

MAINFIRST



MAINFIRST

TEILFONDS:

MAINFIRST - EURO VALUE STARS
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
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 2022

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 - Euro Value Stars		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	6-7
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	10
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	Seite	11
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022	Seite	13
MainFirst - Top European Ideas Fund		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	15
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	21
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	Seite	24
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022	Seite	27
MainFirst - Germany Fund		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	29-30
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	32
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	35
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	Seite	37
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022	Seite	39
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	41-42
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	46
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	51
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	Seite	55
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022	Seite	62
MainFirst - Global Equities Fund		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	64-65
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	67
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	69
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	Seite	71
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022	Seite	74
MainFirst - Absolute Return Multi Asset		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	77-78
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	80
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	83
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	Seite	85
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022	Seite	93
MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	97-98
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	101
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	105
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	Seite	108
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022	Seite	114
MainFirst - Global Dividend Stars		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	117
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	120
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	124
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	Seite	127
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022	Seite	131
MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	131-132
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	134
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	137
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	Seite	139
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022	Seite	141

MAINFIRST

INHALT

MainFirst - Total Return European Equity Fund

Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite 143-144
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 145
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite 147
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	Seite 148
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022	Seite 150

MainFirst - Megatrends Asia

Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite 151
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 153
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite 156
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	Seite 158
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022	Seite 160

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022	Seite 161
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 182

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen 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 per Post, per Telefax oder per E-Mail 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.

Konsolidierter Halbjahresbericht der MainFirst mit den Teilfonds

MainFirst - Euro Value Stars, 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, 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 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	1.626.566.751,56
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.911.117.778,05)	
Bankguthaben ¹⁾	31.388.254,26
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	5.744.846,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	1.223.857,72
Zinsforderungen	5.507.346,63
Dividendenforderungen	11.065.789,63
Forderungen aus Absatz von Aktien	2.346.192,75
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	25.346.523,20
Forderungen aus Devisengeschäften	5.539.765,32
	1.714.729.327,07
Bankverbindlichkeiten ¹⁾	-1.151.344,58
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-15.191.606,39
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-842.987,95
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-11.498,56
Zinsverbindlichkeiten	-59.169,08
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.625.510,61
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-5.562.174,35
Sonstige Passiva	-2.373.123,36
	-30.817.414,88
Netto-Fondsvermögen	1.683.911.912,19

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus der abgegrenzten Pauschalgebühr und Verbindlichkeiten aus Wertpapierleihen.

Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.899.260.139,67
Ordentlicher Nettoertrag	20.605.713,01
Ertrags- und Aufwandsausgleich	3.348.564,35
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	201.338.344,39
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-782.163.707,53
Mittelabflüsse aus der Liquidation der Aktienklasse X-Aktien des Teilfonds MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund ¹⁾	-1.274.559,16
Realisierte Gewinne	171.540.884,57
Realisierte Verluste	-172.732.138,96
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-445.503.751,30
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-238.105.485,06
Ausschüttung	-3.489.534,07
Währungsumrechnungsdifferenz aus der Zusammenfassung	31.087.442,28
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.683.911.912,19

¹⁾ Die Aktienklasse X-Aktien des Teilfonds MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund wurde zum 24. Februar 2022 liquidiert.

MAINFIRST

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

EUR

Erträge

Dividenden	29.963.965,29
Zinsen auf Anleihen	10.579.614,27
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	21.913,89
Bankzinsen	-122.299,64
Erträge aus Wertpapierleihe	278.159,01
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	810.852,03
Erträge aus Swing Pricing	155.315,30
Sonstige Erträge	28.606,58
Ertragsausgleich	-5.714.633,17
Erträge insgesamt	36.001.493,56

Aufwendungen

Zinsaufwendungen	-85.578,35
Performancevergütung	-2,00
Pauschalgebühr	-13.518.649,21
Taxe d'abonnement	-309.365,47
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-205.418,29
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-40.811,89
Register- und Transferstellenvergütung	-58.591,56
Staatliche Gebühren	-37.936,12
Gründungskosten	-3.815,84
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-3.501.680,64
Aufwandsausgleich	2.366.068,82
Aufwendungen insgesamt	-15.395.780,55
Ordentlicher Nettoertrag	20.605.713,01

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

MAINFIRST - EURO VALUE STARS

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

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

	A-Aktien	C-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	722755	722756
ISIN-Code:	LU0152754726	LU0152755707
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	1,62 % p.a.	1,12 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	500.000 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	38,98 %
Italien	20,06 %
Frankreich	15,88 %
Österreich	9,83 %
Spanien	7,64 %
Belgien	2,75 %
Niederlande	2,34 %
Wertpapiervermögen	97,48 %
Bankguthaben ²⁾	2,14 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,38 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EURO VALUE STARS

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	16,77 %
Banken	13,82 %
Transportwesen	11,05 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,95 %
Automobile & Komponenten	6,49 %
Energie	5,90 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,60 %
Hardware & Ausrüstung	4,80 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,45 %
Versorgungsbetriebe	4,38 %
Versicherungen	3,29 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,75 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,46 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,43 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,22 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,57 %
Immobilien	1,46 %
Groß- und Einzelhandel	1,09 %
Wertpapiervermögen	97,48 %
Bankguthaben ²⁾	2,14 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,38 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	0,92	5.766	-97,39	158,73
31.12.2021	1,24	5.851	21,19	211,30
30.06.2022	0,96	5.724	-12,34	168,35

C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	59,20	565.007	-7.216,91	104,77
31.12.2021	68,89	491.358	-9.148,48	140,20
30.06.2022	55,06	491.651	41,24	112,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EURO VALUE STARS

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	54.613.087,96
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 54.365.009,94)	
Bankguthaben ¹⁾	1.198.481,23
Dividendenforderungen	276.433,36
	<u>56.088.002,55</u>
Zinsverbindlichkeiten	-1.313,42
Sonstige Passiva ²⁾	-60.084,15
	<u>-61.397,57</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>56.026.604,98</u>

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	963.610,19 EUR
Umlaufende Aktien	5.723,790
Aktienwert	168,35 EUR

C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	55.062.994,79 EUR
Umlaufende Aktien	491.650,840
Aktienwert	112,00 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

MAINFIRST - EURO VALUE STARS

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	A-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	70.126.281,82	1.236.236,42	68.890.045,40
Ordentlicher Nettoertrag	1.584.535,85	24.484,05	1.560.051,80
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-60,39	-109,83	49,44
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	257.173,42	206.530,50	50.642,92
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-228.271,65	-218.873,29	-9.398,36
Realisierte Gewinne	1.368.768,60	24.540,02	1.344.228,58
Realisierte Verluste	-368.301,86	-6.672,88	-361.628,98
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-9.482.609,06	-172.082,26	-9.310.526,80
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-7.230.911,75	-130.442,54	-7.100.469,21
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	56.026.604,98	963.610,19	55.062.994,79

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	A-Aktien Stück	C-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.850,540	491.358,240
Ausgegebene Aktien	1.064,520	365,960
Zurückgenommene Aktien	-1.191,270	-73,360
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	5.723,790	491.650,840

MAINFIRST - EURO VALUE STARS

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	A-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Erträge			
Dividenden	2.044.124,95	35.302,07	2.008.822,88
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	1.456,00	25,06	1.430,94
Bankzinsen	-2.141,81	-37,35	-2.104,46
Erträge aus Wertpapierleihe	58,23	1,05	57,18
Sonstige Erträge	623,70	10,72	612,98
Ertragsausgleich	-183,16	-120,82	-62,34
Erträge insgesamt	2.043.937,91	35.180,73	2.008.757,18
Aufwendungen			
Zinsaufwendungen	-278,01	-4,81	-273,20
Pauschalgebühr	-355.856,17	-8.883,19	-346.972,98
Taxe d'abonnement	-3.192,98	-259,55	-2.933,43
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-6.392,73	-110,91	-6.281,82
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.081,63	-19,03	-1.062,60
Register- und Transferstellenvergütung	-757,88	-13,09	-744,79
Staatliche Gebühren	-2.398,26	-42,46	-2.355,80
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-89.687,95	-1.594,29	-88.093,66
Aufwandsausgleich	243,55	230,65	12,90
Aufwendungen insgesamt	-459.402,06	-10.696,68	-448.705,38
Ordentlicher Nettoertrag	1.584.535,85	24.484,05	1.560.051,80

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

1,92

1,40

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

1,92

1,40

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

-

-

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EURO VALUE STARS

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	0	0	30.000	51,3600	1.540.800,00	2,75
							1.540.800,00	2,75
Deutschland								
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE	EUR	0	0	89.575	6,8200	610.901,50	1,09
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	0	0	11.598	119,0000	1.380.162,00	2,46
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	4.700	0	24.000	56,7200	1.361.280,00	2,43
DE0006062144	Covestro AG	EUR	0	6.000	27.000	32,9800	890.460,00	1,59
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG	EUR	0	20.825	270.000	8,5800	2.316.600,00	4,13
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	50.000	35,7400	1.787.000,00	3,19
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	0	18.500	47,6300	881.155,00	1,57
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	9.000	0	38.000	50,3600	1.913.680,00	3,42
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	EUR	17.000	0	17.000	54,4200	925.140,00	1,65
DE0006464506	Leifheit AG	EUR	10.000	0	29.265	19,8000	579.447,00	1,03
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	0	0	15.000	63,1200	946.800,00	1,69
DE0007037129	RWE AG	EUR	0	0	70.000	35,0800	2.455.600,00	4,38
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	4.783	0	73.783	59,7000	4.404.845,10	7,86
DE0007507501	WashTec AG	EUR	3.000	0	19.371	44,5000	862.009,50	1,54
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG	EUR	0	0	31.520	16,8800	532.057,60	0,95
							21.847.137,70	38,98
Frankreich								
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	0	0	45.200	45,3650	2.050.498,00	3,66
FR0000121147	Faurecia SE	EUR	28.600	0	28.600	18,9150	540.969,00	0,97
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	0	0	15.000	119,5000	1.792.500,00	3,20
FR0010112524	Nexity	EUR	0	0	31.993	25,5000	815.821,50	1,46
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	9.000	0	9.000	112,9000	1.016.100,00	1,81
FR0013230612	Tikehau Capital S.C.A.	EUR	0	0	60.000	19,3800	1.162.800,00	2,08
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	30.000	50,3700	1.511.100,00	2,70
							8.889.788,50	15,88
Italien								
IT0004998065	Anima Holding S.p.A.	EUR	0	0	780.000	3,4980	2.728.440,00	4,87
IT0005331019	Carel Industries S.p.A.	EUR	13.605	0	156.700	18,9600	2.971.032,00	5,30
IT0005337958	Piovan S.p.A.	EUR	0	5.000	190.000	8,4500	1.605.500,00	2,87
IT0005438046	SECO S.p.A.	EUR	45.000	0	425.000	6,3300	2.690.250,00	4,80
							9.995.222,00	17,84

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

MAINFIRST - EURO VALUE STARS

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Niederlande								
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	0	0	34.000	38,5700	1.311.380,00	2,34
							1.311.380,00	2,34
Österreich								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	EUR	8.361	0	84.061	40,1600	3.375.889,76	6,03
AT000000STR1	Strabag SE	EUR	0	2.201	30.000	40,5500	1.216.500,00	2,17
AT0000937503	voestalpine AG	EUR	0	5.000	45.000	20,2800	912.600,00	1,63
							5.504.989,76	9,83
Spanien								
ES0137650018	Fluidra S.A.	EUR	41.500	0	41.500	19,3400	802.610,00	1,43
ES0105223004	Gestamp Automoción S.A.	EUR	0	0	650.000	3,3040	2.147.600,00	3,83
ES0183746314	Vidrala S.A.	EUR	2.000	0	19.250	69,2000	1.332.100,00	2,38
							4.282.310,00	7,64
Börsengehandelte Wertpapiere							53.371.627,96	95,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Italien								
IT0005455875	INTERCOS S.p.A.	EUR	70.071	0	99.000	12,5400	1.241.460,00	2,22
							1.241.460,00	2,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.241.460,00	2,22
Aktien, Anrechte und Genussscheine							54.613.087,96	97,48
Wertpapiervermögen							54.613.087,96	97,48
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							1.198.481,23	2,14
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							215.035,79	0,38
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							56.026.604,98	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 - EURO VALUE STARS

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE0005565204	Dürr AG	EUR	0	29.438
DE0005800601	GFT Technologies SE	EUR	0	42.000
Frankreich				
FR0014008SJ0	Faurecia SE BZR 17.06.22	EUR	22.000	22.000
Irland				
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	500	500
Italien				
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	EUR	0	60.000
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	68.000

Devisenkurse

Zum 30. Juni 2022 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

Die Gesellschaft 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 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	1,62 % p.a.	1,62 % p.a.	1,62 % p.a.	1,12 % 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 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	1,12 % p.a.	1,12 % p.a.	0,87 % p.a.	0,87 % 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:	1,92 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	52,78 %
Schweiz	11,27 %
Frankreich	8,66 %
Vereinigtes Königreich	6,28 %
Österreich	4,64 %
Luxemburg	2,44 %
Niederlande	2,43 %
Italien	2,41 %
Dänemark	2,36 %
Spanien	1,45 %
Griechenland	1,29 %
Irland	0,15 %
Wertpapiervermögen	96,16 %
Bankguthaben ²⁾	1,13 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,71 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	14,65 %
Software & Dienste	13,84 %
Banken	11,33 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	8,98 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,88 %
Transportwesen	8,66 %
Investitionsgüter	8,27 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,29 %
Versicherungen	5,65 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,41 %
Automobile & Komponenten	2,40 %
Groß- und Einzelhandel	2,08 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,42 %
Immobilien	0,19 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,11 %
Wertpapiervermögen	96,16 %
Bankguthaben ²⁾	1,13 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,71 %
	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	
31.12.2020	179,92	1.597.911	44.089,85	112,60	
31.12.2021	187,06	1.356.352	-34.254,37	137,92	
30.06.2022	109,77	1.095.932	-30.671,09	100,16	

A3-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert USD	
31.12.2020	0,59	8.714	-511,25	67,92	83,53 ¹⁾	
31.12.2021	2,10	23.082	1.101,64	90,82	102,90 ²⁾	
30.06.2022	1,10	15.143	-629,99	72,38	75,66 ³⁾	

B-Aktien					
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	
31.12.2020	14,18	115.494	-4.142,03	122,80	
31.12.2021	16,13	108.435	-920,00	148,72	
30.06.2022	10,62	99.383	-1.096,72	106,91	

C-Aktien					
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	
31.12.2020	419,32	5.835.477	-64.257,78	71,86	
31.12.2021	439,39	4.966.326	-69.633,08	88,47	
30.06.2022	220,42	3.421.474	-113.621,54	64,42	

C3-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert USD	
31.12.2020	0,50	7.104	4,26	69,78	85,82 ¹⁾	
31.12.2021	1,86	19.863	1.030,06	93,66	106,12 ²⁾	
30.06.2022	1,85	24.750	388,53	74,82	78,21 ³⁾	

D-Aktien					
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	
31.12.2020	4,57	34.950	0,00	130,68	
31.12.2021	5,56	34.950	0,00	159,15	
30.06.2022	4,01	34.950	0,00	114,70	

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2020: 1 EUR = 1,2299 USD

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2021: 1 EUR = 1,1330 USD

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2022: 1 EUR = 1,0453 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
31.12.2020	340,68	2.073.728	-102.685,35	164,28
31.12.2021	473,56	2.336.544	43.880,27	202,68
30.06.2022	140,63	951.915	-242.222,60	147,74

X-Aktien Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	46,69	327.629	-33.371,45	142,52
31.12.2021	54,79	315.277	-1.677,69	173,79
30.06.2022	26,12	208.350	-15.263,83	125,38

V-Aktien Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	48,14	310.867	14.827,22	154,84
31.12.2021	59,55	314.767	510,32	189,19
30.06.2022	10,57	77.007	-37.631,38	137,23

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	504.846.375,33
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 577.003.281,23)	
Bankguthaben ¹⁾	5.951.031,84
Dividendenforderungen	6.134.293,81
Forderungen aus Absatz von Aktien	181.238,43
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	19.779.123,44
Forderungen aus Devisengeschäften	1.790.065,14
	538.682.127,99
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-9.990.115,03
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-8.927,98
Zinsverbindlichkeiten	-20.631,18
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-946.184,50
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-1.798.920,65
Sonstige Passiva ²⁾	-828.278,66
	-13.593.058,00
Netto-Teilfondsvermögen	525.089.069,99

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus der abgegrenzten Pauschalgebühr und Verbindlichkeiten aus Wertpapierleihe.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	109.768.175,20 EUR
Umlaufende Aktien	1.095.931,930
Aktienwert	100,16 EUR

A3-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.096.117,71 EUR
Umlaufende Aktien	15.143,280
Aktienwert	72,38 EUR
Aktienwert	75,66 USD ¹⁾

B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.624.709,32 EUR
Umlaufende Aktien	99.383,290
Aktienwert	106,91 EUR

C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	220.416.391,30 EUR
Umlaufende Aktien	3.421.473,890
Aktienwert	64,42 EUR

C3-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.851.733,40 EUR
Umlaufende Aktien	24.749,590
Aktienwert	74,82 EUR
Aktienwert	78,21 USD ¹⁾

D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.008.856,70 EUR
Umlaufende Aktien	34.950,000
Aktienwert	114,70 EUR

R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	140.631.722,79 EUR
Umlaufende Aktien	951.914,910
Aktienwert	147,74 EUR

X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	26.123.471,57 EUR
Umlaufende Aktien	208.349,770
Aktienwert	125,38 EUR

V-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.567.892,00 EUR
Umlaufende Aktien	77.006,850
Aktienwert	137,23 EUR

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2022: 1 EUR = 1,0453 USD

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	A-Aktien EUR	A3-Aktien EUR	B-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.240.007.001,37	187.063.021,96	2.096.452,44	16.126.920,90
Ordentlicher Nettoertrag	12.419.577,38	2.304.987,40	22.168,24	223.277,31
Ertrags- und Aufwandsausgleich	935.822,79	-13.128,64	-1.145,14	10.113,47
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	55.043.227,50	13.689.888,76	283,16	1.673.061,77
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-495.791.849,99	-44.360.981,93	-630.269,84	-2.769.777,44
Realisierte Gewinne	78.525.123,06	13.780.604,39	321.674,11	1.320.953,02
Realisierte Verluste	-46.031.920,72	-8.117.304,47	-147.366,45	-783.618,16
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-240.417.880,45	-41.249.457,55	-429.292,72	-3.847.942,70
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-79.029.446,39	-13.329.454,72	-136.386,09	-1.205.852,99
Ausschüttung	-570.584,56	0,00	0,00	-122.425,86
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	525.089.069,99	109.768.175,20	1.096.117,71	10.624.709,32

	C-Aktien EUR	C3-Aktien EUR	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	439.394.528,36	1.860.380,58	5.562.287,85	473.562.796,14
Ordentlicher Nettoertrag	5.301.437,24	42.793,17	96.502,65	3.559.318,02
Ertrags- und Aufwandsausgleich	286.079,54	-5.473,41	0,00	446.437,37
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	18.803.834,33	660.771,00	0,00	17.558.160,47
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-132.425.379,08	-272.236,95	0,00	-259.780.760,01
Realisierte Gewinne	30.203.075,69	342.080,78	463.257,83	24.941.831,42
Realisierte Verluste	-17.882.472,62	-134.647,93	-273.584,83	-14.704.270,60
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-92.760.121,16	-482.656,36	-1.365.057,81	-78.519.637,96
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-30.504.591,00	-159.277,48	-430.511,99	-26.432.152,06
Ausschüttung	0,00	0,00	-44.037,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	220.416.391,30	1.851.733,40	4.008.856,70	140.631.722,79

	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	54.791.025,65	59.549.587,49
Ordentlicher Nettoertrag	661.436,70	207.656,65
Ertrags- und Aufwandsausgleich	270.118,02	-57.178,42
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	2.657.228,01	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-17.921.059,84	-37.631.384,90
Realisierte Gewinne	4.302.947,92	2.848.697,90
Realisierte Verluste	-2.480.154,81	-1.508.500,85
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-12.183.883,93	-9.579.830,26
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-3.570.064,45	-3.261.155,61
Ausschüttung	-404.121,70	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	26.123.471,57	10.567.892,00

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	1.356.352,420	23.082,360	108.434,770	4.966.326,260
Ausgegebene Aktien	116.838,350	3,500	13.110,740	245.163,750
Zurückgenommene Aktien	-377.258,840	-7.942,580	-22.162,220	-1.790.016,120
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	1.095.931,930	15.143,280	99.383,290	3.421.473,890

	C3-Aktien Stück	D-Aktien Stück	R-Aktien Stück	X-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	19.863,030	34.950,000	2.336.544,120	315.276,700
Ausgegebene Aktien	8.063,560	0,000	96.760,840	17.584,500
Zurückgenommene Aktien	-3.177,000	0,000	-1.481.390,050	-124.511,430
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	24.749,590	34.950,000	951.914,910	208.349,770

	V-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	314.766,850
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-237.760,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	77.006,850

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	A-Aktien EUR	A3-Aktien EUR	B-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	18.983.162,02	3.588.819,30	35.418,19	354.984,00
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	19.773,66	3.820,28	36,56	377,73
Bankzinsen	-36.193,19	-6.226,54	-65,71	-578,29
Erträge aus Wertpapierleihe	214.891,98	37.890,02	383,75	3.580,94
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	491.520,63	95.701,51	921,29	9.135,18
Sonstige Erträge	9.822,56	1.906,15	18,49	190,09
Ertragsausgleich	-2.520.515,39	-132.000,70	-1.883,00	-18.907,38
Erträge insgesamt	17.162.462,27	3.589.910,02	34.829,57	348.782,27
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-23.178,32	-4.096,90	-41,86	-391,94
Pauschalgebühr	-4.709.534,89	-1.141.973,62	-11.977,01	-107.500,90
Taxe d'abonnement	-102.772,81	-30.882,95	-292,64	-3.011,16
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-49.437,55	-9.087,55	-91,95	-861,34
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-13.455,62	-2.351,69	-24,61	-222,14
Register- und Transferstellenvergütung	-12.690,17	-2.343,90	-23,95	-222,71
Staatliche Gebühren	-5.881,01	-950,80	-10,39	-84,42
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-1.410.627,12	-238.364,55	-3.227,06	-22.004,26
Aufwandsausgleich	1.584.692,60	145.129,34	3.028,14	8.793,91
Aufwendungen insgesamt	-4.742.884,89	-1.284.922,62	-12.661,33	-125.504,96
Ordentlicher Nettoertrag	12.419.577,38	2.304.987,40	22.168,24	223.277,31

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

1,90 **1,98** **1,91**

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

1,90 **2,04** **1,91**

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

- **0,06** **-**

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	C-Aktien EUR	C3-Aktien EUR	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	7.659.024,71	48.528,78	126.780,54	5.512.320,26
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	8.166,35	55,05	137,33	5.505,87
Bankzinsen	-13.896,82	-72,98	-204,27	-11.859,49
Erträge aus Wertpapierleihe	83.578,21	461,16	1.258,71	68.405,47
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	204.430,14	1.412,59	3.448,12	135.880,52
Sonstige Erträge	4.073,46	28,46	68,47	2.730,04
Ertragsausgleich	-742.832,66	8.375,79	0,00	-1.119.146,46
Erträge insgesamt	7.202.543,39	58.788,85	131.488,90	4.593.836,21
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-9.066,21	-46,95	-137,52	-7.335,17
Pauschalgebühr	-1.766.987,07	-9.455,80	-26.427,82	-1.161.560,83
Taxe d'abonnement	-13.094,63	-81,43	-220,05	-45.273,18
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-19.804,72	-121,60	-312,61	-15.005,48
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-5.274,10	-29,31	-78,52	-4.278,98
Register- und Transferstellenvergütung	-5.127,57	-31,67	-80,82	-3.818,07
Staatliche Gebühren	-2.176,89	-10,22	-29,48	-2.069,00
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-536.328,08	-3.316,32	-7.699,43	-467.886,57
Aufwandsausgleich	456.753,12	-2.902,38	0,00	672.709,09
Aufwendungen insgesamt	-1.901.106,15	-15.995,68	-34.986,25	-1.034.518,19
Ordentlicher Nettoertrag	5.301.437,24	42.793,17	96.502,65	3.559.318,02
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,39	1,47	1,40	1,17
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,39	1,61	1,40	1,17
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	-	0,14	-	-

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
Erträge		
Dividenden	1.167.879,95	489.406,29
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	1.262,09	412,40
Bankzinsen	-1.881,32	-1.407,77
Erträge aus Wertpapierleihe	11.440,60	7.893,12
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	31.281,73	9.309,55
Sonstige Erträge	626,75	180,65
Ertragsausgleich	-354.080,81	-160.040,17
Erträge insgesamt	856.528,99	345.754,07
Aufwendungen		
Zinsaufwendungen	-1.254,48	-807,29
Pauschalgebühr	-191.670,38	-291.981,46
Taxe d'abonnement	-8.969,17	-947,60
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-2.579,97	-1.572,33
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-735,62	-460,65
Register- und Transferstellenvergütung	-659,99	-381,49
Staatliche Gebühren	-279,24	-270,57
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-72.906,23	-58.894,62
Aufwandsausgleich	83.962,79	217.218,59
Aufwendungen insgesamt	-195.092,29	-138.097,42
Ordentlicher Nettoertrag	661.436,70	207.656,65
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,19	2,14
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,19	2,14
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	-	-

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

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	0	1.059.937	825.074	111,9000	12.415.219,61	2,36
							12.415.219,61	2,36
Deutschland								
DE000A30U9F9	Aareal Bank AG -zum Verkauf eingereichte Aktien- ²⁾	EUR	425.431	84.000	341.431	31,8000	10.857.505,80	2,07
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE ²⁾	EUR	0	215.134	605.699	6,8200	4.130.867,18	0,79
DE0005110001	All for One Group SE	EUR	100.000	2.162	157.838	55,0000	8.681.090,00	1,65
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	0	76.766	266.156	119,0000	31.672.564,00	6,03
DE0005168108	Bauer AG ²⁾	EUR	150.000	0	475.394	9,0200	4.288.053,88	0,82
DE0005201602	Berentzen-Gruppe AG	EUR	0	0	92.128	6,3600	585.934,08	0,11
DE0005232805	Bertrandt AG ²⁾	EUR	0	28.231	553.553	35,7500	19.789.519,75	3,77
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG ²⁾	EUR	0	1.614.835	2.478.344	8,5800	21.264.191,52	4,05
DE0005565204	Dürr AG ²⁾	EUR	0	607.901	750.325	21,9600	16.477.137,00	3,14
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA	EUR	0	17.634	17.765	64,3500	1.143.177,75	0,22
DE000A14KEB5	home24 SE ²⁾	EUR	0	418.613	1.888.155	3,5920	6.782.252,76	1,29
DE0006200108	INDUS Holding AG ²⁾	EUR	0	89.494	783.727	22,2000	17.398.739,40	3,31
DE0007193500	Koenig & Bauer AG ²⁾	EUR	0	59.949	31.948	13,6800	437.048,64	0,08
DE0006464506	Leifheit AG ²⁾	EUR	0	8.628	375.786	19,8000	7.440.562,80	1,42
DE0006052830	Maschinenfabrik Berthold Hermle AG -VZ-	EUR	0	0	4.500	225,0000	1.012.500,00	0,19
DE0005936124	OHB SE ²⁾	EUR	0	0	60.362	34,7000	2.094.561,40	0,40
DE0006223407	ProCredit Holding AG & Co.KGaA	EUR	0	0	1.110.931	3,5700	3.966.023,67	0,76
DE0007008906	Realtech AG ²⁾	EUR	0	0	159.393	1,2000	191.271,60	0,04
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	0	115.821	648.443	59,7000	38.712.047,10	7,37
DE000TLX1005	Talanx AG ²⁾	EUR	0	276.217	355.657	36,3200	12.917.462,24	2,46
DE000A0BVU28	USU Software AG ²⁾	EUR	0	0	202.372	17,8500	3.612.340,20	0,69
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG ²⁾	EUR	0	78.848	206.464	16,8800	3.485.112,32	0,66
							216.939.963,09	41,32
Frankreich								
FR0013447729	Verallia SA	EUR	0	1.393.238	1.996.662	22,7800	45.483.960,36	8,66
							45.483.960,36	8,66
Griechenland								
GRS495003006	Aegean Airlines S.A.	EUR	0	0	1.426.408	4,7550	6.782.570,04	1,29
							6.782.570,04	1,29
Irland								
IE0003290289	FBD Holdings Plc.	EUR	0	0	80.000	9,6600	772.800,00	0,15
							772.800,00	0,15

