

# MainSky Macro Allocation Fund

Halbjahresbericht  
zum 31. Mai 2024

R.C.S. Luxembourg K406

Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen in der Rechtsform  
eines fonds commun de placement (FCP)

**IPC**Concept

R.C.S. Luxembourg B 82183

# MainSky Macro Allocation Fund

## Inhalt

Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung des MainSky Macro Allocation Fund	Seite	2
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des MainSky Macro Allocation Fund	Seite	3
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024 des MainSky Macro Allocation Fund	Seite	4
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024 (Anhang)	Seite	7
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	11

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen 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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse D	Anteilklasse C	Anteilklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A1J42V	A1J42U	A3EEZ5
ISIN-Code:	LU0835742759	LU0835750265	LU2619500577
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,89 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum für den Fonds	0,89 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum für den Fonds	0,89 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum für den Fonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	EUR

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Irland	58,61 %
Deutschland	22,38 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,56 %
Supranationale Institutionen	6,74 %
Island	0,91 %
Wertpapiervermögen	97,20 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,29 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,51 %
	<b>100,00 %</b>

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Investmentfondsanteile	64,20 %
Banken	17,70 %
Sonstiges	6,74 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,31 %
Software & Dienste	3,26 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,08 %
Groß- und Einzelhandel	0,91 %
Wertpapiervermögen	97,20 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,29 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,51 %
	<b>100,00 %</b>

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# MainSky Macro Allocation Fund

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Mai 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	40.228.053,51
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 38.945.263,85)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	948.678,24
Zinsforderungen	199.237,42
Dividendenforderungen	60.124,54
	<u>41.436.093,71</u>
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-45.732,12
	<u>-45.732,12</u>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<u><b>41.390.361,59</b></u>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Anteilklasse D

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	3.349.789,30 EUR
Umlaufende Anteile	2.257,901
Anteilwert	1.483,59 EUR

### Anteilklasse C

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	10.209.228,67 EUR
Umlaufende Anteile	8.473,794
Anteilwert	1.204,80 EUR

### Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	27.831.343,62 EUR
Umlaufende Anteile	25.395,000
Anteilwert	1.095,94 EUR

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

# MainSky Macro Allocation Fund

## Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>	
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000A30WFV1	4,375% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	1.000.000	0	1.000.000	96,3140	963.140,00	2,33	
DE000A30V9M4	2,875% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.000.000	0	2.000.000	99,0490	1.980.980,00	4,79	
XS2752465810	4,542% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	1.500.000	0	1.500.000	99,8870	1.498.305,00	3,62	
XS2306621934	0,375% Landsbankinn hf. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	0	0	100.000	96,2040	96.204,00	0,23	
XS2411726438	0,750% Landsbankinn hf. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	300.000	93,2860	279.858,00	0,68	
XS2055786763	0,000% Nordic Investment Bank Reg.S. Green Bond v.19(2026)	3.000.000	0	3.000.000	92,9710	2.789.130,00	6,74	
						<b>7.607.617,00</b>	<b>18,39</b>	
<b>USD</b>								
US615369AW51	2,000% Moody's Corporation v.21(2031)	0	0	600.000	80,4540	445.317,34	1,08	
						<b>445.317,34</b>	<b>1,08</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>8.052.934,34</b>	<b>19,47</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000AAR0355	4,500% Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	100,5380	1.005.380,00	2,43	
DE000LB38937	4,408% Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.23(2025)	1.500.000	0	1.500.000	99,9610	1.499.415,00	3,62	
						<b>2.504.795,00</b>	<b>6,05</b>	
<b>USD</b>								
US037833ET32	4,000% Apple Inc. v.23(2028)	0	0	1.500.000	97,3710	1.347.384,69	3,26	
US08652BAB53	1,950% Best Buy Co. Inc. v.20(2030)	0	0	500.000	81,9200	377.859,78	0,91	
US458140CE86	4,875% Intel Corporation v.23(2028)	0	0	1.500.000	99,0400	1.370.479,70	3,31	
						<b>3.095.724,17</b>	<b>7,48</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>5.600.519,17</b>	<b>13,53</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>13.653.453,51</b>	<b>33,00</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE0006289382	iShares Dow Jones Global Titans 50 UCITS ETF DE	EUR	30.000	30.000	30.000	77,1300	2.313.900,00	5,59
						<b>2.313.900,00</b>	<b>5,59</b>	

<sup>1)</sup> NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

# MainSky Macro Allocation Fund

## Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Irland</b>								
IE00BKVL7778	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	EUR	500.000	0	500.000	6,2500	3.125.000,00	7,55
IE00BJK55C48	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	EUR	250.000	750.000	500.000	5,2344	2.617.200,00	6,32
IE00BYYHSQ67	iShares MSCI World Quality Dividend ESG UCITS ETF	EUR	750.000	0	750.000	6,2210	4.665.750,00	11,27
IE00BZ02LR44	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	EUR	222.222	122.222	100.000	36,7150	3.671.500,00	8,87
IE0006WW1TQ4	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	EUR	125.000	0	125.000	29,2300	3.653.750,00	8,83
IE0003NQ0IY5	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	EUR	75.000	150.000	175.000	37,3000	6.527.500,00	15,77
							<b>24.260.700,00</b>	<b>58,61</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>							<b>26.574.600,00</b>	<b>64,20</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>40.228.053,51</b>	<b>97,20</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent<sup>3)</sup></b>							<b>948.678,24</b>	<b>2,29</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>213.629,84</b>	<b>0,51</b>
<b>Netto-Fondsvermögen in EUR</b>							<b>41.390.361,59</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

