,73	1,58
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	0	4.250	145,4400	566.614,72	1,30
US49177J1025	Kenvue Inc.	USD	15.000	0	15.000	26,4200	363.278,03	0,83
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	1.500	0	1.500	642,8600	883.939,87	2,02
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc.	USD	0	3.767	6.000	114,9500	632.230,27	1,45
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	0	2.700	298,4100	738.570,90	1,69
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	2.350	340,5400	733.586,03	1,68
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	USD	500	0	5.100	123,3000	576.432,30	1,32
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	0	0	2.400	329,4500	724.796,04	1,66
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	0	0	4.000	180,0200	660.078,83	1,51
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	0	0	15.500	60,2200	855.632,96	1,96
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	2.800	0	2.800	322,5400	827.859,57	1,90

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	0	5.570	151,7400	774.765,61	1,77
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc.	USD	0	0	7.499	12,5400	86.201,72	0,20
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	USD	0	0	4.800	138,5500	609.625,08	1,40
							15.365.236,27	35,20
Vereinigtes Königreich								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	0	0	15.700	112,7600	2.063.564,52	4,72
GB00BND88V85	Bridgepoint Advisers Group Plc.	GBP	150.000	0	235.000	2,0260	554.971,44	1,27
							2.618.535,96	5,99
Börsengehandelte Wertpapiere							43.008.343,52	98,49
Aktien, Anrechte und Genussscheine							43.008.343,52	98,49
Wertpapiervermögen							43.008.343,52	98,49
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							667.756,25	1,53
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							1.318,70	-0,02
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							43.677.418,47	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	1.981.600,00	2.039.566,52	4,67
EUR/CHF	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	44.500,00	45.801,73	0,10

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6385
Britisches Pfund	GBP	1	0,8579
Dänische Krone	DKK	1	7,4458
Japanischer Yen	JPY	1	157,6569
Norwegische Krone	NOK	1	11,6869
Schwedische Krone	SEK	1	11,7824
Schweizer Franken	CHF	1	0,9758
US-Dollar	USD	1	1,0909

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Halbjahresbericht
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	A-Aktien	B-Aktien	C-Aktien	R-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A2N6SA	A2N6SB	A2N6SC	A2PFCA
ISIN-Code:	LU1856130205	LU1856130460	LU1856130627	LU1856131278
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 1,40 % p.a.	bis zu 1,20 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	500.000 EUR	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

	V-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A2PNTG
ISIN-Code:	LU1856131435
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 2,00 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	32,78 %
Frankreich	10,63 %
Japan	9,28 %
Schweiz	8,73 %
China	8,48 %
Cayman-Inseln	7,67 %
Niederlande	6,53 %
Kanada	5,69 %
Taiwan	4,16 %
Irland	1,90 %
Italien	1,88 %
Israel	0,91 %
Deutschland	0,12 %
Wertpapiervermögen	98,76 %
Bankguthaben ²⁾	1,27 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,03 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	23,91 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	13,79 %
Software & Dienste	12,98 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	9,83 %
Groß- und Einzelhandel	8,05 %
Investitionsgüter	7,87 %
Automobile & Komponenten	6,64 %
Verbraucherdienste	5,40 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,02 %
Hardware & Ausrüstung	3,39 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,88 %
Wertpapiervermögen	98,76 %
Bankguthaben ²⁾	1,27 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,03 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	94,91	447.810	32.717,00	211,94
31.12.2022	93,01	638.765	32.066,27	145,62
30.06.2023	124,86	689.090	8.014,35	181,19

B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	1,64	7.872	37,15	208,54
31.12.2022	1,85	13.007	1.001,86	142,40
30.06.2023	2,67	15.173	350,94	176,13

C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	177,78	854.325	-21.658,28	208,10
31.12.2022	132,11	919.047	11.454,42	143,75
30.06.2023	177,42	989.249	11.775,77	179,35

R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	45,33	223.519	17.909,68	202,78
31.12.2022	31,46	224.105	-104,62	140,37
30.06.2023	31,63	180.425	-7.150,77	175,32

V-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	11,53	55.014	-162,10	209,52
31.12.2022	0,82	5.700	-7.595,79	143,58
30.06.2023	0,71	4.000	-266,10	178,43

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	333.037.664,30
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 299.704.574,66)	
Bankguthaben ¹⁾	4.287.460,80
Zinsforderungen	37.919,79
Dividendenforderungen	91.419,06
Forderungen aus Absatz von Aktien	192.236,49
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	167.420,40
	<u>337.814.120,84</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-129.431,62
Sonstige Passiva ²⁾	-390.132,10
	<u>-519.563,72</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>337.294.557,12</u>

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	124.856.541,07 EUR
Umlaufende Aktien	689.089,690
Aktienwert	181,19 EUR
B-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.672.438,64 EUR
Umlaufende Aktien	15.173,360
Aktienwert	176,13 EUR
C-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	177.420.079,91 EUR
Umlaufende Aktien	989.249,420
Aktienwert	179,35 EUR
R-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	31.631.792,02 EUR
Umlaufende Aktien	180.424,940
Aktienwert	175,32 EUR
V-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	713.705,48 EUR
Umlaufende Aktien	4.000,000
Aktienwert	178,43 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Pauschalgebühr und Taxe d'abonnement.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	259.253.057,22	93.014.721,75	1.852.242,79	132.110.345,96
Ordentlicher Nettoaufwand	-1.099.250,38	-610.332,58	-13.131,56	-426.093,70
Ertrags- und Aufwandsausgleich	29.025,39	12.835,15	748,42	21.456,16
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	31.552.910,71	17.000.551,57	405.771,10	12.049.495,17
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-18.828.721,03	-8.986.205,58	-54.826,46	-273.727,73
Realisierte Gewinne	8.730.825,24	3.244.403,18	66.178,29	4.445.991,50
Realisierte Verluste	-5.010.329,41	-1.832.156,84	-37.593,47	-2.534.276,49
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	42.422.088,37	15.641.043,25	319.353,73	21.746.736,02
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	20.258.725,18	7.371.681,17	147.469,97	10.280.153,02
Ausschüttung	-13.774,17	0,00	-13.774,17	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	337.294.557,12	124.856.541,07	2.672.438,64	177.420.079,91

	R-Aktien EUR	V-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	31.457.340,38	818.406,34
Ordentlicher Nettoaufwand	-45.357,95	-4.334,59
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-5.845,73	-168,61
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	2.097.092,87	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-9.247.860,26	-266.101,00
Realisierte Gewinne	951.279,72	22.972,55
Realisierte Verluste	-592.316,32	-13.986,29
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.611.644,12	103.311,25
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	2.405.815,19	53.605,83
Ausschüttung	0,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	31.631.792,02	713.705,48

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	A-Aktien Stück	B-Aktien Stück	C-Aktien Stück	R-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	638.765,260	13.007,390	919.047,260	224.105,360
Ausgegebene Aktien	102.533,740	2.515,220	71.813,470	13.218,770
Zurückgenommene Aktien	-52.209,310	-349,250	-1.611,310	-56.899,190
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	689.089,690	15.173,360	989.249,420	180.424,940

	V-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.700,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-1.700,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	4.000,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	1.280.989,44	473.655,39	9.685,98	651.502,13
Bankzinsen	74.529,01	27.520,84	566,36	37.941,73
Ertragsausgleich	-2.389,67	60,25	498,77	22.037,21
Erträge insgesamt	1.353.128,78	501.236,48	10.751,11	711.481,07
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-3.219,48	-1.189,36	-24,60	-1.654,07
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	-102,76	-37,59	-0,78	-52,20
Pauschalgebühr	-1.965.309,57	-916.517,31	-18.854,44	-874.465,12
Taxe d'abonnement	-47.255,71	-29.782,58	-626,34	-8.308,72
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-36.293,69	-13.330,62	-274,19	-18.433,64
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.922,01	-1.095,79	-22,26	-1.497,47
Register- und Transferstellenvergütung	-8.482,50	-3.104,99	-62,29	-4.302,06
Staatliche Gebühren	-6.657,32	-2.420,45	-49,48	-3.374,57
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-355.500,40	-131.194,97	-2.721,10	-181.993,55
Aufwandsausgleich	-26.635,72	-12.895,40	-1.247,19	-43.493,37
Aufwendungen insgesamt	-2.452.379,16	-1.111.569,06	-23.882,67	-1.137.574,77
Ordentlicher Nettoaufwand	-1.099.250,38	-610.332,58	-13.131,56	-426.093,70

