



# MAINFIRST

## TEILFONDS:

MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

MAINFIRST - GERMANY FUND

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

ANLAGEFONDS LUXEMBURGISCHEM RECHTS

R.C.S. LUXEMBOURG B 89173

## HALBJAHRESBERICHT 30. JUNI 2024

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

## INHALT

Konsolidierter Halbjahresbericht der MainFirst mit den Teilfonds	Seite	3
<b>MainFirst - Top European Ideas Fund</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	7
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	13
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	Seite	16
<b>MainFirst - Germany Fund</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	19-20
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	22
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	26
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	Seite	28
<b>MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	31-32
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	36
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	42
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	Seite	46
<b>MainFirst - Global Equities Fund</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	52-53
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	54
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	57
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	Seite	59
<b>MainFirst - Absolute Return Multi Asset</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	63-64
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	66
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	70
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	Seite	72
<b>MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund (in Liquidation)</b>		
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	80
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	84
<b>MainFirst - Global Dividend Stars</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	88
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	91
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	95
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	Seite	98
<b>MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	101-102
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	104
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	106
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	Seite	108
<b>MainFirst - Total Return European Equity Fund</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	111
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	112
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	113
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	Seite	114
<b>MainFirst - Megatrends Asia</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	116-117
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	119
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	121
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	Seite	123

# MAINFIRST

## INHALT

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024	Seite	125
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	142

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des jeweiligen Teilfonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer sowie bei dem Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos per Post 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 - Top European Ideas Fund, MainFirst - Germany Fund,  
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced, MainFirst - Global Equities Fund,  
MainFirst - Absolute Return Multi Asset, MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund  
(in Liquidation), MainFirst - Global Dividend Stars, MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund,  
MainFirst - Total Return European Equity Fund und MainFirst - Megatrends Asia**

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	1.237.105.226,42
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.132.462.640,21)	
Optionen	4.239.361,71
Bankguthaben <sup>1)</sup>	22.910.471,99
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	3.095,91
Zinsforderungen	1.320.195,69
Dividendenforderungen	10.303.379,20
Forderungen aus Absatz von Aktien	939.346,76
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	4.283.663,55
Forderungen aus Devisengeschäften	14.805.559,14
Sonstige Aktiva <sup>2)</sup>	3.636,19
	<b>1.295.913.936,56</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-6.805.744,75
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-249.335,81
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-89.608,45
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-9.236.464,10
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-14.800.057,77
Sonstige Passiva <sup>3)</sup>	-1.481.098,16
	<b>-32.662.309,04</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>1.263.251.627,52</b>

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

<sup>2)</sup> Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

<sup>3)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

## Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.218.929.459,45
Ordentlicher Nettoertrag	5.359.911,55
Ertrags- und Aufwandsausgleich	371.847,24
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	84.470.642,62
Mittelzuflüsse aus Fusion <sup>1)</sup>	621.893,46
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-189.179.315,93
Mittelabflüsse aus Liquidation <sup>2)</sup>	-46.038,85
Mittelabflüsse aus Fusion <sup>3)</sup>	-621.893,46
Realisierte Gewinne	137.371.972,26
Realisierte Verluste	-57.889.589,36
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	31.667.790,11
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	30.838.892,79
Ausschüttung	-2.111.438,60
Währungsumrechnungsdifferenz aus der Zusammenfassung	3.467.494,24
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.263.251.627,52</b>

<sup>1)</sup> Mittelzuflüsse aus Fusion der Aktienklasse D-Aktien in Aktienklasse C-Aktien im Teilfonds MainFirst - Germany Fund, Mittelzuflüsse aus Fusion der Aktienklassen B2-Aktien in A2-Aktien und R1-Aktien in R2-Aktien im Teilfonds MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced.

<sup>2)</sup> Mittelabflüsse aus Liquidation der Aktienklasse C3-Aktien im Teilfonds MainFirst - Top European Ideas Fund.

<sup>3)</sup> Mittelabflüsse aus Fusion der Aktienklasse D-Aktien in Aktienklasse C-Aktien im Teilfonds MainFirst - Germany Fund, Mittelabflüsse aus Fusion der Aktienklassen B2-Aktien in A2-Aktien und R1-Aktien in R2-Aktien im Teilfonds MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced.

# MAINFIRST

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

EUR

### Erträge

Dividenden	13.154.312,35
Zinsen auf Anleihen	2.211.198,02
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	1.436,22
Bankzinsen	321.528,21
Erträge aus Wertpapierleihe	127.770,51
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	216.685,58
Sonstige Erträge	105,59
Ertragsausgleich	-835.064,50
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>15.197.971,98</b>

### Aufwendungen

Zinsverbindlichkeiten auf Anleihen	-3,65
Zinsaufwendungen	-90.334,11
Pauschalgebühr	-8.081.637,76
Taxe d'abonnement	-236.732,67
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-183.880,59
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-15.264,81
Register- und Transferstellenvergütung	-77.717,42
Staatliche Gebühren	-52.269,86
Gründungskosten	13.144,23
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-1.576.581,06
Aufwandsausgleich	463.217,27
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-9.838.060,43</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>5.359.911,55</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Halbjahresbericht  
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

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

	<b>A-Aktien</b>	<b>A3-Aktien</b>	<b>B-Aktien</b>	<b>C-Aktien</b>
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	keine	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 5,00 %	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 1,40 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	500.000 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend
Währung:	EUR	USD	EUR	EUR

	<b>C3-Aktien <sup>1)</sup></b>	<b>D-Aktien</b>	<b>R-Aktien</b>	<b>X-Aktien</b>
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:	bis zu 1,40 % p.a.	bis zu 1,40 % p.a.	bis zu 1,20 % p.a.	bis zu 1,20 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	500.000 USD	500.000 EUR	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	USD	EUR	EUR	EUR

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

<sup>1)</sup> Die Aktienklasse C3-Aktien wurde am 27. März 2024 geschlossen.

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

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

Deutschland	51,85 %
Schweiz	10,51 %
Frankreich	8,69 %
Dänemark	6,50 %
Griechenland	5,29 %
Italien	4,58 %
Vereinigtes Königreich	4,15 %
Niederlande	2,01 %
Österreich	1,01 %
Luxemburg	0,94 %
Spanien	0,49 %
Wertpapiervermögen	96,02 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,75 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,23 %
	<b>100,00 %</b>

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

Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	13,49 %
Transportwesen	12,40 %
Software & Dienste	11,47 %
Investitionsgüter	8,76 %
Banken	7,92 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,28 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,34 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,18 %
Versicherungen	6,14 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,58 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,91 %
Energie	2,64 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,25 %
Automobile & Komponenten	1,52 %
Groß- und Einzelhandel	1,08 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,74 %
Immobilienmanagement & Entwicklung	0,32 %
Wertpapiervermögen	96,02 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,75 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,23 %
	<b>100,00 %</b>

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

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



# 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
31.12.2022	107,67	988.509	-41.586,05	108,92
31.12.2023	71,91	561.397	-53.631,34	128,10
30.06.2024	61,58	489.511	-9.238,10	125,79

### A3-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert USD
31.12.2022	1,19	15.144	-629,83	78,73	84,01 <sup>1)</sup>
31.12.2023	1,38	15.134	-0,69	91,51	101,07 <sup>2)</sup>
30.06.2024	0,50	5.392	-943,44	93,29	99,97 <sup>3)</sup>

### B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	11,05	95.052	-1.566,74	116,26
31.12.2023	11,48	84.655	-1.396,92	135,61
30.06.2024	9,88	74.775	-1.325,93	132,16

### C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	189,62	2.699.511	-162.104,74	70,24
31.12.2023	61,11	735.790	-153.297,93	83,05
30.06.2024	35,04	428.480	-25.698,13	81,78

### C3-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert USD
31.12.2022	0,69	8.488	-863,50	81,55	87,02 <sup>1)</sup>
31.12.2023	0,09	960	-691,65	95,28	105,24 <sup>2)</sup>
30.06.2024	-	-	-94,13 <sup>4)</sup>	-	-

### D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	4,37	34.950	0,00	125,03
31.12.2023	5,13	34.950	0,00	146,80
30.06.2024	5,02	34.950	0,00	143,59

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 1,0671 USD

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 1,1045 USD

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 1,0716 USD

<sup>4)</sup> Diese Position enthält Mittelabflüsse aus der Liquidation der Aktienklasse C3-Aktien.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

<b>R-Aktien</b>				
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	79,03	490.067	-310.624,05	161,27
31.12.2023	47,83	250.304	-42.306,85	191,08
30.06.2024	42,93	227.943	-4.249,69	188,34

<b>X-Aktien</b>				
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	28,88	211.027	-14.850,51	136,86
31.12.2023	31,14	193.422	-2.624,00	161,01
30.06.2024	32,03	203.158	1.603,56	157,65

<b>V-Aktien</b>				
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	15,38	103.177	-33.941,94	149,04
31.12.2023	1,96	11.215	-15.426,37	174,87
30.06.2024	1,92	11.215	0,00	171,49

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	181.442.367,84
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 190.387.382,95)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	5.192.329,63
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	2.499,32
Zinsforderungen	47.169,58
Dividendenforderungen	5.707.639,38
Forderungen aus Absatz von Aktien	61.628,96
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.751.724,31
	<b>195.205.359,02</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-6.083.003,59
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-218.544,00
	<b>-6.301.547,59</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>188.903.811,43</b>

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

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	61.576.811,99 EUR
Umlaufende Aktien	489.510,590
Aktienwert	125,79 EUR

### A3-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	503.034,14 EUR
Umlaufende Aktien	5.391,970
Aktienwert	93,29 EUR
Aktienwert	99,97 USD <sup>1)</sup>

### B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	9.881.921,89 EUR
Umlaufende Aktien	74.775,010
Aktienwert	132,16 EUR

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	35.040.764,83 EUR
Umlaufende Aktien	428.479,640
Aktienwert	81,78 EUR

### D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	5.018.585,12 EUR
Umlaufende Aktien	34.950,000
Aktienwert	143,59 EUR

### R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	42.931.301,28 EUR
Umlaufende Aktien	227.943,090
Aktienwert	188,34 EUR

### X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	32.028.091,63 EUR
Umlaufende Aktien	203.158,200
Aktienwert	157,65 EUR

### V-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.923.300,55 EUR
Umlaufende Aktien	11.215,000
Aktienwert	171,49 EUR