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 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Luxemburg								
LU1704650164	BEFESA S.A. ²⁾	EUR	0	414.685	276.063	46,4000	12.809.323,20	2,44
							12.809.323,20	2,44
Niederlande								
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	83.436	1.031.313	324.335	38,5700	12.509.600,95	2,38
NL0010776944	Brunel International NV	EUR	0	69.900	23.628	10,3800	245.258,64	0,05
							12.754.859,59	2,43
Österreich								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	EUR	161.277	944.010	554.893	40,1600	22.284.502,88	4,24
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	96.228	477.705	46.228	24,2000	1.118.717,60	0,21
AT0000815402	UBM Development AG ²⁾	EUR	0	3.599	28.471	34,3000	976.555,30	0,19
							24.379.775,78	4,64
Schweiz								
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG ²⁾	EUR	0	0	327.826	11,7000	3.835.564,20	0,73
CH0022268228	EFG International AG ²⁾	CHF	0	33.579	753.369	7,0200	5.285.479,09	1,01
CH0468525222	Medacta Group S.A.	CHF	0	81.972	518.029	91,1000	47.164.143,41	8,98
CH0002361068	Starrag Group Holding AG ²⁾	CHF	0	0	36.000	48,0000	1.726.963,82	0,33
CH0005795668	Swiss Steel Holding AG ²⁾	CHF	0	0	4.804.107	0,2380	1.142.691,85	0,22
							59.154.842,37	11,27
Spanien								
ES0105223004	Gestamp Automoción S.A.	EUR	0	1.299.818	2.305.213	3,3040	7.616.423,75	1,45
							7.616.423,75	1,45
Vereinigtes Königreich								
GB00B132NW22	Ashmore Group Plc. ²⁾	GBP	0	3.233.905	4.793.711	2,2180	12.356.131,32	2,35
GB00B53P2009	Jupiter Fund Management Plc. ²⁾	GBP	0	1.787.454	6.912.768	1,4810	11.897.512,39	2,27
GB00BL9ZF303	Petershill Partners Plc. ²⁾	GBP	0	1.855.284	3.488.540	2,1500	8.716.282,39	1,66
							32.969.926,10	6,28
Börsengehandelte Wertpapiere							432.079.663,89	82,29
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005104400	ATOSS Software AG ²⁾	EUR	0	65.257	358.291	121,0000	43.353.211,00	8,26
DE0006580806	Mensch und Maschine Software SE ²⁾	EUR	5.762	37.255	352.471	47,6000	16.777.619,60	3,20
							60.130.830,60	11,46

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 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Italien								
IT0005455875	INTERCOS S.p.A. ²⁾	EUR	0	220.502	1.007.646	12,5400	12.635.880,84	2,41
							12.635.880,84	2,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							72.766.711,44	13,87
Aktien, Anrechte und Genussscheine							504.846.375,33	96,16
Wertpapiervermögen							504.846.375,33	96,16
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							5.951.031,84	1,13
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							14.291.662,82	2,71
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							525.089.069,99	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	3.390.800,00	3.225.386,07	0,61
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	231.300,00	220.016,46	0,04

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.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE0005408116	Aareal Bank AG	EUR	768.316	1.532.193
DE000A3MQCM4	Aareal Bank AG	EUR	763.877	763.877
DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	2.180.133	2.180.133
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	EUR	0	51.464
DE0007500001	thyssenkrupp AG	EUR	956.944	956.944
Finnland				
FI4000410758	Musti Group Oyj	EUR	0	100.514
Frankreich				
FR0014005AL0	Antin Infrastructure Partners	EUR	0	14.670
Irland				
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	0	908.055
Island				
SE0010413567	Arion Bank hf.	SEK	0	19.774.364
Italien				
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	2.813.508	2.813.508
Niederlande				
NL0000303709	Aegon NV	EUR	1.615.132	8.101.439
NL00150001Q9	Stellantis NV	EUR	291.444	291.444
Österreich				
AT0000720008	Telekom Austria AG	EUR	0	79.526
Schweiz				
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	145.621	338.553
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	13.652	13.652
CH0435377954	SIG Group AG	CHF	0	170.414
CH0013396012	SKAN Group AG	CHF	0	5.018
Vereinigtes Königreich				
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	482.059	3.167.549
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Island				
IS0000028538	Islandsbanki hf.	ISK	0	15.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8605
Dänische Krone	DKK	1	7,4365
Isländische Krone	ISK	1	138,5232
Norwegische Krone	NOK	1	10,3264
Schwedische Krone	SEK	1	10,7118
Schweizer Franken	CHF	1	1,0006
US-Dollar	USD	1	1,0453

MAINFIRST - GERMANY FUND

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

Die Gesellschaft 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:	1,62 % p.a.	1,62 % p.a.	1,12 % p.a.	1,12 % 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:	0,87 % p.a.	0,87 % p.a.	1,92 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	95,01 %
Schweiz	0,79 %
Luxemburg	0,52 %
Wertpapiervermögen	96,32 %
Bankguthaben ²⁾	1,12 %
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 - GERMANY FUND

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	24,75 %
Investitionsgüter	16,71 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	10,50 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	8,16 %
Transportwesen	7,52 %
Versicherungen	7,09 %
Banken	6,93 %
Groß- und Einzelhandel	4,64 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,44 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,72 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,76 %
Automobile & Komponenten	0,79 %
Hardware & Ausrüstung	0,52 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,46 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,33 %
Wertpapiervermögen	96,32 %
Bankguthaben ²⁾	1,12 %
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 - GERMANY FUND

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	180,26	758.713	-44.863,68	237,59
31.12.2021	184,27	652.262	-28.082,15	282,50
30.06.2022	114,47	547.951	-23.158,31	208,90

B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	47,55	442.430	-19.764,03	107,48
31.12.2021	48,18	379.772	-7.302,61	126,86
30.06.2022	33,50	360.405	-2.169,09	92,96

C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	16,90	101.155	-32.177,07	167,02
31.12.2021	20,49	102.626	112,41	199,65
30.06.2022	11,68	78.925	-3.926,54	148,03

D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	1,30	13.992	351,34	93,21
31.12.2021	0,09	817	-1.376,93	110,71
30.06.2022	0,07	817	0,00	81,42

R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	27,27	255.151	3.119,12	106,86
31.12.2021	20,41	159.446	-12.292,82	127,99
30.06.2022	9,68	101.838	-6.521,70	95,07

X-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	3,57	34.354	-2.528,61	104,06
31.12.2021	4,58	36.949	252,84	123,89
30.06.2022	0,06	670	-3.473,41	91,60

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - GERMANY FUND

V-Aktien Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	0,06	586	-37.575,48	110,41
31.12.2021	0,11	818	28,33	130,95
30.06.2022	0,09	947	15,13	96,71

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	163.294.599,37
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 209.781.997,72)	
Bankguthaben ¹⁾	1.895.305,49
Dividendenforderungen	4.025.759,34
Forderungen aus Absatz von Aktien	34.329,93
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.234.801,37
	170.484.795,50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-251.614,49
Zinsverbindlichkeiten	-5.949,28
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-378.064,53
Sonstige Passiva ²⁾	-292.605,86
	-928.234,16
Netto-Teilfondsvermögen	169.556.561,34

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus der abgegrenzten Pauschalgebühr und Verbindlichkeiten aus Wertpapierleihen.

MAINFIRST - GERMANY FUND

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	114.468.125,12 EUR
Umlaufende Aktien	547.951,480
Aktienwert	208,90 EUR

B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	33.503.856,51 EUR
Umlaufende Aktien	360.404,750
Aktienwert	92,96 EUR

C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	11.683.153,23 EUR
Umlaufende Aktien	78.925,210
Aktienwert	148,03 EUR

D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	66.549,80 EUR
Umlaufende Aktien	817,390
Aktienwert	81,42 EUR

R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	9.681.909,39 EUR
Umlaufende Aktien	101.837,540
Aktienwert	95,07 EUR

X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	61.406,49 EUR
Umlaufende Aktien	670,380
Aktienwert	91,60 EUR

V-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	91.560,80 EUR
Umlaufende Aktien	946,710
Aktienwert	96,71 EUR

MAINFIRST - GERMANY FUND

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	278.115.957,16	184.266.281,78	48.177.737,34	20.488.721,61
Ordentlicher Nettoertrag	2.802.354,62	1.832.904,95	537.766,89	223.163,13
Ertrags- und Aufwandsausgleich	160.161,79	179.507,93	-1.816,39	-3.658,40
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	12.597.332,96	10.018.106,15	1.609.797,50	120.989,95
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-51.831.250,84	-33.176.414,40	-3.778.890,68	-4.047.527,55
Realisierte Gewinne	8.625.439,82	5.848.961,63	1.523.221,99	627.825,07
Realisierte Verluste	-12.269.746,08	-8.406.822,44	-2.209.620,44	-880.654,43
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-40.451.251,58	-27.340.461,54	-7.159.717,83	-2.882.469,04
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-27.866.497,63	-18.753.938,94	-4.869.738,07	-1.963.237,11
Ausschüttung	-325.938,88	0,00	-324.883,80	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	169.556.561,34	114.468.125,12	33.503.856,51	11.683.153,23

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	90.496,94	20.408.251,65	4.577.405,59	107.062,25
Ordentlicher Nettoertrag	1.271,14	204.439,87	1.474,84	1.333,80
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00	-4.517,16	-9.358,37	4,18
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	0,00	832.791,54	173,61	15.474,21
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	0,00	-7.354.495,71	-3.473.581,85	-340,65
Realisierte Gewinne	2.933,72	532.371,31	86.395,89	3.730,21
Realisierte Verluste	-4.320,70	-717.127,33	-45.511,87	-5.688,87
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-13.833,96	-2.492.120,00	-544.833,46	-17.815,75
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-9.416,99	-1.727.684,78	-530.283,16	-12.198,58
Ausschüttung	-580,35	0,00	-474,73	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	66.549,80	9.681.909,39	61.406,49	91.560,80

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	652.261,750	379.771,710	102.625,580	817,390
Ausgegebene Aktien	40.862,810	14.896,350	755,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	-145.173,080	-34.263,310	-24.455,370	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	547.951,480	360.404,750	78.925,210	817,390

	R-Aktien Stück	X-Aktien Stück	V-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	159.445,790	36.948,630	817,560
Ausgegebene Aktien	7.309,350	1,750	131,920
Zurückgenommene Aktien	-64.917,600	-36.280,000	-2,770
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	101.837,540	670,380	946,710

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - GERMANY FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	5.014.732,69	3.484.944,11	918.179,06	332.392,33
Bankzinsen	-11.350,00	-7.746,40	-2.047,12	-800,47
Erträge aus Wertpapierleihe	27.162,30	18.655,54	4.819,49	1.957,01
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	32.074,55	22.345,64	5.890,50	2.054,90
Erträge aus Swing Pricing ¹⁾	63.387,47	42.792,85	12.521,95	4.366,00
Ertragsausgleich	-416.543,50	-382.826,43	-6.804,25	-15.821,61
Erträge insgesamt	4.709.463,51	3.178.165,31	932.559,63	324.148,16
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-3,19	-2,21	-0,57	-0,24
Pauschalgebühr	-1.699.359,53	-1.230.793,66	-319.989,18	-89.702,77
Taxe d'abonnement	-46.234,54	-33.430,04	-9.157,21	-702,20
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-30.730,19	-20.899,21	-5.495,16	-2.205,79
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-8.494,63	-5.749,99	-1.489,36	-621,68
Register- und Transferstellenvergütung	-10.726,40	-7.313,09	-1.904,87	-760,26
Staatliche Gebühren	-4.143,07	-2.812,22	-731,99	-306,56
Sonstige Aufwendungen ²⁾	-363.799,05	-247.578,44	-64.645,04	-26.165,54
Aufwandsausgleich	256.381,71	203.318,50	8.620,64	19.480,01
Aufwendungen insgesamt	-1.907.108,89	-1.345.260,36	-394.792,74	-100.985,03
Ordentlicher Nettoertrag	2.802.354,62	1.832.904,95	537.766,89	223.163,13

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

1,94

1,94

1,41

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

1,94

1,94

1,41

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

-

-

-

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

MAINFIRST - GERMANY FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	1.808,76	272.217,77	2.768,06	2.422,60
Bankzinsen	-3,98	-671,04	-75,76	-5,23
Erträge aus Wertpapierleihe	9,38	1.541,79	166,94	12,15
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	11,63	1.736,78	19,22	15,88
Erträge aus Swing Pricing ¹⁾	24,83	3.624,76	22,91	34,17
Ertragsausgleich	0,00	-9.959,84	-1.194,76	63,39
Erträge insgesamt	1.850,62	268.490,22	1.706,61	2.542,96
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	0,00	-0,17	0,00	0,00
Pauschalgebühr	-432,24	-50.599,79	-6.889,17	-952,72
Taxe d'abonnement	-3,60	-2.911,89	-24,82	-4,78
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-10,72	-1.832,54	-273,33	-13,44
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-2,85	-514,92	-112,19	-3,64
Register- und Transferstellenvergütung	-3,68	-660,29	-79,39	-4,82
Staatliche Gebühren	-1,41	-249,04	-40,08	-1,77
Sonstige Aufwendungen ²⁾	-124,98	-21.758,71	-3.365,92	-160,42
Aufwandsausgleich	0,00	14.477,00	10.553,13	-67,57
Aufwendungen insgesamt	-579,48	-64.050,35	-231,77	-1.209,16
Ordentlicher Nettoertrag	1.271,14	204.439,87	1.474,84	1.333,80
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2022)	1,42	1,14	1,19	2,21
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2022)	1,42	1,14	1,19	2,21
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2022)	-	-	-	-

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

MAINFIRST - GERMANY FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

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	261.378	110.827	965.306	6,8200	6.583.386,92	3,88
DE0005110001	All for One Group SE	EUR	0	105.186	244.073	55,0000	13.424.015,00	7,92
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	10.648	7.410	64.700	119,0000	7.699.300,00	4,54
DE0005168108	Bauer AG ²⁾	EUR	0	244.320	302.723	9,0200	2.730.561,46	1,61
DE0005201602	Berentzen-Gruppe AG	EUR	17.166	249.263	468.195	6,3600	2.977.720,20	1,76
DE0005232805	Bertrandt AG ²⁾	EUR	0	20.204	282.539	35,7500	10.100.769,25	5,96
DE0005407100	CENIT AG	EUR	0	50.000	780.673	15,9000	12.412.700,70	7,32
DE0006062144	Covestro AG ²⁾	EUR	36.986	21.000	48.555	32,9800	1.601.343,90	0,94
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG	EUR	40.000	318.965	711.055	8,5800	6.100.851,90	3,60
DE0005565204	Dürr AG ²⁾	EUR	23.031	27.519	89.640	21,9600	1.968.494,40	1,16
DE0005677108	Elmos Semiconductor SE	EUR	15.281	0	15.281	36,4000	556.228,40	0,33
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	11.075	2.202	15.317	47,5000	727.557,50	0,43
DE000A3E5D64	FUCHS PETROLUB SE -VZ-	EUR	35.700	73.823	20.507	26,6000	545.486,20	0,32
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	47.975	12.000	70.519	32,8900	2.319.369,91	1,37
DE000A1K0201	GESCO AG	EUR	0	160.691	175.291	23,9000	4.189.454,90	2,47
DE000A161408	HelloFresh SE	EUR	59.974	39.892	25.293	30,8500	780.289,05	0,46
DE000A14KEB5	home24 SE ²⁾	EUR	0	139.734	154.806	3,5920	556.063,15	0,33
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	51.683	40.800	147.350	50,3600	7.420.546,00	4,38
DE0006200108	INDUS Holding AG ²⁾	EUR	0	64.645	221.060	22,2000	4.907.532,00	2,89
DE0005759807	init innovation in traffic systems SE ²⁾	EUR	0	0	46.221	22,1500	1.023.795,15	0,60
DE000JST4000	JOST Werke AG ²⁾	EUR	47.977	1.600	46.377	35,6000	1.651.021,20	0,97
DE0007193500	Koenig & Bauer AG ²⁾	EUR	0	14.448	137.059	13,6800	1.874.967,12	1,11
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft ²⁾	EUR	56.500	12.000	44.500	23,1900	1.031.955,00	0,61
DE0006292030	KSB SE & Co. KGaA -VZ-	EUR	340	278	12.852	340,0000	4.369.680,00	2,58
DE0005470405	LANXESS AG ²⁾	EUR	73.263	94.165	77.677	34,1800	2.654.999,86	1,57
DE0006464506	Leifheit AG	EUR	3.094	6.395	279.175	19,8000	5.527.665,00	3,26
DE0006052830	Maschinenfabrik Berthold Hermle AG -VZ-	EUR	0	0	1.340	225,0000	301.500,00	0,18
DE0005220909	Nexus AG	EUR	8.485	13.193	70.739	50,0000	3.536.950,00	2,09
DE0005936124	OHB SE	EUR	7.580	20.378	90.851	34,7000	3.152.529,70	1,86
DE0006223407	ProCredit Holding AG & Co.KGaA	EUR	0	100.150	1.582.995	3,5700	5.651.292,15	3,33
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	2.985	72.021	213.690	59,7000	12.757.293,00	7,52
DE0005178008	Softing AG	EUR	0	0	154.295	5,7600	888.739,20	0,52
DE000A1TNU68	STS Group AG	EUR	0	23.987	48.659	5,4800	266.651,32	0,16
DE000TLX1005	Talanx AG	EUR	3.700	87.121	107.747	36,3200	3.913.371,04	2,31
DE000A0BVU28	USU Software AG	EUR	0	2.331	456.721	17,8500	8.152.469,85	4,81
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG ²⁾	EUR	0	162.868	480.278	16,8800	8.107.092,64	4,78
							152.463.643,07	89,93

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 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Luxemburg								
LU2333563281	tonies SE ²⁾	EUR	200.895	0	200.895	4,3700	877.911,15	0,52
							877.911,15	0,52
Schweiz								
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG ²⁾	EUR	20.000	4.232	114.543	11,7000	1.340.153,10	0,79
							1.340.153,10	0,79
Börsengehandelte Wertpapiere							154.681.707,32	91,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005104400	ATOSS Software AG	EUR	0	9.425	28.196	121,0000	3.411.716,00	2,01
DE0005297204	Homag Group AG ²⁾	EUR	0	0	12.150	48,8000	592.920,00	0,35
DE000A1TNWJ4	MPC Münchmeyer Petersen Capital AG	EUR	0	707.594	1.491.345	3,0900	4.608.256,05	2,72
							8.612.892,05	5,08
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							8.612.892,05	5,08
Aktien, Anrechte und Genussscheine							163.294.599,37	96,32
Wertpapiervermögen							163.294.599,37	96,32
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							1.895.305,49	1,12
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							4.366.656,48	2,56
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							169.556.561,34	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.

MAINFIRST - GERMANY FUND

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	18.000	18.000
DE0006292006	KSB SE & Co. KGaA	EUR	0	545
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	40.800	60.800
DE0007446007	TAKKT AG	EUR	0	107.094
Luxemburg				
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	0	36.650
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Deutschland				
DE0006580806	Mensch und Maschine Software SE	EUR	0	3.595

Devisenkurse

Zum 30. Juni 2022 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

Die Gesellschaft 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 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	1,32 % p.a.	1,32 % p.a.	1,32 % p.a.	1,32 % 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 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	1,32 % p.a.	1,32 % p.a.	0,92 % p.a.	0,92 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	500.000 USD	500.000 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 %	keiner	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	0,92 % p.a.	0,92 % p.a.	0,92 % p.a.	0,92 % 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
WP-Kenn-Nr.:	A1XAWB	A1XAWD	A1XAWF
ISIN-Code:	LU1004824014	LU1004824287	LU1004824444
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	0,77 % p.a.	0,77 % p.a.	0,77 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	USD	CHF	EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Mexiko	9,99 %
Cayman Inseln	9,22 %
Luxemburg	8,58 %
Jungferninseln (GB)	6,87 %
Peru	5,13 %
Kanada	4,69 %
Panama	4,22 %
Bermudas	4,03 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,64 %
Togo	3,56 %
Vereinigtes Königreich	3,42 %
Singapur	3,37 %
Kolumbien	3,28 %
Irland	3,27 %
Kuwait	3,06 %
Jersey	2,69 %
Indonesien	2,35 %
Türkei	2,14 %
Indien	2,12 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,67 %
Niederlande	1,49 %
Spanien	1,13 %
Ukraine	1,10 %
Nigeria	1,05 %
Chile	1,02 %
Mongolei	1,02 %
Vietnam	0,96 %
Argentinien	0,79 %
Paraguay	0,63 %
Ghana	0,60 %
Lettland	0,41 %
Pakistan	0,22 %
Brasilien	0,11 %
Wertpapiervermögen	97,83 %
Bankverbindlichkeiten ²⁾	-0,96 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	3,13 %
	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	27,08 %
Versorgungsbetriebe	15,20 %
Diversifizierte Finanzdienste	14,90 %
Immobilien	9,65 %
Banken	6,33 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,52 %
Staatsanleihen	3,57 %
Versicherungen	3,00 %
Transportwesen	2,38 %
Sonstiges	2,18 %
Investitionsgüter	2,09 %
Hardware & Ausrüstung	1,44 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,41 %
Verbraucherdienste	1,38 %
Automobile & Komponenten	1,24 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,52 %
Media & Entertainment	0,38 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,28 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,14 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,14 %
Wertpapiervermögen	97,83 %
Bankverbindlichkeiten ²⁾	-0,96 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	3,13 %
	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- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2020	24,94	167.358	633,20	149,03
31.12.2021	19,13	128.709	-5.899,96	148,60
30.06.2022	11,13	92.931	-5.094,57	119,79

A1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2020	7,48	52.707	-1.014,96	141,98	125,34 ¹⁾
31.12.2021	6,07	44.855	-1.078,89	135,32	123,63 ²⁾
30.06.2022	2,66	25.783	-2.477,89	103,31	98,89 ³⁾

A2-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2020	68,54	420.780	22.992,86	162,87	132,43 ⁴⁾
31.12.2021	11,88	79.998	-51.444,56	148,46	131,03 ⁵⁾
30.06.2022	6,44	58.827	-2.698,96	109,52	104,77 ⁶⁾

B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2020	1,22	11.193	-86,10	109,08
31.12.2021	1,40	13.528	254,05	103,70
30.06.2022	1,06	13.269	-26,20	80,15

B1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2020	0,28	2.637	-236,94	105,78	93,38 ¹⁾
31.12.2021	0,03	363	-235,69	95,74	87,47 ²⁾
30.06.2022	0,03	375	0,83	70,92	67,89 ³⁾

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8828 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,9136 CHF

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9572 CHF

⁴⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8131 EUR

⁵⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,8826 EUR

⁶⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9567 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	
31.12.2020	2,13	17.726	-2.035,36	120,27	97,79	⁴⁾
31.12.2021	1,05	10.040	-829,77	105,07	92,74	⁵⁾
30.06.2022	0,51	6.885	-281,36	74,36	71,14	⁶⁾

C-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD		
31.12.2020	203,17	1.315.198	5.533,60	154,48		
31.12.2021	79,87	516.371	-125.167,61	154,68		
30.06.2022	47,84	382.750	-18.397,29	124,98		

C1-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF	
31.12.2020	58,99	400.108	-22.844,01	147,45	130,17	¹⁾
31.12.2021	17,20	121.814	-40.309,94	141,18	128,98	²⁾
30.06.2022	10,46	96.924	-2.800,77	107,87	103,26	³⁾

C2-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR	
31.12.2020	80,47	475.339	-17.042,82	169,27	137,63	⁴⁾
31.12.2021	19,15	123.814	-56.908,59	154,70	136,54	⁵⁾
30.06.2022	12,71	111.013	-1.832,21	114,50	109,54	⁶⁾

D-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD		
31.12.2020	5,66	50.937	860,25	111,15		
31.12.2021	4,20	39.525	-1.254,58	106,23		
30.06.2022	11,44	139.103	10.262,38	82,27		

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8828 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,9136 CHF

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9572 CHF

⁴⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8131 EUR

⁵⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,8826 EUR

⁶⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9567 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
31.12.2020	1,21	11.200	-43,20	107,61	95,00 ¹⁾
31.12.2021	0,99	10.090	-109,42	98,23	89,74 ²⁾
30.06.2022	3,21	44.490	3.118,69	72,05	68,97 ³⁾

D2-Aktien Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2020	15,60	119.708	2.151,37	130,32	105,96 ⁴⁾
31.12.2021	16,47	143.643	3.059,72	114,69	101,23 ⁵⁾
30.06.2022	10,10	124.143	-1.840,58	81,39	77,86 ⁶⁾

R-Aktien Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2020	15,26	105.063	1.862,68	145,26
31.12.2021	4,64	31.838	-11.000,81	145,62
30.06.2022	4,47	38.009	655,22	117,70

R1-Aktien Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2020	23,17	202.163	17.626,68	114,65	101,21 ¹⁾
31.12.2021	2,21	20.136	-20.063,72	109,72	100,24 ²⁾
30.06.2022	1,69	20.136	0,00	83,98	80,39 ³⁾

R2-Aktien Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2020	2,53	19.791	616,71	127,92	104,01 ⁴⁾
31.12.2021	1,60	13.668	-637,08	117,08	103,34 ⁵⁾
30.06.2022	1,08	12.494	-116,48	86,70	82,94 ⁶⁾

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8828 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,9136 CHF

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9572 CHF

⁴⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8131 EUR

⁵⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,8826 EUR

⁶⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9567 EUR

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	USD
Wertpapiervermögen	122.156.279,16
(Wertpapiereinstandskosten: USD 175.645.852,63)	
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	925.837,43
Zinsforderungen	3.277.868,08
Forderungen aus Absatz von Aktien	8.957,09
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.811.816,52
Forderungen aus Devisengeschäften	731.396,60
	129.912.154,88
Bankverbindlichkeiten ¹⁾	-1.203.500,49
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-1.419.087,22
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.562.581,82
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-734.321,10
Sonstige Passiva ²⁾	-147.343,38
	-5.066.834,01
Netto-Teilfondsvermögen	124.845.320,87

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus der abgegrenzten Pauschalgebühr und Verbindlichkeiten aus Wertpapierleihe.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	11.132.394,44 USD
Umlaufende Aktien	92.931,360
Aktienwert	119,79 USD

A1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.663.628,73 USD
Umlaufende Aktien	25.782,630
Aktienwert	103,31 USD
Aktienwert	98,89 CHF ¹⁾

A2-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.442.928,04 USD
Umlaufende Aktien	58.826,550
Aktienwert	109,52 USD
Aktienwert	104,77 EUR ²⁾

B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.063.479,07 USD
Umlaufende Aktien	13.269,280
Aktienwert	80,15 USD

B1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	26.562,65 USD
Umlaufende Aktien	374,560
Aktienwert	70,92 USD
Aktienwert	67,89 CHF ¹⁾

B2-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	511.986,90 USD
Umlaufende Aktien	6.885,000
Aktienwert	74,36 USD
Aktienwert	71,14 EUR ²⁾

C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	47.836.337,81 USD
Umlaufende Aktien	382.749,540
Aktienwert	124,98 USD

C1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.455.510,43 USD
Umlaufende Aktien	96.924,380
Aktienwert	107,87 USD
Aktienwert	103,26 CHF ¹⁾

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9572 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9567 EUR

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

C2-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	12.710.671,72 USD
Umlaufende Aktien	111.013,270
Aktienwert	114,50 USD
Aktienwert	109,54 EUR ²⁾
D-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	11.444.015,88 USD
Umlaufende Aktien	139.103,360
Aktienwert	82,27 USD
D1-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.205.332,93 USD
Umlaufende Aktien	44.490,000
Aktienwert	72,05 USD
Aktienwert	68,97 CHF ¹⁾
D2-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.104.398,01 USD
Umlaufende Aktien	124.143,270
Aktienwert	81,39 USD
Aktienwert	77,86 EUR ²⁾
R-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.473.863,16 USD
Umlaufende Aktien	38.009,120
Aktienwert	117,70 USD
R1-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.690.956,84 USD
Umlaufende Aktien	20.135,700
Aktienwert	83,98 USD
Aktienwert	80,39 CHF ¹⁾
R2-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.083.254,26 USD
Umlaufende Aktien	12.493,820
Aktienwert	86,70 USD
Aktienwert	82,94 EUR ²⁾

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9572 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9567 EUR

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	A2-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	185.899.208,75	19.125.583,48	6.069.879,24	11.876.669,35
Ordentlicher Nettoertrag	4.300.611,84	354.911,27	85.372,83	213.058,65
Ertrags- und Aufwandsausgleich	315.709,04	27.920,86	8.067,70	38.742,25
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	28.702.709,68	188.352,92	132.003,14	620.621,96
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-50.231.885,77	-5.282.920,63	-2.609.888,50	-3.319.580,29
Realisierte Gewinne	3.028.259,56	211.116,40	139.727,04	249.814,04
Realisierte Verluste	-15.573.279,35	-857.122,91	-573.263,32	-1.434.833,99
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-3.426.391,36	-350.367,92	-35.757,37	-254.457,25
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-26.945.524,71	-2.285.079,03	-552.512,03	-1.547.106,68
Ausschüttung	-1.224.096,81	0,00	0,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	124.845.320,87	11.132.394,44	2.663.628,73	6.442.928,04

	B-Aktien USD	B1-Aktien USD	B2-Aktien USD	C-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.402.931,81	34.743,08	1.054.911,19	79.872.150,99
Ordentlicher Nettoertrag	34.920,79	868,96	17.429,20	1.643.993,43
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-39,64	-20,61	4.300,48	231.700,40
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	15.502,77	827,50	0,00	7.590.482,10
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-41.703,62	0,00	-281.360,87	-25.987.775,04
Realisierte Gewinne	17.861,43	817,95	28.950,58	892.470,19
Realisierte Verluste	-76.984,05	-4.874,43	-127.646,49	-3.721.254,81
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-30.446,73	494,14	-22.975,08	-1.630.786,37
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-210.588,56	-5.170,60	-136.639,62	-11.054.643,08
Ausschüttung	-47.975,13	-1.123,34	-24.982,49	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.063.479,07	26.562,65	511.986,90	47.836.337,81

	C1-Aktien USD	C2-Aktien USD	D-Aktien USD	D1-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	17.197.921,24	19.154.461,55	4.198.714,64	991.174,22
Ordentlicher Nettoertrag	360.258,63	450.369,59	402.503,45	113.394,27
Ertrags- und Aufwandsausgleich	73.118,58	12.844,17	-48.754,27	-23.359,38
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	21.083,18	3.996.380,96	10.666.453,33	3.226.401,29
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-2.821.857,14	-5.828.588,87	-404.068,43	-107.711,29
Realisierte Gewinne	448.649,73	419.788,74	118.242,85	84.028,59
Realisierte Verluste	-2.314.477,99	-2.411.708,05	-709.055,92	-542.960,02
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-25.112,81	-462.315,32	-218.234,34	84.115,99
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.484.072,99	-2.620.561,05	-2.026.143,31	-477.649,32
Ausschüttung	0,00	0,00	-535.642,12	-142.101,42
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	10.455.510,43	12.710.671,72	11.444.015,88	3.205.332,93