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

1,96 1,97 1,42

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

1,96 1,97 1,42

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

- - -

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	R-Aktien EUR	V-Aktien EUR
Erträge		
Dividenden	143.419,04	2.726,90
Bankzinsen	8.336,20	163,88
Ertragsausgleich	-24.961,86	-24,04
Erträge insgesamt	126.793,38	2.866,74
Aufwendungen		
Zinsaufwendungen	-344,44	-7,01
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	-11,97	-0,22
Pauschalgebühr	-149.001,42	-6.471,28
Taxe d'abonnement	-8.503,82	-34,25
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-4.177,47	-77,77
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-300,29	-6,20
Register- und Transferstellenvergütung	-990,73	-22,43
Staatliche Gebühren	-796,16	-16,66
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-38.832,62	-758,16
Aufwandsausgleich	30.807,59	192,65
Aufwendungen insgesamt	-172.151,33	-7.201,33
Ordentlicher Nettoaufwand	-45.357,95	-4.334,59
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,21	2,32
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	1,21	2,32
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman-Inseln								
KYG596691041	Meituan	HKD	353.000	0	353.000	122,3000	5.050.112,88	1,50
US7223041028	PDD Holdings Inc. ADR	USD	9.971	0	120.811	69,1400	7.656.863,64	2,27
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	HKD	221.500	0	412.000	272,6000	13.137.810,43	3,90
							<u>25.844.786,95</u>	<u>7,67</u>
China								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	10.000	235.000	225.500	250,0000	6.594.569,93	1,96
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free Corporation Ltd.	CNH	88.480	0	291.769	110,6958	4.069.963,38	1,21
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNH	158.226	0	268.709	229,1332	7.758.726,37	2,30
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	HKD	81.400	312.200	1.216.720	51,1000	7.272.964,54	2,16
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	CNH	195.505	0	195.505	116,8049	2.877.659,00	0,85
							<u>28.573.883,22</u>	<u>8,48</u>
Deutschland								
DE000A2G8X31	Serviceware SE	EUR	0	20.000	48.618	8,3800	407.418,84	0,12
							<u>407.418,84</u>	<u>0,12</u>
Frankreich								
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.603	4.485	31.714	427,1000	13.545.049,40	4,02
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	811	2.043	15.854	863,0000	13.682.002,00	4,06
FR0013227113	Soitec S.A.	EUR	6.449	0	55.604	154,9500	8.615.839,80	2,55
							<u>35.842.891,20</u>	<u>10,63</u>
Irland								
IE000S9YS762	Linde Plc.	USD	18.335	0	18.335	381,0800	6.404.896,69	1,90
							<u>6.404.896,69</u>	<u>1,90</u>
Israel								
IL0011595993	InMode Ltd.	USD	22.872	0	89.172	37,3500	3.053.051,79	0,91
							<u>3.053.051,79</u>	<u>0,91</u>
Italien								
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	165.569	0	165.569	38,2800	6.337.981,32	1,88
							<u>6.337.981,32</u>	<u>1,88</u>
Japan								
JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	3.000	0	100.100	19.150,0000	12.158.776,43	3,60
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	5.100	26.600	67.850,0000	11.447.707,01	3,39
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	41.300	0	59.100	20.560,0000	7.707.217,38	2,29
							<u>31.313.700,82</u>	<u>9,28</u>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	58.215	0	190.135	66,1500	8.713.752,42	2,58
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd.	CAD	105.346	313.266	1.253.239	12,1000	10.505.883,26	3,11
							19.219.635,68	5,69
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	2.749	3.438	21.323	663,0000	14.137.149,00	4,19
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	13.134	0	173.024	45,5650	7.883.838,56	2,34
							22.020.987,56	6,53
Schweiz								
CH0432492467	Alcon AG	CHF	0	0	87.375	74,1000	6.635.055,85	1,97
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	1.769	6.968	89.706	151,6500	13.941.294,22	4,13
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	54.079	0	54.079	60,2000	3.336.294,12	0,99
CH1134540470	On Holding AG	USD	12.780	0	182.341	33,0000	5.515.861,22	1,64
							29.428.505,41	8,73
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	0	9.867	151.616	100,9200	14.026.113,04	4,16
							14.026.113,04	4,16
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	13.320	14.173	129.000	130,3600	15.415.198,46	4,57
US05464C1018	Axon Enterprise Inc.	USD	24.529	0	53.526	195,1200	9.573.740,14	2,84
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	USD	3.046	27.613	25.065	146,8700	3.374.549,96	1,00
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	5.833	0	118.838	98,3800	10.717.098,21	3,18
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	2.529	6.779	48.340	340,5400	15.090.020,72	4,47
US6516391066	Newmont Corporation	USD	8.543	0	262.691	42,6600	10.272.617,16	3,05
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	3.981	37.139	41.607	423,0200	16.134.011,50	4,78
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	25.241	0	65.120	175,9800	10.504.920,34	3,11
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	19.960	19.504	65.748	261,7700	15.776.747,60	4,68
US98980G1022	Zscaler Inc.	USD	3.365	0	27.626	146,3000	3.704.907,69	1,10
							110.563.811,78	32,78
Börsengehandelte Wertpapiere							333.037.664,30	98,76
Aktien, Anrechte und Genusscheine							333.037.664,30	98,76
Wertpapiervermögen							333.037.664,30	98,76
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							4.287.460,80	1,27
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-30.567,98	-0,03
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							337.294.557,12	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6385
Britisches Pfund	GBP	1	0,8579
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,9356
Dänische Krone	DKK	1	7,4458
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5487
Indische Rupie	INR	1	89,4878
Japanischer Yen	JPY	1	157,6569
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4434
Schweizer Franken	CHF	1	0,9758
US-Dollar	USD	1	1,0909

MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

Halbjahresbericht
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

Derzeit besteht die folgende Aktienklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	X-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A2QBLV
ISIN-Code:	LU2211756627
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 0,95 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	59,51 %
Niederlande	14,96 %
Schweiz	13,64 %
Luxemburg	5,52 %
Österreich	4,94 %
Wertpapiervermögen	98,57 %
Terminkontrakte	0,12 %
Bankguthaben ²⁾	6,31 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-5,00 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	18,21 %
Staatsanleihen	16,68 %
Investitionsgüter	11,28 %
Verbraucherdienste	8,10 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,85 %
Lebensmittel- und Basisartikel Einzelhandel	6,59 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,89 %
Hardware & Ausrüstung	4,28 %
Automobile & Komponenten	3,69 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,60 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,41 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,89 %
Immobilien	2,65 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,51 %
Media & Entertainment	1,94 %
Wertpapiervermögen	98,57 %
Terminkontrakte	0,12 %
Bankguthaben ²⁾	6,31 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-5,00 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	13,91	12.296	7.957,41	1.131,20
31.12.2022	8,67	9.462	-2.718,76	916,18
30.06.2023	7,47	7.413	-1.986,86	1.007,40

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	7.360.691,38
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 7.443.885,37)	
Bankguthaben ¹⁾	471.560,49
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	8.775,00
Zinsforderungen	3.652,18
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	185.876,99
	<u>8.030.556,04</u>
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-554.441,40
Sonstige Passiva ²⁾	-8.220,32
	<u>-562.661,72</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>7.467.894,32</u>
Umlaufende Aktien	7.413,010
Aktienwert	1.007,40 EUR

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	8.669.237,98
Ordentlicher Nettoertrag	32.000,12
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.387,33
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	2.759.956,46
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-4.746.816,98
Realisierte Gewinne	446.496,07
Realisierte Verluste	-1.024.171,71
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	156.128,09
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.176.451,62
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	<u>7.467.894,32</u>

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	9.462,340
Ausgegebene Aktien	2.714,340
Zurückgenommene Aktien	-4.763,670
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	<u>7.413,010</u>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Pauschalgebühr und Risikomanagementvergütung.

MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

EUR

Erträge	
Dividenden	71.949,49
Zinsen auf Anleihen	3.934,25
Bankzinsen	7.554,38
Ertragsausgleich	1.450,29
Erträge insgesamt	84.888,41

Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-371,64
Pauschalgebühr	-34.818,41
Taxe d'abonnement	-1.745,18
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-703,32
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-114,10
Register- und Transferstellenvergütung	-593,50
Staatliche Gebühren	-2.261,68
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-12.217,50
Aufwandsausgleich	-62,96
Aufwendungen insgesamt	-52.888,29
Ordentlicher Nettoertrag	32.000,12

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ 1,32
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ 1,32
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ -
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Zahlstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005419105	CANCOM SE	EUR	5.000	0	5.000	27,7400	138.700,00	1,86
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	2.500	0	2.500	57,8500	144.625,00	1,94
DE0005565204	Dürr AG	EUR	1.500	10.500	6.000	29,6400	177.840,00	2,38
DE0005659700	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	EUR	7.000	15.000	7.000	36,3800	254.660,00	3,41
DE000A161408	HelloFresh SE	EUR	15.000	10.000	5.000	22,6000	113.000,00	1,51
DE0005220909	Nexus AG	EUR	2.200	1.200	8.000	56,5000	452.000,00	6,05
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	5.000	0	5.000	55,1600	275.800,00	3,69
DE000STAB1L8	Stabilus SE	EUR	0	0	4.000	55,0500	220.200,00	2,95
DE000A1K0235	SÜSS MicroTec SE	EUR	15.000	15.230	15.000	24,3500	365.250,00	4,89
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	11.052	0	11.052	17,8950	197.775,54	2,65
DE000ZEAL241	Zeal Network SE	EUR	3.213	10.084	13.129	34,5000	452.950,50	6,07
							2.792.801,04	37,40
Luxemburg								
LU0472835155	exceed Group S.C.A.	EUR	22.459	0	22.459	6,4000	143.737,60	1,92
LU2333563281	tonies SE	EUR	55.000	0	55.000	4,8900	268.950,00	3,60
							412.687,60	5,52
Niederlande								
NL0010733960	lastminute.com NV	CHF	5.221	0	5.221	28,3000	151.418,63	2,03
NL0012044747	Redcare Pharmacy NV	EUR	2.000	8.000	4.000	94,8400	379.360,00	5,08
NL00150002Q7	Vivoryon Therapeutics N.V.	EUR	15.000	17.500	47.500	12,3400	586.150,00	7,85
							1.116.928,63	14,96
Österreich								
AT0000818802	Do & Co AG	EUR	1.500	0	1.500	125,2000	187.800,00	2,51
AT0000A0E9W5	Kontron AG	EUR	20.000	10.000	10.000	18,1100	181.100,00	2,43
							368.900,00	4,94
Schweiz								
CH0008702190	Cicor Technologies S.A.	CHF	4.000	0	4.000	43,0000	176.265,63	2,36
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	250	0	250	841,6000	215.617,95	2,89
CH0012453913	Temenos AG	CHF	2.500	6.600	2.500	71,1400	182.260,71	2,44
							574.144,29	7,69
Börsengehandelte Wertpapiere							5.265.461,56	70,51
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A0LR9G9	EXASOL AG	EUR	110.000	85.643	124.357	3,2600	405.403,82	5,43
							405.403,82	5,43

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Schweiz								
CH0560888270	LION E-Mobility AG	EUR	12.120	0	110.000	4,0400	444.400,00	5,95
							<u>444.400,00</u>	<u>5,95</u>
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							849.803,82	11,38
Aktien, Anrechte und Genussscheine							6.115.265,38	81,89
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE0001141802	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2024)		0	1.400.000	1.300.000	95,8020	1.245.426,00	16,68
							<u>1.245.426,00</u>	<u>16,68</u>
Börsengehandelte Wertpapiere							1.245.426,00	16,68
Anleihen							1.245.426,00	16,68
Wertpapiervermögen							7.360.691,38	98,57
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
EUR								
DAX Index Future September 2023			0	6	-6		8.775,00	0,12
							<u>8.775,00</u>	<u>0,12</u>
Short-Positionen							8.775,00	0,12
Terminkontrakte							8.775,00	0,12
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							471.560,49	6,31
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-373.132,55	-5,00
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							7.467.894,32	100,00

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future September 2023	-6	-2.440.800,00	-32,68
		<u>-2.440.800,00</u>	<u>-32,68</u>
Short-Positionen		-2.440.800,00	-32,68
Terminkontrakte		-2.440.800,00	-32,68

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.

Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4434
Norwegische Krone	NOK	1	11,6869
Schweizer Franken	CHF	1	0,9758

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

Halbjahresbericht
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	A-Aktien	A1-Aktien	C1-Aktien	R-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A3D00N	A3D00E	A3D00H	A3D00D
ISIN-Code:	LU2381585830	LU2381585913	LU2381586309	LU2381586648
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,80 % p.a.	bis zu 1,80 % p.a.	bis zu 1,30 % p.a.	bis zu 1,50 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	500.000 EUR	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	USD	EUR	EUR	USD

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Japan	30,29 %
China	24,23 %
Cayman-Inseln	15,45 %
Indien	9,24 %
Taiwan	8,63 %
Südkorea	8,37 %
Indonesien	3,11 %
Wertpapiervermögen	99,32 %
Bankguthaben ²⁾	0,35 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,33 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	27,70 %
Investitionsgüter	12,90 %
Hardware & Ausrüstung	10,45 %
Verbraucherdienste	9,47 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,22 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	5,85 %
Groß- und Einzelhandel	5,68 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,29 %
Software & Dienste	4,28 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,89 %
Banken	2,72 %
Media & Entertainment	2,48 %
Automobile & Komponenten	2,39 %
Wertpapiervermögen	99,32 %
Bankguthaben ²⁾	0,35 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,33 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2021	0,69	7.134	711,56	96,61
31.12.2022	0,75	11.107	177,51	67,68
30.06.2023	0,83	11.377	19,56	72,71

A1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2021	0,78	6.990	808,15	111,71	98,60 ¹⁾
31.12.2022	0,78	9.920	276,07	78,22	73,30 ²⁾
30.06.2023	0,93	11.115	102,78	84,03	77,03 ³⁾

C1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2021	87,99	786.340	90.928,78	111,90	98,76 ¹⁾
31.12.2022	59,47	755.000	-2.284,07	78,77	73,82 ²⁾
30.06.2023	57,28	675.000	-6.626,93	84,85	77,78 ³⁾

R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2021	2,20	22.839	2.318,04	96,44
31.12.2022	1,66	24.569	133,23	67,73
30.06.2023	0,32	4.404	-1.403,43	72,89

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,8826 EUR

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2022: 1 USD = 0,9371 EUR

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,9167 EUR

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2023

	USD
Wertpapiervermögen	58.968.720,35
(Wertpapiereinstandskosten: USD 66.440.266,22)	
Bankguthaben ¹⁾	205.317,60
Zinsforderungen	1.546,53
Dividendenforderungen	221.625,16
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	27.878,37
	<u>59.425.088,01</u>
Sonstige Passiva ²⁾	<u>-67.507,08</u>
	<u>-67.507,08</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>59.357.580,93</u>

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	827.236,29 USD
Umlaufende Aktien	11.377,180
Aktienwert	72,71 USD

A1-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	933.989,18 USD
Umlaufende Aktien	11.114,900
Aktienwert	84,03 USD
Aktienwert	77,03 EUR ³⁾

C1-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	57.275.353,81 USD
Umlaufende Aktien	675.000,000
Aktienwert	84,85 USD
Aktienwert	77,78 EUR ³⁾

R-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	321.001,65 USD
Umlaufende Aktien	4.403,710
Aktienwert	72,89 USD

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Pauschalgebühr und Prüfungskosten.

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2023: 1 USD = 0,9167 EUR

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	C1-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	62.663.149,96	751.703,84	775.948,28	59.471.536,87
Ordentlicher Nettoaufwand	-21.607,60	-2.443,35	-2.762,42	-16.047,86
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-22.683,66	38,71	195,81	-16.783,33
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	518.538,61	28.237,51	119.301,10	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-8.426.560,13	-8.680,80	-16.520,91	-6.626.927,32
Realisierte Gewinne	749.905,65	10.605,31	11.478,68	714.922,13
Realisierte Verluste	-4.302.281,76	-53.752,90	-57.996,29	-4.063.134,49
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.081.475,27	13.400,12	12.965,06	1.072.729,95
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	7.117.644,59	88.127,85	91.379,87	6.739.057,86
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	59.357.580,93	827.236,29	933.989,18	57.275.353,81

	R-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.663.960,97
Ordentlicher Nettoaufwand	-353,97
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-6.134,85
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	371.000,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-1.774.431,10
Realisierte Gewinne	12.899,53
Realisierte Verluste	-127.398,08
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-17.619,86
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	199.079,01
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	321.001,65

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	A-Aktien Stück	A1-Aktien Stück	C1-Aktien Stück	R-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	11.106,600	9.920,230	755.000,000	24.568,710
Ausgegebene Aktien	390,580	1.398,570	0,000	5.000,000
Zurückgenommene Aktien	-120,000	-203,900	-80.000,000	-25.165,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	11.377,180	11.114,900	675.000,000	4.403,710

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	R-Aktien USD
Erträge	
Dividenden	7.200,63
Bankzinsen	473,84
Ertragsausgleich	-5.341,34
Erträge insgesamt	<u>2.333,13</u>
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-66,55
Pauschalgebühr	-10.848,42
Taxe d'abonnement	-316,98
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-185,77
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-8,36
Register- und Transferstellenvergütung	-75,85
Staatliche Gebühren	-220,23
Gründungskosten	-114,29
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-2.326,84
Aufwandsausgleich	11.476,19
Aufwendungen insgesamt	<u>-2.687,10</u>
Ordentlicher Nettoaufwand	<u>-353,97</u>
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾	1,74
(Für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾	1,74
(Für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾	-
(Für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman-Inseln								
KYG596691041	Meituan	HKD	121.700	33.500	148.700	122,3000	2.320.717,57	3,91
US7223041028	PDD Holdings Inc. ADR	USD	0	0	30.040	69,1400	2.076.965,60	3,50
US81141R1005	Sea Ltd. ADR	USD	25.400	0	25.400	58,0400	1.474.216,00	2,48
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	HKD	54.200	0	94.950	272,6000	3.302.978,04	5,56
							9.174.877,21	15,45
China								
CNE10000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	57.500	44.500	250,0000	1.419.661,76	2,39
CNE10000G29	China Tourism Group Duty Free Corporation Ltd.	CNH	0	0	85.084	110,6958	1.294.744,86	2,18
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNH	34.936	0	78.606	229,1332	2.475.989,86	4,17
CNE100001X35	Estun Automation Co. Ltd.	CNH	0	0	392.955	28,0420	1.514.805,86	2,55
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	HKD	0	16.200	282.840	51,1000	1.844.363,82	3,11
CNE100002TP9	Proya Cosmetics Co. Ltd.	CNH	35.336	0	123.676	112,5686	1.913.849,88	3,22
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	CNH	0	0	85.987	116,8049	1.380.699,60	2,33
CNE100000QJ2	Venustech Group Inc.	CNH	0	137.300	343.902	29,8046	1.409.041,41	2,37
CNE0000017Y6	Yonyou Network Technology Co. Ltd.	CNH	0	0	401.850	20,5308	1.134.159,04	1,91
							14.387.316,09	24,23
Indien								
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	0	22.464	77.781	1.701,4000	1.613.247,72	2,72
INE030A01027	Hindustan Unilever Ltd.	INR	0	12.000	47.764	2.678,1500	1.559.397,01	2,63
INE280A01028	Titan Co. Ltd	INR	0	0	62.188	3.047,6500	2.310.429,87	3,89
							5.483.074,60	9,24
Japan								
JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	0	28.900	24.600	19.150,0000	3.259.686,58	5,49
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	0	0	11.300	29.265,0000	2.288.226,08	3,85
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	0	1.100	26.600	17.075,0000	3.142.782,37	5,29
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	1.300	6.800	67.850,0000	3.192.498,66	5,38
JP3979200007	Lasertec Corporation	JPY	2.600	2.500	18.200	21.575,0000	2.717.028,23	4,58
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	18.600	4.100	23.800	20.560,0000	3.385.883,62	5,70
							17.986.105,54	30,29
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	0	54.894	72.200,0000	3.008.004,64	5,07
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	22.381	0	22.381	115.200,0000	1.956.808,80	3,30
							4.964.813,44	8,37

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Taiwan								
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	0	0	62.000	688,0000	1.369.903,51	2,31
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	0	0	100	576,0000	1.849,83	0,00
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	0	6.741	37.179	100,9200	3.752.104,68	6,32
							5.123.858,02	8,63
Börsengehandelte Wertpapiere							57.120.044,90	96,21
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
Indonesien								
ID1000106602	PT Aneka Tambang [Persero] Tbk	IDR	14.211.100	0	14.211.100	1.950,0000	1.848.675,45	3,11
							1.848.675,45	3,11
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							1.848.675,45	3,11
Aktien, Anrechte und Genussscheine							58.968.720,35	99,32
Wertpapiervermögen							58.968.720,35	99,32
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							205.317,60	0,35
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							183.542,98	0,33
Netto-Teilfondsvermögen in USD							59.357.580,93	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in US-Dollar umgerechnet.