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 1,0716 USD

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	A-Aktien EUR	A3-Aktien EUR	B-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	232.043.464,80	71.914.380,88	1.384.928,20	11.480.020,99
Ordentlicher Nettoertrag	4.563.321,37	1.360.490,60	10.563,48	218.202,67
Ertrags- und Aufwandsausgleich	307.524,22	64.378,58	-1.381,87	12.946,91
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	16.365.815,83	4.843.210,06	47.176,08	394.526,07
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-56.265.634,63	-14.081.305,38	-990.620,87	-1.720.458,21
Mittelabflüsse aus der Liquidation der Aktienklasse C3-Aktien	-46.038,85	0,00	0,00	0,00
Realisierte Gewinne	20.679.609,49	6.472.032,56	133.596,91	1.041.336,70
Realisierte Verluste	-14.550.830,38	-4.560.786,93	-82.725,63	-737.124,84
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-22.362.509,46	-7.064.924,78	-71.645,20	-1.143.513,15
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	8.496.571,90	2.629.336,40	73.143,04	420.114,78
Ausschüttung	-327.482,86	0,00	0,00	-84.130,03
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>188.903.811,43</b>	<b>61.576.811,99</b>	<b>503.034,14</b>	<b>9.881.921,89</b>

	C-Aktien EUR	C3-Aktien EUR	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	61.110.476,20	91.467,27	5.130.515,83	47.828.627,94
Ordentlicher Nettoertrag	869.919,06	-10,98	124.528,74	1.111.055,64
Ertrags- und Aufwandsausgleich	277.265,49	-51,80	0,00	-11.787,50
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	919.108,35	0,00	0,00	3.062.666,86
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-26.617.237,83	-48.093,08	0,00	-7.312.352,90
Mittelabflüsse aus der Liquidation der Aktienklasse C3-Aktien	0,00	-46.038,85	0,00	0,00
Realisierte Gewinne	5.069.069,37	3.520,65	486.891,18	4.323.693,34
Realisierte Verluste	-3.479.644,92	-1.934,13	-347.682,76	-3.074.147,50
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-5.313.632,01	493,75	-538.445,45	-4.706.982,27
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	2.205.441,12	647,17	197.028,58	1.710.527,67
Ausschüttung	0,00	0,00	-34.251,00	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>35.040.764,83</b>	<b>0,00</b>	<b>5.018.585,12</b>	<b>42.931.301,28</b>

	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	31.141.928,16	1.961.119,33
Ordentlicher Nettoertrag	828.631,83	39.940,33
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-33.845,59	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	7.099.128,41	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-5.495.566,36	0,00
Mittelabflüsse aus der Liquidation der Aktienklasse C3-Aktien	0,00	0,00
Realisierte Gewinne	2.961.906,91	187.561,87
Realisierte Verluste	-2.132.354,44	-134.429,23
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-3.317.701,38	-206.158,97
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.185.065,92	75.267,22
Ausschüttung	-209.101,83	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>32.028.091,63</b>	<b>1.923.300,55</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# 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	561.396,610	15.134,320	84.655,210	735.790,070
Ausgegebene Aktien	37.842,570	496,960	2.919,420	11.093,660
Zurückgenommene Aktien	-109.728,590	-10.239,310	-12.799,620	-318.404,090
Zurückgenommene Aktien aus Liquidation Aktienklasse C3-Aktien	0,000	0,000	0,000	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>489.510,590</b>	<b>5.391,970</b>	<b>74.775,010</b>	<b>428.479,640</b>

	C3-Aktien Stück	D-Aktien Stück	R-Aktien Stück	X-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	960,000	34.950,000	250.304,150	193.421,810
Ausgegebene Aktien	0,000	0,000	15.679,950	44.083,000
Zurückgenommene Aktien	-500,000	0,000	-38.041,010	-34.346,610
Zurückgenommene Aktien aus Liquidation Aktienklasse C3-Aktien	-460,000	0,000	0,000	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>0,000</b>	<b>34.950,000</b>	<b>227.943,090</b>	<b>203.158,200</b>

	V-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	11.215,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien aus Liquidation Aktienklasse C3-Aktien	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>11.215,000</b>

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	A-Aktien EUR	A3-Aktien EUR	B-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	6.342.175,21	2.024.805,40	18.461,47	327.954,91
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	1.226,20	378,18	7,53	60,98
Bankzinsen	70.190,86	22.175,35	244,29	3.577,04
Erträge aus Wertpapierleihe	73.011,42	23.169,32	260,39	3.769,78
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	119.744,68	38.098,84	324,39	6.154,98
Ertragsausgleich	-506.003,35	-119.431,34	-3.248,40	-22.006,00
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>6.100.345,02</b>	<b>1.989.195,75</b>	<b>16.049,67</b>	<b>319.511,69</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-27.454,41	-8.571,85	-161,61	-1.384,52
Pauschalgebühr	-1.326.332,28	-551.892,73	-7.639,76	-89.090,44
Taxe d'abonnement	-40.867,00	-16.338,94	-247,62	-2.627,98
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-33.351,78	-10.434,27	-131,63	-1.677,38
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.415,11	-760,69	-7,19	-122,19
Register- und Transferstellenvergütung	-10.606,60	-3.317,43	-54,52	-533,40
Staatliche Gebühren	-8.326,47	-2.605,53	-36,46	-418,06
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-286.149,13	-89.836,47	-1.837,67	-14.514,14
Aufwandsausgleich	198.479,13	55.052,76	4.630,27	9.059,09
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.537.023,65</b>	<b>-628.705,15</b>	<b>-5.486,19</b>	<b>-101.309,02</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>4.563.321,37</b>	<b>1.360.490,60</b>	<b>10.563,48</b>	<b>218.202,67</b>

**Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**1,95**                      **2,04**                      **1,96**

**Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**1,95**                      **2,04**                      **1,96**

**Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**-**                              **-**                              **-**

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

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

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	C-Aktien EUR	C3-Aktien EUR	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	1.476.553,29	163,52	155.724,38	1.326.663,90
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	324,42	0,50	27,45	250,12
Bankzinsen	17.029,72	4,95	1.681,71	14.617,86
Erträge aus Wertpapierleihe	17.149,00	5,43	1.776,08	15.336,62
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	28.107,76	1,63	2.923,87	25.158,62
Ertragsausgleich	-407.992,83	-11,63	0,00	3.497,25
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.131.171,36</b>	<b>164,40</b>	<b>162.133,49</b>	<b>1.385.524,37</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-7.001,77	-5,12	-631,54	-5.595,54
Pauschalgebühr	-298.861,89	-160,27	-28.692,12	-195.472,76
Taxe d'abonnement	-2.247,20	-1,14	-256,62	-11.062,45
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-8.383,13	-5,19	-777,94	-6.912,35
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-589,94	-0,07	-57,83	-502,89
Register- und Transferstellenvergütung	-2.703,85	-2,77	-243,43	-2.174,81
Staatliche Gebühren	-2.106,60	-0,92	-193,55	-1.718,00
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-70.085,26	-63,33	-6.751,72	-59.320,18
Aufwandsausgleich	130.727,34	63,43	0,00	8.290,25
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-261.252,30</b>	<b>-175,38</b>	<b>-37.604,75</b>	<b>-274.468,73</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>869.919,06</b>	<b>-10,98</b>	<b>124.528,74</b>	<b>1.111.055,64</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,42</b>	<b>1,53 <sup>3)</sup></b>	<b>1,42</b>	<b>1,21</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,42</b>	<b>1,53 <sup>3)</sup></b>	<b>1,42</b>	<b>1,21</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	-	-	-	-

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

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

<sup>3)</sup> Für den Zeitraum vom 28. März 2023 bis zum 27. März 2024.

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden	952.152,34	59.696,00
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	166,53	10,49
Bankzinsen	10.215,69	644,25
Erträge aus Wertpapierleihe	10.864,51	680,29
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	17.853,24	1.121,35
Ertragsausgleich	43.189,60	0,00
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.034.441,91</b>	<b>62.152,38</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Zinsaufwendungen	-3.861,22	-241,24
Pauschalgebühr	-135.719,94	-18.802,37
Taxe d'abonnement	-7.986,93	-98,12
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-4.731,95	-297,94
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-352,15	-22,16
Register- und Transferstellenvergütung	-1.483,28	-93,11
Staatliche Gebühren	-1.173,25	-74,10
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-41.157,35	-2.583,01
Aufwandsausgleich	-9.344,01	0,00
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-205.810,08</b>	<b>-22.212,05</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>828.631,83</b>	<b>39.940,33</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,22</b>	<b>2,23</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,22</b>	<b>2,23</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	-	-

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

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



# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Dänemark</b>								
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	89.538	15.777	73.761	835,6000	8.265.014,36	4,38
DK0060542181	ISS AS <sup>2)</sup>	DKK	0	0	249.930	119,4000	4.001.668,43	2,12
							<b>12.266.682,79</b>	<b>6,50</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE <sup>2)</sup>	EUR	0	0	503.236	3,1950	1.607.839,02	0,85
DE0005110001	All for One Group SE <sup>2)</sup>	EUR	0	13.032	97.951	59,6000	5.837.879,60	3,09
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	0	20.168	131.729	106,2000	13.989.619,80	7,41
DE0005104400	ATOSS Software SE	EUR	46.730	47.282	91.396	112,0000	10.236.352,00	5,42
DE0005168108	Bauer AG <sup>2)</sup>	EUR	0	0	502.322	4,6500	2.335.797,30	1,24
DE0005232805	Bertrandt AG <sup>2)</sup>	EUR	0	3.657	194.806	29,3000	5.707.815,80	3,02
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG <sup>2)</sup>	EUR	639.021	0	639.021	5,0550	3.230.251,16	1,71
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	200.000	201.600	48.584	37,7900	1.835.989,36	0,97
DE0006200108	INDUS Holding AG	EUR	0	5.060	558.802	24,0500	13.439.188,10	7,11
DE0006464506	Leifheit AG <sup>2)</sup>	EUR	0	54.000	254.093	16,7500	4.256.057,75	2,25
DE0006223407	ProCredit Holding AG <sup>2)</sup>	EUR	0	0	1.056.931	9,1800	9.702.626,58	5,14
DE0007231334	Sixt SE -VZ- <sup>2)</sup>	EUR	0	68.084	240.893	51,4000	12.381.900,20	6,55
DE000TLX1005	Talanx AG	EUR	73.517	70.511	104.733	74,5500	7.807.845,15	4,13
DE000A0BVU28	USU Software AG	EUR	0	0	61.183	18,4500	1.128.826,35	0,60
							<b>93.497.988,17</b>	<b>49,49</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	22.584	28.000	66.474	59,5300	3.957.197,22	2,09
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	44.444	0	44.444	57,0800	2.536.863,52	1,34
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	80.000	0	80.000	62,3300	4.986.400,00	2,64
FR0013447729	Verallia SA	EUR	11.100	42.700	146.092	33,8800	4.949.596,96	2,62
							<b>16.430.057,70</b>	<b>8,69</b>
<b>Griechenland</b>								
GRS495003006	Aegean Airlines S.A.	EUR	0	128.615	789.799	11,6800	9.224.852,32	4,88
GRS536003007	Athens International Airport S.A.	EUR	97.895	0	97.895	7,8500	768.475,75	0,41
							<b>9.993.328,07</b>	<b>5,29</b>
<b>Italien</b>								
IT0005455875	INTERCOS S.p.A. <sup>2)</sup>	EUR	0	218.789	572.030	15,1400	8.660.534,20	4,58
							<b>8.660.534,20</b>	<b>4,58</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1704650164	BEFESA S.A. <sup>2)</sup>	EUR	0	26.444	57.267	31,0600	1.778.713,02	0,94
							<b>1.778.713,02</b>	<b>0,94</b>