<sup>3)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# MainSky Macro Allocation Fund

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Mai 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6315
Britisches Pfund	GBP	1	0,8508
Dänische Krone	DKK	1	7,4584
Japanischer Yen	JPY	1	169,7327
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4816
Norwegische Krone	NOK	1	11,4093
Russischer Rubel	RUB	1	97,3703
Schwedische Krone	SEK	1	11,4833
Schweizer Franken	CHF	1	0,9795
US-Dollar	USD	1	1,0840

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

### 1.) ALLGEMEINES

Der Investmentfonds MainSky Macro Allocation Fund (vormals MainSky Bond Opportunities Fund) („Fonds“) wurde auf Initiative der MainSky Asset Management AG aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmalig am 12. Oktober 2012 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 28. Dezember 2009 im „Mémorial, „Receuil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil Electronique des Sociétés et Associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Juni 2024 geändert und ein Hinweis auf die Hinterlegung im RESA veröffentlicht.

Das beschriebene Sondervermögen ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Mono-Fonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 82183 eingetragen

### 2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

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

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragtem unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle einer nicht täglichen Berechnung jederzeit beschließen, eine weitere Anteilwertberechnung an einem Bankarbeitstag zusätzlich zu dem im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebenen Tag vorzunehmen. Die Verwaltungsgesellschaft kann ferner beschließen, den Anteilwert per 24. und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichterstellung zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines per 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes 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 Anteile des Fonds geteilt. Bei einem Fonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Fondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei einer Anteilklasse mit zur Fondswährung abweichenden Anteilklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Anteilklassenvermögen in Fondswährung mit dem der Netto-Fondsvermögenberechnung zugrunde liegenden jeweiligen Devisenkurs in die Anteilklassenwährung umgerechnet und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Anteilklasse reduziert.

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



## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024 (Anhang)

- 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. Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds 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 Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

- 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 Verwaltungsgesellschaft 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 den Fonds 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 Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft 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 Verwaltungsgesellschaft 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 (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung 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 Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurses in die entsprechende Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

Das Netto-Fondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des Fonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

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

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung des Investmentfonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen 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) Teilfonds oder die Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Investiert der Fonds in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 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-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den Fonds oder die Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „*taxe d'abonnement*“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen 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 Fondsvermögen 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.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

#### Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds. 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 Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

### 4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.

### 5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

### 6.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert. Neben der Anpassung an die aufsichtsrechtlich gebotenen Vorgaben der delegierten Verordnung (EU) 2023/363, wurden zusätzlich redaktionelle Änderungen und Musteranpassungen in dem Verkaufsprospekt vorgenommen. Weiterhin wurde die Änderung der Gebührenberechnungsperiode für die dem Fondsvermögen belasteten Gebühren der jeweiligen Dienstleister aufgenommen.

Per 1. Juni 2024 („Verschmelzungszeitpunkt“) erfolgte eine Fusion zwischen dem Fonds MainSky Active Green Bond Fund (übertragender OGAW) und dem Fonds MainSky Macro Allocation Fund (übernehmender OGAW).

Da der 1. Juni 2024 kein Bankarbeitstag war, fand der operationale Übertrag zum 3. Juni 2024 statt.

Folgende Anteilklassen des übertragenden OGAW wurden im Zuge der Verschmelzung auf die jeweilige Anteilklasse des übernehmenden OGAW verschmolzen:

Übertragender Teilfonds Anteilklasse	WKN / ISIN	Übernehmender Teilfonds Anteilklasse	WKN ISIN	Umtauschverhältnis
MainSky Active Green Bond Fund Anteilklasse I	WKN: A2QARL ISIN: LU2208642780	MainSky Macro Allocation Fund Anteilklasse D	WKN: A1J42V ISIN: LU0835742759	1 : 0,052521
MainSky Active Green Bond Fund Anteilklasse II	WKN: A2QARK ISIN: LU2208642947	MainSky Macro Allocation Fund Anteilklasse D	WKN: A1J42V ISIN: LU0835742759	1 : 0,054489

### **Russland/Ukraine-Konflikt**

In Folge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine, verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen.

Die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt in der Ukraine, können nicht antizipiert werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds zeitnah zu beurteilen.

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

### **7.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM**

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

### **8.) 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 Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

### **9.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS**

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

### **10.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG**

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

# MainSky Macro Allocation Fund

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>IPConcept (Luxemburg) S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft</b> Aufsichtsratsvorsitzender:	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstandes</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder:	Bernhard Singer Klaus-Peter Bräuer
<b>Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)</b> Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko
Vorstandsmitglieder	Jörg Hügel (seit dem 30. Januar 2024) Nikolaus Rummeler
<b>Verwahrstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92, verantwortlich für Luxemburg und die Bundesrepublik Deutschland:</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Vertriebs- und Informationsstelle</b> Bundesrepublik Deutschland	<b>MainSky Asset Management AG</b> Reuterweg 49 D-60323 Frankfurt am Main
<b>Fondsmanager</b>	<b>MainSky Asset Management AG</b> Reuterweg 49 D-60323 Frankfurt am Main
<b>Abschlussprüfer des Fonds</b>	<b>PricewaterhouseCoopers, Société coopérative</b> 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg
<b>Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>PricewaterhouseCoopers, Société coopérative</b> 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg

# MainSky Macro Allocation Fund

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### **Zusätzliche Angaben für Österreich**

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

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

### **DZ PRIVATBANK S.A.**

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

### **Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**

Am Belvedere 1  
A-1100 Wien