China Renminbi Offshore	CNH	1	7,2744
Euro	EUR	1	0,9167
Hongkong-Dollar	HKD	1	7,8364
Indische Rupie	INR	1	82,0312
Indonesische Rupiah	IDR	1	14.990,0000
Japanischer Yen	JPY	1	144,5200
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.317,6000
Taiwan Dollar	TWD	1	31,1380

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

1.) ALLGEMEINES

MainFirst (die „Gesellschaft“, die „SICAV“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („société d'investissement à capital variable“, SICAV), welche am 26. September 2002 in der Form einer Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht gemäß den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen sowie Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen auf unbestimmte Zeit errichtet wurde. Die Gesellschaft unterliegt insbesondere den Bestimmungen des ersten Teils des vorgenannten Gesetzes.

Die Satzung wurde bei dem Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg zusammen mit der gesetzlich erforderlichen Mitteilung betreffend der Ausgabe und dem Verkauf von Aktien („Notice légale“) hinterlegt und im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“ („Mémorial“) vom 24. Oktober 2002 veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt.

Die Satzung der Gesellschaft wurde zuletzt abgeändert am 1. Januar 2021 und im RESA veröffentlicht.

Gemäß der Satzung können nach Ermessen des Verwaltungsrates Aktien der verschiedenen Teilfonds des Gesellschaftsvermögens ausgegeben werden. Separate Vermögen werden für jeden Teilfonds errichtet und im Einklang mit den Anlagezielen des betreffenden Teilfonds angelegt. Die Gesellschaft ist daher als Umbrella-Fonds konstituiert und ermöglicht dem Anleger, zwischen verschiedenen Anlagezielen zu wählen und entsprechend in einen oder in mehreren Teilfonds des Gesellschaftsvermögens anzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die MainFirst Affiliated Fund Managers S.A., eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. Diese wurde mit der Anlageverwaltung, der Administration sowie dem Vertrieb der Aktien der Investmentgesellschaft betraut. Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 12. März 2013 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde erstmalig am 9. April 2013 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 26. Juni 2018 in Kraft und wurde am 6. Juli 2018 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B-176.025 eingetragen.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; AKTIENWERTBERECHNUNG

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Verwaltungsrats der Investmentgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Gesellschaftsvermögen der Investmentgesellschaft lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im jeweiligen Besonderen Teil im Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklassen im jeweiligen Besonderen Teil im Verkaufsprospekt eine von der jeweiligen Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Aktienklassenwährung“).
3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet, mit Datum des vorhergehenden Börsentages veröffentlicht und bis auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet. Der Verwaltungsrat kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Nettoinventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des Fonds geteilt. Die Investmentgesellschaft kann jedoch beschließen, den Nettoinventarwert pro Aktie am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Nettoinventarwertes je Aktie an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 4 handelt. Folglich können die Aktionäre keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes pro Aktie verlangen.
5. Zur Berechnung des Aktienwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt.
6. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieser Satzung Auskunft über die Situation des Netto-Gesellschaftsvermögens gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für die einzelnen Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im besonderen Teil zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
 - b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im besonderen Teil zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.
 - c) OTC-Derivate werden auf einer von der Investmentgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
 - d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
 - e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
 - f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
 - g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurses in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im besonderen Teil zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Aktionäre des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

7. Die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Aktienklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung der Investmentgesellschaft

Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „*taxe d'abonnement*“ von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Aktienklassen, deren Aktien ausschließlich an institutionelle Aktionäre im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente (Geldmarktinstrument), in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Investiert der Teilfonds in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 334 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) kann eine Reduzierung der „*taxe d'abonnement*“ gemäß Artikel 174 Abs. 3 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfolgen. Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar.

Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „*taxe d'abonnement*“ findet u.a. Anwendung, soweit das Teilfondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Teilfondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten und Aktionären wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Gesellschaftsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, und die Rücknahme oder die Übertragung von Aktien Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

Aktionäre, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder keinen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Aktien des jeweiligen Teilfonds.

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer. Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Aktionären wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Gesellschaftsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Aktien Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen sachkundigen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) ERTRAGSVERWENDUNG

Die Investmentgesellschaft kann die im Fonds erwirtschafteten Erträge an die Aktionäre des Fonds bzw. dessen Teilfonds ausschütten oder diese Erträge in dem Teilfonds thesaurieren. Dies findet für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Angaben zu Management- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) PERFORMANCEVERGÜTUNG

MainFirst - Top European Ideas Fund, MainFirst - Germany Fund, MainFirst - Global Equities Fund, MainFirst - Global Dividend Stars, MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund und MainFirst - Megatrends Asia

Der Investmentmanager erhält eine leistungsabhängige Vergütung (sog. Performance Fee) von 15% der Geschäftstätigkeit des Teilfonds resultierenden Wertzuwachses pro Aktie des Teilfonds. Die Performance Fee wird an die Verwaltungsgesellschaft abgeführt und wird für den Teilfonds gesondert nach folgender Formel berechnet:

Unter „Brutto-Aktienwert“ ist in der nachfolgenden Erläuterung der Nettovermögenswert je Aktie ohne die in diesem Nettovermögenswert enthaltene Performance Fee Abgrenzung gemeint. D.h. zum Vergleich der Performances wird der Nettovermögenswert je Aktie unter Berücksichtigung aller Kosten ohne die darin enthaltene Performance Fee herangezogen.

Die Performance Fee beträgt 15% der positiven Differenz zwischen der prozentualen Veränderung des sogenannten Brutto-Aktienwerts der jeweiligen Klasse und der Benchmark. Die Performance Fee wird auf der Grundlage der aktuell im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Klasse berechnet.

Die tägliche Renditedifferenz zwischen der prozentualen Veränderung des Brutto-Aktienwerts der jeweiligen Klasse und der prozentualen Entwicklung der Benchmark berechnet sich wie folgt:

Rendite des Brutto-Aktienwerts - Rendite der Benchmark = Renditedifferenz.

Bei der Berechnung der Performance Fee kommt zusätzlich ein Mechanismus zur Anwendung, welcher beinhaltet, dass diese nur dann erhoben werden kann, wenn die unter Anwendung der oben erwähnten Methode berechnete, kumulierte Differenz seit Auflegungsdatum des Teilfonds einen neuen Höchstwert erreicht hat (High Watermark). Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Aktienklassen des Teilfonds. Dabei wird die Differenz zwischen dem kumulierten alten (vor der Entnahme der Performance Fee) und dem neuen Höchstwert herangezogen. Die auf die Aktienrückgaben zum Zeitpunkt einer unterjährigen Out-Performance der Aktienklasse anteilig entfallende und zurückgestellte Performance Fee wird für diese Aktien einbehalten („Kristallisierung“) und zum Ende der Abrechnungsperiode an den Investmentmanager ausgezahlt. Die Performance Fee der jeweiligen Aktienklasse wird an jedem Bewertungstag durch Vergleich der prozentualen Veränderung des Aktienwerts zzgl. des im aktuellen Aktienwert enthaltenen Performance Fee Betrages pro Aktie (Brutto-Aktienwert) und der prozentualen Veränderung der Benchmark auf Basis der aktuell im Umlauf befindlichen Aktien berechnet. An den Bewertungstagen, an denen die tägliche Renditedifferenz die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag. An den Bewertungstagen, an denen die tägliche Renditedifferenz die High Watermark unterschreitet, wird der in der jeweiligen Aktienklasse abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Der auf die unterjährigen Aktienrückgaben bereits kristallisierte Performance Fee Betrag bleibt auch bei einer zukünftigen negativen Wertentwicklung erhalten.

Eine auszahlungsfähige Performance Fee wird dem Teilfonds am Ende des Geschäftsjahres entnommen (Abrechnungsperiode: 1. Januar - 31. Dezember eines jeden Jahres); entsprechende Rückstellungen für die Performance Fee werden indessen bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes des Teilfonds gemacht. Diese Rückstellungen sind im Nettoinventarwert enthalten. Eine weitere leistungsabhängige Vergütung fällt nur dann an, wenn und insofern am Ende des Geschäftsjahres die zuletzt bei der Auszahlung der Vergütung festgestellte High Watermark überschritten wurde.

Die Berechnungsperiode für die leistungsabhängige Vergütung ist das Geschäftsjahr. Basis für die erstmalige Ermittlung der leistungsabhängigen Vergütung ist die Summe der in der Erstausgabeperiode eingegangenen Zeichnungsgelder. Nach der Erstausgabeperiode erfolgt die Ermittlung der leistungsabhängigen Vergütung durch Vergleich der prozentualen Veränderung des Aktienwerts zzgl. des im aktuellen Aktienwert enthaltenen Performance Betrages pro Aktie (Brutto-Aktienwert) und der prozentualen Veränderung der Benchmark und der jeweils anwendbaren Renditedifferenz.

Sollte die Gesellschaft oder der Teilfonds liquidiert werden, so ist der Nettoinventarwert an dem Tag maßgebend, an dem der Entscheid zur Auflösung der Gesellschaft oder des Teilfonds gefällt wurde.

Die Performance Fee wird bei Aktienklassen, die von der Teilfondswährung abweichen (z.B. Teilfondswährung EUR, Klassenwährung CHF), dahingehend berechnet, dass die Wertentwicklung des Aktienwerts und die Benchmarkentwicklung in der Teilfondswährung ermittelt werden. Devisenschwankungen haben somit keinen direkten Einfluss auf die Höhe der Performance Fee in Teilfondswährung.