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

	D2-Aktien USD	R-Aktien USD	R1-Aktien USD	R2-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	16.474.246,36	4.636.258,61	2.209.202,16	1.600.360,83
Ordentlicher Nettoertrag	369.593,44	155.589,00	59.234,95	39.113,38
Ertrags- und Aufwandsausgleich	28.847,69	-39.572,39	0,00	1.913,20
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	19.827,92	2.223.434,22	0,00	1.338,39
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-1.860.406,67	-1.568.210,85	0,00	-117.813,57
Realisierte Gewinne	270.035,69	50.971,82	57.297,76	38.486,75
Realisierte Verluste	-2.032.849,63	-242.141,15	-308.155,05	-215.951,54
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-359.081,60	-90.760,53	3.554,25	-34.260,42
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.333.542,88	-651.705,57	-330.177,23	-229.932,76
Ausschüttung	-472.272,31	0,00	0,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	10.104.398,01	4.473.863,16	1.690.956,84	1.083.254,26

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	128.708,540	44.854,630	79.998,420	13.528,270
Ausgegebene Aktien	1.430,830	1.120,000	4.525,580	181,930
Zurückgenommene Aktien	-37.208,010	-20.192,000	-25.697,450	-440,920
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	92.931,360	25.782,630	58.826,550	13.269,280

	B1-Aktien Stück	B2-Aktien Stück	C-Aktien Stück	C1-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	362,900	10.040,000	516.371,330	121.814,380
Ausgegebene Aktien	11,660	0,000	50.198,220	160,000
Zurückgenommene Aktien	0,000	-3.155,000	-183.820,010	-25.050,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	374,560	6.885,000	382.749,540	96.924,380

	C2-Aktien Stück	D-Aktien Stück	D1-Aktien Stück	D2-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	123.814,390	39.524,720	10.090,000	143.642,840
Ausgegebene Aktien	33.216,690	104.297,640	35.637,480	220,430
Zurückgenommene Aktien	-46.017,810	-4.719,000	-1.237,480	-19.720,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	111.013,270	139.103,360	44.490,000	124.143,270

	R-Aktien Stück	R1-Aktien Stück	R2-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	31.837,880	20.135,700	13.668,480
Ausgegebene Aktien	17.926,470	0,000	12,020
Zurückgenommene Aktien	-11.755,230	0,000	-1.186,680
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	38.009,120	20.135,700	12.493,820

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	A2-Aktien USD
Erträge				
Zinsen auf Anleihen	5.557.949,61	487.091,59	120.296,95	325.235,69
Bankzinsen	-9.208,14	-782,98	-192,88	-563,68
Erträge aus Wertpapierleihe	21.818,92	1.847,99	446,39	1.317,60
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	119.065,00	11.580,80	3.508,78	7.403,97
Sonstige Erträge	10.389,00	875,35	207,88	578,50
Ertragsausgleich	-398.965,85	-37.566,46	-11.428,08	-52.483,01
Erträge insgesamt	5.301.048,54	463.046,29	112.839,04	281.489,07
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-9.370,96	-834,48	-198,52	-497,40
Pauschalgebühr	-742.151,97	-88.012,48	-22.060,13	-58.786,97
Taxe d'abonnement	-12.960,47	-2.964,66	-709,43	-1.962,12
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-7.319,60	-652,61	-168,09	-430,72
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.080,85	-186,00	-47,38	-116,03
Register- und Transferstellenvergütung	-2.913,12	-263,42	-67,81	-176,05
Staatliche Gebühren	-2.700,73	-244,93	-63,06	-172,64
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-304.195,81	-24.622,04	-7.512,17	-20.029,25
Aufwandsausgleich	83.256,81	9.645,60	3.360,38	13.740,76
Aufwendungen insgesamt	-1.000.436,70	-108.135,02	-27.466,21	-68.430,42
Ordentlicher Nettoertrag	4.300.611,84	354.911,27	85.372,83	213.058,65

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

1,64 1,69 1,65

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

1,64 1,69 1,65

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

- - -

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Kosten für das Collateral Management.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	B-Aktien USD	B1-Aktien USD	B2-Aktien USD	C-Aktien USD
Erträge				
Zinsen auf Anleihen	44.438,14	1.092,24	28.154,20	2.216.560,16
Bankzinsen	-70,84	-1,71	-51,66	-3.779,67
Erträge aus Wertpapierleihe	169,74	4,26	117,84	8.883,64
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	946,18	23,34	635,97	48.985,02
Sonstige Erträge	82,68	2,05	50,53	4.094,32
Ertragsausgleich	34,04	27,50	-5.843,41	-287.379,94
Erträge insgesamt	45.599,94	1.147,68	23.063,47	1.987.363,53
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-79,31	-1,91	-40,06	-3.615,35
Pauschalgebühr	-7.958,58	-195,61	-5.091,86	-271.848,48
Taxe d'abonnement	-279,91	-7,04	-168,03	-2.543,77
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-58,71	-1,11	-36,87	-2.913,78
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-16,73	-0,40	-9,93	-833,19
Register- und Transferstellenvergütung	-23,04	-0,57	-15,26	-1.183,42
Staatliche Gebühren	-21,67	-0,52	-15,62	-1.149,85
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-2.246,80	-64,67	-1.799,57	-114.961,80
Aufwandsausgleich	5,60	-6,89	1.542,93	55.679,54
Aufwendungen insgesamt	-10.679,15	-278,72	-5.634,27	-343.370,10
Ordentlicher Nettoertrag	34.920,79	868,96	17.429,20	1.643.993,43

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,67	1,72	1,69	1,19
--	-------------	-------------	-------------	-------------

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,67	1,72	1,69	1,19
---	-------------	-------------	-------------	-------------

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	-	-	-	-
---	----------	----------	----------	----------

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Kosten für das Collateral Management.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	C1-Aktien USD	C2-Aktien USD	D-Aktien USD	D1-Aktien USD
Erträge				
Zinsen auf Anleihen	519.975,43	557.079,92	419.209,05	107.163,98
Bankzinsen	-860,66	-944,94	-613,78	-139,73
Erträge aus Wertpapierleihe	2.041,32	2.220,79	1.595,68	325,23
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	10.923,74	12.300,46	5.046,18	1.307,01
Sonstige Erträge	961,92	1.014,47	917,47	256,30
Ertragsausgleich	-90.178,64	-17.200,33	64.014,25	30.970,98
Erträge insgesamt	442.863,11	554.470,37	490.168,85	139.883,77
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-841,29	-867,72	-863,93	-235,33
Pauschalgebühr	-65.796,70	-70.812,11	-50.926,25	-12.935,53
Taxe d'abonnement	-620,68	-701,64	-611,92	-173,95
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-682,74	-734,74	-532,11	-141,21
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-191,18	-203,34	-154,26	-39,97
Register- und Transferstellenvergütung	-272,53	-291,54	-184,68	-43,04
Staatliche Gebühren	-259,74	-291,43	-83,08	-20,42
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-30.999,68	-34.554,42	-19.049,19	-5.288,45
Aufwandsausgleich	17.060,06	4.356,16	-15.259,98	-7.611,60
Aufwendungen insgesamt	-82.604,48	-104.100,78	-87.665,40	-26.489,50
Ordentlicher Nettoertrag	360.258,63	450.369,59	402.503,45	113.394,27

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,28	1,28	1,28	1,34
--	-------------	-------------	-------------	-------------

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,28	1,28	1,28	1,34
---	-------------	-------------	-------------	-------------

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	-	-	-	-
---	----------	----------	----------	----------

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Kosten für das Collateral Management.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	D2-Aktien USD	R-Aktien USD	R1-Aktien USD	R2-Aktien USD
Erträge				
Zinsen auf Anleihen	478.499,02	135.053,80	69.760,82	48.338,62
Bankzinsen	-816,99	-197,34	-112,12	-79,16
Erträge aus Wertpapierleihe	1.920,76	471,26	267,80	188,62
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	10.493,69	3.378,08	1.485,43	1.046,35
Sonstige Erträge	852,24	275,18	131,62	88,49
Ertragsausgleich	-36.449,46	46.859,14	0,00	-2.342,43
Erträge insgesamt	454.499,26	185.840,12	71.533,55	47.240,49
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-770,46	-318,29	-124,89	-82,02
Pauschalgebühr	-60.775,13	-14.365,88	-7.427,22	-5.159,04
Taxe d'abonnement	-577,27	-892,94	-448,43	-298,68
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-627,36	-183,51	-92,16	-63,88
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-174,32	-63,73	-26,40	-17,99
Register- und Transferstellenvergütung	-254,69	-75,43	-36,17	-25,47
Staatliche Gebühren	-250,19	-69,58	-33,91	-24,09
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-29.078,17	-6.995,01	-4.109,42	-2.885,17
Aufwandsausgleich	7.601,77	-7.286,75	0,00	429,23
Aufwendungen insgesamt	-84.905,82	-30.251,12	-12.298,60	-8.127,11
Ordentlicher Nettoertrag	369.593,44	155.589,00	59.234,95	39.113,38

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,30	1,11	1,12	1,11
--	-------------	-------------	-------------	-------------

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,30	1,11	1,12	1,11
---	-------------	-------------	-------------	-------------

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	-	-	-	-
---	----------	----------	----------	----------

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Kosten für das Collateral Management.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1843432821	6,750% Air Baltic Corporation A.S. Reg.S. v.19(2024)	0	800.000	697.000	70,9920	517.229,33	0,41
						517.229,33	0,41
USD							
USP0608AAB28	4,375% AES Panama Generation Holdings S.R.L. Reg.S. v.20(2030)	0	0	4.000.000	86,6220	3.464.880,00	2,78
XS2343627712	5,500% Agile Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2026)	500.000	0	500.000	32,3065	161.532,50	0,13
XS2238947126	8,250% Alam Sutera Realty Tbk PT Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.759.750	55,5000	976.661,25	0,78
XS2238946581	8,000% Alam Sutera Realty Tbk PT v.20(2024)	0	0	250	65,0000	162,50	0,00
USG0399BAA55	5,625% Antofagasta Plc. Reg.S. v.22(2032)	500.000	0	500.000	98,0000	490.000,00	0,39
XS2364121645	8,750% Anton Oilfield Services Group Reg.S. v.21(2025)	0	0	1.763.000	76,0790	1.341.272,77	1,07
XS1617833584	5,950% APL Realty Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	650.000	2.000.000	45,0000	900.000,00	0,72
XS2063540038	4,700% Banque ouest-africaine de développement Reg.S. v.19(2031)	0	1.000.000	3.000.000	81,3750	2.441.250,00	1,96
XS2331967112	7,375% BIM Land JSC Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	2.300.000	1.500.000	79,9420	1.199.130,00	0,96
USP1850NAA92	7,450% Braskem Idesa S.A.P.I. Reg.S. v.19(2029)	500.000	0	500.000	86,5730	432.865,00	0,35
XS2265369491	2,750% Burgan Bank K.P.S.C. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	0	400.000	4.600.000	83,1700	3.825.820,00	3,06
XS2282587414	7,500% Central China Real Estate Ltd. Reg.S. v.21(2025)	0	0	1.000.000	31,1470	311.470,00	0,25
XS2281799572	3,000% China Cinda [2020] I Management Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031) 2)	0	500.000	1.500.000	82,3750	1.235.625,00	0,99
XS1627599654	8,750% China Evergrande Group Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.550.000	8,4700	131.285,00	0,11
XS1982037779	10,000% China Evergrande Group Reg.S. v.19(2023)	0	0	650.000	8,1870	53.215,50	0,04
USP29853AA99	6,375% Cometa Energia S.A. de CV Reg.S. v.18(2035)	0	46.000	1.752.000	97,3250	1.705.134,00	1,37
XS2280833133	2,700% Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.21(2026)	700.000	0	700.000	46,5500	325.850,00	0,26
XS2025848297	8,125% Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.250.000	17,9990	404.977,50	0,32
XS2348420303	8,750% Ecobank Transnational Inc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031) 2)	0	700.000	2.300.000	87,0000	2.001.000,00	1,60
US279158AN94	6,875% Ecopetrol S.A. v.20(2030)	1.500.000	0	1.500.000	88,0000	1.320.000,00	1,06

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 - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
US279158AQ26	5,875% Ecopetrol S.A. v.21(2051)	750.000	0	750.000	65,0920	488.190,00	0,39
XS1720817540	5,125% Emirates REIT Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	900.000	631.000	80,7500	509.532,50	0,41
XS2399990006	7,625% Fidelity Bank Plc. Reg.S. v.21(2026)	450.000	0	750.000	84,6250	634.687,50	0,51
XS2030348903	4,250% Franshion Brilliant Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	500.000	2.896.000	78,5580	2.275.039,68	1,82
XS2350477308	10,000% GCL New Energy Holdings Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2024)	0	623.030	1.376.970	93,2160	1.283.556,55	1,03
XS1968714540	8,125% Ghana Reg.S. v.19(2032)	0	950.000	1.550.000	48,0000	744.000,00	0,60
USL4441RAA43	7,000% Gol Finance S.A. Reg.S. v.17(2025)	0	0	750.000	63,0000	472.500,00	0,38
USY2749KAC46	0,000% Golden Legacy Pte Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	0	500.000	11,0000	55.000,00	0,04
XS1081321595	5,875% Greenland Global Investment Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	500.000	3.000.000	29,0000	870.000,00	0,70
XS2344083139	9,750% Hilong Holding Ltd. Reg.S. v.21(2024)	0	0	2.000.000	58,0000	1.160.000,00	0,93
XS2235973869	3,625% Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030) ²⁾	0	0	3.000.000	76,1310	2.283.930,00	1,83
XS2122990810	3,375% Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	650.000	1.850.000	75,9810	1.405.648,50	1,13
XS2413632527	6,250% IHS Holding Ltd. Reg.S. v.21(2028)	250.000	0	250.000	80,8550	202.137,50	0,16
USN20137AD23	5,750% InterCement Financial Operations B.V. Reg.S. v.14(2024)	800.000	0	2.000.000	74,9630	1.499.260,00	1,20
XS2201954067	9,750% Kaisa Group Holdings Ltd. DL-Notes 2020(20/23)	0	0	2.000.000	13,9520	279.040,00	0,22
XS2338398253	11,700% Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2025)	0	0	2.000.000	14,0170	280.340,00	0,22
XS2339789732	9,500% Limak Iskenderun Uluslararasi Liman Isletmeciligi A.S. Reg.S. v.21(2036)	0	0	1.000.000	86,4500	864.500,00	0,69
USY51478AA66	6,875% LLPL Capital Pte. Ltd. Reg.S. v.19(2039)	0	100.000	3.486.800	93,5000	3.260.158,00	2,61
XS2342970402	4,700% Logan Group Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	250.000	0	250.000	20,6245	51.561,25	0,04
XS2455984679	3,375% MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. v.22(2032) 2)	2.000.000	0	2.000.000	91,5000	1.830.000,00	1,47
USP36035AB29	10,250% Mexarrend S.A.P.I. de C.V. Reg.S. v.19(2024)	0	0	3.030.000	47,7750	1.447.582,50	1,16
USY6142GAB96	8,850% Mongolian Mortgage Corporation HFC LLC Reg.S. v.21(2024)	0	1.500.000	1.500.000	84,5500	1.268.250,00	1,02
XS2197693265	7,950% NagaCorporation Ltd. Reg.S. v.20(2024)	0	200.000	1.300.000	90,3750	1.174.875,00	0,94
USP7354PAA23	10,000% Oi S.A. v.18(2025)	0	0	250.000	49,9320	124.830,00	0,10

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 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
USP7808BAA54	4,750% Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2032)	0	750.000	3.250.000	77,5000	2.518.750,00	2,02
NO0010921588	12,000% PetroTal Corporation Reg.S. v.21(2024)	0	200.000	800.000	102,0000	816.000,00	0,65
US73928RAB24	3,950% Power Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2030)	0	1.000.000	3.000.000	88,1460	2.644.380,00	2,12
USP7922TAA71	3,750% Promigas S.A. E.S.P./Gases del Pacifico S.A.C. Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	81,0000	810.000,00	0,65
US69370RAK32	1,400% PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	88,2500	882.500,00	0,71
XS2231089546	9,900% Redco Properties Group Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024)	500.000	0	1.000.000	19,5000	195.000,00	0,16
XS1054250318	5,500% Saudi Electricity Global SUKUK Company 3 Reg.S. v.14(2044)	500.000	0	500.000	100,5000	502.500,00	0,40
XS2325735897	7,750% Seplat Energy Plc. Reg.S. v.21(2026)	750.000	0	750.000	89,8750	674.062,50	0,54
XS2276735326	3,450% Shimao Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	500.000	4.500.000	10,5130	473.085,00	0,38
XS2354271251	2,700% Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2025)	200.000	0	200.000	49,5000	99.000,00	0,08
USY714AGAB82	0,000% Sri Rejeki Isman Tbk PT	0	0	5.500.000	11,0000	605.000,00	0,48
XS2100444772	6,500% Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	250.000	0	250.000	14,6230	36.557,50	0,03
XS2287889963	6,500% Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2026)	250.000	0	250.000	15,0610	37.652,50	0,03
XS2348591707	7,500% The Pakistan Water and Power Development Authority Reg.S. Green Bond v.21(2031)	0	1.500.000	500.000	55,0000	275.000,00	0,22
XS1303929894	0,000% Ukraine Reg.S. FRN v.15(2040)	4.300.000	0	4.300.000	25,2900	1.087.470,00	0,87
XS2010028699	6,876% Ukraine Reg.S. v.21(2029)	1.200.000	0	1.200.000	24,3000	291.600,00	0,23
USG9T27HAA24	9,250% Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.770.000	59,8610	1.658.149,70	1,33
US91282CDY49	1,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032)	500.000	0	500.000	90,4766	452.382,82	0,36
US912810TD00	2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2052)	2.000.000	0	2.000.000	81,9453	1.638.906,26	1,31
XS2293750670	6,700% Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	500.000	0	500.000	6,7620	33.810,00	0,03
						62.918.556,28	50,40
Börsengehandelte Wertpapiere						63.435.785,61	50,81

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 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
XS2401571521	3,600% Lukoil Capital DAC Reg.S. v.21(2031)	3.600.000	0	3.600.000	51,0000	1.836.000,00	1,47
USL6S52VAA02	6,000% Natura & Co Luxembourg Holdings S.à r.l. Reg.S. v.22(2029)	200.000	0	200.000	88,7000	177.400,00	0,14
USG7052TAF87	9,750% Petrofac Ltd. Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.750.000	77,4140	2.128.885,00	1,71
NO0011057622	12,000% ShaMaran Petroleum Corporation Reg.S. v.21(2025)	0	125.000	1.875.000	96,0000	1.800.000,00	1,44
XS2492385203	0,000% Vereinigte Arabische Emirate Reg.S. v.22(2052)	250.000	0	250.000	101,1250	252.812,50	0,20
						6.195.097,50	4,96
						6.195.097,50	4,96

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD							
USE0351QAC62	6,875% ACI Airport SudAmerica S.A. Reg.S. v.21(2034)	0	2.500.000	1.518.334	93,0430	1.412.703,50	1,13
USL01795AC47	11,000% Andrade Gutierrez International S.A. Reg.S. v.18(2021)	0	0	960	57,1700	548,83	0,00
XS2326545204	8,450% Aragvi Finance International DAC Reg.S. v.21(2026)	335.000	0	1.335.000	72,1480	963.175,80	0,77
XS2010038573	7,875% ASG Finance DAC Reg.S. v.19(2024) ²⁾	0	950.000	1.050.000	93,7500	984.375,00	0,79
USL0427PAD89	8,000% Atento Luxco 1 Reg.S. v.21(2026)	500.000	0	500.000	70,4170	352.085,00	0,28
XS2368781477	7,750% Aydem Yenilenebilir Enerji A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2027)	2.000.000	0	2.000.000	72,2500	1.445.000,00	1,16
US05971V2D64	3,250% Banco de Credito del Peru S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	0	0	1.000.000	87,9320	879.320,00	0,70
USP26054AB59	4,962% Cibanco S.A. Institución De Banca Múltiple Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.750.000	89,1000	2.450.250,00	1,96
USP30179BK34	3,875% Comision Federal de Electricidad (CFE) Reg.S. v.21(2033)	0	1.500.000	2.500.000	76,1540	1.903.850,00	1,52
USP3063XAJ74	5,250% Compañía Latinoamericana de Infraestructura & Servicios Reg.S. v.21(2027)	27.289	0	2.288.314	43,1270	986.881,18	0,79
USP32506AE09	8,000% Crédito Real, S.A.B de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Reg Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.400.000	5,4660	131.184,00	0,11
USP32086AR44	8,875% Credivalores - Crediservicios S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	2.000.000	53,1690	1.063.380,00	0,85
USL21779AJ97	4,625% CSN Resources S.A. Reg.S. v.21(2031)	250.000	0	250.000	71,3755	178.438,75	0,14
US279158AE95	7,375% Ecopetrol S.A. v.13(2043)	500.000	0	500.000	81,5000	407.500,00	0,33

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 - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
USL3500LAA72	5,750% FEL Energy VI S.à.r.l. Reg.S. v.20(2040)	0	80.236	3.296.609	72,5690	2.392.316,41	1,92
USP40070AB35	4,317% Fenix Power Peru S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	119.118	2.360.294	93,0330	2.195.852,43	1,76
USP39198AA76	6,375% Fermaca Enterprises S. de R.L. de C.V. Reg.S. v.14(2038)	0	30.877	1.604.502	96,5000	1.548.344,79	1,24
USP4173SAF13	8,000% Financiera Independencia S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	0	500.000	1.200.000	77,3750	928.500,00	0,74
USP4R54KAA49	7,700% Frigorífico Concepción S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	1.200.000	1.000.000	79,0000	790.000,00	0,63
USC35898AB82	7,875% Frontera Energy Corporation Reg.S. v.21(2028)	0	0	3.000.000	81,1790	2.435.370,00	1,95
XS2300197030	2,940% Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. Reg.S. v.21(2040)	1.500.000	0	1.500.000	81,5000	1.222.500,00	0,98
USU37016AA70	7,750% Gran Tierra Energy Inc. Reg.S. v.19(2027)	1.500.000	0	1.500.000	92,5485	1.388.227,50	1,11
USP5626FAA05	4,125% Intercorp Financial Services Inc. Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.000.000	89,9460	1.798.920,00	1,44
USU5007TAB18	7,500% Kosmos Energy Ltd Reg.S. v.21(2028)	0	1.700.000	1.300.000	82,4800	1.072.240,00	0,86
USL626A6AA24	7,250% MC Brazil Downstream Trading S.à.r.l. Reg.S. v.21(2031)	600.000	0	2.600.000	80,0000	2.080.000,00	1,67
USL65266AA36	5,250% Movida Europe S.A. Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	2.000.000	77,2210	1.544.420,00	1,24
XS2342932576	6,750% NGD Holdings BV v.21(2026)	0	1.442.000	218.505	42,5890	93.059,09	0,07
USG6714RAE74	0,000% Odebrecht Finance Ltd. Reg.S. v.21(2033)	43.980	0	1.160.944	3,1000	35.989,26	0,03
USG6714UAA81	0,000% Odebrecht Holdco Finance Ltd. Reg.S. v.21(2058)	0	0	1.269.850	0,4970	6.311,15	0,01
USG6711KAD75	7,720% Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd. Reg.S. v.17(2026)	2.042	0	62.350	25,0000	15.587,62	0,01
USL71626AA05	0,000% Offshore Drilling Holding S.A. Reg.S. v.13(2020)	0	0	1.750.000	6,4270	112.472,50	0,09
XS2337336445	9,250% Pegasus Hava Tasimaciligi A.S. Reg.S. v.21(2026)	0	1.600.000	400.000	91,6250	366.500,00	0,29
USP7721BAE13	5,375% Peru LNG S.R.L. Reg.S. v.18(2030)	1.000.000	0	1.000.000	80,7500	807.500,00	0,65
USL7915TAA09	4,500% Rede D'Or Finance S.a.r.l. Reg.S. v.20(2030)	200.000	0	200.000	84,8750	169.750,00	0,14
US80007RAL96	4,375% Sands China Ltd. v.20(2030)	0	1.250.000	750.000	72,9130	546.847,50	0,44
USG23618AC87	8,250% Shelf Drill Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2025)	0	1.750.000	2.750.000	78,9480	2.171.070,00	1,74
USL8449RAA79	5,200% Simpar Europe S.A. Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	1.000.000	76,6700	766.700,00	0,61
USG8201FAA78	4,600% SiriusPoint Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	0	4.000.000	93,7510	3.750.040,00	3,00

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 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
USP90375AV12	3,537% Telefonica Moviles Chile S.A. Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.500.000	84,6750	1.270.125,00	1,02
USP9190NAC76	6,375% Total Play Telecomunicaciones S.A. de C.V. Reg.S. v.21(2028)	500.000	0	500.000	79,9530	399.765,00	0,32
USG91237AA87	7,000% Tullow Oil Plc. Reg.S. v.18(2025)	0	1.450.000	2.550.000	83,1850	2.121.217,50	1,70
XS0908502452	0,000% UkrLandFarming Plc. v.13(2018)	0	0	21.813	0,8720	190,21	0,00
USP94461AC79	7,000% Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v.17(2025)	2.700.000	400.000	2.300.000	66,1970	1.522.531,00	1,22
						46.711.039,02	37,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						46.711.039,02	37,41
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
USD							
USL0R80QAA10	7,500% Acu Petróleo Luxembourg S.A.R.L. Reg.S. v.22(2032)	2.250.000	0	2.250.000	83,9430	1.888.717,50	1,51
						1.888.717,50	1,51
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.888.717,50	1,51
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
USP3465UAA62	10,750% Ceagro Agricola Ltda. Reg.S. v.10(2021)	0	0	1.340.000	0,9400	12.596,00	0,01
USL21779AK60	5,875% CSN Resources S.A. Reg.S. v.22(2032)	750.000	0	750.000	77,2500	579.375,00	0,46
USC3328LAA73	6,500% Ero Copper Corporation Reg.S. v.22(2030)	1.000.000	0	1.000.000	80,6450	806.450,00	0,65
NO0011002495	12,000% HKN Energy III Ltd. Reg.S. v.21(2025)	0	0	1.500.000	98,0000	1.470.000,00	1,18
XS2436038546	1,000% PT MNC Investama TBK EMTN FRN v.22(2022)	1.534.000	0	1.534.000	31,2000	478.608,00	0,38
USL9116PAG83	0,000% Tonon Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.295.288	0,0100	129,53	0,00
						3.347.158,53	2,68
Nicht notierte Wertpapiere						3.347.158,53	2,68
Anleihen						121.577.798,16	97,37

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 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS2080321198	6,500% Dilijan Finance B.V./Ardshinbank C.JSC Reg.S. LPN v.20(2025)	300.000	0	300.000	92,0320	276.096,00	0,22
						276.096,00	0,22
Börsengehandelte Wertpapiere						276.096,00	0,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
XS2384475930	3,875% CBOM Finance Plc./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	20,1590	302.385,00	0,24
						302.385,00	0,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						302.385,00	0,24
Credit Linked Notes						578.481,00	0,46
Wertpapiervermögen						122.156.279,16	97,83
Bankverbindlichkeiten ²⁾						-1.203.500,49	-0,96
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						3.892.542,20	3,13
Netto-Teilfondsvermögen in USD						124.845.320,87	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
CHF/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	19.444.200,00	20.428.076,52	16,36
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	31.885.600,00	33.520.853,00	26,85
EUR/USD	J.P. Morgan SE	Währungskäufe	175.000,00	183.386,00	0,15
USD/CHF	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	1.845.900,00	1.939.302,54	1,55
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	2.128.500,00	2.237.660,12	1,79
USD/EUR	J.P. Morgan SE	Währungsverkäufe	720.000,00	754.502,40	0,60

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 CORPORATE BOND FUND BALANCED

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
USD			
XS2355105292	3,375 % Anadolu Efes Biracilik Malt ve Gida Sanayi A.S. Reg.S. v.21(2028)	0	4.000.000
US040114HT09	1,125 % Argentinien Stufenzinsanleihe v.20(2035)	0	4.931.823
XS2192432271	10,750 % Concord New Energy Group Ltd. Reg.S. Green Bond v.20(2023)	0	1.000.000
USL40756AB19	10,000 % FS Luxembourg S.à.r.l. Reg.S. Green Bond v.20(2025)	500.000	500.000
USY267BJGT59	5,600 % Future Retail Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	2.500.000
NO0010894330	9,250 % Genel Energy Finance 4 Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	2.500.000
XS2055399054	6,750 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	1.000.000
US912828ZX16	0,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2022)	0	3.500.000
XS2407822274	9,500 % Yestar Healthcare Holdings Co. Ltd. EMTN v.21(2026)	530.972	530.972
XS1485533944	6,900 % Yestar Healthcare Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	500.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
USD			
XS2333664717	8,375 % Interpipe Holdings Plc. Reg.S. v.21(2026)	250.000	1.650.000
XS2468421248	0,000 % Istanbul Metropolitan Municipality Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	1.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS2069980246	8,500 % DTEK Renewables Finance BV Reg.S. v.19(2024)	0	1.400.000
USD			
XS1763161012	6,625 % Agua y Saneamientos Argentinos S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	1.364.000
XS2342930521	5,000 % DTEK Finance Plc. Reg.S. v.21(2027)	37.714	1.347.913
XS2106053551	0,000 % Ecuador Social Bond S.à.r.l. Cl. B Reg.S. Zero ABS Social Bond v.20(2035)	0	2.208.555
USP9401RAA79	4,800 % Fideicomiso Irrevocable y Traslatico de Dominio Numero 2400 Reg.S. v.19(2034)	0	2.250.000
USL4441RAC09	8,000 % Gol Finance S.A. Reg.S. v.20(2026)	0	1.000.000
USL6364EAA12	4,875 % Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Reg.S. v.21(2028)	0	3.200.000
USP8S12UAA35	6,875 % MSU Energy S.A. Reg.S. v.18(2025)	0	1.985.000
USP7922BAA63	9,700 % Promerica Financial Corporation Reg.S. v.18(2024)	0	1.064.000
USL7909CAA55	5,300 % Raizen Fuels Finance S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	1.500.000
USL79090AD51	4,200 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.21(2032)	250.000	250.000
USG91237AB60	10,250 % Tullow Oil Plc. Reg.S. v.21(2026)	0	1.000.000
USP9485MAC30	9,875 % Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v.21(2029)	0	2.150.000
Nicht notierte Wertpapiere			
USD			
NO0010893076	8,500 % Brooqe Petroleum and Gas Investment Co. Reg.S. v.20(2025)	0	772.000
XS1810351533	0,000 % PT MNC Investama TBK Reg.S. v.18(2021)	0	1.534.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in US-Dollar umgerechnet.