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

<sup>2)</sup> Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Niederlande</b>								
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	32.700	73.699	85.489	44,5100	3.805.115,39	2,01
							<b>3.805.115,39</b>	<b>2,01</b>
<b>Österreich</b>								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	EUR	0	48.200	21.951	59,1000	1.297.304,10	0,69
AT0000815402	UBM Development AG <sup>2)</sup>	EUR	0	0	28.471	21,3000	606.432,30	0,32
							<b>1.903.736,40</b>	<b>1,01</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0009002962	Barry Callebaut AG <sup>2)</sup>	CHF	766	0	766	1.464,0000	1.164.873,79	0,62
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG <sup>2)</sup>	EUR	0	21.980	184.446	10,5500	1.945.905,30	1,03
CH0022268228	EFG International AG <sup>2)</sup>	CHF	0	89.045	227.527	13,2200	3.124.448,88	1,65
CH0468525222	Medacta Group S.A. <sup>2)</sup>	CHF	0	77.155	91.970	122,2000	11.674.180,95	6,18
CH1243598427	Sandoz Group AG	CHF	41.422	0	41.422	32,5400	1.400.095,44	0,74
CH1351577726	Swiss Steel Holding AG <sup>2)</sup>	CHF	45.841	2	45.839	11,4600	545.668,37	0,29
							<b>19.855.172,73</b>	<b>10,51</b>
<b>Spanien</b>								
ES0105223004	Gestamp Automoción S.A.	EUR	0	722.700	335.941	2,7800	933.915,98	0,49
							<b>933.915,98</b>	<b>0,49</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00BNTJ3546	Allfunds Group Ltd.	EUR	0	195.600	228.663	5,2400	1.198.194,12	0,63
GB00B132NW22	Ashmore Group Plc.	GBP	0	840.500	924.402	1,7010	1.855.129,54	0,98
JE00BRX98089	CVC Capital Partners Plc.	EUR	40.250	24.500	15.750	17,1350	269.876,25	0,14
GB00B53P2009	Jupiter Fund Management Plc.	GBP	0	1.603.300	2.542.079	0,7690	2.306.345,86	1,22
GB00BL9ZF303	Petershill Partners Plc. <sup>2)</sup>	GBP	0	773.485	733.234	2,0850	1.803.672,59	0,95
GB00BJDQQ870	Watches Of Switzerland Group Plc. <sup>2)</sup>	GBP	0	0	88.100	4,1400	430.313,83	0,23
							<b>7.863.532,19</b>	<b>4,15</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>176.988.776,64</b>	<b>93,66</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE0006580806	Mensch und Maschine Software SE	EUR	0	7.889	80.681	55,2000	4.453.591,20	2,36
							<b>4.453.591,20</b>	<b>2,36</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>4.453.591,20</b>	<b>2,36</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>181.442.367,84</b>	<b>96,02</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>181.442.367,84</b>	<b>96,02</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>3)</sup></b>							<b>5.192.329,63</b>	<b>2,75</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>2.269.113,96</b>	<b>1,23</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>188.903.811,43</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>2)</sup> Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	568.900,00	528.802,49	0,28
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	16.800,00	15.615,89	0,01

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8476
Dänische Krone	DKK	1	7,4573
Isländische Krone	ISK	1	148,7274
Norwegische Krone	NOK	1	11,4100
Schwedische Krone	SEK	1	11,3487
Schweizer Franken	CHF	1	0,9627
US-Dollar	USD	1	1,0716

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

# MAINFIRST - GERMANY FUND

Halbjahresbericht  
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

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

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

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

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

Deutschland	90,58 %
Luxemburg	4,53 %
Schweiz	1,26 %
Wertpapiervermögen	96,37 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	0,91 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,72 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

# MAINFIRST - GERMANY FUND

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

Software & Dienste	25,13 %
Investitionsgüter	14,72 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	11,42 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	8,57 %
Banken	6,05 %
Groß- und Einzelhandel	5,64 %
Transportwesen	5,20 %
Versicherungen	4,92 %
Automobile & Komponenten	3,73 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,41 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,28 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,05 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,89 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,55 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,44 %
Immobilien Management & Entwicklung	0,24 %
Hardware & Ausrüstung	0,13 %
Wertpapiervermögen	96,37 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	0,91 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,72 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

# MAINFIRST - GERMANY FUND

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	103,08	507.161	-31.863,74	203,25
31.12.2023	105,00	464.687	-9.455,09	225,97
30.06.2024	91,01	404.749	-13.677,52	224,86

### B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	31,11	343.942	-3.641,61	90,45
31.12.2023	32,50	326.155	-1.675,74	99,65
30.06.2024	25,34	257.834	-6.816,58	98,30

### C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	8,62	59.686	-6.712,82	144,40
31.12.2023	5,85	36.261	-3.607,84	161,40
30.06.2024	4,26	26.472	-1.623,23 <sup>1)</sup>	161,04

### D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	0,05	603	-14,82	79,43
31.12.2023	0,00	38	-50,30	88,06
30.06.2024	-	-	-3,38 <sup>2)</sup>	-

### R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	9,66	104.027	-6.315,29	92,84
31.12.2023	6,86	65.945	-3.604,26	103,99
30.06.2024	11,97	115.239	5.112,82	103,87

### X-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	0,06	669	-3.473,49	89,46
31.12.2023	0,06	607	-6,11	99,48
30.06.2024	0,05	528	-7,81	98,68

<sup>1)</sup> Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion der Aktienklasse D-Aktien in die Aktienklasse C-Aktien zum 1. Januar 2024.

<sup>2)</sup> Diese Position enthält Mittelabflüsse aus der Fusion der Aktienklasse D-Aktien in die Aktienklasse C-Aktien zum 1. Januar 2024.

# MAINFIRST - GERMANY FUND

V-Aktien Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	0,11	1.123	31,37	93,97
31.12.2023	0,14	1.298	17,73	104,21
30.06.2024	0,14	1.343	4,58	103,56

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	127.930.945,87
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 156.125.111,97)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	1.207.863,53
Zinsforderungen	9.976,54
Dividendenforderungen	4.105.353,50
Forderungen aus Absatz von Aktien	2.887,70
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	111.496,13
	<b>133.368.523,27</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-311.123,72
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-86.505,06
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-190.684,34
	<b>-588.313,12</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>132.780.210,15</b>

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

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

# MAINFIRST - GERMANY FUND

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	91.011.979,63 EUR
Umlaufende Aktien	404.748,840
Aktienwert	224,86 EUR

### B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	25.344.474,10 EUR
Umlaufende Aktien	257.834,270
Aktienwert	98,30 EUR

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.263.194,23 EUR
Umlaufende Aktien	26.472,400
Aktienwert	161,04 EUR

### R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	11.969.422,61 EUR
Umlaufende Aktien	115.238,880
Aktienwert	103,87 EUR

### X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	52.069,73 EUR
Umlaufende Aktien	527,660
Aktienwert	98,68 EUR

### V-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	139.069,85 EUR
Umlaufende Aktien	1.342,860
Aktienwert	103,56 EUR



# MAINFIRST - GERMANY FUND

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	150.416.105,51	105.004.787,95	32.502.141,56	5.852.656,10
Ordentlicher Nettoertrag	2.060.180,23	1.373.488,87	381.977,50	75.954,33
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-5.600,65	-3.677,32	-4.958,24	3.635,36
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	10.069.745,34	2.111.474,45	687.431,11	0,00
Mittelzuflüsse aus Fusion Aktienklasse D-Aktien in Aktienklasse C-Aktien	3.380,70	0,00	0,00	3.380,70
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-27.080.875,51	-15.788.995,98	-7.504.011,94	-1.626.613,65
Mittelabflüsse aus Fusion Aktienklasse D-Aktien in Aktienklasse C-Aktien	-3.380,70	0,00	0,00	0,00
Realisierte Gewinne	7.664.451,03	5.219.865,12	1.502.402,43	276.588,95
Realisierte Verluste	-7.465.591,83	-5.086.050,93	-1.455.031,94	-274.916,14
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-4.290.712,56	-2.925.711,39	-840.120,34	-138.730,59
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.657.418,55	1.106.798,86	319.180,53	91.239,17
Ausschüttung	-244.909,96	0,00	-244.536,57	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>132.780.210,15</b>	<b>91.011.979,63</b>	<b>25.344.474,10</b>	<b>4.263.194,23</b>

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.380,70	6.857.449,07	60.399,69	135.290,44
Ordentlicher Nettoertrag	0,00	225.862,02	982,72	1.914,79
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00	-617,35	-9,85	26,75
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	0,00	7.264.047,10	178,77	6.613,91
Mittelzuflüsse aus Fusion Aktienklasse D-Aktien in Aktienklasse C-Aktien	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	0,00	-2.151.229,61	-7.987,35	-2.036,98
Mittelabflüsse aus Fusion Aktienklasse D-Aktien in Aktienklasse C-Aktien	-3.380,70	0,00	0,00	0,00
Realisierte Gewinne	0,00	655.186,07	2.944,07	7.464,39
Realisierte Verluste	0,00	-639.490,24	-2.857,75	-7.244,83
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	0,00	-380.155,31	-1.739,25	-4.255,68
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	0,00	138.370,86	532,07	1.297,06
Ausschüttung	0,00	0,00	-373,39	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>0,00</b>	<b>11.969.422,61</b>	<b>52.069,73</b>	<b>139.069,85</b>

# MAINFIRST - GERMANY FUND

## 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	464.687,490	326.154,840	36.261,130	38,390
Ausgegebene Aktien	9.253,830	6.849,030	0,000	0,000
Ausgegebene Aktien aus Fusion Aktienklasse D-Aktien in Aktienklasse C-Aktien	0,000	0,000	20,950	0,000
Zurückgenommene Aktien	-69.192,480	-75.169,600	-9.809,680	0,000
Zurückgenommene Aktien aus Fusion Aktienklasse D-Aktien in Aktienklasse C-Aktien	0,000	0,000	0,000	-38,390
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>404.748,840</b>	<b>257.834,270</b>	<b>26.472,400</b>	<b>0,000</b>