MainFirst - Absolute Return Multi Asset

Der Investmentmanager erhält eine leistungsabhängige Vergütung (sog. Performance Fee) von 15% der Geschäftstätigkeit des Teilfonds resultierenden Wertzuwachses pro Aktie des Teilfonds. Die Performance Fee wird an die Verwaltungsgesellschaft abgeführt und wird für den Teilfonds gesondert nach folgender Formel berechnet:

Unter „Brutto-Aktienwert“ ist in der nachfolgenden Erläuterung der Nettovermögenswert je Aktie ohne die in diesem Nettovermögenswert enthaltene Performance Fee Abgrenzung gemeint. D.h. zum Vergleich der Performances wird der Nettovermögenswert je Aktie unter Berücksichtigung aller Kosten ohne die darin enthaltene Performance Fee herangezogen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

Die Performance Fee beträgt 15% der positiven Differenz zwischen der prozentualen Veränderung des sog. Brutto-Aktienwerts der jeweiligen Klasse und dem Referenzwert (5% p.a.). Die Performance Fee wird auf der Grundlage der aktuell im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Klasse berechnet. Für die Aktien der Klassen V und W wird keine leistungsabhängige Vergütung (Performance Fee) erhoben.

Die tägliche Renditedifferenz zwischen der prozentualen Veränderung des Brutto-Aktienwerts der jeweiligen Klasse und der prozentualen Entwicklung des Referenzwerts berechnet sich wie folgt:

Rendite des Brutto-Aktienwerts - Referenzwert = Renditedifferenz.

Der Referenzwert von 5% p.a. wird dabei unter Berücksichtigung des Zinseszins-Effekts unter der Day Count Convention ACT/ACT taggenau für den jeweiligen Betrachtungszeitpunkt ermittelt.

Bei der Berechnung der Performance Fee kommt zusätzlich ein Mechanismus zur Anwendung, welcher beinhaltet, dass diese nur dann erhoben werden kann, wenn die unter Anwendung der oben erwähnten Methode berechnete, kumulierte Differenz seit Auflegungsdatum des Teilfonds einen neuen Höchstwert erreicht hat (High Watermark). Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Aktienklassen des Teilfonds. Dabei wird die Differenz zwischen dem kumulierten alten (vor der Entnahme der Performance Fee) und dem neuen Höchstwert herangezogen. Die auf die Aktienrückgaben zum Zeitpunkt einer unterjährigen Out-Performance der Aktienklasse anteilig entfallende und zurückgestellte Performance Fee wird für diese Aktien einbehalten („Kristallisierung“) und zum Ende der Abrechnungsperiode an den Investmentmanager ausgezahlt. Die Performance Fee der jeweiligen Aktienklasse wird an jedem Bewertungstag durch Vergleich der prozentualen Veränderung des Aktienwerts zzgl. des im aktuellen Aktienwert enthaltenen Performance Fee Betrages pro Aktie (Brutto-Aktienwert) und der prozentualen Veränderung des Referenzwerts auf Basis der aktuell im Umlauf befindlichen Aktien berechnet. An den Bewertungstagen, an denen die tägliche Renditedifferenz die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag. An den Bewertungstagen, an denen die tägliche Renditedifferenz die High Watermark unterschreitet, wird der in der jeweiligen Aktienklasse abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Der auf die unterjährigen Aktienrückgaben bereits kristallisierte Performance Fee Betrag bleibt auch bei einer zukünftigen negativen Wertentwicklung erhalten.

Eine auszahlungsfähige Performance Fee wird dem Teilfonds am Ende des Geschäftsjahres entnommen (Abrechnungsperiode: 01. Januar - 31. Dezember eines jeden Jahres); entsprechende Rückstellungen für die Performance Fee werden indessen bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes des Teilfonds gemacht. Diese Rückstellungen sind im Nettoinventarwert enthalten. Eine weitere leistungsabhängige Vergütung fällt nur dann an, wenn und insofern am Ende des Geschäftsjahres die zuletzt bei der Auszahlung der Vergütung festgestellte High Watermark überschritten wurde.

Die Berechnungsperiode für die leistungsabhängige Vergütung ist das Geschäftsjahr. Basis für die erstmalige Ermittlung der leistungsabhängigen Vergütung ist die Summe der in der Erstausgabeperiode eingegangenen Zeichnungsgelder. Nach der Erstausgabeperiode erfolgt die Ermittlung der leistungsabhängigen Vergütung durch Vergleich der prozentualen Veränderung des Aktienwerts zzgl. des im aktuellen Aktienwert enthaltenen Performance Betrages pro Aktie (Brutto-Aktienwert) und der prozentualen Veränderung des Referenzwerts und der jeweils anwendbaren Renditedifferenz.

Sollte die Gesellschaft oder der Teilfonds liquidiert werden, so ist der Nettoinventarwert an dem Tag maßgebend, an dem der Entscheid zur Auflösung der Gesellschaft oder des Teilfonds gefällt wurde.

MainFirst - Total Return European Equity Fund

Der Investmentmanager erhält eine leistungsabhängige Vergütung (sog. Performance Fee) von 15% der Geschäftstätigkeit des Teilfonds resultierenden Wertzuwachses pro Aktie des Teilfonds. Die Performance Fee wird an die Verwaltungsgesellschaft abgeführt und wird für den Teilfonds gesondert nach folgender Formel berechnet:

Unter „Brutto-Aktienwert“ ist in der nachfolgenden Erläuterung der Nettovermögenswert je Aktie ohne die in diesem Nettovermögenswert enthaltene Performance Fee Abgrenzung gemeint. D.h. zum Vergleich der Performances wird der Nettovermögenswert je Aktie unter Berücksichtigung aller Kosten ohne die darin enthaltene Performance Fee herangezogen.

Die Performance Fee beträgt 15% der positiven Differenz zwischen der prozentualen Veränderung des sog. Brutto-Aktienwerts der jeweiligen Klasse und dem Referenzwert (10% p.a.). Die Performance Fee wird auf der Grundlage der aktuell im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Klasse berechnet.

Die tägliche Renditedifferenz zwischen der prozentualen Veränderung des Brutto-Aktienwerts der jeweiligen Klasse und der prozentualen Entwicklung des Referenzwerts berechnet sich wie folgt:

Rendite des Brutto-Aktienwerts - Referenzwert = Renditedifferenz.

Der Referenzwert von 10% p.a. wird dabei unter Berücksichtigung des Zinseszins-Effekts unter der Day Count Convention ACT/ACT taggenau für den jeweiligen Betrachtungszeitpunkt ermittelt.

Bei der Berechnung der Performance Fee kommt zusätzlich ein Mechanismus zur Anwendung, welcher beinhaltet, dass diese nur dann erhoben werden kann, wenn die unter Anwendung der oben erwähnten Methode berechnete, kumulierte Differenz seit Auflegungsdatum des Teilfonds einen neuen Höchstwert erreicht hat (High Watermark). Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Aktienklassen des Teilfonds. Dabei wird die Differenz zwischen dem kumulierten alten (vor der Entnahme der Performance Fee) und dem neuen Höchstwert herangezogen. Die auf die Aktienrückgaben zum Zeitpunkt einer unterjährigen Out-Performance der Aktienklasse anteilig entfallende und zurückgestellte Performance Fee wird für diese Aktien einbehalten („Kristallisierung“) und zum Ende der Abrechnungsperiode an den Investmentmanager ausgezahlt. Die Performance Fee der jeweiligen Aktienklasse wird an jedem Bewertungstag durch Vergleich der prozentualen Veränderung des Aktienwerts zzgl. des im aktuellen Aktienwert enthaltenen Performance Fee Betrages pro Aktie (Brutto-Aktienwert) und der prozentualen Veränderung des Referenzwerts auf Basis der aktuell im Umlauf befindlichen Aktien berechnet. An den Bewertungstagen, an denen die tägliche Renditedifferenz die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag. An den Bewertungstagen, an denen die tägliche Renditedifferenz die High Watermark unterschreitet, wird der in der jeweiligen Aktienklasse abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Der auf die unterjährigen Aktienrückgaben bereits kristallisierte Performance Fee Betrag bleibt auch bei einer zukünftigen negativen Wertentwicklung erhalten.

Eine auszahlungsfähige Performance Fee wird dem Teilfonds am Ende des Geschäftsjahres entnommen (Abrechnungsperiode: 1. Januar - 31. Dezember eines jeden Jahres); entsprechende Rückstellungen für die Performance Fee werden indessen bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes des Teilfonds gemacht. Diese Rückstellungen sind im Nettoinventarwert enthalten. Eine weitere leistungsabhängige Vergütung fällt nur dann an, wenn und insofern am Ende des Geschäftsjahres die zuletzt bei der Auszahlung der Vergütung festgestellte High Watermark überschritten wurde.

Die Berechnungsperiode für die leistungsabhängige Vergütung ist das Geschäftsjahr. Basis für die erstmalige Ermittlung der leistungsabhängigen Vergütung ist die Summe der in der Erstausgabeperiode eingegangenen Zeichnungsgelder. Nach der Erstausgabeperiode erfolgt die Ermittlung der leistungsabhängigen Vergütung durch Vergleich der prozentualen Veränderung des Aktienwerts zzgl. des im aktuellen Aktienwert enthaltenen Performance Betrages pro Aktie (Brutto-Aktienwert) und der prozentualen Veränderung des Referenzwerts und der jeweils anwendbaren Renditedifferenz.

Sollte die Gesellschaft oder der Teilfonds liquidiert werden, so ist der Nettoinventarwert an dem maßgebend, an dem der Entscheid zur Auflösung der Gesellschaft oder des Teilfonds gefällt wurde.

Für den Berichtszeitraum 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023 wurde in keinem Teilfonds der Gesellschaft eine Performancegebühr berechnet.

7.) ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese enthalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

8.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER JEWEILIGEN TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten der jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

9.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES UND DER DERIVATE

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche, während des Berichtszeitraums getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

10.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 7. Juni 2023 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert. Es wurde eine Änderung und Umbenennung der Anteilklasse X in Anteilklasse F-Aktien des Teilfonds MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced vorgenommen.