Euro	EUR	1	0,9567
Schweizer Franken	CHF	1	0,9572

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

Die Gesellschaft 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.:	A1KCCM	A1KCCN	A1KCCP	A1KCCQ
ISIN-Code:	LU0864709349	LU0864710354	LU0864710602	LU0864711089
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	1,62 % p.a.	1,62 % p.a.	1,12 % p.a.	1,12 % 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:	0,87 % p.a.	0,87 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	35,50 %
China	12,42 %
Frankreich	11,01 %
Japan	7,45 %
Schweiz	7,42 %
Kanada	7,35 %
Taiwan	4,31 %
Deutschland	3,57 %
Niederlande	3,57 %
Dänemark	1,92 %
Israel	0,58 %
Wertpapiervermögen	95,10 %
Terminkontrakte	2,03 %
Bankguthaben ²⁾	3,14 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,27 %
	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	21,28 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	15,53 %
Software & Dienste	14,54 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	9,81 %
Investitionsgüter	8,15 %
Automobile & Komponenten	7,89 %
Groß- und Einzelhandel	6,64 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,29 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,66 %
Hardware & Ausrüstung	1,71 %
Transportwesen	1,37 %
Verbraucherdienste	1,23 %
Wertpapiervermögen	95,10 %
Terminkontrakte	2,03 %
Bankguthaben ²⁾	3,14 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,27 %
	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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	130,05	389.776	20.414,96	333,66
31.12.2021	173,50	449.397	22.652,81	386,07
30.06.2022	133,04	455.606	2.224,53	292,00

B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	27,97	141.010	382,05	198,35
31.12.2021	44,20	193.510	12.133,06	228,41
30.06.2022	28,70	167.106	-5.312,29	171,76

C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	37,97	109.497	-77.028,93	346,75
31.12.2021	21,61	53.605	-20.001,33	403,21
30.06.2022	14,59	47.724	-2.274,03	305,76

D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	30,03	148.309	19.144,89	202,49
31.12.2021	39,24	167.309	3.992,09	234,52
30.06.2022	24,51	138.623	-5.149,00	176,82

R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	37,77	263.008	19.519,48	143,62
31.12.2021	85,46	510.817	39.347,11	167,30
30.06.2022	66,61	524.488	1.716,70	127,00

X-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	0,60	4.067	266,46	146,81
31.12.2021	2,09	12.275	1.238,23	170,36
30.06.2022	1,02	7.950	-611,76	128,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	255.322.943,89
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 282.317.325,45)	
Bankguthaben ¹⁾	8.421.931,10
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	5.449.721,00
Dividendenforderungen	215.269,59
Forderungen aus Absatz von Aktien	617.713,08
	<u>270.027.578,66</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-371.640,32
Zinsverbindlichkeiten	-16.830,79
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-797.524,01
Sonstige Passiva ²⁾	-366.871,65
	<u>-1.552.866,77</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>268.474.711,89</u>

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	133.036.878,18 EUR
Umlaufende Aktien	455.605,770
Aktienwert	292,00 EUR

B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	28.702.472,70 EUR
Umlaufende Aktien	167.106,060
Aktienwert	171,76 EUR

C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	14.592.306,31 EUR
Umlaufende Aktien	47.723,950
Aktienwert	305,76 EUR

D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	24.511.320,48 EUR
Umlaufende Aktien	138.623,110
Aktienwert	176,82 EUR

R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	66.609.399,38 EUR
Umlaufende Aktien	524.488,450
Aktienwert	127,00 EUR

X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.022.334,84 EUR
Umlaufende Aktien	7.950,450
Aktienwert	128,59 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	366.098.532,08	173.496.655,38	44.198.812,51	21.613.864,96
Ordentlicher Nettoaufwand	-1.406.229,38	-886.408,86	-191.821,22	-55.070,21
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-20.882,31	5.460,40	-13.260,22	-2.005,45
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	31.315.417,54	17.618.584,76	3.080.003,28	1.972.395,78
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-40.721.265,69	-15.394.055,90	-8.392.296,39	-4.246.424,54
Realisierte Gewinne	48.628.785,76	23.727.543,99	5.324.558,34	2.616.764,60
Realisierte Verluste	-34.923.002,94	-17.032.590,17	-3.812.523,12	-1.867.718,38
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-67.413.049,26	-32.578.289,89	-7.698.517,66	-3.685.547,22
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-32.745.770,87	-15.920.021,53	-3.630.480,13	-1.753.953,23
Ausschüttung	-337.823,04	0,00	-162.002,69	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	268.474.711,89	133.036.878,18	28.702.472,70	14.592.306,31

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	39.237.035,07	85.460.890,26	2.091.273,90
Ordentlicher Nettoaufwand	-92.879,54	-177.373,95	-2.675,60
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-17.774,46	8.090,83	-1.393,41
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	20.360,00	8.505.849,89	118.223,83
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-5.169.359,91	-6.789.145,77	-729.983,18
Realisierte Gewinne	5.086.002,97	11.628.106,14	245.809,72
Realisierte Verluste	-3.789.001,43	-8.243.173,01	-177.996,83
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-7.154.221,42	-15.939.444,82	-357.028,25
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-3.440.310,15	-7.844.400,19	-156.605,64
Ausschüttung	-168.530,65	0,00	-7.289,70
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	24.511.320,48	66.609.399,38	1.022.334,84

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	449.396,890	193.510,030	53.604,770	167.309,040
Ausgegebene Aktien	53.318,010	15.919,660	6.104,150	100,000
Zurückgenommene Aktien	-47.109,130	-42.323,630	-11.984,970	-28.785,930
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	455.605,770	167.106,060	47.723,950	138.623,110

	R-Aktien Stück	X-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	510.817,060	12.275,270
Ausgegebene Aktien	60.523,220	803,180
Zurückgenommene Aktien	-46.851,830	-5.128,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	524.488,450	7.950,450

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	1.065.656,42	524.328,67	113.017,72	55.973,56
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	1,17	0,56	0,14	0,06
Bankzinsen	-14.513,31	-6.983,63	-1.630,17	-800,45
Erträge aus Wertpapierleihe	6.152,64	3.032,56	672,48	326,45
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	78.469,85	39.068,66	8.301,22	4.135,96
Ertragsausgleich	-4.988,55	742,92	921,44	1.753,79
Erträge insgesamt	1.130.778,22	560.189,74	121.282,83	61.389,37
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-33.324,17	-16.348,21	-3.597,23	-1.780,48
Pauschalgebühr	-2.012.975,86	-1.167.229,08	-263.297,53	-89.662,79
Taxe d'abonnement	-63.241,76	-35.589,34	-7.663,99	-774,45
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-37.181,68	-18.242,71	-4.059,58	-1.985,80
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.128,63	-1.530,95	-347,56	-171,21
Register- und Transferstellenvergütung	-13.973,59	-6.826,53	-1.560,77	-758,77
Staatliche Gebühren	-4.963,13	-2.405,21	-562,54	-272,09
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-394.089,64	-192.223,25	-44.353,63	-21.305,65
Aufwandsausgleich	25.870,86	-6.203,32	12.338,78	251,66
Aufwendungen insgesamt	-2.537.007,60	-1.446.598,60	-313.104,05	-116.459,58
Ordentlicher Nettoaufwand	-1.406.229,38	-886.408,86	-191.821,22	-55.070,21

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

1,93

1,93

1,40

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

1,94

1,94

1,44

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

0,01

0,01

0,04

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 (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR
Erträge			
Dividenden	110.150,74	257.089,69	5.096,04
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	0,13	0,27	0,01
Bankzinsen	-1.671,93	-3.344,92	-82,21
Erträge aus Wertpapierleihe	607,00	1.485,11	29,04
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	7.328,87	19.260,11	375,03
Ertragsausgleich	-12.936,88	5.633,79	-1.103,61
Erträge insgesamt	103.477,93	280.124,05	4.314,30
Aufwendungen			
Zinsaufwendungen	-3.493,82	-7.939,38	-165,05
Pauschalgebühr	-175.108,75	-311.038,85	-6.638,86
Taxe d'abonnement	-1.459,16	-17.442,52	-312,30
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-3.808,34	-8.899,42	-185,83
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-310,14	-752,86	-15,91
Register- und Transferstellenvergütung	-1.411,24	-3.346,88	-69,40
Staatliche Gebühren	-532,54	-1.164,36	-26,39
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-40.944,82	-93.189,11	-2.073,18
Aufwandsausgleich	30.711,34	-13.724,62	2.497,02
Aufwendungen insgesamt	-196.357,47	-457.498,00	-6.989,90
Ordentlicher Nettoaufwand	-92.879,54	-177.373,95	-2.675,60
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,40	1,20	1,19
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,40	1,20	1,19
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	-	-	-

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genusscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	20.500	48.500	313.000	314,0000	11.982.394,97	4,46
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free Corporation Ltd.	CNH	204.500	0	204.500	232,7902	6.793.521,87	2,53
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNH	45.729	0	45.729	533,6796	3.482.644,94	1,30
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Co. Ltd.	HKD	348.760	0	1.052.160	86,3500	11.076.786,23	4,13
							33.335.348,01	12,42
Dänemark								
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS ²⁾	DKK	0	296.164	256.257	149,9000	5.165.457,45	1,92
							5.165.457,45	1,92
Deutschland								
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	105.419	0	378.209	23,0900	8.732.845,81	3,25
DE000A2G8X31	Serviceware SE	EUR	0	0	85.582	9,9800	854.108,36	0,32
							9.586.954,17	3,57
Frankreich								
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	567	7.956	34.938	329,3000	11.505.083,40	4,29
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.819	6.379	20.649	581,7000	12.011.523,30	4,47
FR0013227113	Soitec S.A. ²⁾	EUR	0	5.156	44.671	135,5000	6.052.920,50	2,25
							29.569.527,20	11,01
Indien								
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	300	0	300	1.461,9000	5.313,12	0,00
							5.313,12	0,00
Israel								
IL0011595993	InMode Ltd.	USD	72.849	0	72.849	22,4100	1.561.796,70	0,58
							1.561.796,70	0,58
Japan								
JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	95.200	0	95.200	7.260,0000	4.867.486,99	1,81
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd.	JPY	50.600	0	50.600	7.760,0000	2.765.307,73	1,03
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	6.300	14.052	46.380,0000	4.589.867,15	1,71
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	17.100	0	17.100	44.300,0000	5.334.958,76	1,99
JP3156400008	Ushio Inc.	JPY	0	0	206.400	1.678,0000	2.439.118,38	0,91
							19.996.739,01	7,45

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 - GLOBAL EQUITIES FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	110.257	0	110.257	58,9200	4.818.530,22	1,79
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd.	CAD	981.155	1.204.208	2.233.887	7,4100	12.277.928,10	4,57
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	34.880	0	34.880	79,6900	2.659.128,67	0,99
							19.755.586,99	7,35
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV ²⁾	EUR	489	2.709	21.015	455,8500	9.579.687,75	3,57
							9.579.687,75	3,57
Schweiz								
CH0432492467	Alcon AG ²⁾	CHF	22.031	49.894	83.768	66,6800	5.582.300,86	2,08
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	31.956	17.337	114.527	101,6500	11.634.688,74	4,33
CH1134540470	On Holding AG	USD	0	25.767	160.410	17,6900	2.714.677,99	1,01
							19.931.667,59	7,42
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	33.322	43.712	147.826	81,7500	11.561.059,50	4,31
							11.561.059,50	4,31
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	0	2.041	38.611	89,0800	3.290.412,21	1,23
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	104.045	945	108.480	106,2100	11.022.348,42	4,11
US05464C1018	Axon Enterprise Inc.	USD	15.983	3.833	90.057	93,1700	8.026.988,13	2,99
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	USD	12.986	6.173	57.214	168,5600	9.226.051,70	3,44
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	44.339	0	77.323	95,2400	7.045.099,51	2,62
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	59.018	11.135	47.883	256,8300	11.764.843,48	4,38
US6516391066	Newmont Corporation	USD	235.537	45.284	190.253	59,6700	10.860.419,51	4,05
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	29.150	18.410	75.849	151,5900	10.999.665,08	4,10
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	27.825	5.802	57.959	139,0600	7.710.493,20	2,87
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	10.199	10.315	14.293	673,4200	9.208.066,64	3,43
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	0	20.062	188.239	20,4600	3.684.463,73	1,37
US98980G1022	Zscaler Inc.	USD	0	2.970	17.024	149,5100	2.434.954,79	0,91
							95.273.806,40	35,50
Börsengehandelte Wertpapiere							255.322.943,89	95,10
Aktien, Anrechte und Genussscheine							255.322.943,89	95,10
Wertpapiervermögen							255.322.943,89	95,10

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 - GLOBAL EQUITIES FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	DAX Index Future September 2022	3	71	-68		995.350,00	0,37
	EURO STOXX 50 Price Index Future September 2022	8	678	-670		265.062,58	0,10
	STOXX 50 Index Future September 2022	0	515	-515		-103.000,00	-0,04
						1.157.412,58	0,43
USD							
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	0	702	-702		3.727.255,33	1,39
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future September 2022	0	332	-332		565.053,09	0,21
						4.292.308,42	1,60
Short-Positionen						5.449.721,00	2,03
Terminkontrakte						5.449.721,00	2,03
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						8.421.931,10	3,14
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						-719.884,10	-0,27
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						268.474.711,89	100,00

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Short-Positionen			
EUR			
	-68	-21.710.700,00	-8,09
	-670	-23.054.700,00	-8,59
	-515	-17.664.500,00	-6,58
		-62.429.900,00	-23,26
USD			
	-702	-127.247.153,93	-47,40
	-332	-41.988.328,71	-15,64
		-169.235.482,64	-63,04
Short-Positionen		-231.665.382,64	-86,30
Terminkontrakte		-231.665.382,64	-86,30

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

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Cayman Inseln				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	471.700	471.700
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	6.210	6.210
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	HKD	0	1.004.500
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	130.400	130.400
Deutschland				
DE0007231326	Sixt SE	EUR	9.579	9.579
Frankreich				
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	EUR	0	19.392
Niederlande				
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV	EUR	0	30.390
Schweiz				
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	24.756	94.711
Spanien				
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	53.138	53.138
Vereinigte Staaten von Amerika				
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	1.464	29.903
US0010841023	AGCO Corporation	USD	33.885	33.885
US19260Q1076	Coinbase Global Inc.	USD	0	29.627
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	USD	0	19.156
US91680M1071	Upstart Holdings Inc.	USD	0	57.910
Vereinigtes Königreich				
GB00B1KJJ408	Whitbread Plc.	GBP	177.642	177.642
Optionen				
USD				
	Put on S&P 500 Index September 2022/4.200,00		290	290
	Put on S&P 500 Index September 2022/4.450,00		190	190
Terminkontrakte				
EUR				
	DAX Index Future Juni 2022		81	81
	DAX Index Future März 2022		147	147
	EURO STOXX 50 Price Index Future Juni 2022		754	754
	EURO STOXX 50 Price Index Future März 2022		1.350	1.350
	STOXX 50 Index Future Juni 2022		771	771
	STOXX 50 Index Future März 2022		1.590	1.590

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	2.186	2.186
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2022	1.453	1.453
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2022	175	175
	Nikkei 225 Stock Average Index (USD) Future März 2022	174	174

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5198
Britisches Pfund	GBP	1	0,8605
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,0075
Dänische Krone	DKK	1	7,4365
Hongkong Dollar	HKD	1	8,2022
Indische Rupie	INR	1	82,5447
Japanischer Yen	JPY	1	141,9936
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3482
Schwedische Krone	SEK	1	10,7118
Schweizer Franken	CHF	1	1,0006
Taiwan Dollar	TWD	1	31,0789
US-Dollar	USD	1	1,0453

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

Die Gesellschaft 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:	1,62 % p.a.	1,62 % p.a.	1,12 % p.a.	1,12 % 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:	0,87 % p.a.	0,87 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	28,85 %
Schweiz	11,62 %
Deutschland	11,06 %
Supranationale Institutionen	8,30 %
Frankreich	7,44 %
Niederlande	4,69 %
Japan	3,81 %
Norwegen	3,13 %
Australien	2,54 %
China	2,18 %
Irland	1,51 %
Taiwan	1,44 %
Südkorea	1,35 %
Kanada	1,21 %
Luxemburg	1,05 %
Neuseeland	0,97 %
Schweden	0,92 %
Chile	0,91 %
Israel	0,87 %
Dänemark	0,85 %
Vereinigtes Königreich	0,52 %
Island	0,50 %
Wertpapiervermögen	95,72 %
Terminkontrakte	-0,63 %
Bankguthaben ²⁾	4,41 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,50 %
	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 FUND

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	15,34 %
Sonstiges	12,06 %
Banken	8,80 %
Verbraucherdienste	8,59 %
Investitionsgüter	7,30 %
Software & Dienste	6,80 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,27 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,42 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,90 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,60 %
Groß- und Einzelhandel	3,07 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,74 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,35 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,23 %
Automobile & Komponenten	1,82 %
Transportwesen	1,71 %
Hardware & Ausrüstung	1,44 %
Media & Entertainment	1,31 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,97 %
Wertpapiervermögen	95,72 %
Terminkontrakte	-0,63 %
Bankguthaben ²⁾	4,41 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,50 %
	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 FUND

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	33,19	229.702	2.019,79	144,50
31.12.2021	43,35	295.322	9.639,87 ¹⁾	146,80
30.06.2022	32,75	258.488	-4.967,20	126,72

B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	17,12	151.639	5.342,07	112,91
31.12.2021	12,55	110.469	-4.571,82	113,63
30.06.2022	10,71	110.673	14,40	96,77

C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	60,21	400.260	3.113,7	150,42
31.12.2021	72,90	474.547	11.306,64 ¹⁾	153,62
30.06.2022	56,98	428.565	-7.219,09	132,95

D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	18,42	151.694	94,22	121,43
31.12.2021	21,04	171.233	2.267,51	122,85
30.06.2022	17,97	171.348	12,33	104,90

R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	14,14	118.835	-7.030,38	119,00
31.12.2021	22,75	186.807	8.260,96 ¹⁾	121,76
30.06.2022	9,48	89.869	-10.741,65	105,49

X-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	8,08	73.910	4.972,28	109,34
31.12.2021	9,43	85.161	1.311,09 ¹⁾	110,79
30.06.2022	8,08	85.362	276,77	94,69

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

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	130.249.209,01
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 136.133.263,54)	
Bankguthaben ¹⁾	5.993.417,43
Zinsforderungen	248.804,87
Dividendenforderungen	57.817,41
Forderungen aus Absatz von Aktien	57.291,04
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.436.485,17
	<u>138.043.024,93</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-80.714,55
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-842.987,95
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.570,58
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-954.092,92
Sonstige Passiva ²⁾	-181.784,94
	<u>-2.062.150,94</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>135.980.873,99</u>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus der abgegrenzten Pauschalgebühr und sonstigen Verbindlichkeiten.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	32.754.803,22 EUR
Umlaufende Aktien	258.487,520
Aktienwert	126,72 EUR

B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.709.848,21 EUR
Umlaufende Aktien	110.673,430
Aktienwert	96,77 EUR

C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	56.978.832,93 EUR
Umlaufende Aktien	428.564,740
Aktienwert	132,95 EUR

D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	17.973.795,55 EUR
Umlaufende Aktien	171.348,290
Aktienwert	104,90 EUR

R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	9.480.589,13 EUR
Umlaufende Aktien	89.869,490
Aktienwert	105,49 EUR

X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	8.083.004,95 EUR
Umlaufende Aktien	85.361,660
Aktienwert	94,69 EUR

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	182.020.790,10	43.352.316,27	12.553.120,24	72.898.375,56
Ordentlicher Nettoaufwand	-432.162,22	-171.075,13	-56.655,40	-137.307,68
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-30.260,05	-17.584,21	744,47	-2.006,50
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	15.810.605,10	2.103.696,25	931.501,28	8.574.774,89
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-38.435.049,35	-7.070.899,27	-917.104,95	-15.793.860,76
Realisierte Gewinne	9.297.479,07	2.276.299,14	680.131,09	3.567.506,44
Realisierte Verluste	-12.007.256,94	-2.947.255,25	-900.334,89	-4.561.559,02
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-11.811.279,79	-2.835.895,42	-851.837,14	-4.624.912,38
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-7.885.936,20	-1.934.799,16	-580.234,37	-2.942.177,62
Ausschüttung	-546.055,73	0,00	-149.482,12	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	135.980.873,99	32.754.803,22	10.709.848,21	56.978.832,93

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	21.036.844,82	22.745.392,13	9.434.741,08
Ordentlicher Nettoaufwand	-44.106,08	-12.102,66	-10.915,27
Ertrags- und Aufwandsausgleich	21,67	-10.138,11	-1.297,37
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	12.329,80	1.223.911,96	2.964.390,92
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	0,00	-11.965.565,49	-2.687.618,88
Realisierte Gewinne	1.150.463,13	1.015.900,45	607.178,82
Realisierte Verluste	-1.518.709,42	-1.253.233,13	-826.165,23
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.431.708,25	-1.363.961,89	-702.964,71
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-982.897,74	-899.614,13	-546.213,18
Ausschüttung	-248.442,38	0,00	-148.131,23
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	17.973.795,55	9.480.589,13	8.083.004,95

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	295.322,480	110.468,870	474.546,540	171.233,290
Ausgegebene Aktien	15.011,770	8.779,160	61.408,300	115,000
Zurückgenommene Aktien	-51.846,730	-8.574,600	-107.390,100	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	258.487,520	110.673,430	428.564,740	171.348,290

	R-Aktien Stück	X-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	186.806,830	85.160,660
Ausgegebene Aktien	10.675,610	28.003,000
Zurückgenommene Aktien	-107.612,950	-27.802,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	89.869,490	85.361,660

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	276.529,55	67.359,17	21.275,09	105.369,43
Zinsen auf Anleihen	488.431,47	120.184,84	35.942,86	184.525,08
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	683,06	166,38	53,71	283,38
Bankzinsen	-9.276,61	-2.275,74	-658,53	-3.493,08
Erträge aus Wertpapierleihe	1.015,00	246,18	84,93	426,60
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	10.032,51	2.401,99	770,36	3.858,58
Ertragsausgleich	-39.786,54	-13.110,83	293,41	13.029,67
Erträge insgesamt	727.628,44	174.971,99	57.761,83	303.999,66
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-1.441,01	-359,63	-106,92	-536,12
Pauschalgebühr	-955.418,04	-305.540,70	-92.068,38	-330.601,21
Taxe d'abonnement	-21.578,68	-9.011,54	-2.789,35	-2.872,53
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-13.606,75	-3.323,12	-1.009,59	-5.345,99
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.008,62	-494,22	-153,67	-796,30
Register- und Transferstellenvergütung	-5.598,30	-1.367,63	-411,72	-2.162,34
Staatliche Gebühren	-2.435,01	-595,47	-169,44	-937,04
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-227.750,84	-56.049,85	-16.670,28	-87.032,64
Aufwandsausgleich	70.046,59	30.695,04	-1.037,88	-11.023,17
Aufwendungen insgesamt	-1.159.790,66	-346.047,12	-114.417,23	-441.307,34
Ordentlicher Nettoaufwand	-432.162,22	-171.075,13	-56.655,40	-137.307,68

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

1,93

1,93

1,41

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

1,93

1,93

1,41

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

-

-

-

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR
Erträge			
Dividenden	35.556,13	27.231,38	19.738,35
Zinsen auf Anleihen	60.814,12	53.627,14	33.337,43
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	89,53	49,79	40,27
Bankzinsen	-1.118,55	-1.119,86	-610,85
Erträge aus Wertpapierleihe	139,64	57,58	60,07
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	1.280,39	957,58	763,61
Ertragsausgleich	58,48	-30.247,66	-9.809,61
Erträge insgesamt	96.819,74	50.555,95	43.519,27
Aufwendungen			
Zinsaufwendungen	-181,14	-154,15	-103,05
Pauschalgebühr	-108.529,95	-72.566,88	-46.110,92
Taxe d'abonnement	-947,56	-3.463,03	-2.494,67
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-1.703,64	-1.359,16	-865,25
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-257,74	-178,06	-128,63
Register- und Transferstellenvergütung	-692,19	-584,89	-379,53
Staatliche Gebühren	-289,98	-280,47	-162,61
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-28.243,47	-24.457,74	-15.296,86
Aufwandsausgleich	-80,15	40.385,77	11.106,98
Aufwendungen insgesamt	-140.925,82	-62.658,61	-54.434,54
Ordentlicher Nettoaufwand	-44.106,08	-12.102,66	-10.915,27
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,41	1,21	1,22
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,41	1,22	1,22
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	-	0,01	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus der abgegrenzten Pauschalgebühr und Lagerstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	22.500	30.000	314,0000	1.148.472,36	0,84
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Co. Ltd.	HKD	61.840	0	173.040	86,3500	1.821.706,86	1,34
							2.970.179,22	2,18
Dänemark								
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	42.452	57.548	149,9000	1.160.014,15	0,85
							1.160.014,15	0,85
Deutschland								
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	37.500	0	37.500	35,7400	1.340.250,00	0,99
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	5.000	0	50.000	23,0900	1.154.500,00	0,85
DE000KGX8881	KION GROUP AG	EUR	0	20.000	20.000	39,5900	791.800,00	0,58
							3.286.550,00	2,42
Frankreich								
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.631	2.131	4.000	329,3000	1.317.200,00	0,97
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.250	1.500	2.500	581,7000	1.454.250,00	1,07
FR0013227113	Soitec S.A. ²⁾	EUR	1.000	2.500	10.000	135,5000	1.355.000,00	1,00
							4.126.450,00	3,04
Indien								
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	300	0	300	1.461,9000	5.313,12	0,00
							5.313,12	0,00
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	7.750	0	7.750	277,6500	2.058.535,83	1,51
							2.058.535,83	1,51
Israel								
IL0011595993	InMode Ltd.	USD	25.000	0	55.000	22,4100	1.179.135,18	0,87
							1.179.135,18	0,87
Japan								
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd.	JPY	38.400	13.400	25.000	7.760,0000	1.366.258,76	1,00
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	14.900	0	14.900	11.585,0000	1.215.663,95	0,89
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	1.300	1.300	6.000	46.380,0000	1.959.806,64	1,44
JP3156400008	Ushio Inc.	JPY	55.000	0	55.000	1.678,0000	649.958,87	0,48
							5.191.688,22	3,81

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 - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Kanada								
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd.	CAD	50.000	0	300.000	7,4100	1.648.865,15	1,21
							1.648.865,15	1,21
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	1.000	1.100	3.500	455,8500	1.595.475,00	1,17
							1.595.475,00	1,17
Schweden								
SE0017486889	Atlas Copco AB	SEK	140.000	0	140.000	95,5700	1.249.071,12	0,92
							1.249.071,12	0,92
Schweiz								
CH0432492467	Alcon AG	CHF	0	12.500	25.000	66,6800	1.666.000,40	1,23
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	9.000	9.000	25.000	101,6500	2.539.726,16	1,87
							4.205.726,56	3,10
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	2.500	5.000	25.000	81,7500	1.955.180,33	1,44
							1.955.180,33	1,44
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	24.000	0	24.000	77,8600	1.787.659,05	1,31
US0010841023	AGCO Corporation	USD	5.000	10.000	15.000	98,7000	1.416.339,81	1,04
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	9.650	7.450	12.200	89,0800	1.039.678,56	0,76
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	16.625	125	17.500	106,2100	1.778.125,90	1,31
US05464C1018	Axon Enterprise Inc.	USD	0	6.782	5.718	93,1700	509.658,53	0,37
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	USD	0	6.500	8.500	168,5600	1.370.668,71	1,01
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	8.500	0	8.500	256,8300	2.088.448,29	1,54
US6516391066	Newmont Corporation	USD	32.899	0	32.899	59,6700	1.878.009,50	1,38
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	4.500	8.500	9.000	151,5900	1.305.185,11	0,96
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	50.000	45.000	50.000	20,4600	978.666,41	0,72
							14.152.439,87	10,40
Börsengehandelte Wertpapiere							44.784.623,75	32,92
Aktien, Anrechte und Genussscheine							44.784.623,75	32,92
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
AUD								
AU0000083768	0,250% Australien Reg.S. v.19(2024)		0	0	3.000.000	93,8590	1.852.724,04	1,36
							1.852.724,04	1,36