	R-Aktien Stück	X-Aktien Stück	V-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	65.944,600	607,130	1.298,270
Ausgegebene Aktien	70.191,020	1,760	63,140
Ausgegebene Aktien aus Fusion Aktienklasse D-Aktien in Aktienklasse C-Aktien	0,000	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	-20.896,740	-81,230	-18,550
Zurückgenommene Aktien aus Fusion Aktienklasse D-Aktien in Aktienklasse C-Aktien	0,000	0,000	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>115.238,880</b>	<b>527,660</b>	<b>1.342,860</b>

# MAINFIRST - GERMANY FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	3.266.061,12	2.235.116,95	627.028,52	111.881,79
Bankzinsen	18.520,31	12.588,80	3.633,74	658,53
Erträge aus Wertpapierleihe	47.918,91	32.684,36	9.269,31	1.703,83
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	96.940,90	66.382,73	18.647,49	3.163,53
Ertragsausgleich	-90.420,13	-58.305,04	-20.680,47	-10.275,36
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>3.339.021,11</b>	<b>2.288.467,80</b>	<b>637.898,59</b>	<b>107.132,32</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-333,89	-223,11	-68,38	-12,49
Pauschalgebühr	-1.113.983,46	-798.687,79	-230.351,23	-29.388,87
Taxe d'abonnement	-33.793,84	-23.814,33	-6.669,42	-234,42
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-22.878,30	-15.516,96	-4.508,07	-831,55
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.697,94	-1.160,73	-325,89	-61,92
Register- und Transferstellenvergütung	-15.743,50	-10.645,58	-3.130,51	-575,22
Staatliche Gebühren	-6.219,24	-4.215,65	-1.240,32	-229,70
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-180.211,49	-122.697,14	-35.265,98	-6.483,82
Aufwandsausgleich	96.020,78	61.982,36	25.638,71	6.640,00
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.278.840,88</b>	<b>-914.978,93</b>	<b>-255.921,09</b>	<b>-31.177,99</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.060.180,23</b>	<b>1.373.488,87</b>	<b>381.977,50</b>	<b>75.954,33</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)		<b>1,96</b>	<b>1,96</b>	<b>1,43</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)		<b>1,96</b>	<b>1,96</b>	<b>1,43</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

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

# MAINFIRST - GERMANY FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
<b>Erträge</b>			
Dividenden	287.429,35	1.253,46	3.351,05
Bankzinsen	1.614,12	7,06	18,06
Erträge aus Wertpapierleihe	4.195,47	18,37	47,57
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	8.608,78	37,46	100,91
Ertragsausgleich	-1.132,21	-7,32	-19,73
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>300.715,51</b>	<b>1.309,03</b>	<b>3.497,86</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-29,50	-0,12	-0,29
Pauschalgebühr	-53.963,74	-242,37	-1.349,46
Taxe d'abonnement	-3.055,55	-13,20	-6,92
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-1.990,78	-8,63	-22,31
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-147,05	-0,64	-1,71
Register- und Transferstellenvergütung	-1.371,32	-6,03	-14,84
Staatliche Gebühren	-525,20	-2,40	-5,97
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-15.519,91	-70,09	-174,55
Aufwandsausgleich	1.749,56	17,17	-7,02
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-74.853,49</b>	<b>-326,31</b>	<b>-1.583,07</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>225.862,02</b>	<b>982,72</b>	<b>1.914,79</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,22</b>	<b>1,22</b>	<b>2,23</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,22</b>	<b>1,22</b>	<b>2,23</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

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

# MAINFIRST - GERMANY FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE <sup>2)</sup>	EUR	128.088	0	1.217.766	3,1950	3.890.762,37	2,93
DE000A0Z23Q5	adesso SE <sup>2)</sup>	EUR	4.274	6.136	5.174	83,8000	433.581,20	0,33
DE0005110001	All for One Group SE	EUR	0	61.042	163.123	59,6000	9.722.130,80	7,32
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	0	10.321	42.482	106,2000	4.511.588,40	3,40
DE0005104400	ATOSS Software SE	EUR	10.526	2.558	21.052	112,0000	2.357.824,00	1,78
DE0005201602	Berentzen-Gruppe AG	EUR	0	6.500	487.106	5,1600	2.513.466,96	1,89
DE0005232805	Bertrandt AG	EUR	0	27.642	95.066	29,3000	2.785.433,80	2,10
DE000A3CQ7F4	Bike24 Holding AG <sup>2)</sup>	EUR	0	208.070	101.363	1,2950	131.265,09	0,10
DE0005407100	CENIT AG	EUR	0	179.757	471.533	11,3000	5.328.322,90	4,01
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG <sup>2)</sup>	EUR	0	229.586	358.558	5,0550	1.812.510,69	1,37
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	8.000	0	8.000	37,7900	302.320,00	0,23
DE0005565204	Dürr AG <sup>2)</sup>	EUR	81.894	0	131.416	19,8000	2.602.036,80	1,96
DE0005654933	Einhell Germany AG -VZ- <sup>2)</sup>	EUR	3.087	0	3.087	187,6000	579.121,20	0,44
DE0005677108	Elmos Semiconductor SE <sup>2)</sup>	EUR	3.140	7.900	9.670	76,1000	735.887,00	0,55
DE0005772206	Fielmann Group AG	EUR	0	9.458	80.792	42,9000	3.465.976,80	2,61
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide <sup>2)</sup>	EUR	55.528	0	55.528	48,2000	2.676.449,60	2,02
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	EUR	39.738	0	75.943	35,7600	2.715.721,68	2,05
DE000A3E5D64	FUCHS SE -VZ-	EUR	0	0	14.759	42,6800	629.914,12	0,47
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	29.546	12.805	72.212	38,9000	2.809.046,80	2,12
DE000A1K0201	GESCO SE <sup>2)</sup>	EUR	33.624	0	125.260	16,6500	2.085.579,00	1,57
DE0005800601	GFT Technologies SE <sup>2)</sup>	EUR	36.068	0	50.453	24,9500	1.258.802,35	0,95
DE000A161408	HelloFresh SE <sup>2)</sup>	EUR	95.021	37.099	129.773	4,5200	586.573,96	0,44
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG <sup>2)</sup>	EUR	137.341	20.674	207.286	41,7700	8.658.336,22	6,52
DE0006200108	INDUS Holding AG	EUR	0	82.436	90.203	24,0500	2.169.382,15	1,63
DE0005759807	init innovation in traffic systems SE <sup>2)</sup>	EUR	0	4.427	41.794	39,0000	1.629.966,00	1,23
DE000A3E00M1	IONOS Group SE	EUR	5.000	252.510	170.451	25,4000	4.329.455,40	3,26
DE000JST4000	JOST Werke SE <sup>2)</sup>	EUR	18.434	0	66.424	43,0000	2.856.232,00	2,15
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	45.753	38.767	46.307	30,7600	1.424.403,32	1,07
DE0007193500	Koenig & Bauer AG <sup>2)</sup>	EUR	0	41.609	56.780	13,5400	768.801,20	0,58
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft <sup>2)</sup>	EUR	0	15.953	70.441	12,5750	885.795,58	0,67
DE0006292030	KSB SE & Co. KGaA -VZ- <sup>2)</sup>	EUR	0	5.767	5.582	646,0000	3.605.972,00	2,72
DE0005470405	LANXESS AG <sup>2)</sup>	EUR	0	0	65.936	22,9800	1.515.209,28	1,14
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	EUR	0	0	4.190	76,2600	319.529,40	0,24
DE0006464506	Leifheit AG <sup>2)</sup>	EUR	0	18.770	272.777	16,7500	4.569.014,75	3,44
DE0006052830	Maschinenfabrik Berthold Hermle AG -VZ-	EUR	0	0	1.340	222,0000	297.480,00	0,22
DE0005220909	Nexus AG	EUR	0	25.333	65.917	54,6000	3.599.068,20	2,71
DE0006223407	ProCredit Holding AG <sup>2)</sup>	EUR	0	89.359	875.520	9,1800	8.037.273,60	6,05
DE0007231334	Sixt SE -VZ- <sup>2)</sup>	EUR	0	20.569	76.108	51,4000	3.911.951,20	2,95
DE0005178008	Softing AG	EUR	0	91.300	37.155	4,7000	174.628,50	0,13
DE000STAB1L8	Stabilus SE <sup>2)</sup>	EUR	8.000	0	8.000	42,7500	342.000,00	0,26
DE000TLX1005	Talanx AG	EUR	0	16.600	13.331	74,5500	993.826,05	0,75

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

<sup>2)</sup> Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

# MAINFIRST - GERMANY FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>								
DE000TRATON7	TRATON SE <sup>2)</sup>	EUR	12.899	61.663	107.157	30,5500	3.273.646,35	2,47
DE000A0BVU28	USU Software AG <sup>2)</sup>	EUR	0	58.515	254.552	18,4500	4.696.484,40	3,54
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG <sup>2)</sup>	EUR	5.855	0	420.496	13,1600	5.533.727,36	4,17
							<b>117.526.498,48</b>	<b>88,54</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1704650164	BEFESA S.A. <sup>2)</sup>	EUR	91.750	0	131.415	31,0600	4.081.749,90	3,07
LU2333563281	tonies SE <sup>2)</sup>	EUR	0	90.187	282.419	6,8800	1.943.042,72	1,46
							<b>6.024.792,62</b>	<b>4,53</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG <sup>2)</sup>	EUR	0	0	158.555	10,5500	1.672.755,25	1,26
							1.672.755,25	1,26
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>125.224.046,35</b>	<b>94,33</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1TNWJ4	MPC Münchmeyer Petersen Capital AG	EUR	0	499.762	650.697	4,1600	2.706.899,52	2,04
							<b>2.706.899,52</b>	<b>2,04</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>2.706.899,52</b>	<b>2,04</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>127.930.945,87</b>	<b>96,37</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>127.930.945,87</b>	<b>96,37</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>3)</sup></b>							<b>1.207.863,53</b>	<b>0,91</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>3.641.400,75</b>	<b>2,72</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>132.780.210,15</b>	<b>100,00</b>

## Devisenkurse

Zum 30. Juni 2024 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

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

<sup>2)</sup> Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Halbjahresbericht  
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

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

	<b>A-Aktien</b>	<b>A1-Aktien</b>	<b>A2-Aktien</b>	<b>B-Aktien</b>
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:	bis zu 1,40 % p.a.	bis zu 1,40 % p.a.	bis zu 1,40 % p.a.	bis zu 1,40 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	USD	CHF	EUR	USD