Krieg in der Ukraine:

Mit einer groß angelegten Invasion in der Ukraine durch die russische Armee am 24. Februar 2022 ist zwischen den Ländern Ukraine und Russland ein Krieg ausgebrochen, der bis zum heutigen Tag bereits eine große Zahl ziviler und militärischer Todesopfer gefordert hat und noch andauert. Neben dieser zunächst und allererst humanitären Katastrophe und den daraus resultierenden negativen gesamtwirtschaftlichen Auswirkungen durch unter anderem fallende Indizes und steigende Energiepreise, sind in Folge der weltweiten Ächtung Russlands für diesen Vorgang eine ganze Reihe von Sanktionen in Kraft getreten. Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der Portfoliomanager stellen in diesem Zusammenhang eine permanente Einhaltung der benannten Sanktionen mittels der ihr zur Verfügung stehenden Systeme des Risikomanagements und der Compliance sicher. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht im Rahmen ihrer internen Kontrollen die Beachtung der erlassenen Sanktionen. Sofern der Fonds überhaupt in dem fraglichen Investmentuniversum investieren kann, das die Sanktionen betrifft, wird im Rahmen der Investment Compliance Kontrolle mittels Pre-Trade-Blockaden für geplante Investments sowie einer permanenten Kontrolle aller vorhandenen Investments gegen alle geltenden Sanktionslisten sichergestellt, dass keine Verstöße gegen die gesetzlichen Auflagen stattfinden können. Darüber hinaus und insbesondere in diesem Kontext arbeitet die Verwaltungsgesellschaft eng mit dem externen Servicepartner IPConcept (Luxemburg) S.A. im Bereich Risikomanagement zusammen. Das interne Risikomanagementsystem der Verwaltungsgesellschaft befindet sich nicht erst seit dem Ausbruch des benannten Konflikts, sondern - wie regulatorisch gefordert - seit vielen Jahren im Einsatz und hat seine Belastungsfähigkeit anhand der Beachtung der bereits vorhandenen Sanktionen bereits bewiesen. Der Fachbereich Compliance und die Geschäftsleitung stehen in einem regelmäßigen und engen Austausch mit dem Fachbereich Risikomanagement und ebenso mit dem Portfoliomanagement des Fonds. Die ordnungsgemäße Fortführung des operativen Tagesgeschäfts war zum Zeitpunkt des Prüfungsurteils nicht eingeschränkt. Der Fonds hat und hatte zu keinem Zeitpunkt Schwierigkeiten, ausreichend Liquidität zur Bedienung von Rücknahmen zur Verfügung zu stellen, noch war die generelle Fortführung des Fonds insgesamt oder speziell von diesen Ereignissen gefährdet. Die Verwaltungsgesellschaft beobachtet täglich die Entwicklung der Ereignisse und würde - sofern dies zu irgendeinem Zeitpunkt erforderlich erscheinen könnte - schnell und entschlossen auf notwendige Maßnahmen zum Anlegerschutz reagieren. Die Gesellschaft verfügt über ein Krisenkomitee, dessen Einberufung aufgrund der benannten Ereignisse allerdings als (noch) nicht notwendig erachtet wurde. Zusammen mit der ganzen Welt hoffen auch wir - vor allem im Sinne der betroffenen Menschen - auf ein baldiges Ende dieses Kriegs.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

11.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentlichen Ereignisse.

12.) SWING PRICING

Ein Teilfonds kann eine Verwässerung des Nettoinventarwerts je Aktie auf Grund von Anlegern erleiden, die Aktien an einem Teilfonds zu einem Preis kaufen oder verkaufen, der nicht die Handelskosten und andere Kosten reflektiert, die dadurch entstehen, dass der Investmentmanager Wertpapiergeschäfte tätigt, um den Mittelzuflüssen und/oder Mittelabflüssen Rechnung zu tragen. Um diesem Einfluss entgegenzuwirken und die Interessen der Aktionäre zu wahren, kann ein Swing Pricing-Verfahren angewendet werden.

Falls an einem Bewertungstag die gesamten Nettozuflüsse oder Nettoabflüsse eines Teilfonds einen vom Verwaltungsrat vorab festgelegten Grenzwert übersteigen, kann der Nettoinventarwert je Aktie entsprechend nach oben oder unten angepasst werden. Der Grenzwert wird durch den Verwaltungsrat für jeden Teilfonds regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Die Höhe der jeweiligen Nettozuflüsse und Nettoabflüsse werden auf Basis der aktuellsten zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts verfügbaren Informationen berechnet. Das Swing Pricing-Verfahren kann bei allen Teilfonds zur Anwendung kommen. Die Höhe der Preisanpassung wird durch den Verwaltungsrat basierend auf den Handelskosten des Teilfonds und anderer Kosten festgelegt. Solch eine Anpassung kann von Teilfonds zu Teilfonds variieren und wird bis zu 1% des ursprünglichen Nettoinventarwerts je Aktie nicht übersteigen. Die für einen bestimmten Teilfonds geltende Preisanpassung ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Zum 30. Juni 2023 war das Swing Pricing für den folgenden Teilfonds aktiviert:

MainFirst - Top European Ideas Fund.

13.) WERTPAPIERLEIHE

Die Erträge aus Wertpapierleihegeschäfte (netto) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung des jeweiligen Teilfonds unter der Rubrik „Erträge aus Wertpapierleihe“ ausgewiesen.

Wenn die Sicherheit in Form von Bargeld erfolgt ist, kann sie vom jeweiligen Teilfonds reinvestiert werden. Zum 30. Juni 2023 bestanden folgende offene Wertpapierleihegeschäfte für die jeweiligen Teilfonds

MainFirst - Top European Ideas Fund

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegenenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegenenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR
EUR	Barclays	1.613.143,26		1.788.000,21
	BNP	3.625.788,22		3.019.354,00
	Citigroup	3.321.405,68		3.586.310,39
	Goldman	2.501.739,29	1.264.650,86	1.486.016,09
	HSBC	64.189,60		67.683,69
	JP Morgan	929.606,05	539.032,68	474.927,96
	Macquarie	1.177.450,40		1.312.583,96
	Merrill Lynch	699.548,03	357.745,76	383.362,59
	Morgan Stanley	2.024.885,91		2.233.193,17
3,17	Société Générale	1.237.521,49		1.375.115,97
	UBS	181.680,72		202.132,85
		17.376.958,65	2.161.429,29	16.946.529,75

MainFirst - Germany Fund

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegenenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegenenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR
EUR	Bank of Nova Scotia	2.117.789,05		2.354.423,18
	Barclays	1.757.463,27		1.873.999,12
	BNP	2.959.871,41		3.190.694,03
	Citigroup	1.633.497,11		1.720.598,73
	Goldman	3.192.485,01	758.790,52	2.769.646,50
	HSBC	169.938,84		178.964,28
	JP Morgan	790.979,95	180.428,99	692.663,68
	Macquarie	543.308,00		604.497,68
	Merrill Lynch	1.794.939,28	784.569,19	1.123.051,16
	Morgan Stanley	1.578.850,31	207.707,65	1.525.478,66
	UBS	215.453,50		241.291,24
			16.754.575,74	1.931.496,34

MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegenenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegenenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR
USD	Barclays	399.939,52		430.431,34
	Goldman Sachs	385.825,97		405.631,92
	Merrill Lynch	415.315,63		439.613,94
		1.201.081,12		1.275.677,20

MAINFIRST

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

MainFirst - Global Equities Fund

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegenenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegenenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR
EUR	Merrill Lynch	1.838,72	1.938,35	
		1.838,72	1.938,35	

in Währung des Teilfonds								
Teilfonds	Teilfonds- Währung	Erträge aus WP-Leihe gesamt	davon:		Aufwendungen des Teilfonds			Ertrag/ Aufwendung aus WP-Leihe (gemäß Ertrags- und Aufwands- rechnung)
			Ertragsanteil des Lending Agents (JP Morgan)	Ertragsanteil des Teilfonds	Ertrags- anteil des Teilfonds an Verwaltungs- gesellschaft	Transaktions- kosten für Wertpapier- leihe	SUMME	
Top European Ideas Fund	EUR	227.314,87	56.828,72	170.486,15	-28.657,04	-27.201,00	-55.858,04	114.628,11
Germany Fund	EUR	188.554,85	47.138,71	141.416,14	-22.407,83	-29.377,00	-51.784,83	89.631,31
Emerging Markets	USD	2.232,89	558,22	1.674,67	-190,26	-723,37	-913,63	761,04
Corporate Bond Fund Balanced								
Global Equities Fund	EUR	15.320,72	3.830,18	11.490,54	-2.025,12	-1.365,00	-3.390,12	8.100,42
Absolute Return Multi Asset	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emerging Markets Credit Opportunities Fund (in Liquidation)	USD	287,51	71,88	215,63	-43,13	0,00	-43,13	172,50
Global Dividend Stars	EUR	1.949,08	487,27	1.461,81	-292,36	0,00	-292,36	1.169,45
Global Equities Unconstrained Fund	EUR	8,51	2,13	6,38	-109,14	0,00	-109,14	-102,76
Total Return European Equity Fund	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Megatrends Asia	USD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
				A			B	=A+B

Die Erträge der Verwaltungsgesellschaft aus Wertpapierleihegeschäften werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Rubrik „Erträge aus Wertpapierleihe“ ausgewiesen. Als Ausgleich für entgangene Dividenden erhalten die jeweiligen Teilfonds eine Ausgleichszahlung (Kompensationszahlung).