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 FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
CHF							
CH0271171685	0,375% Apple Inc. Reg.S. v.15(2024)	0	0	1.500.000	98,8270	1.481.516,09	1,09
CH0528881201	0,250% Genf Reg.S. v.20(2028)	0	0	2.500.000	95,5920	2.388.366,98	1,76
CH0419042509	0,750% Nestlé S.A. Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.500.000	95,7400	2.392.064,76	1,76
CH0031835561	3,250% Schweiz Reg.S. v.07(2027)	1.500.000	0	1.500.000	113,4130	1.700.174,90	1,25
CH0127181177	1,250% Schweiz Reg.S. v.12(2024)	1.400.000	0	1.400.000	102,3720	1.432.348,59	1,05
CH0224396983	1,250% Schweiz Reg.S. v.14(2026)	1.750.000	1.000.000	2.000.000	103,4990	2.068.738,76	1,52
						11.463.210,08	8,43
EUR							
XS2353483733	0,010% Bank of New Zealand Reg.S. Pfe. v.21(2028)	800.000	0	1.500.000	88,2410	1.323.615,00	0,97
FR0014003C70	0,000% Bpifrance SACA EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	1.500.000	0	1.500.000	90,0480	1.350.720,00	0,99
FR0014005N34	0,010% Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2029)	1.000.000	0	2.500.000	86,2680	2.156.700,00	1,59
XS2388560604	0,555% Chile Social Bond v.21(2029)	0	0	1.500.000	82,6250	1.239.375,00	0,91
XS1529559525	1,125% Euroclear Investments S.A. Reg.S. v.16(2026) ²⁾	0	0	1.500.000	94,9470	1.424.205,00	1,05
FR0013508470	0,000% Frankreich Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	95,9460	959.460,00	0,71
XS1738511978	0,500% Island EMTN Reg.S. v.17(2022)	800.000	1.500.000	680.000	99,9540	679.687,20	0,50
XS2376820259	0,000% Korea Green Bond v.21(2026)	500.000	0	2.000.000	92,1160	1.842.320,00	1,35
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	2.000.000	78,5500	1.571.000,00	1,16
DE000SHFM824	0,010% Schleswig-Holstein v.21(2026)	0	700.000	900.000	93,6300	842.670,00	0,62
FR0014002PC4	1,625% Tikehau Capital S.C.A. Reg.S. v.21(2029)	0	500.000	2.000.000	75,8090	1.516.180,00	1,11
						14.905.932,20	10,96
NOK							
NO0010646813	2,000% Norwegen Reg.S. v.12(2023)	30.000.000	0	30.000.000	99,5910	2.893.292,92	2,13
NO0010705536	3,000% Norwegen Reg.S. v.14(2024)	14.000.000	0	14.000.000	100,2710	1.359.422,45	1,00
						4.252.715,37	3,13

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 - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

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)	750.000	0	750.000	91,8140	658.763,03	0,48
US298785GQ39	2,500% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.14(2024)	2.500.000	0	2.500.000	98,8180	2.363.388,50	1,74
US298785JF47	0,250% European Investment Bank (EIB) v.20(2023)	0	0	3.000.000	96,8390	2.779.269,11	2,04
US459058DX80	2,500% International Bank for Reconstruction and Development v.14(2024)	750.000	0	750.000	98,7460	708.499,95	0,52
US459058JL88	0,500% International Bank for Reconstruction and Development v.20(2025)	0	0	3.000.000	91,6300	2.629.771,36	1,93
US500769GQ12	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.15(2025)	0	0	2.250.000	97,1130	2.090.349,66	1,54
US500769JR67	1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.22(2025)	2.500.000	0	2.500.000	95,6410	2.287.405,53	1,68
US500769JT24	3,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.22(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,3300	950.253,52	0,70
DE000LB2ZTL3	2,000% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	96,3420	921.668,42	0,68
						15.389.369,08	11,31
Börsengehandelte Wertpapiere						47.863.950,77	35,19
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
CHF							
CH0025185676	3,000% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen Reg.S. v.06(2026)	1.500.000	0	1.500.000	107,4510	1.610.798,52	1,18
						1.610.798,52	1,18
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						1.610.798,52	1,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
AU0000106411	0,500% Australien Reg.S. v.20(2026)	0	0	2.750.000	89,0380	1.611.096,85	1,18
AU3CB0227841	2,700% Landwirtschaftliche Rentenbank Reg.S. v.15(2022)	3.400.000	2.400.000	1.000.000	100,1945	659.261,32	0,48
						2.270.358,17	1,66

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

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR							
XS2264712436	0,000% Clearstream Banking AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.800.000	93,9750	1.691.550,00	1,24
						1.691.550,00	1,24
USD							
US22788CAA36	3,000% Crowdstrike Holdings Inc v.21(2029)	0	1.000.000	1.000.000	86,9370	831.694,25	0,61
US23331ABN81	2,600% D.R.Horton Inc. v.20(2025)	0	500.000	1.000.000	94,3000	902.133,36	0,66
US459058HJ50	1,750% International Bank for Reconstruction and Development v.19(2029)	0	0	2.500.000	90,6130	2.167.152,97	1,59
US500769JC98	1,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.19(2024)	0	0	2.500.000	96,7200	2.313.211,52	1,70
USN6000LAE58	2,125% Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.400.000	99,8580	1.337.426,58	0,98
US68389XAU90	3,400% Oracle Corporation v.14(2024)	1.500.000	0	1.500.000	98,7330	1.416.813,36	1,04
US714046AL31	0,850% PerkinElmer Inc. v.21(2024)	0	0	1.400.000	92,7518	1.242.251,22	0,91
US760759AY69	0,875% Republic Services Inc. v.20(2025)	0	0	2.000.000	90,4230	1.730.087,06	1,27
US82620KAV52	0,400% Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A v.21(2023)	0	0	2.000.000	98,2520	1.879.881,37	1,38
US437076CE05	0,900% The Home Depot Inc. v.21(2028)	0	0	1.000.000	85,2230	815.297,04	0,60
US911365BM59	3,875% United Rentals North America Inc. v.19(2027)	0	0	1.500.000	92,8300	1.332.105,62	0,98
US94106LBN82	1,150% Waste Management Inc. v.20(2028)	0	0	1.600.000	85,5795	1.309.932,08	0,96
US88579YBH36	2,000% 3M Co. v.19(2025)	0	700.000	1.000.000	96,3870	922.098,92	0,68
						18.200.085,35	13,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						22.161.993,52	16,26

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

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
USD								
US034863BB50	3,875% Anglo American Capital Plc. 144A v.22(2029)		800.000	0	800.000	92,3970	707.142,45	0,52
							707.142,45	0,52
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							707.142,45	0,52
Anleihen							72.343.885,26	53,15
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v.19(2118)	EUR	25.000	0	25.000	68,8140	1.720.350,00	1,27
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	10.000	0	130.000	55,5950	7.227.350,00	5,31
DE000A2T5DZ1	XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080)	EUR	0	0	100.000	24,7200	2.472.000,00	1,82
							11.419.700,00	8,40
Börsengehandelte Wertpapiere							11.419.700,00	8,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000EWG2LD7	Börse Stuttgart Securities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.17(2199)	EUR	0	5.000	30.000	56,7000	1.701.000,00	1,25
							1.701.000,00	1,25
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.701.000,00	1,25
Zertifikate							13.120.700,00	9,65
Wertpapiervermögen							130.249.209,01	95,72
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
EUR/USD Future September 2022			451	29	422		-1.316.812,52	-0,97
							-1.316.812,52	-0,97
Long-Positionen							-1.316.812,52	-0,97

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

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Short-Positionen							
EUR							
	DAX Index Future September 2022	0	6	-6		87.825,00	0,06
	EURO STOXX 50 Price Index Future September 2022	0	145	-145		57.365,00	0,04
	STOXX 50 Index Future September 2022	0	188	-188		-37.600,00	-0,03
						107.590,00	0,07
USD							
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	0	60	-60		318.568,83	0,23
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future September 2022	0	28	-28		47.665,74	0,04
						366.234,57	0,27
Short-Positionen						473.824,57	0,34
Terminkontrakte						-842.987,95	-0,63
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						5.993.417,43	4,41
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						581.235,50	0,50
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						135.980.873,99	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 FUND

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	1.000.000,00	956.358,49	0,70

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
--	---------	------------------------	---------------------------------------

Long-Positionen

USD

EUR/USD Future September 2022	422	53.055.307,09	39,02
		53.055.307,09	39,02

Long-Positionen

53.055.307,09 39,02

Short-Positionen

EUR

DAX Index Future September 2022	-6	-1.915.650,00	-1,41
EURO STOXX 50 Price Index Future September 2022	-145	-4.989.450,00	-3,67
STOXX 50 Index Future September 2022	-188	-6.448.400,00	-4,74
		-13.353.500,00	-9,82

USD

E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	-60	-10.875.825,12	-8,00
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future September 2022	-28	-3.541.184,35	-2,60
		-14.417.009,47	-10,60

Short-Positionen

-27.770.509,47 -20,42

Terminkontrakte

25.284.797,62 18,60

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

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genusscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Cayman Inseln				
KYG070341048	Baidu Inc.	HKD	100.000	100.000
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	HKD	0	270.000
China				
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free Corporation Ltd.	CNH	56.300	56.300
Deutschland				
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	100.000
Niederlande				
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV	EUR	0	8.000
Schweden				
SE0017486863	Atlas Copco AB	SEK	31.043	31.043
SE0011166610	Atlas Copco AB	SEK	31.043	31.043
Schweiz				
CH0012221716	ABB Ltd.	CHF	0	60.000
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	17.500
Spanien				
ES0171996095	Grifols S.A. -VZ-	EUR	0	125.000
Vereinigte Staaten von Amerika				
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	0	5.750
US19260Q1076	Coinbase Global Inc.	USD	0	8.000
US53814L1089	Livent Corporation	USD	0	80.000
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	7.500
US91680M1071	Upstart Holdings Inc.	USD	5.900	16.900
Vereinigtes Königreich				
GB00B1KJJ408	Whitbread Plc.	GBP	55.000	55.000
Anleihen				
Börsengehandelte Wertpapiere				
CHF				
CH0127181029	2,250 % Schweiz Reg.S. v.11(2031)		0	1.400.000
CH0406990835	0,600 % Sika AG Reg.S. v.18(2026)		0	200.000
DKK				
DK0009923807	0,500 % Dänemark v.18(2029)		0	25.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR			
XS1292384960	1,375 % Apple Inc. v.15(2024)	0	1.500.000
FR0013327962	1,000 % Capgemini SE Reg.S. v.18(2024)	0	1.500.000
FR0013463650	0,125 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	900.000
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	700.000	700.000
FR0013286192	0,750 % Frankreich Reg.S. v.17(2028)	0	3.500.000
XS2126169742	1,000 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.20(2027)	0	1.000.000
XS2356033147	0,000 % Instituto de Credito Oficial EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	1.400.000	1.400.000
NL00150006U0	0,000 % Niederlande Reg.S. v.21(2031)	0	1.500.000
AT0000A269M8	0,500 % Österreich Reg.S. v.19(2029)	0	1.500.000
AT0000A2NW83	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2031)	0	1.500.000
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	1.500.000	1.500.000
ES0000012A89	1,450 % Spanien Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
SEK			
XS1876560100	0,625 % International Bank for Reconstruction and Development v.18(2025)	0	14.000.000
SE0004869071	1,500 % Schweden Reg.S. v.11(2023)	20.000.000	20.000.000
USD			
US298785HZ29	1,375 % European Investment Bank (EIB) v.19(2022)	0	2.500.000
US35802XAF06	5,875 % Fresenius Medical Care US Finance II Inc. 144A v.12(2022)	0	1.200.000
USX34650AA31	5,875 % Island Reg.S. v.12(2022)	0	1.000.000
XS2307309893	1,000 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	1.000.000
USG7420TAC02	2,375 % Reckitt Benckiser Treasury Services Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	2.500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
AUD			
AU0000ATBH17	5,000 % Asian Development Bank (ADB) v.12(2022)	0	2.500.000
EUR			
XS2394063437	0,500 % Brenntag Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	800.000
XS2042667944	0,625 % Kerry Group Financial Services Reg.S. v.19(2029)	0	2.000.000
XS2384723263	0,250 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	500.000
NL0013332430	0,250 % Niederlande Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	2.000.000
XS2407914394	0,000 % Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV Sustainability Bond v.21(2025)	0	500.000
USD			
US46653KAA60	2,200 % JAB Holdings BV 144A v.20(2030)	0	1.500.000
US29736RAR12	1,950 % The Estée Lauder Companies Inc. v.21(2031)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Terminkontrakte			
AUD			
	EUR/AUD Future Juni 2022	40	40
	EUR/AUD Future März 2022	50	50
EUR			
	DAX Index Future Juni 2022	6	6
	DAX Index Future März 2022	5	5
	EURO STOXX 50 Price Index Future Juni 2022	200	200
	EURO STOXX 50 Price Index Future März 2022	400	100
	STOXX 50 Index Future Juni 2022	260	260
	STOXX 50 Index Future März 2022	100	100
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	60	60
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2022	100	50
	EUR/USD Future Juni 2022	484	484
	EUR/USD Future März 2022	60	560
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2022	50	50
	Nikkei 225 Stock Average Index (USD) Future März 2022	50	50

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5198
Britisches Pfund	GBP	1	0,8605
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,0075
Dänische Krone	DKK	1	7,4365
Hongkong Dollar	HKD	1	8,2022
Indische Rupie	INR	1	82,5447
Japanischer Yen	JPY	1	141,9936
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3482
Norwegische Krone	NOK	1	10,3264
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6990
Schwedische Krone	SEK	1	10,7118
Schweizer Franken	CHF	1	1,0006
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,1200
US-Dollar	USD	1	1,0453

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

Die Gesellschaft 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	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:	1,62 % p.a.	1,62 % p.a.	1,62 % p.a.	1,22 % 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 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	1,22 % p.a.	1,22 % p.a.	1,22 % p.a.	1,22 % 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

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	16,01 %
Luxemburg	11,66 %
Mexiko	8,55 %
Kanada	5,90 %
Vereinigtes Königreich	5,17 %
Türkei	4,60 %
Argentinien	4,10 %
Jungferninseln (GB)	4,10 %
Kolumbien	3,30 %
Singapur	3,18 %
Jersey	2,90 %
Oman	2,82 %
Mongolei	2,67 %
Togo	2,65 %
Nigeria	2,53 %
Niederlande	2,46 %
Irland	2,28 %
Ukraine	2,26 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,12 %
Indonesien	2,07 %
Vietnam	1,87 %
Brasilien	1,83 %
Bermudas	1,79 %
Pakistan	1,67 %
Ghana	1,46 %
Paraguay	0,92 %
Zypern	0,24 %
Wertpapiervermögen	101,11 %
Bankguthaben ²⁾	0,44 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,55 %
	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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Energie	32,64 %
Immobilien	13,13 %
Diversifizierte Finanzdienste	10,63 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,63 %
Banken	6,85 %
Transportwesen	6,12 %
Investitionsgüter	4,10 %
Sonstiges	3,93 %
Versorgungsbetriebe	3,48 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,22 %
Automobile & Komponenten	2,35 %
Hardware & Ausrüstung	2,28 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,56 %
Staatsanleihen	1,46 %
Verbraucherdienste	1,06 %
Media & Entertainment	0,67 %
Wertpapiervermögen	101,11 %
Bankguthaben ²⁾	0,44 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,55 %
	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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2020	12,17	95.347	3.065,75	127,61
31.12.2021	2,75	21.556	-9.930,29	127,53
30.06.2022	2,12	20.792	-90,54	101,98

A1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2020	0,92	7.548	469,36	122,48	108,12 ¹⁾
31.12.2021	0,19	1.637	-717,56	117,10	106,98 ²⁾
30.06.2022	0,14	1.577	-5,93	88,76	84,96 ³⁾

A2-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2020	2,41	17.114	-134,02	140,56	114,28 ⁴⁾
31.12.2021	1,50	11.697	-725,77	128,23	113,18 ⁵⁾
30.06.2022	0,90	9.611	-206,64	93,99	89,92 ⁶⁾

C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2020	27,62	210.137	1.191,88	131,42
31.12.2021	3,88	29.436	-24.733,44	131,89
30.06.2022	2,72	25.687	-432,56	105,70

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8828 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,9136 CHF

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9572 CHF

⁴⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8131 EUR

⁵⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,8826 EUR

⁶⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9567 EUR

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

C1-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF	
31.12.2020	0,53	4.237	-112,75	126,26	111,46 ¹⁾	
31.12.2021	0,22	1.817	-214,13	120,98	110,53 ²⁾	
30.06.2022	0,17	1.817	0,00	91,78	87,86 ³⁾	

C2-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR	
31.12.2020	283,97	1.968.381	-36.357,23	144,25	117,28 ⁴⁾	
31.12.2021	127,50	964.992	-143.913,63	132,13	116,62 ⁵⁾	
30.06.2022	32,27	332.809	69.275,85	96,97	92,77 ⁶⁾	

D-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD		
31.12.2020	2,99	24.093	165,58	124,17		
31.12.2021	2,81	23.773	-39,79	118,07		
30.06.2022	2,02	22.290	-154,32	90,51		

D2-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR	
31.12.2020	3,89	30.000	0,00	129,77	105,51 ⁴⁾	
31.12.2021	3,40	30.000	0,00	113,27	99,97 ⁵⁾	
30.06.2022	2,39	30.000	0,00	79,60	76,15 ⁶⁾	

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8828 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,9136 CHF

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9572 CHF

⁴⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8131 EUR

⁵⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,8826 EUR

⁶⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9567 EUR

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	USD
Wertpapiervermögen	43.209.005,73
(Wertpapiereinstandskosten: USD 80.352.952,17)	
Bankguthaben ¹⁾	187.154,55
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	287.678,40
Zinsforderungen	2.218.424,55
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	170.825,52
Forderungen aus Devisengeschäften	3.188.165,00
	<u>49.261.253,75</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-3.271.151,37
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-3.199.408,00
Sonstige Passiva ²⁾	-66.144,27
	<u>-6.536.703,64</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>42.724.550,11</u>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.120.388,94 USD
Umlaufende Aktien	20.792,190
Aktienwert	101,98 USD

A1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	139.933,76 USD
Umlaufende Aktien	1.576,590
Aktienwert	88,76 USD
Aktienwert	84,96 CHF ¹⁾

A2-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	903.336,12 USD
Umlaufende Aktien	9.611,410
Aktienwert	93,99 USD
Aktienwert	89,92 EUR ²⁾

C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.715.045,27 USD
Umlaufende Aktien	25.687,350
Aktienwert	105,70 USD

C1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	166.778,87 USD
Umlaufende Aktien	1.817,150
Aktienwert	91,78 USD
Aktienwert	87,86 CHF ¹⁾

C2-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	32.273.727,78 USD
Umlaufende Aktien	332.809,000
Aktienwert	96,97 USD
Aktienwert	92,77 EUR ²⁾

D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.017.388,37 USD
Umlaufende Aktien	22.289,710
Aktienwert	90,51 USD

D2-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.387.951,00 USD
Umlaufende Aktien	30.000,000
Aktienwert	79,60 USD
Aktienwert	76,15 EUR ²⁾

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9572 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9567 EUR

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	A2-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	142.250.701,04	2.748.933,85	191.645,70	1.499.981,03
Ordentlicher Nettoertrag	2.234.507,00	102.413,61	6.820,37	45.382,61
Ertrags- und Aufwandsausgleich	2.060.809,86	432,42	151,48	7.171,90
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	772.156,02	23.031,97	0,00	302.448,78
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-70.937.989,47	-113.572,76	-5.926,59	-509.089,11
Realisierte Gewinne	6.023.012,09	89.225,27	8.811,12	58.226,66
Realisierte Verluste	-31.097.324,64	-611.035,47	-57.151,89	-437.216,78
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-3.357.059,15	-81.842,01	-1.303,16	-42.761,09
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-5.005.910,83	-37.197,94	-3.113,27	-20.807,88
Ausschüttung	-218.351,81	0,00	0,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	42.724.550,11	2.120.388,94	139.933,76	903.336,12

	C-Aktien USD	C1-Aktien USD	C2-Aktien USD	D-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.882.211,23	219.843,09	127.502.907,26	2.806.938,62
Ordentlicher Nettoertrag	137.601,27	8.350,01	1.698.990,26	105.282,30
Ertrags- und Aufwandsausgleich	7.407,84	0,00	2.041.214,93	4.431,29
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	0,00	0,00	446.675,27	0,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-432.559,21	0,00	-69.722.520,82	-154.320,98
Realisierte Gewinne	126.698,99	35.655,86	5.494.413,87	90.529,47
Realisierte Verluste	-803.684,29	-92.262,88	-27.498.776,53	-610.767,80
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-108.884,89	-11.047,98	-2.930.039,77	-83.157,01
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-93.745,67	6.240,77	-4.759.136,69	-42.182,22
Ausschüttung	0,00	0,00	0,00	-99.365,30
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	2.715.045,27	166.778,87	32.273.727,78	2.017.388,37

	D2-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.398.240,26
Ordentlicher Nettoertrag	129.666,57
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	0,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	0,00
Realisierte Gewinne	119.450,85
Realisierte Verluste	-986.429,00
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-98.023,24
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-55.967,93
Ausschüttung	-118.986,51
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	2.387.951,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

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	21.555,990	1.636,590	11.697,490	29.435,590
Ausgegebene Aktien	205,200	0,000	2.735,060	0,000
Zurückgenommene Aktien	-969,000	-60,000	-4.821,140	-3.748,240
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	20.792,190	1.576,590	9.611,410	25.687,350

	C1-Aktien Stück	C2-Aktien Stück	D-Aktien Stück	D2-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.817,150	964.992,000	23.772,710	30.000,000
Ausgegebene Aktien	0,000	3.905,000	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000	-636.088,000	-1.483,000	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	1.817,150	332.809,000	22.289,710	30.000,000

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	A2-Aktien USD
Erträge				
Zinsen auf Anleihen	4.990.363,77	121.987,54	8.337,28	63.111,37
Bankzinsen	-3.514,58	-43,97	-3,29	-29,17
Erträge aus Wertpapierleihe	3.359,94	91,78	6,26	50,93
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	33.000,00	731,78	51,32	437,94
Erträge aus Swing Pricing ¹⁾	96.092,16	3.833,29	252,03	1.684,16
Sonstige Erträge	8.280,00	165,79	11,79	89,23
Ertragsausgleich	-2.477.636,44	-607,98	-193,74	-9.047,49
Erträge insgesamt	2.649.944,85	126.158,23	8.461,65	56.296,97
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-5.241,07	-190,84	-12,42	-84,46
Pauschalgebühr	-618.463,73	-19.254,18	-1.312,85	-9.958,28
Taxe d'abonnement	-4.544,27	-551,19	-38,13	-283,75
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-3.996,96	-103,07	-7,11	-51,75
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.164,96	-32,46	-2,17	-15,48
Register- und Transferstellenvergütung	-884,23	-24,38	-1,63	-12,99
Staatliche Gebühren	-2.479,28	-50,08	-3,46	-26,69
Sonstige Aufwendungen ²⁾	-195.489,93	-3.713,98	-305,77	-2.356,55
Aufwandsausgleich	416.826,58	175,56	42,26	1.875,59
Aufwendungen insgesamt	-415.437,85	-23.744,62	-1.641,28	-10.914,36
Ordentlicher Nettoertrag	2.234.507,00	102.413,61	6.820,37	45.382,61

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

1,91 **2,01** **1,96**

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

1,91 **2,01** **1,96**

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

- **-** **-**

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Kosten für das Collateral Management.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	C-Aktien USD	C1-Aktien USD	C2-Aktien USD	D-Aktien USD
Erträge				
Zinsen auf Anleihen	164.105,51	9.698,67	4.351.144,66	124.254,25
Bankzinsen	-67,84	-3,69	-3.257,01	-50,33
Erträge aus Wertpapierleihe	119,65	7,19	2.879,33	94,09
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	992,77	58,85	29.044,11	772,70
Erträge aus Swing Pricing ¹⁾	4.928,23	300,26	76.980,76	3.661,88
Sonstige Erträge	222,20	13,52	7.395,39	176,18
Ertragsausgleich	-8.924,91	0,00	-2.453.583,57	-5.278,75
Erträge insgesamt	161.375,61	10.074,80	2.010.603,67	123.630,02
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-245,27	-14,83	-4.288,08	-185,10
Pauschalgebühr	-19.595,27	-1.138,73	-534.632,51	-14.908,46
Taxe d'abonnement	-141,67	-8,90	-3.276,85	-111,49
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-138,18	-8,03	-3.460,51	-103,93
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-43,16	-2,57	-998,73	-31,97
Register- und Transferstellenvergütung	-32,03	-1,92	-757,43	-24,71
Staatliche Gebühren	-70,50	-3,97	-2.211,79	-51,33
Sonstige Aufwendungen ²⁾	-5.025,33	-545,84	-174.356,15	-3.778,19
Aufwandsausgleich	1.517,07	0,00	412.368,64	847,46
Aufwendungen insgesamt	-23.774,34	-1.724,79	-311.613,41	-18.347,72
Ordentlicher Nettoertrag	137.601,27	8.350,01	1.698.990,26	105.282,30

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,48	1,52	1,54	1,50
--	-------------	-------------	-------------	-------------

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,48	1,52	1,54	1,50
---	-------------	-------------	-------------	-------------

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	-	-	-	-
---	----------	----------	----------	----------

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Kosten für das Collateral Management.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	D2-Aktien USD
Erträge	
Zinsen auf Anleihen	147.724,49
Bankzinsen	-59,28
Erträge aus Wertpapierleihe	110,71
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	910,53
Erträge aus Swing Pricing ¹⁾	4.451,55
Sonstige Erträge	205,90
Ertragsausgleich	0,00
Erträge insgesamt	153.343,90
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-220,07
Pauschalgebühr	-17.663,45
Taxe d'abonnement	-132,29
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-124,38
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-38,42
Register- und Transferstellenvergütung	-29,14
Staatliche Gebühren	-61,46
Sonstige Aufwendungen ²⁾	-5.408,12
Aufwandsausgleich	0,00
Aufwendungen insgesamt	-23.677,33
Ordentlicher Nettoertrag	129.666,57

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ **1,55**
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ **1,55**
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ **-**
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Kosten für das Collateral Management.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS2343627712	5,500% Agile Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2026)	500.000	0	500.000	32,3065	161.532,50	0,38
XS2238947126	8,250% Alam Sutera Realty Tbk PT Reg.S. v.20(2025)	0	1.500.000	500.000	55,5000	277.500,00	0,65
XS2364121645	8,750% Anton Oilfield Services Group Reg.S. v.21(2025)	0	700.000	1.300.000	76,0790	989.027,00	2,31
XS1617833584	5,950% APL Realty Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	1.200.000	2.250.000	45,0000	1.012.500,00	2,37
XS2331967112	7,375% BIM Land JSC Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	2.000.000	1.000.000	79,9420	799.420,00	1,87
USP1850NAA92	7,450% Braskem Idesa S.A.P.I. Reg.S. v.19(2029)	0	500.000	1.000.000	86,5730	865.730,00	2,03
XS2282587414	7,500% Central China Real Estate Ltd. Reg.S. v.21(2025)	0	0	500.000	31,1470	155.735,00	0,36
XS1627599654	8,750% China Evergrande Group Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.550.000	8,4700	215.985,00	0,51
XS1982037779	10,000% China Evergrande Group Reg.S. v.19(2023)	0	1.500.000	4.650.000	8,1870	380.695,50	0,89
XS2025848297	8,125% Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	700.000	2.300.000	17,9990	413.977,00	0,97
XS2348420303	8,750% Ecobank Transnational Inc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	0	1.200.000	1.300.000	87,0000	1.131.000,00	2,65
US279158AN94	6,875% Ecopetrol S.A. v.20(2030)	1.500.000	500.000	1.000.000	88,0000	880.000,00	2,06
XS2399990006	7,625% Fidelity Bank Plc. Reg.S. v.21(2026)	0	1.558.000	692.000	84,6250	585.605,00	1,37
XS2350477308	10,000% GCL New Energy Holdings Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2024)	0	1.968.157	822.579	93,2160	766.775,15	1,79
XS1968714540	8,125% Ghana Reg.S. v.19(2032)	0	1.200.000	1.300.000	48,0000	624.000,00	1,46
USL4441RAA43	7,000% Gol Finance S.A. Reg.S. v.17(2025)	0	2.400.000	600.000	63,0000	378.000,00	0,88
USY2749KAC46	0,000% Golden Legacy Pte Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	0	3.150.000	11,0000	346.500,00	0,81
XS1081321595	5,875% Greenland Global Investment Ltd. Reg.S. v.14(2024) ²⁾	0	1.000.000	1.500.000	29,0000	435.000,00	1,02
XS2344083139	9,750% Hilong Holding Ltd. Reg.S. v.21(2024)	0	800.000	2.200.000	58,0000	1.276.000,00	2,99
USN20137AD23	5,750% InterCement Financial Operations B.V. Reg.S. v.14(2024)	0	1.950.000	1.400.000	74,9630	1.049.482,00	2,46
XS2201954067	9,750% Kaisa Group Holdings Ltd. DL-Notes 2020(20/23)	0	750.000	1.250.000	13,9520	174.400,00	0,41