	<b>C-Aktien</b>	<b>C1-Aktien</b>	<b>C2-Aktien</b>	<b>D-Aktien</b>
WP-Kenn-Nr.:	A1J5JC	A1J5JD	A1J5JE	A1J5JF
ISIN-Code:	LU0816909955	LU0816910292	LU0816910375	LU0816910458
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,00 % p.a.	bis zu 1,00 % p.a.	bis zu 1,00 % p.a.	bis zu 1,00 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	500.000 USD	500.000,00 CHF	500.000 EUR	500.000 USD
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	USD	CHF	EUR	USD

	<b>D1-Aktien</b>	<b>D2-Aktien</b>	<b>R-Aktien</b>	<b>R2-Aktien</b>
WP-Kenn-Nr.:	A1J5JG	A1J5JH	A1XAWB	A1XAWF
ISIN-Code:	LU0816910615	LU0816910706	LU1004824014	LU1004824444
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,00 % p.a.	bis zu 1,00 % p.a.	bis zu 1,00 % p.a.	bis zu 1,00 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	500.000 CHF	500.000 EUR	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	CHF	EUR	USD	EUR

	<b>F-Aktien</b>
WP-Kenn-Nr.:	A1XAWC
ISIN-Code:	LU1004824105
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,00 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	15.000.000 USD
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	USD

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

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

Vereinigte Staaten von Amerika	16,25 %
Luxemburg	12,66 %
Cayman-Inseln	6,06 %
Chile	5,87 %
Usbekistan	4,61 %
Kanada	4,59 %
Niederlande	4,47 %
Vereinigtes Königreich	3,98 %
Kolumbien	3,41 %
Mexiko	3,30 %
Ungarn	2,94 %
Indonesien	2,87 %
Kasachstan	2,75 %
Kuwait	2,74 %
Spanien	2,25 %
Polen	2,22 %
Georgien	2,04 %
Irland	2,02 %
Singapur	2,02 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,91 %
Peru	1,59 %
Rumänien	1,29 %
Mongolei	1,19 %
Bermudas	1,15 %
Paraguay	1,08 %
Bahrain	1,04 %
Vietnam	0,94 %
Ukraine	0,85 %
Togo	0,45 %
Jungferninseln (GB)	0,21 %
Wertpapiervermögen	98,75 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	1,53 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,28 %
	<b>100,00 %</b>

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

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



# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

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

Energie	19,34 %
Staatsanleihen	15,31 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	13,30 %
Banken	11,26 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,93 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,86 %
Automobile & Komponenten	4,29 %
Versorgungsbetriebe	4,28 %
Transportwesen	3,32 %
Telekommunikationsdienste	2,23 %
Groß- und Einzelhandel	2,07 %
Immobilien	1,90 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,65 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,64 %
Investitionsgüter	1,56 %
Sonstiges	1,30 %
Verbraucherdienste	1,21 %
Versicherungen	0,70 %
Immobilienmanagement & Entwicklung	0,60 %
Wertpapiervermögen	98,75 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	1,53 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,28 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

# 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
31.12.2022	11,46	97.853	-4.562,24	117,13
31.12.2023	10,35	81.100	-2.005,65	127,59
30.06.2024	9,11	68.285	-1.681,04	133,35

### A1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2022	1,69	16.471	-3.377,05	102,57	94,88 <sup>1)</sup>
31.12.2023	1,75	14.843	-171,30	117,62	98,97 <sup>2)</sup>
30.06.2024	2,07	18.359	392,63	112,95	101,47 <sup>3)</sup>

### A2-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2022	5,13	47.648	-3.375,04	107,62	100,85 <sup>4)</sup>
31.12.2023	3,75	31.616	-1.747,17	118,49	107,28 <sup>5)</sup>
30.06.2024	3,60	30.243	-163,13 <sup>7)</sup>	119,17	111,21 <sup>6)</sup>

### B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2022	1,04	13.239	-28,54	78,37
31.12.2023	0,85	10.333	-222,43	81,99
30.06.2024	0,64	7.763	-206,83	82,38

### C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2022	13,73	112.124	-51.889,65	122,49
31.12.2023	4,95	36.970	-9.485,36	134,01
30.06.2024	4,54	32.310	-637,06	140,37

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

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2023: 1 USD = 0,8415 CHF

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2024: 1 USD = 0,8984 CHF

<sup>4)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2022: 1 USD = 0,9371 EUR

<sup>5)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2023: 1 USD = 0,9054 EUR

<sup>6)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2024: 1 USD = 0,9332 EUR

<sup>7)</sup> Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion der Aktienklasse B2-Aktien in die Aktienklasse A2-Aktien zum 1. Januar 2024.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## C1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2022	2,30	21.531	-9.941,88	106,79	98,78 <sup>1)</sup>
31.12.2023	2,57	20.827	-76,24	123,17	103,64 <sup>2)</sup>
30.06.2024	1,98	16.749	-480,48	118,50	106,46 <sup>3)</sup>

## C2-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2022	6,92	61.486	-6.895,80	112,53	105,45 <sup>4)</sup>
31.12.2023	3,07	24.672	-4.339,26	124,42	112,65 <sup>5)</sup>
30.06.2024	2,74	21.853	-237,71	125,42	117,04 <sup>6)</sup>

## D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2022	18,45	228.776	17.122,52	80,63
31.12.2023	2,26	26.714	-16.108,12	84,72
30.06.2024	1,61	18.889	-667,83	85,33

## D1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2022	2,99	41.750	2.932,52	71,73	66,35 <sup>1)</sup>
31.12.2023	0,07	850	-2.964,76	77,54	65,25 <sup>2)</sup>
30.06.2024	0,06	850	0,00	72,96	65,55 <sup>3)</sup>

## D2-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2022	5,55	69.205	-5.747,41	80,14	75,10 <sup>4)</sup>
31.12.2023	4,49	52.627	-1.315,45	85,28	77,21 <sup>5)</sup>
30.06.2024	4,38	52.451	-14,77	83,49	77,91 <sup>6)</sup>

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

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2023: 1 USD = 0,8415 CHF

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2024: 1 USD = 0,8984 CHF

<sup>4)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2022: 1 USD = 0,9371 EUR

<sup>5)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2023: 1 USD = 0,9054 EUR

<sup>6)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2024: 1 USD = 0,9332 EUR

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2022	3,37	29.177	-335,87	115,40
31.12.2023	14,76	116.768	10.194,36	126,38
30.06.2024	13,81	104.313	-1.629,35	132,43

## R2-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2022	4,14	48.375	2.886,94	85,53	80,15 <sup>3)</sup>
31.12.2023	4,13	43.650	-433,24	94,73	85,77 <sup>4)</sup>
30.06.2024	4,38	45.861	208,94 <sup>6)</sup>	95,57	89,18 <sup>5)</sup>

## B2-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2022	0,31	4.248	-460,03	72,94	68,35 <sup>3)</sup>
31.12.2023	0,47	6.088	141,83	77,88	70,51 <sup>4)</sup>
30.06.2024	-	-	-474,13 <sup>7)</sup>	-	-

## R1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2022	0,13	1.565	-1.565,80	83,08	76,85 <sup>1)</sup>
31.12.2023	0,19	1.970	34,81	95,77	80,59 <sup>2)</sup>
30.06.2024	-	-	-188,67 <sup>8)</sup>	-	-

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

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2023: 1 USD = 0,8415 CHF

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2022: 1 USD = 0,9371 EUR

<sup>4)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2023: 1 USD = 0,9054 EUR

<sup>5)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2024: 1 USD = 0,9332 EUR

<sup>6)</sup> Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion der Aktienklasse R1-Aktien in die Aktienklasse R2-Aktien zum 1. Januar 2024.

<sup>7)</sup> Diese Position enthält Mittelabflüsse aus der Fusion der Aktienklasse B2-Aktien in die Aktienklasse A2-Aktien zum 1. Januar 2024

<sup>8)</sup> Diese Position enthält Mittelabflüsse aus der Fusion der Aktienklasse R1-Aktien in die Aktienklasse R2-Aktien zum 1. Januar 2024.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Entwicklung seit Auflegung

### F-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
07.06.2023	Auflegung	-	-	100,00
31.12.2023	8,27	75.894	7.589,43	108,99
30.06.2024	9,11	85.069	1.000,00	107,09

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	USD
Wertpapiervermögen	57.347.743,40
(Wertpapiereinstandskosten: USD 71.850.987,01)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	889.825,87
Zinsforderungen	1.016.211,62
	<b>59.253.780,89</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-3.070,54
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-94.695,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.062.877,22
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-49.461,68
	<b>-1.210.104,47</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>58.043.676,42</b>

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

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	9.105.742,89 USD
Umlaufende Aktien	68.284,570
Aktienwert	133,35 USD

### A1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.073.562,83 USD
Umlaufende Aktien	18.358,570
Aktienwert	112,95 USD
Aktienwert	101,47 CHF <sup>1)</sup>

### A2-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.604.017,08 USD
Umlaufende Aktien	30.243,470
Aktienwert	119,17 USD
Aktienwert	111,21 EUR <sup>2)</sup>

### B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	639.511,81 USD
Umlaufende Aktien	7.762,810
Aktienwert	82,38 USD

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.535.246,08 USD
Umlaufende Aktien	32.309,770
Aktienwert	140,37 USD

### C1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.984.701,14 USD
Umlaufende Aktien	16.749,000
Aktienwert	118,50 USD
Aktienwert	106,46 CHF <sup>1)</sup>

### C2-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.740.849,60 USD
Umlaufende Aktien	21.853,270
Aktienwert	125,42 USD
Aktienwert	117,04 EUR <sup>2)</sup>

### D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.611.787,23 USD
Umlaufende Aktien	18.889,460
Aktienwert	85,33 USD

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2024: 1 USD = 0,8984 CHF

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2024: 1 USD = 0,9332 EUR

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## D1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	62.018,23 USD
Umlaufende Aktien	850,000
Aktienwert	72,96 USD
Aktienwert	65,55 CHF <sup>1)</sup>

## D2-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.378.938,65 USD
Umlaufende Aktien	52.451,490
Aktienwert	83,49 USD
Aktienwert	77,91 EUR <sup>2)</sup>

## R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	13.814.646,55 USD
Umlaufende Aktien	104.312,970
Aktienwert	132,43 USD

## R2-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.382.802,65 USD
Umlaufende Aktien	45.861,270
Aktienwert	95,57 USD
Aktienwert	89,18 EUR <sup>2)</sup>

## F-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	9.109.851,68 USD
Umlaufende Aktien	85.068,610
Aktienwert	107,09 USD