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

Wenn die Sicherheit in Form von Bargeld erfolgt ist, kann sie vom jeweiligen Teilfonds reinvestiert werden. Die Bewertung der Wiederanlagen stellte sich per 30. Juni 2023 wie folgt dar:

Teilfondsname	Währung	Aussteller / Kontrahent	Produkt	Barsicherheiten reinvestiert (EUR)
MAINFIRST - GERMANY FUND	USD	SOCIETE GENERALE	REPO - Treasury Notes	1.922.521,41
	USD	BANK OF MONTREAL, LONDON SCM USD	REPO INTL EQUITY COLLATERAL SCH9	5.135,79
MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND	USD	SOCIETE GENERALE	REPO - Treasury Notes	1.929
		BANK OF MONTREAL, LONDON SCM USD	REPO USD INTL EQUITY COLLATERAL SCH9	5,15
MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND	USD	SOCIETE GENERALE	REPO Treasury Notes	2.51.385,96
	USD	BANK OF MONTREAL, LONDON SCM USD	REPO USD INTL EQUITY COLLATERAL SCH9	5.747,17

INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

a) Allgemeines

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, das Basisinformationsblatt, die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise, die Aufstellung der Zu- und Abgänge der jeweiligen Teilfonds sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgender Webseite erhältlich: www.mainfirst.com.

In der Schweiz können diese bei der DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich und bei der IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich kostenlos bezogen werden.

b) Total Expense Ratio (TER) nach der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offen zu legen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Nettovermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

$$\text{TER} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen in RE}^*} \times 100$$

* RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Bei neu gegründeten Teilfonds ist die TER erstmals anhand der im ersten Jahres- oder Halbjahresbericht publizierten Erfolgsrechnung zu berechnen. Gegebenenfalls ist der Betriebsaufwand auf eine 12-Monatsperiode umzurechnen. Als Durchschnittswert für das Fondsvermögen gilt das Mittel der Monatsendwerte der Berichtsperiode.

$$\text{Annualisierter Betriebsaufwand} = \frac{\text{Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Anzahl der Monate}} \times 12$$

RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

MAINFIRST

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

Nach Richtlinie der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 folgende TER in Prozent ermittelt:

Teilfonds	Schweizer TER		
	Mit anteiliger Performance Fee in %	Ohne anteilige Performance-Fee in %	Anteilige Performance-Fee in %
MainFirst - Top European Ideas Fund			
A-Aktien	1,95	1,95	---
A3-Aktien	2,02	2,02	---
B-Aktien	1,95	1,95	---
C-Aktien	1,40	1,40	---
C3-Aktien	1,48	1,48	---
D-Aktien	1,44	1,44	---
R-Aktien	1,17	1,17	---
X-Aktien	1,21	1,21	---
X-Aktien	2,23	2,23	---
MainFirst - Germany Fund			
A-Aktien	1,98	1,98	---
B-Aktien	1,98	1,98	---
C-Aktien	1,45	1,45	---
D-Aktien	1,44	1,44	---
R-Aktien	1,24	1,24	---
X-Aktien	1,23	1,23	---
V-Aktien	2,25	2,25	---
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced			
A-Aktien	1,83	1,83	---
A1-Aktien	1,87	1,87	---
A2-Aktien	1,89	1,89	---
B-Aktien	1,82	1,82	---
B1-Aktien	1,88	1,88	---
B2-Aktien	1,88	1,88	---
C-Aktien	1,32	1,32	---
C1-Aktien	1,40	1,40	---
C2-Aktien	1,44	1,44	---
D-Aktien	1,41	1,41	---
D1-Aktien	1,45	1,45	---
D2-Aktien	1,43	1,43	---
R-Aktien	1,27	1,27	---
R1-Aktien	1,32	1,32	---
R2-Aktien	1,37	1,37	---
F-Aktien	0,68	0,68	---
MainFirst - Global Equities Fund			
A-Aktien	1,99	1,99	---
B-Aktien	1,99	1,99	---
C-Aktien	1,44	1,44	---
D-Aktien	1,44	1,44	---
R-Aktien	1,24	1,24	---
X-Aktien	1,34	1,34	---

Teilfonds	Schweizer TER		
	Mit anteiliger Performance Fee in %	Ohne anteilige Performance-Fee in %	Anteilige Performance-Fee in %
MainFirst - Absolute Return Multi Asset			
A-Aktien	2,01	2,01	---
B-Aktien	2,00	2,00	---
C-Aktien	1,47	1,47	---
D-Aktien	1,46	1,46	---
R-Aktien	1,27	1,27	---
X-Aktien	1,26	1,26	---
MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund (in Liquidation)			
A-Aktien	3,31	3,31	---
A1-Aktien	3,25	3,25	---
A2-Aktien	3,26	3,26	---
C-Aktien	2,85	2,85	---
C1-Aktien	2,83	2,83	---
C2-Aktien	2,55	2,55	---
D-Aktien	2,73	2,73	---
D2-Aktien	2,84	2,84	---
MainFirst - Global Dividend Stars			
A-Aktien	1,74	1,74	---
B-Aktien	1,74	1,74	---
B1-Aktien	1,75	1,75	---
C-Aktien	1,20	1,20	---
D-Aktien	1,21	1,21	---
E-Aktien	0,79	0,79	---
E1-Aktien	0,95	0,95	---
F-Aktien	0,80	0,80	---
R-Aktien	1,28	1,28	---
MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund			
A-Aktien	1,96	1,96	---
B-Aktien	1,97	1,97	---
C-Aktien	1,42	1,42	---
R-Aktien	1,21	1,21	---
V-Aktien	2,32	2,32	---
MainFirst - Total Return European Equity Fund			
X-Aktien	1,32	1,32	---
MainFirst - Megatrends Asia			
A-Aktien	2,06	2,06	---
A1-Aktien	2,07	2,07	---
C1-Aktien	1,52	1,52	---
R-Aktien	1,74	1,74	---

c. Hinweise für Anleger

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommissionen) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

d. Prospektänderungen im Berichtszeitraum

Publikationen zu Prospektänderungen werden auf www.fundinfo.com zum Abruf zur Verfügung gestellt.

14.) APPENDIX - ZUSÄTZLICHE ANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU - 2015/2365) ÜBER DIE TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN

Die Gesellschaft engagiert sich in Wertpapierfinanzierungsgeschäften (gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 gehören hierzu Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte (Buy/Sell-back-transactions), Verkauf-/Rückkaufgeschäfte (Sell/Buy-back-transactions) sowie Lombardgeschäfte (margin lending transactions). In Übereinstimmung mit Artikel 13 der Verordnung war die Involvierung der Gesellschaft in Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps beschränkt auf (und somit das Risiko, welches sie diesbezüglich ausgesetzt war) durch die im Folgenden beschriebenen Wertpapierleihe-Aktivitäten für den am 30. Juni 2023 endenden Berichtszeitraum.

Allgemeine Angaben

Betrag der verliehenen Wertpapiere

Der Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere als Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten der Teilfonds ist zum Berichtszeitpunkt unten aufgeführt. Die verleihbaren Vermögenswerte entsprechen dem Gesamtwert der Wertpapiere, die Bestandteil des Wertpapierleiheprogrammes des jeweiligen Teilfonds sind.

Laufzeit der Wertpapierleihegeschäfte

Alle Wertpapierleihegeschäfte der Gesellschaft haben eine unbegrenzte Laufzeit.

Teilfonds	% der verleihbaren Vermögenswerte
MainFirst - Top European Ideas Fund	5,42
MainFirst - Germany Fund	10,56
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced	4,98
MainFirst - Global Equities Fund	0,00
MainFirst - Absolute Return Multi Asset	0,00
MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund (in Liquidation)	0,00
MainFirst - Global Dividend Stars	0,00
MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund	0,00
MainFirst - Total Return European Equity Fund	0,00
MainFirst - Megatrends Asia	0,00

Betrag des an Wertpapierleihegeschäften beteiligten Vermögens

Die folgende Tabelle stellt den Gesamtwert des an der Wertpapierleihe beteiligten Vermögens des jeweiligen Teilfonds zum Stichtag 30. Juni 2023 dar.

Teilfonds	Teilfonds Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)	% am Netto-Teilfondsvermögen NAV
MainFirst - Top European Ideas Fund	EUR	16.161.542,80	5,02
MainFirst - Germany Fund	EUR	16.558.994,06	10,08
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced	USD	1.201.081,12	1,48
MainFirst - Global Equities Fund	EUR	1.838,72	0,00
MainFirst - Global Equities Fund	EUR	0,00	0,00
MainFirst - Absolute Return Multi Asset	USD	0,00	0,00
MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund (in Liquidation)	EUR	0,00	0,00
MainFirst - Global Dividend Stars	EUR	0,00	0,00
MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund	EUR	0,00	0,00
MainFirst - Total Return European Equity Fund	EUR	0,00	0,00
MainFirst - Megatrends Asia	EUR	0,00	0,00

MAINFIRST

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

Angaben zur Konzentration

Die zehn größten Sicherheitsaussteller

Die folgende Tabelle listet die zehn größten Emittenten nach Wert der Wertpapiersicherheiten auf, die der jeweilige Teilfonds über alle Wertpapierleihe-Transaktionen per Berichtsstichtag erhielt.

Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitsaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitsaussteller kann weniger als zehn betragen.