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 CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
XS2338398253	11,700% Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2025)	0	500.000	1.500.000	14,0170	210.255,00	0,49
XS2339789732	9,500% Limak Iskenderun Uluslararasi Liman Isletmeciligi A.S. Reg.S. v.21(2036)	0	700.000	800.000	86,4500	691.600,00	1,62
XS2342970402	4,700% Logan Group Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	250.000	0	250.000	20,6245	51.561,25	0,12
USP36035AB29	10,250% Mexarrend S.A.P.I. de C.V. Reg.S. v.19(2024)	0	100.000	3.105.000	47,7750	1.483.413,75	3,47
USY6142GAB96	8,850% Mongolian Mortgage Corporation HFC LLC Reg.S. v.21(2024)	0	2.400.000	1.350.000	84,5500	1.141.425,00	2,67
XS2197693265	7,950% NagaCorporation Ltd. Reg.S. v.20(2024)	0	2.500.000	500.000	90,3750	451.875,00	1,06
USP7354PAA23	10,000% Oi S.A. v.18(2025)	0	1.200.000	1.550.000	49,9320	773.946,00	1,81
NO0010700982	0,000% Oro Negro Drilling Pte v.14(2019)	0	0	5.745	5,5000	315,98	0,00
XS1495585355	0,500% O1 Properties Finance Plc. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.16(2028)	0	0	2.050.000	5,0000	102.500,00	0,24
XS2231089546	9,900% Redco Properties Group Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	250.000	2.000.000	19,5000	390.000,00	0,91
XS2325735897	7,750% Seplat Energy Plc. Reg.S. v.21(2026)	0	950.000	550.000	89,8750	494.312,50	1,16
XS2276735326	3,450% Shimao Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2031)	500.000	0	500.000	10,5130	52.565,00	0,12
USY714AGAB82	0,000% Sri Rejeki Isman Tbk PT	0	0	2.902.000	11,0000	319.220,00	0,75
XS2100444772	6,500% Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2025)	250.000	0	250.000	14,6230	36.557,50	0,09
XS2287889963	6,500% Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2026)	250.000	0	250.000	15,0610	37.652,50	0,09
XS2348591707	7,500% The Pakistan Water and Power Development Authority Reg.S. Green Bond v.21(2031)	0	1.700.000	1.300.000	55,0000	715.000,00	1,67
XS1303929894	0,000% Ukraine Reg.S. FRN v.15(2040)	3.900.000	1.900.000	2.000.000	25,2900	505.800,00	1,18
XS2010028699	6,876% Ukraine Reg.S. v.21(2029)	1.900.000	0	1.900.000	24,3000	461.700,00	1,08
USG9T27HAA24	9,250% Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	1.400.000	1.600.000	59,8610	957.776,00	2,24
XS1023280271	7,250% Wanda Properties International Co. Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	400.000	822.000	74,9380	615.990,36	1,44

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

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
XS2293750670	6,700% Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	1.250.000	6,7620	84.525,00	0,20
						22.496.854,99	52,65
Börsengehandelte Wertpapiere						22.496.854,99	52,65
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
XS2464423636	0,000% MIE Holdings Corporation v.22(2024)	277.931	0	277.931	14,0000	38.910,34	0,09
USG7052TAF87	9,750% Petrofac Ltd. Reg.S. v.21(2026)	0	400.000	1.600.000	77,4140	1.238.624,00	2,90
NO0011057622	12,000% ShaMaran Petroleum Corporation Reg.S. v.21(2025)	0	1.500.000	1.500.000	96,0000	1.440.000,00	3,37
						2.717.534,34	6,36
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						2.717.534,34	6,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
USL01795AC47	11,000% Andrade Gutierrez International S.A. Reg.S. v.18(2021)	0	0	640	57,1700	365,89	0,00
XS2326545204	8,450% Aragvi Finance International DAC Reg.S. v.21(2026)	0	1.150.000	1.350.000	72,1480	973.998,00	2,28
XS2368781477	7,750% Aydem Yenilenebilir Enerji A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2027)	0	2.500.000	1.000.000	72,2500	722.500,00	1,69
USP3063XAJ74	5,250% Compañía Latinoamericana de Infraestructura & Servicios Reg.S. v.21(2027)	48.411	0	4.059.470	43,1270	1.750.727,63	4,10
USP32086AR44	8,875% Credivalores - Crediservicios S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	1.000.000	1.000.000	53,1690	531.690,00	1,24
USP4173SAF13	8,000% Financiera Independencia S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	0	500.000	500.000	77,3750	386.875,00	0,91
USP4R54KAA49	7,700% Frigorífico Concepción S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	1.700.000	500.000	79,0000	395.000,00	0,92
USC35898AB82	7,875% Frontera Energy Corporation Reg.S. v.21(2028)	0	1.170.000	1.330.000	81,1790	1.079.680,70	2,53
USU5007TAB18	7,500% Kosmos Energy Ltd Reg.S. v.21(2028)	0	900.000	1.100.000	82,4800	907.280,00	2,12
USL626A6AA24	7,250% MC Brazil Downstream Trading S.à.r.l. Reg.S. v.21(2031)	0	800.000	1.200.000	80,0000	960.000,00	2,25

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 CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
USL65266AA36	5,250% Movida Europe S.A. Reg.S. v.21(2031)	1.500.000	200.000	1.300.000	77,2210	1.003.873,00	2,35
USG6711KAD75	7,720% Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd. Reg.S. v.17(2026)	959	0	29.273	25,0000	7.318,23	0,02
XS2337336445	9,250% Pegasus Hava Tasimaciligi A.S. Reg.S. v.21(2026)	0	1.900.000	600.000	91,6250	549.750,00	1,29
USG23618AC87	8,250% Shelf Drill Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2025)	0	1.800.000	1.200.000	78,9480	947.376,00	2,22
USL8449RAA79	5,200% Simpar Europe S.A. Reg.S. v.21(2031)	1.500.000	200.000	1.300.000	76,6700	996.710,00	2,33
USP9190NAC76	6,375% Total Play Telecomunicaciones S.A. de C.V. Reg.S. v.21(2028)	250.000	0	250.000	79,9530	199.882,50	0,47
USG91237AA87	7,000% Tullow Oil Plc. Reg.S. v.18(2025)	0	2.000.000	1.500.000	83,1850	1.247.775,00	2,92
USP9485MAC30	9,875% Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v.21(2029)	0	1.500.000	1.100.000	64,9650	714.615,00	1,67
						13.375.416,95	31,31
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						13.375.416,95	31,31
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
USD							
USL0R80QAA10	7,500% Acu Petróleo Luxembourg S.A.R.L. Reg.S. v.22(2032)	2.250.000	750.000	1.500.000	83,9430	1.259.145,00	2,95
						1.259.145,00	2,95
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.259.145,00	2,95
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
USP3465UAA62	10,750% Ceagro Agricola Ltda. Reg.S. v.10(2021)	0	0	1.000.000	0,9400	9.400,00	0,02
USL21779AK60	5,875% CSN Resources S.A. Reg.S. v.22(2032)	750.000	250.000	500.000	77,2500	386.250,00	0,90
NO0011002495	12,000% HKN Energy III Ltd. Reg.S. v.21(2025)	0	0	1.200.000	98,0000	1.176.000,00	2,75
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
NO0010838634	0,000% Oro Negro Drilling Pte Ltd. v.18(2199)	0	0	224	0,1000	0,22	0,00

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

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
NO0010838584	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
XS2436038546	1,000% PT MNC Investama TBK EMTN FRN v.22(2022)	924.000	0	924.000	31,2000	288.288,00	0,67
USL9116PAG83	0,000% Tonon Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.149.516	0,0100	114,95	0,00
						1.860.054,05	4,34
Nicht notierte Wertpapiere						1.860.054,05	4,34
Anleihen						41.709.005,33	97,61
Wandelanleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS1233710380	5,519% Bank Dhofar SAOG EMTN Reg.S. FRN Perp.	0	400.000	1.300.000	92,8300	1.206.790,00	2,82
						1.206.790,00	2,82
Börsengehandelte Wertpapiere						1.206.790,00	2,82
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
XS1297883214	8,000% Atlas Mara Ltd./Atlas Mara Ltd. Reg.S. CV v.15(2020)	0	0	1.000.000	28,6900	286.900,00	0,67
						286.900,00	0,67
Nicht notierte Wertpapiere						286.900,00	0,67
Wandelanleihen						1.493.690,00	3,49

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

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

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	3,9440	6.310,40	0,01
						6.310,40	0,01
Nicht notierte Wertpapiere						6.310,40	0,01
Credit Linked Notes						6.310,40	0,01
Wertpapiervermögen						43.209.005,73	101,11
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						187.154,55	0,44
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						-671.610,17	-1,55
Netto-Teilfondsvermögen in USD						42.724.550,11	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
CHF/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	314.900,00	330.833,94	0,77
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	42.890.100,00	45.089.718,78	105,54
EUR/USD	J.P. Morgan SE	Währungskäufe	1.245.000,00	1.304.660,40	3,05
USD/CHF	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	14.000,00	14.708,40	0,03
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	8.041.400,00	8.453.803,20	19,79
USD/EUR	J.P. Morgan SE	Währungsverkäufe	1.245.000,00	1.304.660,40	3,05

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

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1843432821	6,750 % Air Baltic Corporation A.S. Reg.S. v.19(2024)	0	1.800.000
USD			
US040114HT09	1,125 % Argentinien Stufenzinsanleihe v.20(2035)	0	5.521.954
XS2192432271	10,750 % Concord New Energy Group Ltd. Reg.S. Green Bond v.20(2023)	0	1.622.000
XS1720817540	5,125 % Emirates REIT Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	1.500.000
USE4181LAA91	5,375 % EnfraGen Energia Sur S.A./Prime Energia S.p.A./EnfraGen Spain S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	2.500.000
USY267BJGT59	5,600 % Future Retail Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	3.750.000
NO0010894330	9,250 % Genel Energy Finance 4 Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	1.500.000
XS1999787564	6,375 % Indiabulls Housing Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	2.600.000
XS1960218250	0,000 % MIE Holdings Corporation v.19(2022)	0	253.000
NO0010921588	12,000 % PetroTal Corporation Reg.S. v.21(2024)	0	1.000.000
XS1807502668	7,250 % Rönesans Gayrimenkul Yatirim A.S. Reg.S. v.18(2023)	0	1.000.000
XS2407822274	9,500 % Yestar Healthcare Holdings Co. Ltd. EMTN v.21(2026)	1.486.722	1.486.722
XS1485533944	6,900 % Yestar Healthcare Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	1.400.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
USD			
XS2333664717	8,375 % Interpipe Holdings Plc. Reg.S. v.21(2026)	250.000	3.250.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS2069980246	8,500 % DTEK Renewables Finance BV Reg.S. v.19(2024)	0	2.000.000
USD			
USE0351QAC62	6,875 % ACI Airport SudAmerica S.A. Reg.S. v.21(2034)	0	2.401.712
XS1763161012	6,625 % Agua y Saneamientos Argentinos S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	2.025.000
XS2010038573	7,875 % ASG Finance DAC Reg.S. v.19(2024)	0	2.000.000
USP32506AE09	8,000 % Crédito Real, S.A.B de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Reg Reg.S. v.21(2028)	0	2.000.000
XS2342930521	5,000 % DTEK Finance Plc. Reg.S. v.21(2027)	28.000	3.228.000
XS2214239175	0,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2040)	0	1.329.150
XS2106053551	0,000 % Ecuador Social Bond S.à.r.l. Cl. B Reg.S. Zero ABS Social Bond v.20(2035)	0	2.044.958
USP9401RAA79	4,800 % Fideicomiso Irrevocable y Traslatico de Dominio Numero 2400 Reg.S. v.19(2034)	0	1.250.000
USU37016AA70	7,750 % Gran Tierra Energy Inc. Reg.S. v.19(2027)	0	2.000.000
USP8S12UAA35	6,875 % MSU Energy S.A. Reg.S. v.18(2025)	0	1.950.000
XS2342932576	6,750 % NGD Holdings BV v.21(2026)	0	1.000.000
USL71626AA05	0,000 % Offshore Drilling Holding S.A. Reg.S. v.13(2020)	0	1.145.000
USP7721BAE13	5,375 % Peru LNG S.R.L. Reg.S. v.18(2030)	0	1.500.000
USG91237AB60	10,250 % Tullow Oil Plc. Reg.S. v.21(2026)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	
Nicht notierte Wertpapiere				
USD				
NO0010893076	8,500 % Brooge Petroleum and Gas Investment Co. Reg.S. v.20(2025)	0	772.000	
XS1912614291	9,750 % Noble Trading Co. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	512.457	
NO0010871833	7,500 % NT Rig Holdco Pte. Ltd. v.19(2023)	0	6.303	
XS1810351533	0,000 % PT MNC Investama TBK Reg.S. v.18(2021)	0	924.000	
Wandelanleihen				
Börsengehandelte Wertpapiere				
USD				
XS1843433126	10,775 % TBC Bank JSC Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	264.000	
Credit Linked Notes				
Börsengehandelte Wertpapiere				
USD				
XS2080321198	6,500 % Dilijan Finance B.V./Ardshinbank CJSC Reg.S. LPN v.20(2025)	0	1.500.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
USD				
XS2384475930	3,875 % CBOM Finance Plc./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.21(2026)	2.000.000	2.000.000	
Devisenkurse				
Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in US-Dollar umgerechnet.				
Britisches Pfund		GBP	1	0,8232
Euro		EUR	1	0,9567
Schweizer Franken		CHF	1	0,9572

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

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

	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 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	1,62 % p.a.	1,62 % p.a.	1,62 % p.a.	1,12 % 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 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	1,12 % p.a.	0,62 % p.a.	0,62 % p.a.	0,62 % 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:	0,87 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	23,42 %
Deutschland	13,81 %
Schweiz	10,30 %
Italien	9,93 %
Frankreich	7,01 %
Vereinigtes Königreich	6,31 %
Japan	5,43 %
Österreich	3,54 %
Spanien	3,32 %
Belgien	2,88 %
Irland	2,66 %
Niederlande	2,07 %
Finnland	1,98 %
Portugal	1,95 %
Wertpapiervermögen	94,61 %
Bankguthaben ²⁾	3,84 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,55 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	17,61 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	9,38 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,83 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,17 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,05 %
Transportwesen	6,78 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,85 %
Energie	4,68 %
Verbraucherdienste	4,26 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,99 %
Versicherungen	3,41 %
Banken	3,10 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,77 %
Telekommunikationsdienste	2,63 %
Groß- und Einzelhandel	2,41 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,88 %
Software & Dienste	1,41 %
Hardware & Ausrüstung	1,31 %
Media & Entertainment	1,05 %
Immobilien	1,04 %
Wertpapiervermögen	94,61 %
Bankguthaben ²⁾	3,84 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,55 %
	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
31.12.2020	9,27	70.362	-709,07	131,80
31.12.2021	12,75	74.587	705,05	170,88
30.06.2022	10,26	69.982	-687,25	146,65

B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	7,59	66.733	-1.140,47	113,72
31.12.2021	10,51	72.682	837,26	144,63
30.06.2022	10,63	86.987	1.976,57	122,17

B1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2020	0,74	7.571	155,47	97,38	105,74 ¹⁾
31.12.2021	0,95	7.422	-32,35	127,48	131,95 ²⁾
30.06.2022	0,90	8.124	76,12	111,28	111,35 ³⁾

C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	3,14	23.180	-5.499,44	135,40
31.12.2021	5,53	31.392	1.407,70	176,09
30.06.2022	1,76	11.619	-3.191,11	151,55

D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	2,44	20.944	529,64	116,56
31.12.2021	3,99	26.762	809,60	148,97
30.06.2022	3,75	29.706	415,26	126,21

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2020: 1 EUR = 1,0858 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2021: 1 EUR = 1,0351 CHF

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2022: 1 EUR = 1,0006 CHF

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

E-Aktien					
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	
31.12.2020	4,45	39.869	467,30	111,52	
31.12.2021	7,47	51.393	1.416,33	145,38	
30.06.2022	6,27	49.991	-183,67	125,41	

E1-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF	
31.12.2020	0,34	3.315	59,98	101,68	110,40 ¹⁾	
31.12.2021	0,63	4.569	162,51	137,66	142,49 ²⁾	
30.06.2022	0,77	6.294	220,81	122,95	123,02 ³⁾	

F-Aktien					
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	
31.12.2020	0,12	1.100	-9,87	108,36	
31.12.2021	3,96	28.718	3.573,48	138,04	
30.06.2022	5,03	42.995	1.787,89	117,09	

Entwicklung seit Auflegung

R-Aktien					
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	
11.05.2022	Auflegung	-	-	100,00	
30.06.2022	1,60	16.395	1.625,46	97,30	

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2020: 1 EUR = 1,0858 CHF

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2021: 1 EUR = 1,0351 CHF

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2022: 1 EUR = 1,0006 CHF

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	38.766.445,22
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 36.872.509,25)	
Bankguthaben ¹⁾	1.573.997,77
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	62.931,83
Dividendenforderungen	81.051,21
Forderungen aus Absatz von Aktien	868.741,25
	<u>41.353.167,28</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-4.155,55
Zinsverbindlichkeiten	-1.706,15
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-321.580,24
Sonstige Passiva ²⁾	-48.924,38
	<u>-376.366,32</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>40.976.800,96</u>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.262.967,73 EUR
Umlaufende Aktien	69.982,250
Aktienwert	146,65 EUR

B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.627.213,71 EUR
Umlaufende Aktien	86.987,140
Aktienwert	122,17 EUR

B1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	904.039,66 EUR
Umlaufende Aktien	8.124,310
Aktienwert	111,28 EUR
Aktienwert	111,35 CHF ¹⁾

C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.760.787,11 EUR
Umlaufende Aktien	11.618,530
Aktienwert	151,55 EUR

D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.749.153,08 EUR
Umlaufende Aktien	29.706,000
Aktienwert	126,21 EUR

E-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.269.347,11 EUR
Umlaufende Aktien	49.991,020
Aktienwert	125,41 EUR

E1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	773.804,42 EUR
Umlaufende Aktien	6.293,850
Aktienwert	122,95 EUR
Aktienwert	123,02 CHF ¹⁾

F-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	5.034.221,47 EUR
Umlaufende Aktien	42.995,000
Aktienwert	117,09 EUR

R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.595.266,67 EUR
Umlaufende Aktien	16.394,500
Aktienwert	97,30 EUR

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2022: 1 EUR = 1,0006 CHF

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	B1-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	45.782.592,15	12.745.088,71	10.512.061,03	946.088,65
Ordentlicher Nettoertrag	517.416,27	110.990,89	115.805,06	9.540,68
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-10.998,48	55,99	611,85	44,50
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	8.929.822,77	1.271.890,48	2.561.066,61	178.914,44
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-6.889.744,87	-1.959.138,28	-584.494,83	-102.796,33
Realisierte Gewinne	787.994,13	191.250,83	189.870,90	34.067,51
Realisierte Verluste	-800.300,56	-202.403,98	-186.134,92	-34.185,45
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-4.445.823,79	-1.211.537,87	-1.153.140,24	-58.778,16
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.573.214,07	-683.229,04	-655.766,61	-53.198,73
Ausschüttung	-320.942,59	0,00	-172.665,14	-15.657,45
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	40.976.800,96	10.262.967,73	10.627.213,71	904.039,66

	C-Aktien EUR	D-Aktien EUR	E-Aktien EUR	E1-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.527.903,18	3.986.688,63	7.471.616,88	628.930,61
Ordentlicher Nettoertrag	24.204,97	50.827,10	101.752,82	11.966,48
Ertrags- und Aufwandsausgleich	8.504,61	-573,86	1.004,47	-62,03
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	317.660,85	761.247,93	41.327,75	220.806,71
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-3.508.771,96	-345.983,58	-225.001,10	0,00
Realisierte Gewinne	84.805,37	67.586,24	115.167,56	27.763,49
Realisierte Verluste	-84.703,93	-68.332,41	-119.198,83	-28.206,56
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-402.603,18	-408.452,79	-712.591,09	-43.649,47
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-206.212,80	-235.436,18	-404.731,35	-43.744,81
Ausschüttung	0,00	-58.418,00	0,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.760.787,11	3.749.153,08	6.269.347,11	773.804,42

	F-Aktien EUR	R-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.964.214,46	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	81.208,51	11.119,76
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-10.469,24	-10.114,77
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	1.951.452,88	1.625.455,12
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-163.558,79	0,00
Realisierte Gewinne	77.291,14	191,09
Realisierte Verluste	-76.098,10	-1.036,38
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-448.064,30	-7.006,69
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-267.553,09	-23.341,46
Ausschüttung	-74.202,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	5.034.221,47	1.595.266,67

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	74.587,040	72.682,480	7.421,540	31.392,400
Ausgegebene Aktien	7.894,040	18.810,360	1.547,820	1.933,500
Zurückgenommene Aktien	-12.498,830	-4.505,700	-845,050	-21.707,370
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	69.982,250	86.987,140	8.124,310	11.618,530

	D-Aktien Stück	E-Aktien Stück	E1-Aktien Stück	F-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	26.762,000	51.393,160	4.568,850	28.718,000
Ausgegebene Aktien	5.469,000	290,000	1.725,000	15.594,000
Zurückgenommene Aktien	-2.525,000	-1.692,140	0,000	-1.317,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	29.706,000	49.991,020	6.293,850	42.995,000

	R-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	16.394,500
Zurückgenommene Aktien	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	16.394,500

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	B1-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	850.856,89	222.954,27	223.473,30	18.334,82
Bankzinsen	-3.489,62	-944,79	-851,30	-68,33
Erträge aus Wertpapierleihe	1.158,54	321,78	279,49	21,80
Sonstige Erträge	300,38	79,92	82,19	6,67
Ertragsausgleich	7.768,80	-4.207,01	4.634,18	499,00
Erträge insgesamt	856.594,99	218.204,17	227.617,86	18.793,96
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-1.887,05	-492,52	-474,98	-38,80
Pauschalgebühr	-223.392,58	-79.880,02	-76.162,15	-5.946,38
Taxe d'abonnement	-9.231,12	-2.761,36	-2.714,91	-231,15
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-9.153,20	-2.404,40	-2.362,30	-194,80
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.217,72	-323,90	-301,07	-24,08
Register- und Transferstellenvergütung	-3.695,39	-978,02	-931,59	-75,05
Staatliche Gebühren	-2.183,77	-587,78	-524,38	-40,96
Gründungskosten	-5,74	-1,59	-1,32	-0,12
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-91.641,83	-23.934,71	-23.094,07	-2.158,44
Aufwandsausgleich	3.229,68	4.151,02	-5.246,03	-543,50
Aufwendungen insgesamt	-339.178,72	-107.213,28	-111.812,80	-9.253,28
Ordentlicher Nettoertrag	517.416,27	110.990,89	115.805,06	9.540,68

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

1,98 1,98 2,01

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

2,23 1,99 3,59

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

0,25 0,01 1,58

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	C-Aktien EUR	D-Aktien EUR	E-Aktien EUR	E1-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	61.329,97	79.161,34	135.087,32	15.541,04
Bankzinsen	-367,14	-313,46	-552,48	-54,05
Erträge aus Wertpapierleihe	132,50	99,93	183,29	16,27
Sonstige Erträge	14,30	28,70	48,94	5,73
Ertragsausgleich	-23.714,89	1.227,74	-1.750,49	414,40
Erträge insgesamt	37.394,74	80.204,25	133.016,58	15.923,39
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-185,82	-173,07	-295,54	-32,68
Pauschalgebühr	-18.916,09	-18.482,17	-13.180,41	-1.306,91
Taxe d'abonnement	-174,87	-193,77	-1.654,04	-194,70
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-699,60	-843,93	-1.450,16	-163,69
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-124,81	-109,91	-190,96	-20,24
Register- und Transferstellenvergütung	-341,60	-340,22	-583,56	-62,29
Staatliche Gebühren	-244,03	-205,14	-342,41	-35,09
Gründungskosten	-0,69	-0,50	-0,94	-0,08
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-7.712,54	-8.374,56	-14.311,76	-1.788,86
Aufwandsausgleich	15.210,28	-653,88	746,02	-352,37
Aufwendungen insgesamt	-13.189,77	-29.377,15	-31.263,76	-3.956,91
Ordentlicher Nettoertrag	24.204,97	50.827,10	101.752,82	11.966,48

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,44	1,48	1,03	1,06
--	-------------	-------------	-------------	-------------

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,69	1,48	1,66	2,03
---	-------------	-------------	-------------	-------------

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	0,25	-	0,63	0,97
---	-------------	----------	-------------	-------------

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	F-Aktien EUR	R-Aktien EUR
Erträge		
Dividenden	92.843,91	2.130,92
Bankzinsen	-332,92	-5,15
Erträge aus Wertpapierleihe	103,44	0,04
Sonstige Erträge	33,78	0,15
Ertragsausgleich	15.001,92	15.663,95
Erträge insgesamt	107.650,13	17.789,91
Aufwendungen		
Zinsaufwendungen	-193,47	-0,17
Pauschalgebühr	-9.179,03	-339,42
Taxe d'abonnement	-1.198,28	-108,04
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-999,74	-34,58
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-121,89	-0,86
Register- und Transferstellenvergütung	-377,57	-5,49
Staatliche Gebühren	-203,76	-0,22
Gründungskosten	-0,50	0,00
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-9.634,70	-632,19
Aufwandsausgleich	-4.532,68	-5.549,18
Aufwendungen insgesamt	-26.441,62	-6.670,15
Ordentlicher Nettoertrag	81.208,51	11.119,76

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,03	0,89 ³⁾
--	-------------	---------------------------

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,08	0,89 ³⁾
---	-------------	---------------------------

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	0,05	-
---	-------------	----------

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Hochgerechnet für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022.

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	6.000	2.000	23.000	51,3600	1.181.280,00	2,88
							1.181.280,00	2,88
Deutschland								
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE	EUR	0	0	26.000	6,8200	177.320,00	0,43
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	2.500	0	6.463	119,0000	769.097,00	1,88
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	25.000	35,7400	893.500,00	2,18
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	0	9.000	47,6300	428.670,00	1,05
DE0006464506	Leifheit AG	EUR	4.231	0	21.062	19,8000	417.027,60	1,02
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	18.041	2.500	31.541	59,7000	1.882.997,70	4,60
DE0007507501	WashTec AG	EUR	2.000	2.000	12.029	44,5000	535.290,50	1,31
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG	EUR	0	2.000	32.558	16,8800	549.579,04	1,34
							5.653.481,84	13,81
Finnland								
FI4000410758	Musti Group Oyj	EUR	24.000	8.000	47.727	17,0400	813.268,08	1,98
							813.268,08	1,98
Frankreich								
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	8.000	0	8.000	52,2000	417.600,00	1,02
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	1.000	1.000	8.500	119,5000	1.015.750,00	2,48
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	8.000	0	17.800	33,0200	587.756,00	1,43
FR0010112524	Nexity	EUR	0	0	16.650	25,5000	424.575,00	1,04
FR0013230612	Tikehau Capital S.C.A.	EUR	5.000	3.000	22.000	19,3800	426.360,00	1,04
							2.872.041,00	7,01
Irland								
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	0	200	2.100	273,9500	575.295,00	1,40
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	8.000	2.000	6.000	89,7500	515.163,11	1,26
							1.090.458,11	2,66
Italien								
IT0004998065	Anima Holding S.p.A.	EUR	40.000	20.000	220.000	3,4980	769.560,00	1,88
IT0005331019	Carel Industries S.p.A.	EUR	29.769	8.000	76.106	18,9600	1.442.969,76	3,52
IT0005337958	Piovan S.p.A.	EUR	15.000	5.000	71.000	8,4500	599.950,00	1,46
IT0005438046	SECO S.p.A.	EUR	0	15.000	85.000	6,3300	538.050,00	1,31
							3.350.529,76	8,17

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 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Japan								
JP3475200006	Daiichikosho Co. Ltd.	JPY	0	0	12.080	3.950,0000	336.043,31	0,82
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	1.000	0	4.070	21.240,0000	608.807,72	1,49
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	13.000	0	13.000	5.472,0000	500.980,33	1,22
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	2.000	0	2.000	22.920,0000	322.831,45	0,79
JP3732000009	SoftBank Corporation	JPY	0	0	43.000	1.506,5000	456.214,22	1,11
							2.224.877,03	5,43
Niederlande								
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	0	0	22.000	38,5700	848.540,00	2,07
							848.540,00	2,07
Österreich								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	EUR	3.934	3.000	22.934	40,1600	921.029,44	2,25
AT000000STR1	Strabag SE	EUR	0	2.039	13.000	40,5500	527.150,00	1,29
							1.448.179,44	3,54
Portugal								
PTCOR0AE0006	Corticeira Amorim - Sociedade Gestora Participações Sociais S.A.	EUR	18.000	8.000	75.839	10,5600	800.859,84	1,95
							800.859,84	1,95
Schweiz								
CH0360674466	Galenica AG	CHF	0	0	9.400	73,3000	688.606,84	1,68
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	24.000	10.000	14.000	40,8500	571.557,07	1,39
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	5.420	111,4400	603.642,61	1,47
CH0012005267	Novartis AG	CHF	0	0	8.700	80,8500	702.973,22	1,72
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	300	1.900	318,5500	604.882,07	1,48
CH0024638196	Schindler Holding AG	CHF	1.000	0	4.000	174,1000	695.982,41	1,70
CH0418792922	Sika AG	CHF	1.100	0	1.600	220,0000	351.788,93	0,86
							4.219.433,15	10,30
Spanien								
ES0137650018	Fluidra S.A.	EUR	18.000	5.000	37.000	19,3400	715.580,00	1,75
ES0183746314	Vidrala S.A.	EUR	0	3.000	9.271	69,2000	641.553,20	1,57
							1.357.133,20	3,32

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 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	0	0	31.000	20,9600	621.601,45	1,52
US1667641005	Chevron Corporation	USD	1.000	0	6.500	144,7800	900.287,00	2,20
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	0	1.000	8.000	79,5400	608.743,90	1,49
US3142111034	Federated Hermes Inc.	USD	0	0	19.300	31,7900	586.957,81	1,43
US45167R1041	IDEX Corporation	USD	0	0	3.400	181,6300	590.779,68	1,44
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	USD	0	0	3.000	182,2500	523.055,58	1,28
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	0	3.250	112,6100	350.121,97	0,85
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc.	USD	2.000	2.500	16.500	71,4600	1.127.991,96	2,75
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	0	2.700	246,8800	637.688,70	1,56
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	2.350	256,8300	577.394,53	1,41
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	USD	1.500	0	4.600	89,6500	394.518,32	0,96
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	0	0	1.900	199,3100	362.277,82	0,88
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	0	1.500	15.500	62,9100	932.847,03	2,28
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	500	5.570	143,7900	766.201,38	1,87
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc.	USD	7.499	0	7.499	13,4200	96.275,31	0,23
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	USD	0	0	4.800	113,5100	521.236,01	1,27
							9.597.978,45	23,42
Vereinigtes Königreich								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	0	2.000	15.100	108,0000	1.895.177,22	4,63
GB00BND88V85	Bridgepoint Advisers Group Plc.	GBP	0	0	50.000	2,4160	140.383,50	0,34
GB00BL9ZF303	Petershill Partners Plc.	GBP	30.000	20.000	220.000	2,1500	549.680,42	1,34
							2.585.241,14	6,31
Börsengehandelte Wertpapiere							38.043.301,04	92,85
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Italien								
IT0005455875	INTERCOS S.p.A.	EUR	6.000	5.000	57.667	12,5400	723.144,18	1,76
							723.144,18	1,76
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							723.144,18	1,76
Aktien, Anrechte und Genussscheine							38.766.445,22	94,61
Wertpapiervermögen							38.766.445,22	94,61
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							1.573.997,77	3,84
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							636.357,97	1,55
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							40.976.800,96	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 DIVIDEND STARS

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	1.782.400,00	1.781.238,63	4,35
EUR/CHF	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	81.300,00	81.247,03	0,20

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

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
------	-------------	-----------------------------------	-----------------------------------

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Spanien				
ES0105223004	Gestamp Automoción S.A.	EUR	0	145.512

Vereinigte Staaten von Amerika

US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	5.000
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	20.000

Vereinigtes Königreich

GB00B132NW22	Ashmore Group Plc.	GBP	0	130.000
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	0	15.000

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8605
Dänische Krone	DKK	1	7,4365
Japanischer Yen	JPY	1	141,9936
Norwegische Krone	NOK	1	10,3264
Schwedische Krone	SEK	1	10,7118
Schweizer Franken	CHF	1	1,0006
US-Dollar	USD	1	1,0453

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

Die Gesellschaft 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	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:	1,62 % p.a.	1,62 % p.a.	1,12 % p.a.	0,87 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	500.000 EUR	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

	X-Aktien ¹⁾	V-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	A2PNTF	A2PNTG
ISIN-Code:	LU1856131351	LU1856131435
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	0,87 % p.a.	1,92 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ²⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	37,30 %
China	12,96 %
Frankreich	11,62 %
Schweiz	7,83 %
Japan	7,78 %
Kanada	7,33 %
Taiwan	4,49 %
Niederlande	3,77 %
Deutschland	3,72 %
Dänemark	2,07 %
Israel	0,56 %
Wertpapiervermögen	99,43 %
Bankguthaben ³⁾	0,71 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,14 %
	100,00 %

¹⁾ Die Aktienklasse X-Aktien wurde zum 24. Februar 2022 liquidiert.

²⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	22,35 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	15,82 %
Software & Dienste	15,34 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	10,33 %
Investitionsgüter	8,34 %
Automobile & Komponenten	8,30 %
Groß- und Einzelhandel	7,06 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,52 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,69 %
Hardware & Ausrüstung	1,94 %
Transportwesen	1,45 %
Verbraucherdienste	1,29 %
Wertpapiervermögen	99,43 %
Bankguthaben ²⁾	0,71 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,14 %
	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
31.12.2020	50,39	280.679	34.783,20	179,54
31.12.2021	94,91	447.810	32.717,00	211,94
30.06.2022	76,27	502.344	10.314,21	151,82

B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	1,34	7.579	665,11	177,42
31.12.2021	1,64	7.872	37,15	208,54
30.06.2022	1,76	11.866	828,05	148,46

C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	167,06	953.108	89.089,80	175,28
31.12.2021	177,78	854.325	-21.658,28	208,10
30.06.2022	133,61	893.919	7.457,15	149,47

R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	22,55	132.214	16.479,74	170,53
31.12.2021	45,33	223.519	17.909,68	202,78
30.06.2022	32,21	220.934	-624,86	145,80

X-Aktien ¹⁾

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	1,27	8.100	1.100,64	156,68
31.12.2021	1,48	8.000	-15,65	185,58
30.06.2022	-	-	-1.274,56 ²⁾	-

V-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	9,83	55.300	-4.857,40	177,74
31.12.2021	11,53	55.014	-162,10	209,52
30.06.2022	8,13	54.214	-117,26	149,90

¹⁾ Die Aktienklasse X-Aktien wurde zum 24. Februar 2022 liquidiert.

²⁾ Diese Position enthält Mittelabflüsse aus der Liquidation der Aktienklasse X-Aktien.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	250.572.675,49
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 277.054.265,12)	
Bankguthaben ¹⁾	1.780.707,06
Dividendenforderungen	109.588,48
Forderungen aus Absatz von Aktien	578.310,10
	<u>253.041.281,13</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-6.387,99
Zinsverbindlichkeiten	-11.365,87
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-733.199,95
Sonstige Passiva ²⁾	-309.115,09
	<u>-1.060.068,90</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>251.981.212,23</u>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	76.268.020,97 EUR
Umlaufende Aktien	502.343,810
Aktienwert	151,82 EUR

B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.761.697,43 EUR
Umlaufende Aktien	11.866,190
Aktienwert	148,46 EUR

C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	133.612.881,29 EUR
Umlaufende Aktien	893.919,460
Aktienwert	149,47 EUR

R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	32.211.710,06 EUR
Umlaufende Aktien	220.934,360
Aktienwert	145,80 EUR

X-Aktien ¹⁾

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	-
Umlaufende Aktien	-
Aktienwert	-

V-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	8.126.902,48 EUR
Umlaufende Aktien	54.214,000
Aktienwert	149,90 EUR

¹⁾ Die Aktienklasse X-Aktien wurde zum 24. Februar 2022 liquidiert.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	332.667.612,95	94.906.743,85	1.641.624,05	177.782.528,21
Ordentlicher Nettoaufwand	-1.153.068,88	-510.806,77	-11.894,75	-482.997,32
Ertrags- und Aufwandsausgleich	42.814,63	37.591,87	2.041,32	7.286,50
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	47.671.386,86	28.327.522,71	2.570.214,61	13.123.594,71
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-29.814.102,89	-18.013.312,42	-1.742.168,65	-5.666.446,80
Mittelabflüsse aus der Liquidation der Aktienklasse X-Aktien	-1.274.559,16	0,00	0,00	0,00
Realisierte Gewinne	13.605.812,06	3.884.198,36	84.513,13	7.315.854,75
Realisierte Verluste	-13.237.353,89	-3.842.368,24	-71.939,33	-7.147.671,84
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-63.196.881,98	-18.570.388,88	-447.419,29	-33.631.742,53
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-33.322.195,65	-9.951.159,51	-255.021,84	-17.687.524,39
Ausschüttung	-8.251,82	0,00	-8.251,82	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	251.981.212,23	76.268.020,97	1.761.697,43	133.612.881,29

	R-Aktien EUR	X-Aktien ¹⁾ EUR	V-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	45.325.671,47	1.484.633,98	11.526.411,39
Ordentlicher Nettoaufwand	-78.724,59	-2.294,48	-66.350,97
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-103,87	0,00	-4.001,19
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	2.637.554,83	0,00	1.012.500,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-3.262.411,02	0,00	-1.129.764,00
Mittelabflüsse aus der Liquidation der Aktienklasse X-Aktien	0,00	-1.274.559,16	0,00
Realisierte Gewinne	1.800.665,19	35.720,35	484.860,28
Realisierte Verluste	-1.698.210,83	-20.616,47	-456.547,18
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-8.230.401,92	-179.494,74	-2.137.434,62
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-4.282.329,20	-43.389,48	-1.102.771,23
Ausschüttung	0,00	0,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	32.211.710,06	0,00	8.126.902,48

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	447.810,340	7.871,870	854.325,130	223.519,080
Ausgegebene Aktien	155.963,880	14.544,910	72.426,330	15.927,750
Zurückgenommene Aktien	-101.430,410	-10.550,590	-32.832,000	-18.512,470
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	502.343,810	11.866,190	893.919,460	220.934,360

	X-Aktien ¹⁾ Stück	V-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	8.000,000	55.014,000
Ausgegebene Aktien	0,000	5.400,000
Zurückgenommene Aktien	-8.000,000	-6.200,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	0,000	54.214,000

¹⁾ Die Aktienklasse X-Aktien wurde zum 24. Februar 2022 liquidiert.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Erträge				
Dividenden	1.075.075,29	315.476,11	6.478,81	580.042,90
Bankzinsen	-21.802,22	-6.349,19	-134,29	-11.716,81
Erträge aus Wertpapierleihe	3.632,63	1.072,86	22,91	1.943,12
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	53.279,51	15.710,85	304,79	28.816,00
Ertragsausgleich	9.641,13	13.113,77	1.189,75	-5.713,67
Erträge insgesamt	1.119.826,34	339.024,40	7.861,97	593.371,54
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-3.145,98	-891,28	-18,53	-1.699,58
Pauschalgebühr	-1.808.922,14	-670.932,41	-13.806,61	-865.805,92
Taxe d'abonnement	-38.675,14	-20.850,85	-489,99	-7.649,16
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-18.215,99	-5.335,27	-106,78	-9.801,06
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-7.336,97	-2.131,52	-46,68	-3.915,88
Register- und Transferstellenvergütung	-6.231,50	-1.817,53	-38,67	-3.346,88
Staatliche Gebühren	-4.956,83	-1.420,92	-31,17	-2.682,08
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-332.954,91	-95.745,75	-1.987,22	-179.895,47
Aufwandsausgleich	-52.455,76	-50.705,64	-3.231,07	-1.572,83
Aufwendungen insgesamt	-2.272.895,22	-849.831,17	-19.756,72	-1.076.368,86
Ordentlicher Nettoaufwand	-1.153.068,88	-510.806,77	-11.894,75	-482.997,32

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

1,89

1,88

1,36

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

1,89

1,88

1,36

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

-

-

-

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 (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	R-Aktien EUR	X-Aktien ¹⁾ EUR	V-Aktien EUR
Erträge			
Dividenden	136.397,66	458,56	36.221,25
Bankzinsen	-2.821,73	-36,54	-743,66
Erträge aus Wertpapierleihe	468,06	3,85	121,83
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	6.716,97	0,00	1.730,90
Ertragsausgleich	2.239,83	0,00	-1.188,55
Erträge insgesamt	143.000,79	425,87	36.141,77
Aufwendungen			
Zinsaufwendungen	-412,01	-10,65	-113,93
Pauschalgebühr	-162.405,45	-1.821,06	-94.150,69
Taxe d'abonnement	-9.099,84	-95,09	-490,21
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-2.338,95	-19,90	-614,03
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-966,88	-20,46	-255,55
Register- und Transferstellenvergütung	-800,41	-11,70	-216,31
Staatliche Gebühren	-641,15	-11,39	-170,12
Sonstige Aufwendungen ²⁾	-42.924,73	-730,10	-11.671,64
Aufwandsausgleich	-2.135,96	0,00	5.189,74
Aufwendungen insgesamt	-221.725,38	-2.720,35	-102.492,74
Ordentlicher Nettoaufwand	-78.724,59	-2.294,48	-66.350,97
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ³⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,16	1,14 ⁴⁾	2,13
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ³⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	1,16	1,14 ⁴⁾	2,13
Schweizer Performancevergütung in Prozent ³⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)	-	-	-

¹⁾ Die Aktienklasse X-Aktien wurde zum 24. Februar 2022 liquidiert.

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

⁴⁾ Für den Zeitraum vom 25. Februar 2021 bis zum 24. Februar 2022.

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	0	306.000	314,0000	11.714.418,08	4,65
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free Corporation Ltd.	CNH	203.289	0	203.289	232,7902	6.753.292,26	2,68
CNE100003662	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd.	CNH	43.785	0	43.785	533,6796	3.334.593,12	1,32
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Co. Ltd.	HKD	399.520	0	1.031.520	86,3500	10.859.495,26	4,31
							32.661.798,72	12,96
Dänemark								
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	237.889	258.382	149,9000	5.208.291,78	2,07
							5.208.291,78	2,07
Deutschland								
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	125.344	0	376.974	23,0900	8.704.329,66	3,45
DE000A2G8X31	Serviceware SE	EUR	0	0	68.618	9,9800	684.807,64	0,27
							9.389.137,30	3,72
Frankreich								
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	3.429	34.556	329,3000	11.379.290,80	4,52
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	2.294	20.037	581,7000	11.655.522,90	4,63
FR0013227113	Soitec S.A.	EUR	0	0	45.964	135,5000	6.228.122,00	2,47
							29.262.935,70	11,62
Indien								
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	300	0	300	1.461,9000	5.313,12	0,00
							5.313,12	0,00
Israel								
IL0011595993	InMode Ltd.	USD	66.300	0	66.300	22,4100	1.421.393,86	0,56
							1.421.393,86	0,56
Japan								
JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	97.100	0	97.100	7.260,0000	4.964.632,21	1,97
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd.	JPY	45.600	0	45.600	7.760,0000	2.492.055,98	0,99
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	1.700	5.200	15.000	46.380,0000	4.899.516,60	1,94
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	16.100	0	16.100	44.300,0000	5.022.972,87	1,99
JP3156400008	Ushio Inc.	JPY	0	0	189.700	1.678,0000	2.241.767,23	0,89
							19.620.944,89	7,78

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

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	103.636	0	103.636	58,9200	4.529.174,54	1,80
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd.	CAD	781.690	1.067.236	2.086.440	7,4100	11.467.527,37	4,55
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	32.547	0	32.547	79,6900	2.481.268,95	0,98
							18.477.970,86	7,33
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	20.829	455,8500	9.494.899,65	3,77
							9.494.899,65	3,77
Schweiz								
CH0432492467	Alcon AG	CHF	18.801	38.480	80.618	66,6800	5.372.384,81	2,13
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	21.550	0	112.988	101,6500	11.478.343,19	4,56
CH1134540470	On Holding AG	USD	0	0	169.561	17,6900	2.869.543,76	1,14
							19.720.271,76	7,83
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	20.344	17.926	144.533	81,7500	11.303.523,15	4,49
							11.303.523,15	4,49
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	0	0	38.054	89,0800	3.242.944,92	1,29
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	103.727	0	108.560	106,2100	11.030.476,99	4,38
US05464C1018	Axon Enterprise Inc.	USD	15.332	0	86.882	93,1700	7.743.993,05	3,07
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	USD	10.349	0	56.448	168,5600	9.102.530,26	3,61
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	47.364	0	77.137	95,2400	7.028.152,57	2,79
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	50.956	3.080	47.876	256,8300	11.763.123,58	4,67
US6516391066	Newmont Corporation	USD	221.341	36.649	184.692	59,6700	10.542.974,88	4,18
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	23.706	10.121	73.174	151,5900	10.611.735,06	4,21
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	24.931	0	57.183	139,0600	7.607.259,14	3,02
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	13.078	11.750	14.271	673,4200	9.193.893,45	3,65
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	0	0	187.104	20,4600	3.662.248,01	1,45
US98980G1022	Zscaler Inc.	USD	0	0	17.317	149,5100	2.476.862,79	0,98
							94.006.194,70	37,30
Börsengehandelte Wertpapiere							250.572.675,49	99,43
Aktien, Anrechte und Genusscheine							250.572.675,49	99,43
Wertpapiervermögen							250.572.675,49	99,43
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							1.780.707,06	0,71
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-372.170,32	-0,14
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							251.981.212,23	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

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Cayman Inseln				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	427.900	427.900
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	5.633	5.633
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	HKD	0	908.500
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	118.300	118.300
Deutschland				
DE0007231326	Sixt SE	EUR	9.782	9.782
Frankreich				
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	EUR	0	17.422
Niederlande				
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV	EUR	0	26.326
Schweiz				
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	22.683	85.534
Spanien				
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	50.323	50.323
Vereinigte Staaten von Amerika				
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	0	25.545
US0010841023	AGCO Corporation	USD	30.502	30.502
US19260Q1076	Coinbase Global Inc.	USD	0	26.793
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	USD	0	17.324
US91680M1071	Upstart Holdings Inc.	USD	0	52.963
Vereinigtes Königreich				
GB00B1KJJ408	Whitbread Plc.	GBP	168.231	168.231

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5198
Britisches Pfund	GBP	1	0,8605
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,0075
Dänische Krone	DKK	1	7,4365
Hongkong Dollar	HKD	1	8,2022
Indische Rupie	INR	1	82,5447
Japanischer Yen	JPY	1	141,9936
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3482
Schweizer Franken	CHF	1	1,0006
US-Dollar	USD	1	1,0453

MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

Die Gesellschaft 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:	0,87 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	52,74 %
Schweiz	7,35 %
Niederlande	4,84 %
Luxemburg	4,11 %
Norwegen	0,65 %
Kanada	0,59 %
Wertpapiervermögen	70,28 %
Terminkontrakte	2,60 %
Bankguthaben ²⁾	27,13 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,01 %
	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⁾

Investitionsgüter	14,69 %
Software & Dienste	13,03 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,48 %
Verbraucherdienste	8,25 %
Hardware & Ausrüstung	5,86 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,08 %
Versorgungsbetriebe	4,41 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,19 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,60 %
Groß- und Einzelhandel	1,37 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,73 %
Energie	0,59 %
Wertpapiervermögen	70,28 %
Terminkontrakte	2,60 %
Bankguthaben ²⁾	27,13 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,01 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	5,25	5.084	5.102,31	1.031,91
31.12.2021	13,91	12.296	7.957,41	1.131,20
30.06.2022	11,36	11.302	-1.051,27	1.005,44

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 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	7.986.814,49
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 11.353.939,83)	
Bankguthaben ¹⁾	3.083.048,52
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	295.125,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	11.839,90
	<u>11.376.827,91</u>
Zinsverbindlichkeiten	-1.372,39
Sonstige Passiva ²⁾	-11.800,59
	<u>-13.172,98</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>11.363.654,93</u>
Umlaufende Aktien	11.302,160
Aktienwert	1.005,44 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	13.908.835,93
Ordentlicher Nettoertrag	29.696,87
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.323,10
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-1.051.266,55
Realisierte Gewinne	1.867.946,95
Realisierte Verluste	-494.864,10
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-392.171,94
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.503.199,13
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	11.363.654,93

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	12.295,650
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-993,490
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	11.302,160

MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	EUR
Erträge	
Dividenden	115.942,87
Bankzinsen	-9.856,19
Ertragsausgleich	14,82
Erträge insgesamt	<u>106.101,50</u>
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-168,00
Pauschalgebühr	-55.121,61
Taxe d'abonnement	-2.976,88
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-662,10
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-149,94
Register- und Transferstellenvergütung	-6,40
Staatliche Gebühren	-1.798,13
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-16.829,85
Aufwandsausgleich	1.308,28
Aufwendungen insgesamt	<u>-76.404,63</u>
Ordentlicher Nettoertrag	<u>29.696,87</u>

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ **1,24**
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ **1,24**
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ **-**
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

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 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	8.000	6.000	2.000	41,5250	83.050,00	0,73
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	10.000	0	10.000	56,7200	567.200,00	4,99
DE000A3CRRN9	Cherry AG	EUR	80.000	0	80.000	8,3200	665.600,00	5,86
DE0005565204	Dürr AG	EUR	20.000	5.000	15.000	21,9600	329.400,00	2,90
DE0005659700	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	EUR	5.000	0	5.000	36,4200	182.100,00	1,60
DE000A2QRHL6	Linus Digital Finance AG	EUR	0	379	10.621	16,2000	172.060,20	1,51
DE0005220909	Nexus AG	EUR	1.997	1.997	10.000	50,0000	500.000,00	4,40
DE0007037129	RWE AG	EUR	14.300	0	14.300	35,0800	501.644,00	4,41
DE000A1K0235	SÜSS MicroTec SE	EUR	15.230	10.000	35.230	13,5000	475.605,00	4,19
DE0007507501	WashTec AG	EUR	1.155	0	13.655	44,5000	607.647,50	5,35
DE000ZEAL241	Zeal Network SE	EUR	3.000	0	25.000	37,5000	937.500,00	8,25
							5.021.806,70	44,19
Kanada								
CA71677J1012	PetroTal Corporation	CAD	0	1.374.500	125.500	0,7200	67.022,70	0,59
							67.022,70	0,59
Luxemburg								
LU1066226637	Stabilus SE	EUR	10.000	0	10.000	46,6500	466.500,00	4,11
							466.500,00	4,11
Niederlande								
NL00150002Q7	Vivoryon Therapeutics N.V.	EUR	40.000	20.000	70.088	7,8400	549.489,92	4,84
							549.489,92	4,84
Norwegen								
NO0010598683	Hofseth BioCare ASA	NOK	0	0	200.000	3,8000	73.597,77	0,65
							73.597,77	0,65
Schweiz								
CH0012453913	Temenos AG	CHF	7.000	0	7.000	81,6200	570.997,40	5,02
							570.997,40	5,02
Börsengehandelte Wertpapiere							6.749.414,49	59,40

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 2022

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								
DE000A0JK2A8	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	EUR	5.000	20.000	20.000	20,3000	406.000,00	3,57
DE000A0LR9G9	EXASOL AG	EUR	20.000	0	110.000	3,7300	410.300,00	3,61
DE000A2QEFA1	fashionette AG	EUR	20.000	2.000	40.000	3,9000	156.000,00	1,37
							972.300,00	8,55
Schweiz								
CH0560888270	LION E-Mobility AG	EUR	0	0	110.000	2,4100	265.100,00	2,33
							265.100,00	2,33
							1.237.400,00	10,88
Aktien, Anrechte und Genuss-scheine							7.986.814,49	70,28
Wertpapiervermögen							7.986.814,49	70,28
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
EUR								
DAX Index Future September 2022			0	11	-11		295.125,00	2,60
							295.125,00	2,60
Short-Positionen							295.125,00	2,60
Terminkontrakte							295.125,00	2,60
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							3.083.048,52	27,13
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-1.333,08	-0,01
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							11.363.654,93	100,00

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future September 2022		-11	-3.512.025,00
		-3.512.025,00	-30,91
Short-Positionen		-3.512.025,00	-30,91
Terminkontrakte		-3.512.025,00	-30,91

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

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	2.500
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	0	15.000
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	10.000	40.000
DE0006632003	MorphoSys AG	EUR	0	10.000
Österreich				
AT0000818802	Do & Co AG	EUR	5.000	10.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Deutschland				
DE000A3CMGM5	APONTIS PHARMA AG	EUR	0	5.847
DE000A0JC8S7	DATAGROUP SE	EUR	0	5.000
Terminkontrakte				
EUR				
	DAX Index Future Juni 2022		18	18
	DAX Index Future März 2022		18	9
	EURO STOXX 50 Price Index Future Juni 2022		40	40
	EURO STOXX 50 Price Index Future März 2022		20	20
Devisenkurse				
Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.				
	Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3482
	Norwegische Krone	NOK	1	10,3264
	Schweizer Franken	CHF	1	1,0006

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

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

	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 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	1,62 % p.a.	1,62 % p.a.	1,12 % p.a.	1,32 % p.a.
Mindestfolganlage:	keine	keine	500.000 EUR	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	USD	EUR	EUR	USD

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

China	44,49 %
Japan	38,89 %
Taiwan	6,99 %
Indien	3,79 %
Südkorea	3,59 %
Wertpapiervermögen	97,75 %
Bankguthaben ²⁾	2,04 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,21 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	27,77 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	22,02 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	8,61 %
Hardware & Ausrüstung	8,12 %
Software & Dienste	6,55 %
Groß- und Einzelhandel	6,53 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,80 %
Automobile & Komponenten	5,64 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,65 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,06 %
Wertpapiervermögen	97,75 %
Bankguthaben ²⁾	2,04 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,21 %
	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 seit Auflegung

A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
29.10.2021	Auflegung	-	-	100,00
31.12.2021	0,69	7.134	711,56	96,61
30.06.2022	0,75	10.651	146,22	70,53

A1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
29.10.2021	Auflegung	-	-	115,71	100,00 ¹⁾
31.12.2021	0,78	6.990	808,15	111,71	98,60 ²⁾
30.06.2022	0,77	9.386	233,88	81,51	77,98 ³⁾

C1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
29.10.2021	Auflegung	-	-	115,71	100,00 ¹⁾
31.12.2021	87,99	786.340	90.928,78	111,90	98,76 ²⁾
30.06.2022	63,81	779.440	-477,03	81,87	78,32 ³⁾

R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
29.10.2021	Auflegung	-	-	100,00
31.12.2021	2,20	22.839	2.318,04	96,44
30.06.2022	1,73	24.554	132,17	70,47

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 29. Oktober 2021: 1 USD = 0,8642 EUR

²⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2021: 1 USD = 0,8826 EUR

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9567 EUR

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	USD
Wertpapiervermögen	65.556.747,33
(Wertpapiereinstandskosten: USD 85.015.880,39)	
Bankguthaben ¹⁾	1.370.691,39
Zinsforderungen	461,07
Dividendenforderungen	173.077,04
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	32.288,87
Sonstige Aktiva ²⁾	-3.968,72
	<u>67.129.296,98</u>
Sonstige Passiva ³⁾	-68.598,38
	<u>-68.598,38</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>67.060.698,60</u>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus der abgegrenzten Pauschalgebühr und Prüfungskosten.

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

Zurechnung auf die Aktienklassen

A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	751.258,40 USD
Umlaufende Aktien	10.651,220
Aktienwert	70,53 USD

A1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	765.130,97 USD
Umlaufende Aktien	9.386,460
Aktienwert	81,51 USD
Aktienwert	77,98 EUR ¹⁾

C1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	63.813.898,31 USD
Umlaufende Aktien	779.440,000
Aktienwert	81,87 USD
Aktienwert	78,32 EUR ¹⁾

R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.730.410,92 USD
Umlaufende Aktien	24.553,710
Aktienwert	70,47 USD

¹⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2022: 1 USD = 0,9567 EUR

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	C1-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	91.663.453,62	689.208,62	780.813,75	87.990.792,99
Ordentlicher Nettoaufwand	-8.691,60	-1.909,10	-2.317,83	-2.041,52
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-249,42	1.269,18	639,79	-2.557,55
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	1.584.528,57	651.750,56	288.414,81	512.197,02
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-1.549.291,49	-505.526,06	-54.537,94	-989.227,49
Realisierte Gewinne	182.422,61	71,39	1.465,05	175.200,70
Realisierte Verluste	-8.311.540,33	-14.586,77	-90.314,55	-7.997.643,17
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.466.896,94	-2.367,61	-10.193,74	-1.421.209,13
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-15.033.036,42	-66.651,81	-148.838,37	-14.451.613,54
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	67.060.698,60	751.258,40	765.130,97	63.813.898,31

	R-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.202.638,26
Ordentlicher Nettoaufwand	-2.423,15
Ertrags- und Aufwandsausgleich	399,16
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	132.166,18
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	0,00
Realisierte Gewinne	5.685,47
Realisierte Verluste	-208.995,84
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-33.126,46
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-365.932,70
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.730.410,92

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	7.133,670	6.989,500	786.340,000	22.839,000
Ausgegebene Aktien	9.411,550	2.906,960	5.000,000	1.714,710
Zurückgenommene Aktien	-5.894,000	-510,000	-11.900,000	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	10.651,220	9.386,460	779.440,000	24.553,710

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	C1-Aktien USD
Erträge				
Dividenden	562.250,78	4.197,30	6.270,68	537.473,82
Bankzinsen	-1.573,52	-5,61	-12,17	-1.518,74
Ertragsausgleich	1.984,66	2.116,40	165,76	-548,72
Erträge insgesamt	562.661,92	6.308,09	6.424,27	535.406,36
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-8.544,10	-61,73	-76,75	-8.198,67
Performancevergütung	-2,09	0,00	-2,09	0,00
Pauschalgebühr	-414.375,18	-3.651,01	-6.196,05	-392.482,53
Taxe d'abonnement	-4.929,03	-136,95	-226,12	-4.035,64
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-30.535,27	-209,62	-287,03	-29.293,06
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-870,72	-6,56	-9,25	-833,14
Register- und Transferstellenvergütung	-1.337,10	-11,85	-14,43	-1.277,08
Staatliche Gebühren	-4.412,61	-21,11	-44,66	-4.238,25
Gründungskosten	-3.982,70	-25,65	-41,94	-3.815,83
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-100.629,48	-707,13	-1.038,23	-96.379,95
Aufwandsausgleich	-1.735,24	-3.385,58	-805,55	3.106,27
Aufwendungen insgesamt	-571.353,52	-8.217,19	-8.742,10	-537.447,88
Ordentlicher Nettoaufwand	-8.691,60	-1.909,10	-2.317,83	-2.041,52

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾

(Hochgerechnet für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

2,09 **2,12** **1,46**

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾

(Hochgerechnet für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

2,09 **2,12** **1,46**

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾

(Hochgerechnet für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

- - -

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

	R-Aktien USD
Erträge	
Dividenden	14.308,98
Bankzinsen	-37,00
Ertragsausgleich	251,22
Erträge insgesamt	14.523,20
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-206,95
Performancevergütung	0,00
Pauschalgebühr	-12.045,59
Taxe d'abonnement	-530,32
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-745,56
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-21,77
Register- und Transferstellenvergütung	-33,74
Staatliche Gebühren	-108,59
Gründungskosten	-99,28
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-2.504,17
Aufwandsausgleich	-650,38
Aufwendungen insgesamt	-16.946,35
Ordentlicher Nettoaufwand	-2.423,15

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ **1,90**
(Hochgerechnet für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ **1,90**
(Hochgerechnet für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ **-**
(Hochgerechnet für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022)

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 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	21.000	94.500	314,0000	3.781.569,20	5,64
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free Corporation Ltd.	CNH	0	0	126.184	232,7902	4.381.743,05	6,53
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNH	5.300	5.000	44.070	533,6796	3.508.338,56	5,23
CNE100001X35	Estun Automation Co. Ltd.	CNH	849.655	0	849.655	24,4853	3.103.315,22	4,63
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Co. Ltd.	HKD	152.040	33.200	353.640	86,3500	3.891.654,88	5,80
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	CNH	46.200	0	161.700	66,5900	1.606.190,39	2,40
CNE100002TP9	Proya Cosmetics Co. Ltd.	CNH	39.640	13.200	138.740	165,0809	3.416.460,01	5,09
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	CNH	0	0	259.494	65,8305	2.548.192,15	3,80
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	CNH	16.400	0	119.487	98,1911	1.750.130,39	2,61
CNE0000017Y6	Yonyou Network Technology Co. Ltd.	CNH	38.500	0	570.850	21,6970	1.847.561,99	2,76
							29.835.155,84	44,49
Indien								
US4567881085	Infosys Ltd. ADR	USD	33.800	14.909	137.415	18,5100	2.543.551,65	3,79
							2.543.551,65	3,79
Japan								
JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	6.100	6.400	53.500	7.260,0000	2.859.318,82	4,26
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd.	JPY	15.500	7.600	46.300	7.760,0000	2.644.934,32	3,94
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	7.500	1.900	17.700	21.750,0000	2.834.031,73	4,23
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	6.100	0	24.100	11.585,0000	2.055.347,51	3,06
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	1.600	0	8.900	46.380,0000	3.038.735,72	4,53
JP3979200007	Lasertec Corporation	JPY	21.700	0	21.700	16.150,0000	2.579.909,32	3,85
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	5.800	4.000	14.500	22.920,0000	2.446.553,94	3,65
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd.	JPY	9.100	3.300	58.800	5.446,0000	2.357.366,69	3,52
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.300	1.500	9.300	44.300,0000	3.032.905,34	4,52
JP3156400008	Ushio Inc.	JPY	0	0	180.700	1.678,0000	2.232.144,42	3,33
							26.081.247,81	38,89
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	17.593	22.044	54.894	57.000,0000	2.410.413,73	3,59
							2.410.413,73	3,59

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

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Taiwan								
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	60.000	0	60.000	651,0000	1.313.734,33	1,96
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	100	0	100	476,0000	1.600,97	0,00
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	6.724	4.258	41.236	81,7500	3.371.043,00	5,03
							4.686.378,30	6,99
Börsengehandelte Wertpapiere							65.556.747,33	97,75
Aktien, Anrechte und Genussscheine							65.556.747,33	97,75
Wertpapiervermögen							65.556.747,33	97,75
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							1.370.691,39	2,04
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							133.259,88	0,21
Netto-Teilfondsvermögen in USD							67.060.698,60	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

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Cayman Inseln				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	156.700	156.700
KYG070341048	Baidu Inc.	HKD	89.450	89.450
KYG4124C1096	Grab Holdings Ltd.	USD	0	269.592
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	2.062	2.062
US49639K1016	Kingsoft Cloud Holdings Ltd. ADR	USD	0	75.495
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	HKD	0	316.500
US81141R1005	Sea Ltd. ADR	USD	0	7.694
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	43.300	43.300
KYG9830T1067	Xiaomi Corporation	HKD	0	963.000
Japan				
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	34.800

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in US-Dollar umgerechnet.