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2024: 1 USD = 0,8984 CHF

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2024: 1 USD = 0,9332 EUR

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	A2-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	61.919.900,26	10.347.686,63	1.745.808,26	3.746.148,97
Ordentlicher Nettoertrag	1.474.271,41	210.219,00	48.082,70	82.855,30
Ertrags- und Aufwandsausgleich	109.076,35	23.466,11	-6.547,22	9.294,79
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	7.847.340,13	170.552,43	403.985,37	59.485,66
Mittelzuflüsse aus Fusion Aktienklasse B2-Aktien in A2-Aktien	474.127,64	0,00	0,00	474.127,64
Mittelzuflüsse aus Fusion Aktienklasse R1-Aktien in R2-Aktien	188.670,63	0,00	0,00	0,00
Mittelabflüsse aus Fusion Aktienklasse B2-Aktien in A2-Aktien	-474.127,64	0,00	0,00	0,00
Mittelabflüsse aus Fusion Aktienklasse R1-Aktien in R2-Aktien	-188.670,63	0,00	0,00	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-12.626.756,49	-1.851.592,79	-11.356,75	-696.743,26
Realisierte Gewinne	1.179.273,36	137.813,77	44.224,63	121.910,81
Realisierte Verluste	-2.069.393,72	-209.856,77	-121.062,69	-201.848,63
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-555.241,00	-2.832,39	-77.145,17	-85.462,53
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.621.078,93	280.286,90	47.573,70	94.248,33
Ausschüttung	-855.872,81	0,00	0,00	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>58.043.676,42</b>	<b>9.105.742,89</b>	<b>2.073.562,83</b>	<b>3.604.017,08</b>

	B-Aktien USD	C-Aktien USD	C1-Aktien USD	C2-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	847.122,51	4.954.428,53	2.565.339,96	3.069.678,86
Ordentlicher Nettoertrag	15.089,24	114.273,12	50.322,03	68.578,72
Ertrags- und Aufwandsausgleich	4.886,50	7.666,07	7.396,26	32.951,04
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	115.603,45	0,00	7.475,42	5.726.717,10
Mittelzuflüsse aus Fusion Aktienklasse B2-Aktien in A2-Aktien	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittelzuflüsse aus Fusion Aktienklasse R1-Aktien in R2-Aktien	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittelabflüsse aus Fusion Aktienklasse B2-Aktien in A2-Aktien	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittelabflüsse aus Fusion Aktienklasse R1-Aktien in R2-Aktien	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-322.432,81	-637.064,60	-487.955,78	-5.964.422,34
Realisierte Gewinne	11.624,05	94.912,03	55.117,49	128.975,73
Realisierte Verluste	-18.860,34	-128.168,62	-171.045,85	-278.016,68
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-196,52	-2.370,22	-97.076,54	-105.737,14
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	23.919,38	131.569,77	55.128,15	62.124,31
Ausschüttung	-37.243,65	0,00	0,00	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>639.511,81</b>	<b>4.535.246,08</b>	<b>1.984.701,14</b>	<b>2.740.849,60</b>



# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	D-Aktien USD	D1-Aktien USD	D2-Aktien USD	R-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.263.329,69	65.905,05	4.487.910,76	14.756.867,73
Ordentlicher Nettoertrag	41.614,30	1.437,36	112.095,57	354.688,62
Ertrags- und Aufwandsausgleich	4.174,59	0,00	16,75	27.405,97
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	0,00	0,00	10.465,06	297.351,95
Mittelzuflüsse aus Fusion Aktienklasse B2-Aktien in A2-Aktien	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittelzuflüsse aus Fusion Aktienklasse R1-Aktien in R2-Aktien	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittelabflüsse aus Fusion Aktienklasse B2-Aktien in A2-Aktien	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittelabflüsse aus Fusion Aktienklasse R1-Aktien in R2-Aktien	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-667.825,25	0,00	-25.232,58	-1.926.700,66
Realisierte Gewinne	63.587,66	5.445,18	130.951,71	164.980,92
Realisierte Verluste	-75.104,80	-8.515,70	-211.593,02	-275.064,99
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-4.382,33	-2.470,60	-96.773,87	1.024,33
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	51.000,92	1.444,75	102.678,55	414.092,68
Ausschüttung	-64.607,55	-1.227,81	-131.580,28	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.611.787,23</b>	<b>62.018,23</b>	<b>4.378.938,65</b>	<b>13.814.646,55</b>

	R2-Aktien USD	F-Aktien USD	B2-Aktien USD	R1-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.134.915,13	8.271.959,91	474.127,64	188.670,63
Ordentlicher Nettoertrag	112.508,67	262.506,78	0,00	0,00
Ertrags- und Aufwandsausgleich	378,03	-2.012,54	0,00	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	55.703,90	999.999,79	0,00	0,00
Mittelzuflüsse aus Fusion Aktienklasse B2-Aktien in A2-Aktien	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittelzuflüsse aus Fusion Aktienklasse R1-Aktien in R2-Aktien	188.670,63	0,00	0,00	0,00
Mittelabflüsse aus Fusion Aktienklasse B2-Aktien in A2-Aktien	0,00	0,00	-474.127,64	0,00
Mittelabflüsse aus Fusion Aktienklasse R1-Aktien in R2-Aktien	0,00	0,00	0,00	-188.670,63
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-35.429,67	0,00	0,00	0,00
Realisierte Gewinne	115.734,47	103.994,91	0,00	0,00
Realisierte Verluste	-200.758,13	-169.497,50	0,00	0,00
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-89.112,36	7.294,34	0,00	0,00
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	100.191,98	256.819,51	0,00	0,00
Ausschüttung	0,00	-621.213,52	0,00	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>4.382.802,65</b>	<b>9.109.851,68</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## 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	81.100,260	14.842,630	31.616,320	10.332,630
Ausgegebene Aktien	1.298,680	3.615,950	509,770	1.375,570
Ausgegebene Aktien aus Fusion B2-Aktien in A2-Aktien	0,000	0,000	4.001,350	0,000
Ausgegebene Aktien aus Fusion R1-Aktien in R2-Aktien	0,000	0,000	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien aus Fusion B2-Aktien in A2-Aktien	0,000	0,000	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien aus Fusion R1-Aktien in R2-Aktien	0,000	0,000	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	-14.114,370	-100,010	-5.883,970	-3.945,390
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>68.284,570</b>	<b>18.358,570</b>	<b>30.243,470</b>	<b>7.762,810</b>

	C-Aktien Stück	C1-Aktien Stück	C2-Aktien Stück	D-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	36.969,770	20.827,000	24.672,270	26.714,460
Ausgegebene Aktien	0,000	63,000	45.539,000	0,000
Ausgegebene Aktien aus Fusion B2-Aktien in A2-Aktien	0,000	0,000	0,000	0,000
Ausgegebene Aktien aus Fusion R1-Aktien in R2-Aktien	0,000	0,000	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien aus Fusion B2-Aktien in A2-Aktien	0,000	0,000	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien aus Fusion R1-Aktien in R2-Aktien	0,000	0,000	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	-4.660,000	-4.141,000	-48.358,000	-7.825,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>32.309,770</b>	<b>16.749,000</b>	<b>21.853,270</b>	<b>18.889,460</b>

	D1-Aktien Stück	D2-Aktien Stück	R-Aktien Stück	R2-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	850,000	52.627,040	116.768,460	43.649,910
Ausgegebene Aktien	0,000	124,450	2.260,370	600,000
Ausgegebene Aktien aus Fusion B2-Aktien in A2-Aktien	0,000	0,000	0,000	0,000
Ausgegebene Aktien aus Fusion R1-Aktien in R2-Aktien	0,000	0,000	0,000	1.991,591
Zurückgenommene Aktien aus Fusion B2-Aktien in A2-Aktien	0,000	0,000	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien aus Fusion R1-Aktien in R2-Aktien	0,000	0,000	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000	-300,000	-14.715,860	-380,231
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>850,000</b>	<b>52.451,490</b>	<b>104.312,970</b>	<b>45.861,270</b>

	F-Aktien Stück	B2-Aktien Stück	R1-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	75.894,300	6.088,000	1.970,000
Ausgegebene Aktien	9.174,310	0,000	0,000
Ausgegebene Aktien aus Fusion B2-Aktien in A2-Aktien	0,000	0,000	0,000
Ausgegebene Aktien aus Fusion R1-Aktien in R2-Aktien	0,000	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien aus Fusion B2-Aktien in A2-Aktien	0,000	-6.088,000	0,000
Zurückgenommene Aktien aus Fusion R1-Aktien in R2-Aktien	0,000	0,000	-1.970,000
Zurückgenommene Aktien	0,000	0,000	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>85.068,610</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	A2-Aktien USD
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen	1.961.520,76	314.293,87	56.641,17	126.140,35
Bankzinsen	21.280,04	3.354,54	593,07	1.354,76
Erträge aus Wertpapierleihe	2.521,85	408,16	73,99	162,36
Ertragsausgleich	-141.514,79	-32.118,05	9.136,97	-13.008,47
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.843.807,86</b>	<b>285.938,52</b>	<b>66.445,20</b>	<b>114.649,00</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-3.536,34	-573,10	-107,35	-230,58
Pauschalgebühr	-273.143,05	-64.344,75	-11.621,10	-26.251,80
Taxe d'abonnement	-11.683,14	-2.445,90	-478,07	-872,79
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-20.724,48	-3.156,94	-548,43	-1.271,38
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-636,45	-100,91	-17,57	-40,45
Register- und Transferstellenvergütung	-10.887,28	-1.825,11	-308,56	-727,95
Staatliche Gebühren	-4.199,67	-660,48	-113,20	-266,73
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-77.164,48	-11.264,27	-2.578,47	-5.845,70
Aufwandsausgleich	32.438,44	8.651,94	-2.589,75	3.713,68
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-369.536,45</b>	<b>-75.719,52</b>	<b>-18.362,50</b>	<b>-31.793,70</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.474.271,41</b>	<b>210.219,00</b>	<b>48.082,70</b>	<b>82.855,30</b>

**Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

1,74

1,80

1,80

**Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

1,74

1,80

1,80

**Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

-

-

-

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungskosten und Kosten Collateral Manager.