MainFirst – Top European Ideas Fund Marktwert der Sicherheiten (in EUR)

Emittenten:

UNITED STATES OF AMERICA	6.800.760,67
FRENCH REPUBLIC BOND	544.633,46
KINGDOM OF BELGIUM BOND F	359.951,09
BP PLC COMMON STOCK GBP 0	257.650,73
FEDERAL REPUBLIC OF GERMA	227.248,81
UNILEVER PLC COMMON STOCK	223.433,65
UNITED KINGDOM OF GREAT B	203.565,06
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	197.763,91
TENCENT HOLDINGS LTD COMM	196.110,21
RIO TINTO PLC COMMON STOC	194.996,57

MainFirst - Germany Fund Marktwert der Sicherheiten (in EUR)

Emittenten:

UNITED STATES OF AMERICA	8.536.616,17
UNITED KINGDOM OF GREAT B	1.903.863,73
FRENCH REPUBLIC BOND FIXE	1.168.986,84
FEDERAL REPUBLIC OF GERMA	362.493,59
ASTRAZENECA PLC COMMON ST	137.302,90
SSE PLC COMMON STOCK GBP	128.083,44
SHELL PLC	119.812,61
ENTAIN PLC COMMON STOCK G	118.270,52
KINGDOM OF BELGIUM BOND F	115.551,34
ROYAL BANK OF CANADA COMM	114.963,93

MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced Marktwert der Sicherheiten (in EUR)

Emittenten:

FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	
FRENCH REPUBLIC	487.231,41
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	501.908,69
KINGDOM OF BELGIUM	103.071,87
REPUBLIC OF FINLAND	99.580,34
REPUBLIC OF AUSTRIA	51.564,47

MainFirst – Absolute Return Multi Asset Marktwert der Sicherheiten (in EUR)

0,00

MainFirst – Emerging Markets Credit Opportunities Fund (in Liquidation) Marktwert der Sicherheiten (in EUR)

0,00

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

MainFirst - Global Dividend Stars	Marktwert der Sicherheiten (in EUR)
	0,00

MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund	Marktwert der Sicherheiten (in EUR)
	0,00

MainFirst - Total Return European Equity Fund	Marktwert der Sicherheiten (in EUR)
	0,00

MainFirst - Megatrends Asia	Marktwert der Sicherheiten (in EUR)
	0,00

Die zehn größten Kontrahenten

Die folgende Tabelle enthält Details zu den zehn größten Kontrahenten (basierend auf dem Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte) in Bezug auf Wertpapierleihegeschäfte zum Stichtag 30. Juni 2023.

Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

MainFirst - Top European Ideas Fund	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
Kontrahent:		
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	1.613.143,26
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	3.625.788,22
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	3.321.405,68
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	2.501.739,29
HSBC BANK PLC	Großbritannien	64.189,60
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	929.606,05
MACQUARIE BANK LIMITED (LONDON BRANCH)	Großbritannien	1.177.450,40
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	699.548,03
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	2.024.885,91
SOCIETE GENERALE PARIS BRANCH	Frankreich	1.237.521,49

MainFirst - Germany Fund	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
Kontrahent:		
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	1.757.463,27
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	2.959.871,41
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	1.633.497,11
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	3.192.485,01
HSBC BANK PLC	Großbritannien	169.938,84
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	790.979,95
MACQUARIE BANK LIMITED (LONDON BRANCH)	Großbritannien	543.308,00
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	1.794.939,28
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	1.578.850,31
THE BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	2.117.789,05

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
Kontrahent:		
BARCLAYS BANK PLC	Großbritannien	399.939,52
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	385.825,97
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	415.315,63

MainFirst - Global Equities Fund	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
Kontrahent:		
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	1.838,72

Kumulierte Transaktionsdaten Art und Qualität der Sicherheiten Arten

Arten	Aktien Staatsanleihen
Qualitäten (S+P Rating)	AA+ AA A- BBB+ B Ohne Rating

Wert der Sicherheiten (in EUR):
Siehe Tabelle unter Punkt 13 der Erläuterungen

Laufzeit der Sicherheiten

Alle Sicherheiten, die die jeweiligen Teilfonds für Wertpapierleihegeschäfte zum Bilanzstichtag erhalten hatten, waren Barmittel, Aktien mit unbegrenzter Laufzeit und Staatsanleihen mit einer Fälligkeit zwischen 5 Tagen und 23136 Tagen (63 Jahre und 141 Tage).

Währung der Sicherheiten

Die folgende Tabelle liefert eine Übersicht über die Währung der im Zusammenhang mit Wertpapierleihegeschäften erhaltenen Wertpapiersicherheiten im jeweiligen Teilfonds zum Bilanzstichtag.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND	EUR Gesamt:	15.619.769,14
AUD		70.550,07
CAD		489,64
CHF		473.688,99
DKK		19.646,37
EUR		1.552.041,94
GBP		2.103.069,52
HKD		1.093.415,62
JPY		2.431.187,38
SEK		16.655,52
SGD		86.457,40
USD		7.772.566,70

MAINFIRST - GERMANY FUND	EUR Gesamt:	16.057.172,86
AUD		24.735,94
CAD		881.246,48
DKK		60.170,30
EUR		1.985.642,38
GBP		3.643.863,96
HKD		68.013,88
JPY		229.728,76
SEK		51.010,73
USD		9.112.760,42

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED	EUR Gesamt:	1.275.677,20
EUR		1.275.677,20
MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND	EUR Gesamt:	0,00
MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET	EUR Gesamt:	0,00
MAINFIRST - EMERGING MARKET CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)	EUR Gesamt:	0,00
MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS	EUR Gesamt:	0,00
MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND	EUR Gesamt:	0,00

Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierleihegeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte). Die Abwicklung von Sicherheiten erfolgt per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). CCP wird zurzeit nicht genutzt.

Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden und die daraus resultierenden Erträge

Wertpapiersicherheiten, die im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften erhalten werden, dürfen nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden. Details bezüglich der weiterverwendeten Barsicherheiten per Ende der Reportingperiode werden unter Punkt 13 der Erläuterungen zum Jahresbericht dargestellt.

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Alle Sicherheiten, die die Gesellschaft in Bezug auf Wertpapierleihegeschäfte per 30. Juni 2023 erhalten hat, werden von J.P. Morgan Bank SE, Luxembourg Branch verwahrt.

Gewährte Sicherheiten

Die Gesellschaft hat keine Sicherheiten im Rahmen ihrer Wertpapierleiheaktivitäten gewährt.

Ertrag und Kosten

Die gesamten Erträge aus den getätigten Wertpapierleihegeschäften wurden zwischen der Gesellschaft, dem Wertpapierleihe-Agenten und der MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. aufgeteilt. Erträge und Aufwendungen, die im Laufe des Jahres aus Wertpapierleihegeschäften erwirtschaftet wurden, sind in Punkt 13 der Erläuterungen zum Halbjahresabschluss ausgewiesen.

Die Einnahmen durch die Wertpapierleihe werden wie folgt auf die verschiedenen involvierten Parteien aufgeteilt:

Bruttoerträge		
100%		
Anteil der Bruttoerträge		
50,25%	24,75%	25%
Teilfondsvermögen	Verwaltungsgesellschaft MainFirst Affiliated Fund Managers S.A.	Wertpapierleiheagent J.P.Morgan Bank SE, Luxembourg Branch

MAINFIRST

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

Investmentgesellschaft	MainFirst 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft (Leitungsorgan) Verwaltungsratsvorsitzender	Thomas Bernard Haron Holding S.A.
Verwaltungsratsmitglied	Marc-Antoine Bree Eidgenössische Steuerverwaltung, Schweiz-Bern Skender Kurtovic (bis 1. Juni 2023) MainFirst Holding AG Frank Thomas Gut (ab 2. Juni 2023) GUFAM AG
Verwaltungsgesellschaft	MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. 16, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach
Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft	Thomas Merx Anja Richter (bis 31. Juli 2023) Frank Hauprich (ab 1. Juli 2023)
Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft Vorsitzender des Verwaltungsrates	Thomas Bernard ETHENEA Independent Investors S.A.
Stellvertretende Vorsitzende	Josiane Jennes ETHENEA Independent Investors S.A.
Verwaltungsratsmitglied	Skender Kurtovic (bis 1. Juni 2023) MainFirst Holding AG Alexander Body (ab 26. Juni 2023) Haron Services S.à r.l.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zentralverwaltungsstelle, Register- und Transferstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Wertpapierleiheagent	J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch 6, route de Trèves L-2633 Senningerberg
Fondsmanager MainFirst - Top European Ideas Fund MainFirst - Germany Fund MainFirst - Global Equities Fund MainFirst - Absolute Return Multi Asset MainFirst - Global Dividend Stars MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund MainFirst - Megatrends Asia	MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH Kennedyallee 76 D-60596 Frankfurt am Main

MAINFIRST

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced
MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund
(in Liquidation)

MainFirst - Total Return European Equity Fund

Sub-Investmentmanager
MainFirst - Global Equities Fund
MainFirst - Absolute Return Multi Asset
MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund
MainFirst - Megatrends Asia

Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft
und der Verwaltungsgesellschaft

Informationsstelle in Deutschland

Hinweise für Anleger in der Schweiz:
Vertreter in der Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Hinweise für Anleger in Österreich:
Einrichtung verantwortlich für Österreich gemäß den
Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92

Inländischer steuerlicher Vertreter im
Sinne des §186 Abs. 2 Z 2 InvFG 2011:

Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich
für Luxemburg, Deutschland, Liechtenstein und Belgien:

Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich
für Spanien:

MainFirst Affiliated Fund Managers (Switzerland) AG
Freigutstraße 26
CH-8002 Zürich

ETHENEA Independent Investors S.A.
16, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

MainFirst Affiliated Fund Managers (Switzerland) AG
Freigutstraße 26
CH-8002 Zürich

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH
Kennedyallee 76
D-60596 Frankfurt am Main

IPConcept (Schweiz) AG
Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG
Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

ERSTE BANK der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Société Générale, Sucursal En Espana,
Calle Cardenal Marcelo Spinola 8
ES-2816 Madrid

MAINFIRST

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich
für Italien:

Société Générale Securities Services
Via Benigno Crespi, 19/A – MAC 2
IT-20159 Mailand

Allfunds Bank S.A.U.-
Succursale di Milano Via Bocchetto 6
IT-20123 Mailand

Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich
für Frankreich:

Société Générale
29, Boulevard Haussmann
F-75009 Paris

Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich
für Portugal:

BEST - Banco Electrónico de Serviço Total, SA
(Portugal)
PRAÇA MARQUÊS DE POMBAL, 3 3º
PT-1250-161, Lissabon

MAINFIRST