China Renminbi Offshore	CNH	1	6,7038
Euro	EUR	1	0,9567
Hongkong Dollar	HKD	1	7,8467
Japanischer Yen	JPY	1	135,8400
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.298,1000
Taiwan Dollar	TWD	1	29,7320

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

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 Nettoinventarwerts 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

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. 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 - Euro Value Stars, 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. 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 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 Anteilklassen 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 Erstaussgabeperiode eingegangenen Zeichnungsgelder. Nach der Erstaussgabeperiode 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.

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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

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

$\text{Rendite des Brutto-Aktienwerts} - \text{Referenzwert} = \text{Renditedifferenz}$.

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 Anteilklassen 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 Tag maßgebend, an dem der Entscheid zur Auflösung der Gesellschaft oder des Teilfonds gefällt wurde.

MainFirst – Emerging Markets Credit Opportunities 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 der Benchmark.

Die Performance Fee wird nur fällig, wenn das Portfolio des Teilfonds am Ende des Geschäftsjahres eine positive Wertentwicklung zeigt. Schließt die Benchmark zum Ende des Geschäftsjahres negativ ab, das Portfolio des Teilfonds hingegen positiv, wird die Performance Fee fällig. Demnach fällt jedoch keine Performance Fee an, wenn sowohl die Benchmark als auch das Portfolio des Teilfonds negativ abschließen.

Die Performance Fee wird auf der Grundlage der aktuell im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Klasse berechnet. Für die Aktien der Klassen V, V1, V2, W, W1 und W2 wird keine leistungsabhängige Vergütung (Performance Fee) erhoben.

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

$\text{Rendite des Brutto-Aktienwerts} - \text{Rendite der Benchmark} = \text{Renditedifferenz}$.

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 Anteilklassen 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

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

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.

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 Anteilklassen 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

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.

Für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022 ist für den Teilfonds MainFirst - Megatrends Asia eine Performancegebühr in Höhe von 2,09 USD angefallen.

7.) ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese enthalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber 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.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet. Folgende Änderungen traten in Kraft:

- Umsetzung der Taxonomie Verordnung
- Umsetzung der ESMA Guidelines on performance fees
- Anpassung Portfoliomanager. Der Prospekt wurde dahingehend angepasst, dass (für Ausnahmefälle) das Portfoliomanagement von allen Gesellschaften der MainFirst-Gruppe heraus wahrgenommen werden kann
- Die sonstigen Kosten wurden um eine Passage hinsichtlich gerichtlicher und außergerichtlicher Ansprüche ergänzt
- Musteranpassungen

Das Verwaltungsreglement wurde mit Wirkung zum 1. April 2022 aktualisiert. Folgende Änderungen wurden durchgeführt:

- Aufnahme Principal Adverse Impacts („PAIs“)
- Anpassung „flüssige Mittel“ Passus
- Präzisierung der Beschreibung der Performance Fee in den Teilfonds MainFirst – Absolut Return Multi Asset und MainFirst – Total Return European Equity Fund: Definition des Referenzwerts

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 und seiner Teilfonds, 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 und seiner Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

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

Informationen aufgrund der COVID19 Pandemie

Am 11. März 2020 hat die Weltgesundheitsorganisation („WHO“) im Zusammenhang mit der Ausbreitung des Coronavirus (COVID19) den Zustand einer weltweiten Pandemie ausgerufen. Nach der Ausbreitung des H1N1 Virus in den Jahren 2009/2010 ist dies seit über 10 Jahren das erste Mal wieder der Fall.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

Die Auswirkungen der Pandemie, die zuallererst eine humanitäre Katastrophe darstellt und Ende Dezember 2019 in China ihren Anfang fand, schlugen sich nach dem Ausrufen von weitreichenden Kontaktverboten weltweit seit März 2020 auch deutlich in der weltweiten wirtschaftlichen Entwicklung nieder. Rekorde bei Tagesverlusten in fast allen bedeutenden Indizes im Monat März 2020 sind dabei ein Indikator neben vielen anderen.

Die Entwicklungen durch COVID19 haben daher auch konkrete Auswirkungen auf die Wertentwicklung der Teilfonds:

1. Das Krisenmanagement aller Vertragsparteien des Fonds erlaubt es, das Tagesgeschäft unverändert aufrecht zu erhalten. Alle Serviceprovider des Fonds (u.a. Verwaltungsgesellschaft, Zentraladministration, Verwahrstelle, Register- und Transferstelle, Zahlstelle, Fondsmanager) sind durch die uneingeschränkte Möglichkeit des serverbasierten Heimarbeitens in der Lage, die Fondsverwaltung weiterhin unverändert anzubieten. Für den Fall von generellen Ausgangssperren, Grenzsicherungen oder weiterreichenden Maßnahmen, die zum Tag des Prüfungsurteils in Luxemburg noch nicht vorlagen, wäre somit eine unbeschränkte Fortführung der Fondsverwaltung gewährleistet. Im Rahmen der Krise entfaltet das Monitoring und Krisenmanagement der Verwaltungsgesellschaft seine volle Wirksamkeit und bestätigt dessen Funktionsweise. Die Frequenz des internen und externen Austausches ist um ein angemessenes und notwendiges Maß erhöht worden. Die Verwaltungsgesellschaft und ihr Krisenmanagement sondiert engmaschig ob die Notfallpläne, technische Infrastruktur, die personelle Besetzung als auch regierungsseitige Maßnahmen bedingt durch die Corona Pandemie ungemindert eine Arbeitsfähigkeit sicherstellen. Anpassungen finden, sofern nötig, statt.

Sämtliche Entscheidungen des Krisenmanagements auf Seiten des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft werden stets unter dem Aspekt des Schutzes der Anleger und ihrer Rechte gemäß aktueller Gesetze, Regelwerke und den Bestimmungen des Verkaufsprospektes getroffen.

Alle Vertragspartner des Fonds verfügen weiterhin im Fall einer Ausbreitung des COVID19 und damit verbundenen Krankheitsausfällen über ausreichend Personal, um die vertraglichen Pflichten auch über einen solchen Personalausfall hindurchzuführen zu können. Jeder Mitarbeiter innerhalb eines Teams ist ausreichend geschult und in der Lage, die Tätigkeit von potenziell krankheitsbedingt ausgefallenen Kollegen zu übernehmen.

2. Die Fondsverwaltungsgesellschaft ist für das Risikomanagement der Teilfonds verantwortlich. In diesem Zusammenhang beobachtet die MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. unter anderem verstärkt das Anteilscheingeschäft, insbesondere im Hinblick auf signifikante Rücknahmen und reagiert bei Bedarf entsprechend. Wenngleich die Teilfonds aus in der Regel kurzfristig liquidierbaren Assets bestehen, besteht unter den extremen Marktbedingungen in der Krise ein gewisses Risiko, dass signifikante Rücknahmen nicht bedient werden könnten. Sollte ein solcher Fall im Zusammenhang mit Rücknahmen absehbar sein, kann der Verwaltungsrat der SICAV das Anteilscheingeschäft aussetzen. Die Verwaltungsgesellschaft verfügt weiterhin über eine Swing Pricing Policy, die es ermöglicht im Fall von größeren Aktienzeichnungen und Rücknahmen und damit eventuell verbundenen erhöhten Aufwendungen durch Wertpapiertransaktionen einen Ausgleich für verbleibende Anleger im jeweiligen Teilfonds zu schaffen.

Sollten Rücknahmen in einer Höhe stattfinden, dass eine Liquidation eines Teilfonds in Erwägung gezogen werden muss, wird der Verwaltungsrat der SICAV entsprechende Maßnahmen ergreifen um eine Gleichbehandlung aller im betreffenden Teilfonds befindlichen Anleger zu gewährleisten.

Für den Fonds war oder wurde das Anteilscheingeschäft nicht ausgesetzt.

3. Informationen zu den jüngsten Marktentwicklungen der Teilfonds sind jederzeit auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.mainfirst.com und auf Anfrage verfügbar. Sofern es weiterführende Veranstaltungen mit Erläuterungen der jüngsten Marktentwicklungen der Teilfonds gibt, werden alle Anleger rechtzeitig über diese informiert. Alle Unterlagen im Zusammenhang mit Informationsveranstaltungen sind ebenso im Nachhinein auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.

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

10.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

11.) 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

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

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 2022 war das Swing Pricing für die folgenden Teilfonds aktiviert:

MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced, MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund, MainFirst - Germany Fund & MainFirst - Top European Ideas Fund

12.) WERTPAPIERLEIHE

Die Erträge aus Wertpapierleiheschäften (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 2022 bestanden folgende offene Wertpapierleiheschäfte für die jeweiligen Teilfonds:

MainFirst - Top European Ideas Fund

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegengenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegengenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR
EUR	Bank of Nova Scotia	5.795.327,07		5.796.327,07
	Barclays	6.489.374,22	101.754,38	6.387.619,84
	BNP	3.165.724,60	146.370,60	3.019.354,00
	Citigroup	1.096.239,79		1.096.239,79
	Credit Suisse Group	634.257,77		634.257,77
	Goldman	2.493.175,74	1.406.537,18	1.086.638,56
	HSBC	36.300,00		36.300,00
	JP Morgan	4.079.545,86	612.465,04	3.467.080,82
	Macquarie	215.330,00		215.330,00
	Merrill Lynch	4.231.315,05	4.225.886,15	5.428,90
	Morgan Stanley	9.920.974,33	855.007,28	9.065.967,05
	Skandinaviska Enskilda	686.000,00		686.000,00
	Société Générale	192.611,34	38.546,34	154.065,00
	UBS	1.550.827,50	253.956,12	1.732.180,10
		40.588.003,27	7.640.523,09	67.478.285,50

MainFirst - Germany Fund

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegengenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegengenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR
EUR	Bank of Nova Scotia	514.868,75		514.868,75
	Barclays	1.216.829,64	357.145,32	859.684,32
	BNP	1.609.243,48		1.609.243,48
	Citigroup	3.440.064,55	90.750,00	3.349.314,55
	Credit Suisse	93.294,60		93.294,60
	Goldman	2.130.349,36	556.346,00	1.574.003,36
	JP Morgan	1.248.904,73	116.361,40	1.132.543,33
	Macquarie	76.810,00		76.810,00
	Merrill Lynch	2.439.043,29	243.420,18	2.195.623,10
	Morgan Stanley	1.930.061,91	47.857,92	1.882.203,99
	Société Générale	66.052,86	2.202,06	63.850,80
	UBS	1.327.320,69	179.740,00	1.147.580,69
		16.092.843,88	1.593.822,88	14.499.020,99

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegengenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegengenommene Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR	Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR
USD	Bank of Nova Scotia	1.210.778,40			1.210.778,40
	Credit Suisse	888.767,68			888.767,68
	HSBC	1.325.850,41			1.325.850,41
	JP Morgan	667.485,93			667.485,93
		4.092.882,44			4.092.882,44

MainFirst - Global Equities Fund

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegengenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegengenommene Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR	Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR
EUR	Bank of Nova Scotia	12.194.941,44			12.194.941,44
	Barclays	2.053.231,11			2.053.231,11
	BNP	2.288.008,80			2.288.008,80
	Merrill Lynch	652.528,80	652.528,80		
		17.188.710,16	652.528,80		16.536.181,36

MainFirst - Absolute Return Multi Asset

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegengenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegengenommene Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR	Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR
EUR	Deutsche Bank	475.309,66			475.309,66
	Merrill Lynch	158.142,60	158.142,60		
		633.452,26	158.142,60		475.309,66

MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegengenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegengenommene Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR	Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR
USD	Goldman	475.309,66			475.309,66
	HSBC	158.142,60			158.142,60
		633.452,26			633.452,26

MAINFIRST

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

Teilfonds	in Währung des Teilfonds							Ertrag/Aufwendung aus WP-Leihe (gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung)
	Teilfonds-Währung	Erträge aus WP-Leihe gesamt	davon:		Aufwendungen des Teilfonds			
			Ertragsanteil des Lending Agents (JP Morgan)	Ertragsanteil des Teilfonds	Ertragsanteil des Teilfonds an Verwaltungsgesellschaft	Transaktionskosten für Wertpapierleihe	SUMME	
Euro Value Stars	EUR	171,88	42,97	128,91	-32,67	-42,00	-74,67	54,24
Top European Ideas Fund	EUR	480.453,72	120.113,43	360.340,29	-73.080,98	-39.606,00	-112.686,98	247.653,31
Germany Fund	EUR	95.102,32	23.775,58	71.326,74	-9.765,48	-30.786,00	-40.551,48	30.775,26
Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced	USD	46.016,43	11.504,11	34.512,32	-6.960,56	-1.946,81	-8.907,37	25.604,95
Global Equities Fund	EUR	18.404,07	4.601,02	13.803,05	-2.176,60	-4.620,00	-6.796,60	7.006,45
Absolute Return Multi Asset	EUR	5.883,89	1.470,97	4.412,92	-325,08	-2.898,00	-3.223,08	1.189,84
Emerging Markets Credit Opportunities Fund	USD	8.373,48	2.093,37	6.280,11	-1.058,59	-1.265,30	-2.323,89	3.956,22
Global Dividend Stars	EUR	2.557,56	639,39	1.918,17	-556,99	-189,00	-745,99	1.172,18
Global Equities Unconstrained Fund	EUR	10.169,13	2.542,28	7.626,85	-1.378,59	-2.205,00	-3.583,59	4.043,26
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

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

Die Erträge der Verwaltungsgesellschaft aus Wertpapierleihengeschäften 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).

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 2022 wie folgt dar:

Teilfondsname	Währung	Aussteller / Kontrahent	Produkt	Barsicherheiten reinvestiert (EUR)
MainFirst - Germany Fund	EUR	SOCIETE GENERALE	REPO EUR INTL EQUITY COLLATERAL SCH6	1.428.594,96
	USD	BANK OF MONTREAL, LONDON SCM USD	REPO INTL EQUITY COLLATERAL	358,99
			REPO USD INTL EQUITY COLLATERAL SCH9	3.794,84
	USD	BANK OF NOVA SCOTIA NY AGENCY	REPO - Treasury Notes	9.487,11
			REPO INTL EQUITY COLLATERAL	37.948,41
	USD	SOCIETE GENERALE	REPO - Treasury Notes	113.845,23
USD	SOCIETE GENERALE NY BRANCH	REPO - Treasury Notes	314.925,08	
MainFirst - Absolute Return Multi Asset	EUR	SOCIETE GENERALE	REPO EUR INTL EQUITY COLLATERAL SCH6	151.620,95
MainFirst - Global Equities Fund	EUR	SOCIETE GENERALE	REPO EUR INTL EQUITY COLLATERAL SCH6	625.619,14
MainFirst - Top European Ideas Fund	EUR	SOCIETE GENERALE	REPO EUR INTL EQUITY COLLATERAL SCH6	7.031.681,80
	USD	BANK OF MONTREAL, LONDON SCM USD	REPO INTL EQUITY COLLATERAL	545,88
			REPO USD INTL EQUITY COLLATERAL SCH9	5.770,39
		BANK OF NOVA SCOTIA NY AGENCY	REPO - Treasury Notes	14.425,98
		SOCIETE GENERALE	REPO - Treasury Notes	173.111,83
			REPO INTL EQUITY COLLATERAL	57.703,95
		SOCIETE GENERALE NY BRANCH	REPO - Treasury Notes	478.871,65

13.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

a) Allgemeines

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise 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, Postfach, CH-8022 Zürich und bei der IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich kostenlos bezogen werden.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

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

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

Teilfonds	Schweizer TER		
	Mit anteiliger Performance Fee in %	Ohne anteilige Performance-Fee in %	Anteilige Performance-Fee in %
MainFirst - Euro Value Stars			
A-Aktien	1,92	1,92	---
C-Aktien	1,40	1,40	---
MainFirst - Top European Ideas Fund			
A-Aktien	1,90	1,90	---
A3-Aktien	2,04	1,98	0,06
B-Aktien	1,91	1,91	---
C-Aktien	1,39	1,39	---
C3-Aktien	1,61	1,47	0,14
D-Aktien	1,40	1,40	---
R-Aktien	1,17	1,17	---
X-Aktien	1,19	1,19	---
X-Aktien	2,14	2,14	---
MainFirst - Germany Fund			
A-Aktien	1,94	1,94	---
B-Aktien	1,94	1,94	---
C-Aktien	1,41	1,41	---
D-Aktien	1,42	1,42	---
R-Aktien	1,14	1,14	---
X-Aktien	1,19	1,19	---
V-Aktien	2,21	2,21	---

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

Teilfonds	Schweizer TER		Anteilige Performance-Fee in %
	Mit anteiliger Performance Fee in %	Ohne anteilige Performance-Fee in %	
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced			
A-Aktien	1,64	1,64	---
A1-Aktien	1,69	1,69	---
A2-Aktien	1,65	1,65	---
B-Aktien	1,67	1,67	---
B1-Aktien	1,72	1,72	---
B2-Aktien	1,69	1,69	---
C-Aktien	1,19	1,19	---
C1-Aktien	1,28	1,28	---
C2-Aktien	1,28	1,28	---
D-Aktien	1,28	1,28	---
D1-Aktien	1,34	1,34	---
D2-Aktien	1,30	1,30	---
R-Aktien	1,11	1,11	---
R1-Aktien	1,12	1,12	---
R2-Aktien	1,11	1,11	---
MainFirst - Global Equities Fund			
A-Aktien	1,90	1,89	0,01
B-Aktien	1,89	1,89	---
C-Aktien	1,41	1,37	0,04
D-Aktien	1,36	1,36	---
R-Aktien	1,16	1,16	---
X-Aktien	1,16	1,16	---
MainFirst - Absolute Return Multi Asset			
A-Aktien	1,93	1,93	---
B-Aktien	1,93	1,93	---
C-Aktien	1,41	1,41	---
D-Aktien	1,41	1,41	---
R-Aktien	1,22	1,21	0,01
X-Aktien	1,22	1,22	---
MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund			
A-Aktien	1,91	1,91	---
A1-Aktien	2,01	2,01	---
A2-Aktien	1,96	1,96	---
C-Aktien	1,48	1,48	---
C1-Aktien	1,52	1,52	---
C2-Aktien	1,54	1,54	---
D-Aktien	1,43	1,43	---
D2-Aktien	1,55	1,55	---

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

Teilfonds	Schweizer TER		
	Mit anteiliger Performance Fee in %	Ohne anteilige Performance-Fee in %	Anteilige Performance-Fee in %
MainFirst - Global Dividend Stars			
A-Aktien	2,23	1,98	0,25
B-Aktien	1,99	1,98	0,01
B1-Aktien	3,59	2,01	1,58
C-Aktien	1,69	1,44	0,25
D-Aktien	1,48	1,48	---
E-Aktien	1,66	1,03	0,63
E1-Aktien	2,03	1,06	0,97
F-Aktien	1,08	1,03	0,05
R-Aktien	0,89 ¹⁾	0,89 ¹⁾	--
MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund			
A-Aktien	1,89	1,89	---
B-Aktien	1,88	1,88	---
C-Aktien	1,36	1,36	---
R-Aktien	1,16	1,16	---
X-Aktien	1,14 ¹⁾	1,14 ¹⁾	---
V-Aktien	2,13	2,13	---
MainFirst - Total Return European Equity Fund			
X-Aktien	1,24	1,24	---
A-Aktien	2,09	2,09	---
A1-Aktien	2,12	2,12	---
C1-Aktien	1,46	1,46	---
R-Aktien	1,90	1,90	---

¹⁾ Die Aktienklasse X-Aktien wurde zum 24. Februar 2022 liquidiert.

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 2022 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

Laufzeit der Wertpapierleihegeschäfte

Alle Wertpapierleihegeschäfte der Gesellschaft haben eine unbegrenzte Laufzeit.

Teilfonds	% der verleihbaren Vermögenswerte
MainFirst - Euro Value Stars	0,00
MainFirst - Top European Ideas Fund	6,79
MainFirst - Germany Fund	9,58
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced	9,91
MainFirst - Global Equities Fund	22,75
MainFirst - Absolute Return Multi Asset	0,47
MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund	1,09
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 2022 dar.

Teilfonds	Teilfonds Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)	% am Netto-Teilfondsvermögen NAV
MainFirst - Euro Value Stars	EUR	0,00	0,00
MainFirst - Top European Ideas Fund	EUR	35.645.545,47	6,79
MainFirst - Germany Fund	EUR	16.065.115,76	9,47
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced	USD	4.092.882,44	3,43
MainFirst - Global Equities Fund	EUR	17.188.710,16	6,40
MainFirst - Absolute Return Multi Asset	EUR	633.452,26	0,83
MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund	USD	445.393,40	1,71
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

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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

MainFirst – Euro Value Stars	Marktwert der Sicherheiten (in EUR)
	0,00

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

Emittenten:

UNITED STATES OF AMERICA	22.095.473,52
FRENCH REPUBLIC	4.152.884,18
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	4.046.399,96
KINGDOM OF BELGIUM	2.555.621,03
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	2.236.168,40
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.224.568,41
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	958.357,89
REPUBLIC OF FINLAND	266.210,52
SANNE GROUP PLC	266.210,52

MainFirst - Germany Fund	Marktwert der Sicherheiten (in EUR)
--------------------------	-------------------------------------

Emittenten:

UNITED STATES OF AMERICA	16.505.052,51
FRENCH REPUBLIC BOND	4.951.515,75
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	3.993.157,86
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	2.768.589,45
KINGDOM OF BELGIUM	2.555.621,03
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.224.568,41
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	1.171.326,31
BREWIN DOLPHIN HOLDING	212.968,42
MEGGITT PLC	212.968,42

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

Emittenten:

FRENCH REPUBLIC BOND	6.655.263,11
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	4.685.305,23
KINGDOM OF BELGIUM	4.578.821,02
UNITED STATES OF AMERICA	2.076.442,09
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.490.778,94
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	1.331.052,62
REPUBLIC OF FINLAND	1.277.810,52
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	425.936,84

MainFirst - Global Equities Fund	Marktwert der Sicherheiten (in EUR)
----------------------------------	-------------------------------------

Emittenten:

FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	1.171.326,31
FRENCH REPUBLIC BOND	958.357,89
KINGDOM OF BELGIUM	692.147,36
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	479.178,94
UNITED STATES OF AMERICA	479.178,94
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	159.726,31
AIRBUS SE	53.242,10
AVIVA PLC	53.242,10
B&M EUROPEAN VALUE	53.242,10
BCE INC	53.242,10

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

MainFirst – Absolute Return Multi Asset	Marktwert der Sicherheiten (in EUR)
Emittenten:	
FRENCH REPUBLIC BOND	1.490.778,93
KINDOM OF BELGIUM	745.389,46
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	106.484,21
REPUBLIC OF AUSTRIA	53.242,10
REPUBLIC OF FINLAND	53.242,10

MainFirst – Emerging Markets Credit Opportunities Fund	Marktwert der Sicherheiten (in EUR)
Emittenten:	
UNITES STATES OF AMERICA	2.449.136,82
FRENCH REPUBLIC BOND	2.023.199,98
REPUBLIC OF AUSTRIA	266.210,52
KINGDOM OG BELGIUM	159.726,31
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	106.484,21
REPUBLIC OF FINLAND	53.242,10

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 2022.

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:		
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	9.920.974,33
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	6.489.374,22
THE BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	5.796.327,07
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	4.231.315,05
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	4.079.545,86
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	3.165.724,60
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	2.493.175,74
UBS AG LONDON BRANCH	Großbritannien	1.296.871,38
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	1.096.239,79
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)	Schweden	686.000,00

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

MainFirst - Germany Fund	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
--------------------------	------	--

Kontrahent:

CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	3.349.314,55
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	2.439.043,29
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	2.130.349,36
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	1.930.061,91
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	1.609.243,28
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	1.216.829,64
UBS AG LONDON BRANCH	Großbritannien	1.147.580,69
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	1.132.543,33
THE BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	514.868,75
UBS SECURITIES LLC	Großbritannien	179.740,00

MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
---	------	--

Kontrahent:

HSBC BANK PLC	Großbritannien	1.325.850,42
BARCLAYS BANK PLC	Großbritannien	1.210.778,40
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Großbritannien	888.767,68
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	667.485,93

MainFirst - Global Equities Fund	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
----------------------------------	------	--

Kontrahent:

BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	12.194.941,44
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Frankreich	2.288.008,80
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	2.053.231,11
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	652.528,80

MainFirst - Absolute Return Multi Asset	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
---	------	--

Kontrahent:

DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH	Großbritannien	475.309,66
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	158.142,60

MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
--	------	--

Kontrahent:

HSBC BANK PLC	Großbritannien	319.703,64
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	125.689,76

Kumulierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

Wert der Sicherheiten (in EUR):

Siehe Tabelle unter Punkt 12 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 4 Tagen und 23501 Tagen (64 Jahre und 125 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 - Euro Value Stars	EUR Gesamt:	0
MainFirst - Top European Ideas Fund	EUR Gesamt:	35.259.455,52
AUD		159.415,81
CAD		1.986.617,53
CHF		47.310,56
DKK		53.385,04
EUR		15.490.409,67
GBP		10.343.176,77
HKD		462.612,65
JPY		626.052,73
SEK		61.581,89
SGD		38,38
USD		6.028.854,50
MainFirst - Germany Fund	EUR Gesamt:	15.437.819,66
AUD		45.702,85
CAD		243.581,23
CHF		50.561,68
DKK		14.483,69
EUR		6.827.083,68
GBP		3.425.930,11
HKD		77.438,81
JPY		167.743,94
SEK		9.059,01
SGD		67,79
USD		4.576.166,85
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced	EUR Gesamt:	4.365.041,89
EUR		4.261.960,78
GBP		9.907,70
USD		93.173,42
MainFirst - Global Equities Fund	EUR Gesamt:	18.005.380,82
CAD		3.977.271,08
EUR		4.067.765,01
GBP		6.331.320,75
JPY		86,72
USD		3.628.937,26

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

MainFirst - Absolute Return Multi Asset	EUR Gesamt:	484.899,74
EUR		484.899,74
MainFirst - Emergings Market Credit Opportunities Fund	EUR Gesamt:	466.922,40
EUR		338.064,62
USD		128.857,79
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 zur Zeit 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 12 der Erläuterungen zum Jahresbericht dargestellt.

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Alle Sicherheiten, die die Gesellschaft in Bezug auf Wertpapierleihegeschäfte per 30. Juni 2022 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 12 der Erläuterungen zum Halbjahresbericht 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
MainFirst Holding AG

Dirk Leuk (bis 31. Mai 2022)
Haron Services S.à r.l.

Verwaltungsgesellschaft

MainFirst Affiliated Fund Managers S.A.

16, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Thomas Merx
Anja Richter
Marc-Oliver Scharwath

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
MainFirst Holding AG

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle, Register- und Transferstelle sowie Zahlstelle

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 - Euro Value Stars
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

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

MainFirst - Total Return European Equity Fund

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

Sub-Investmentmanager

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

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

Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft

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

Informationsstelle in Deutschland

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz:

Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

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

Hinweise für Anleger in Österreich:

Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs.1 InvFG 2011:

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

Stelle, bei der die Anteilhaber die
vorgeschriebenen Informationen im Sinne
des §141 InvFG 2011 beziehen können:

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

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

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

MAINFIRST