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	B-Aktien USD	C-Aktien USD	C1-Aktien USD	C2-Aktien USD
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen	26.885,57	150.093,52	72.130,82	127.866,00
Bankzinsen	296,85	1.608,07	777,01	1.645,53
Erträge aus Wertpapierleihe	34,53	191,35	87,39	175,67
Ertragsausgleich	-6.704,61	-9.627,94	-9.449,58	-42.586,05
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>20.512,34</b>	<b>142.265,00</b>	<b>63.545,64</b>	<b>87.101,15</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-51,29	-269,82	-122,05	-209,75
Pauschalgebühr	-5.516,75	-21.376,31	-10.385,66	-18.600,43
Taxe d'abonnement	-204,09	-173,09	-76,07	-184,65
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-293,39	-1.525,09	-728,52	-2.236,26
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-9,44	-48,82	-23,44	-44,07
Register- und Transferstellenvergütung	-149,60	-857,41	-446,15	-543,02
Staatliche Gebühren	-59,30	-319,96	-156,12	-329,63
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-957,35	-5.383,25	-3.338,92	-6.009,63
Aufwandsausgleich	1.818,11	1.961,87	2.053,32	9.635,01
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-5.423,10</b>	<b>-27.991,88</b>	<b>-13.223,61</b>	<b>-18.522,43</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>15.089,24</b>	<b>114.273,12</b>	<b>50.322,03</b>	<b>68.578,72</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,74</b>	<b>1,27</b>	<b>1,37</b>	<b>1,39</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,74</b>	<b>1,27</b>	<b>1,37</b>	<b>1,39</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungskosten und Kosten Collateral Manager.

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	D-Aktien USD	D1-Aktien USD	D2-Aktien USD	R-Aktien USD
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen	56.302,75	1.983,67	139.734,67	461.480,40
Bankzinsen	605,14	21,16	1.491,91	4.954,12
Erträge aus Wertpapierleihe	70,36	2,52	181,13	578,83
Ertragsausgleich	-5.335,55	0,00	-31,27	-33.778,06
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>51.642,70</b>	<b>2.007,35</b>	<b>141.376,44</b>	<b>433.235,29</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-97,76	-3,57	-256,32	-831,73
Pauschalgebühr	-7.872,33	-244,42	-20.020,36	-55.395,61
Taxe d'abonnement	-53,94	-2,30	-165,03	-3.671,17
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-522,88	-19,34	-1.379,68	-4.783,49
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-16,46	-0,61	-44,58	-153,47
Register- und Transferstellenvergütung	-389,47	-11,55	-788,57	-2.596,17
Staatliche Gebühren	-122,10	-4,12	-289,70	-989,46
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-2.114,42	-284,08	-6.351,15	-16.497,66
Aufwandsausgleich	1.160,96	0,00	14,52	6.372,09
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-10.028,40</b>	<b>-569,99</b>	<b>-29.280,87</b>	<b>-78.546,67</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>41.614,30</b>	<b>1.437,36</b>	<b>112.095,57</b>	<b>354.688,62</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,23</b>	<b>1,29</b>	<b>1,36</b>	<b>1,20</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,23</b>	<b>1,29</b>	<b>1,36</b>	<b>1,20</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungskosten und Kosten Collateral Manager.

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	R2-Aktien USD	F-Aktien USD
<b>Erträge</b>		
Zinsen auf Anleihen	138.001,67	289.966,30
Bankzinsen	1.471,64	3.106,24
Erträge aus Wertpapierleihe	180,67	374,89
Ertragsausgleich	-448,80	2.436,62
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>139.205,18</b>	<b>295.884,05</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Zinsaufwendungen	-255,69	-527,33
Pauschalgebühr	-16.809,74	-14.703,79
Taxe d'abonnement	-1.005,15	-2.350,89
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-1.381,21	-2.877,87
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-44,58	-92,05
Register- und Transferstellenvergütung	-761,87	-1.481,85
Staatliche Gebühren	-287,47	-601,40
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-6.221,57	-10.318,01
Aufwandsausgleich	70,77	-424,08
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-26.696,51</b>	<b>-33.377,27</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>112.508,67</b>	<b>262.506,78</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,26</b>	<b>0,75</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,26</b>	<b>0,75</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungskosten und Kosten Collateral Manager.

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Luxemburg</b>								
USL269151217	FORESEA Holding S.A.	USD	0	0	196	0,0100	1,96	0,00
USL269151134	FORESEA Holding S.A.	USD	0	0	21	0,0100	0,21	0,00
							<b>2,17</b>	<b>0,00</b>
							<b>2,17</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
							<b>2,17</b>	<b>0,00</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>USD</b>								
XS2651081304	5,375% Abu Dhabi Commercial Bank Reg.S. v.23(2028)		0	800.000	700.000	100,6310	704.417,00	1,21
US03512TAB70	6,500% AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.10(2040)		0	200.000	620.000	99,7420	618.400,40	1,07
USL0415AAA18	10,000% Auna S.A. Reg.S. v.23(2029)		0	0	936.000	102,4830	959.240,88	1,65
XS2625207571	5,375% Bank Gospodarstwa Krajowego Reg.S. v.23(2033) <sup>2)</sup>		0	200.000	1.300.000	99,0060	1.287.078,00	2,22
XS2063540038	4,700% Banque ouest-africaine de développement Reg.S. v.19(2031)		0	0	300.000	87,1250	261.375,00	0,45
XS2331967112	7,375% BIM Land JSC Reg.S. Green Bond v.21(2026)		0	0	700.000	77,8890	545.223,00	0,94
USP1850NAA92	7,450% Braskem Idesa S.A.P.I. Reg.S. v.19(2029)		0	0	200.000	81,5430	163.086,00	0,28
USN15516AE23	5,875% Braskem Netherlands Finance B.V. Reg.S. v.19(2050)		450.000	0	450.000	73,5170	330.826,50	0,57
XS2265369491	2,750% Burgan Bank K.P.S.C. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)		0	200.000	1.800.000	88,3030	1.589.454,00	2,74
USP19189AE26	6,000% Camposol S.A. Reg.S. v.20(2027)		0	400.000	400.000	84,2480	336.992,00	0,58
XS2654057970	5,375% CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2029)		300.000	0	300.000	99,5000	298.500,00	0,51
XS2282587414	0,000% Central China Real Estate Ltd. DL-Notes 2021(21/25)		0	0	800.000	2,2500	18.000,00	0,03
XS2581879207	2,500% CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.23(2031)		0	0	1.000.000	3,7740	37.740,00	0,07
XS2320779213	4,850% China Water Affairs Group Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)		400.000	0	400.000	92,2720	369.088,00	0,64
XS2280833133	0,000% Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2021(21/26)		0	0	700.000	8,5000	59.500,00	0,10
XS0308427581	6,850% DP World Ltd. Reg.S. v.07(2037)		0	0	200.000	108,0450	216.090,00	0,37
XS1883879006	5,625% DP World Ltd. Reg.S. v.18(2048)		200.000	0	200.000	94,6220	189.244,00	0,33
XS2495359403	7,500% Easy Tactic Ltd. v.22(2028)		39.167	0	1.083.626	3,2480	35.196,17	0,06
US279158AQ26	5,875% Ecopetrol S.A. v.21(2051)		0	0	900.000	68,8810	619.929,00	1,07
US279158AS81	8,875% Ecopetrol S.A. v.23(2033)		0	0	800.000	103,6210	828.968,00	1,43

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

<sup>2)</sup> Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD (Fortsetzung)</b>							
XS2850435731	0,000% FWD Group Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2031)	400.000	0	400.000	101,5370	406.148,00	0,70
XS2755904872	5,375% GACI First Investment Co. Reg.S. v.24(2054)	1.000.000	0	1.000.000	88,5000	885.000,00	1,52
XS1081321595	5,875% Greenland Global Investment Ltd. Reg.S. v.14(2026)	26.664	0	802.449	10,9050	87.506,90	0,15
XS2542166744	6,510% GreenSaif Pipelines Bidco S.à.r.l. Reg.S. v.23(204 <sup>2)</sup> )	200.000	0	1.400.000	104,6890	1.465.646,00	2,53
XS2821801201	5,750% Gulf International Bank B.S.C. EMTN Reg.S. v.24(2029)	600.000	0	600.000	100,9370	605.622,00	1,04
XS2344083139	9,750% Hilong Holding Ltd. Reg.S. v.21(2024)	0	0	600.000	58,0000	348.000,00	0,60
XS2343321399	4,745% Indofood CBP Sukses Makmur TBK PT Reg.S. v.21(2051)	0	200.000	1.000.000	82,6120	826.120,00	1,42
XS1807299331	6,375% JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	400.000	200.000	1.700.000	94,0000	1.598.000,00	2,75
XS2338398253	0,000% Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2025)	0	0	300.000	3,3250	9.975,00	0,02
USY51478AA66	6,875% LLPL Capital Pte. Ltd. Reg.S. v.19(2039)	0	30.400	774.200	100,3240	776.708,41	1,34
XS2295115997	7,500% LMIRT Capital PTE Ltd. Reg.S. v.21(2026) <sup>2)</sup>	0	0	400.000	98,5580	394.232,00	0,68
XS2342970402	0,000% Logan Group Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	250.000	8,0000	20.000,00	0,03
XS2744911756	11,500% Mongolian Mortgage Corporation HFC LLC Reg.S. v.24(2027)	715.000	0	715.000	96,4770	689.810,55	1,19
XS2783579704	6,500% MVM Energetika Zrt. Reg.S. v.24(2031)	1.700.000	0	1.700.000	100,4650	1.707.905,00	2,94
XS2242418957	4,850% National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan Reg.S. v.20(2025)	0	0	900.000	96,5100	868.590,00	1,50
USN7163RAQ67	3,832% Prosus NV Reg.S. v.20(2051)	0	0	1.600.000	65,3550	1.045.680,00	1,80
US69370RAC16	6,500% PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.18(2048)	0	0	200.000	106,7940	213.588,00	0,37
USU76198AB36	4,625% Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital Inc. Reg.S. v.21(2031)	0	0	200.000	86,6750	173.350,00	0,30
XS2571923007	7,125% Rumänien Reg.S. v.23(2033) <sup>2)</sup>	0	0	200.000	105,5000	211.000,00	0,36
XS2571924070	7,625% Rumänien Reg.S. v.23(2053)	0	0	500.000	108,5000	542.500,00	0,93
US80386WAD74	5,500% Sasol Financing USA LLC v.21(2031)	0	0	300.000	84,1140	252.342,00	0,43
XS2276735326	0,000% Shimao Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.700.000	4,6250	124.875,00	0,22
XS2708721233	0,000% Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.23(2025)	1.164	0	39.966	13,0500	5.372,03	0,01
XS2708721589	0,000% Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.23(2026)	1.212	0	40.014	11,5500	4.766,04	0,01
XS2708721829	0,000% Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.23(2027)	2.522	0	80.127	10,5000	8.686,77	0,01
XS2708722397	0,000% Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.23(2028)	3.928	0	120.335	10,3165	12.833,34	0,02

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

<sup>2)</sup> Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.



# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD (Fortsetzung)</b>							
XS2708722637	0,000% Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.23(2029)	4.074	0	120.481	8,7500	10.911,06	0,02
XS2708722983	0,000% Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. v.23(2030)	1.982	0	56.667	8,9310	5.244,39	0,01
XS1303929894	0,000% Ukraine Reg.S. FRN v.15(2040)	0	700.000	1.000.000	49,3750	493.750,00	0,85
XS2330272944	4,850% Uzauto Motors JSC Reg.S. v.21(2026)	0	400.000	850.000	93,6760	796.246,00	1,37
XS2010026727	4,750% Uzbekneftegaz JSC Reg.S. v.21(2028)	200.000	200.000	1.200.000	84,1760	1.010.112,00	1,74
US912810TG31	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2052)	0	0	1.500.000	73,0625	1.095.937,50	1,89
US912810TD00	2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2052)	0	0	2.500.000	63,4922	1.587.304,70	2,73
US912797GL51	0,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,0425	990.425,00	1,71
US912810TT51	4,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2053)	0	0	1.000.000	92,8516	928.515,63	1,60
US912797LD70	0,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,0544	980.544,00	1,69
US912797KC07	0,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2024)	500.000	0	500.000	99,2446	496.223,00	0,85
USG95448AC32	9,375% WE Soda Investments Holding Plc. Reg.S. v.24(2031)	950.000	0	950.000	102,1190	970.130,50	1,67
XS2346524783	4,950% West China Cement Ltd. Reg.S. v.21(2026)	700.000	0	700.000	81,9160	573.412,00	0,99
XS2293750670	0,000% Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	500.000	1,0190	5.095,00	0,01
						<b>32.696.455,77</b>	<b>56,32</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>32.696.455,77</b>	<b>56,32</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>USD</b>							
USL65266AC91	7,850% Movida Europe S.A. Reg.S. v.24(2029)	2.000.000	200.000	1.800.000	94,3040	1.697.472,00	2,92
USY68613AC56	0,000% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.24(2054)	500.000	0	500.000	98,7500	493.750,00	0,85
						<b>2.191.222,00</b>	<b>3,77</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>2.191.222,00</b>	<b>3,77</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
USE0351QAC62	6,875% ACI Airport SudAmerica S.A. Reg.S. v.21(2034)	0	0	1.018.334	88,8190	904.474,08	1,56
USL0R80QAA10	7,500% Acu Petroleo Luxembourg S.A.R.L. Reg.S. v.22(2032)	0	0	1.227.024	96,1780	233.159,52	0,40
USE0R75RAB28	5,750% Al Candelaria [Spain] S.A. Reg.S. v.21(2033)	0	0	500.000	80,6420	403.210,00	0,69

<sup>1)</sup> 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 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD (Fortsetzung)</b>							
USL0183EAA30	9,875% Ambipar Lux S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.24(2031)	1.000.000	400.000	600.000	97,0860	582.516,00	1,00
XS2326545204	8,450% Aragvi Finance International DAC Reg.S. v.21(2026)	200.000	0	1.385.000	84,5000	1.170.325,00	2,02
USC41069AA01	6,875% Aris Mining Corporation Reg.S. v.21(2026)	200.000	250.000	600.000	94,3830	566.298,00	0,98
USU13518AC64	5,750% Canacol Energy Ltd. Reg.S. v.21(2028)	200.000	0	200.000	53,0000	106.000,00	0,18
USP3465UAA62	10,750% Ceagro Agricola Ltda. Reg.S. v.10(2021)	0	0	1.340.000	0,0100	134,00	0,00
USP3143NBR46	6,300% Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2053)	0	0	500.000	97,9000	489.500,00	0,84
USN2322CAA38	10,000% Coruripe Netherlands B.V. Reg.S. v.22(2027)	0	0	1.200.000	88,7460	1.064.952,00	1,83
USP3742RAX81	3,830% Empresa de los Ferrocarriles del Estado Reg.S. v.21(2061)	0	0	2.000.000	65,5910	1.311.820,00	2,26
USG371E72B25	4,250% Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050)	0	1.200.000	200.000	73,4590	146.918,00	0,25
USP4R54KAA49	7,700% Frigorífico Concepción S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	400.000	900.000	69,7220	627.498,00	1,08
USC35898AB82	7,875% Frontera Energy Corporation Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.700.000	77,6660	1.320.322,00	2,27
USU37016AC37	9,500% Gran Tierra Energy Inc. Reg.S. v.23(2029)	0	400.000	1.025.000	95,8620	982.585,50	1,69
USG4066TAA00	6,250% Gran Tierra Energy International Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2025)	0	0	200.000	95,2900	190.580,00	0,33
USP55409AB50	5,650% Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2049)	200.000	0	700.000	87,9670	615.769,00	1,06
US195325EM30	8,750% Kolumbien Social Bond v.23(2053)	0	0	500.000	105,4360	527.180,00	0,91
USG54897AA45	5,875% Lima Metro Line 2 Finance Ltd. Reg.S. v.15(2034)	218.379	3.797	214.582	98,7180	211.830,78	0,36
USL626A6AA24	7,250% MC Brazil Downstream Trading S.à.r.l. Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.029.128	88,6290	1.601.018,85	2,76
US91087BAX82	6,338% Mexiko v.23(2053)	600.000	0	1.100.000	94,3560	1.037.916,00	1,79
USG6714UAA81	0,000% Odebrecht Holdco Finance Ltd. Reg.S. v.21(2058)	0	0	1.269.850	0,0880	1.117,47	0,00
USL71626AA05	0,000% Offshore Drilling Holding S.A. Reg.S. v.13(2024)	0	0	1.741.283	0,1330	2.315,91	0,00
USN7163RAY91	4,987% Prosus NV Reg.S. v.22(2052)	200.000	0	200.000	78,0700	156.140,00	0,27
USL7909CAD94	6,950% Raizen Fuels Finance S.A. Reg.S. Green Bond v.24(2054)	800.000	0	800.000	101,5390	812.312,00	1,40
USG23618AG91	9,625% Shelf Drilling Reg.S. v.23(2029)	0	0	200.000	95,6170	191.234,00	0,33
USP8718AAP14	6,500% Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. Reg.S. Green Bond v.23(2033)	0	1.000.000	300.000	104,2010	312.603,00	0,54
USU85969AF71	4,500% Stillwater Mining Co. Reg.S. v.21(2029)	0	200.000	700.000	81,4820	570.374,00	0,98
USP90375AV12	3,537% Telefonica Moviles Chile S.A. Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.700.000	76,2500	1.296.250,00	2,23
XS0908502452	0,000% UkrLandFarming Plc. v.13(2018)	0	0	21.813	3,6910	805,12	0,00

<sup>1)</sup> 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 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD (Fortsetzung)</b>							
USP94461AC79	0,000% Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.300.000	4,3600	100.280,00	0,17
USP98047AC08	4,375% Volcan Compania Minera S.A.A. Reg.S. v.21(2026)	0	0	752.000	77,7150	584.416,80	1,01
						<b>18.121.855,03</b>	<b>31,19</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>18.121.855,03</b>	<b>31,19</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>USD</b>							
USU76198AC19	8,450% Resorts World Las Vegas LLC/RWLVCapital Inc. Reg.S. v.23(2030)	0	0	500.000	106,0700	530.350,00	0,91
						<b>530.350,00</b>	<b>0,91</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>530.350,00</b>	<b>0,91</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
USL01795AH34	0,000% Andrade Gutierrez International S.A. Reg.S. v.22(2040)	5	0	1.170	1,0000	11,70	0,00
USL26915AA33	7,500% FORESEA Holding S.A. Reg.S. v.23(2030)	0	0	1.262	93,2490	1.176,80	0,00
NO0011002495	12,000% HKN Energy III Ltd. Reg.S. v.21(2025)	0	0	900.000	99,6670	897.003,00	1,55
XS2201954067	0,000% Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2023)	0	0	1.300.000	3,0000	39.000,00	0,07
XS2436038546	1,000% PT MNC Investama TBK EMTN FRN v.22(2027)	0	0	1.534.000	8,8400	135.605,60	0,23
XS2231089546	0,000% Redco Properties Group Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.000.000	0,6480	6.480,00	0,01
USL9116PAG83	0,000% Tonon Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.295.288	0,0100	129,53	0,00
						<b>1.079.406,63</b>	<b>1,86</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>1.079.406,63</b>	<b>1,86</b>
<b>Anleihen</b>						<b>54.619.289,43</b>	<b>94,05</b>
<b>Wandelanleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
XS2708724096	0,000% Sunac China Holdings Ltd./Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. CV v.23(2028)	0	0	58.264	22,6790	13.213,69	0,02
XS2708723791	1,000% Sunac China Holdings Ltd./Sunac China Holdings Ltd. Reg.S. Stufenzins-CV v.23(2032)	271	0	54.548	6,9445	3.788,09	0,01
XS1843433126	10,775% TBC Bank JSC Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	100,2090	400.836,00	0,69
						<b>417.837,78</b>	<b>0,72</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>417.837,78</b>	<b>0,72</b>

<sup>1)</sup> 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 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
XS2725834043	4,250% Stillwater Mining Co./Sibanye Stillwater Ltd. Reg.S. CV v.23(2028)	0	0	800.000	106,7490	853.992,00	1,47
XS2808539410	10,250% TBC Bank JSC Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	200.000	800.000	98,0690	784.552,00	1,35
						<b>1.638.544,00</b>	<b>2,82</b>
						<b>1.638.544,00</b>	<b>2,82</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
US32076VAD55	0,375% First Majestic Silver Corporation/ First Majestic Silver Corporation CV v.21(2027)	450.000	0	450.000	82,4600	371.070,00	0,64
US53680QAA67	1,750% Lithium Americas Corporation/Lithium Americas Corporation CV v.21(2027)	0	0	400.000	75,2500	301.000,00	0,52
						<b>672.070,00</b>	<b>1,16</b>
						<b>672.070,00</b>	<b>1,16</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>672.070,00</b>	<b>1,16</b>
<b>Wandelanleihen</b>						<b>2.728.451,78</b>	<b>4,70</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>57.347.743,38</b>	<b>98,75</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>2)</sup></b>						<b>889.825,87</b>	<b>1,53</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>-193.892,83</b>	<b>-0,28</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in USD</b>						<b>58.043.676,42</b>	<b>100,00</b>

## Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
CHF/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	3.709.600,00	4.170.209,91	7,18
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	14.196.600,00	15.273.085,59	26,31
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	90.500,00	97.362,34	0,17

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in US-Dollar umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,7910
Euro	EUR	1	0,9332
Schweizer Franken	CHF	1	0,8984

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

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

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

Halbjahresbericht  
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

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

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

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

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

Vereinigte Staaten von Amerika	39,96 %
Cayman-Inseln	9,55 %
Deutschland	8,41 %
Schweiz	7,96 %
Frankreich	7,77 %
Japan	5,69 %
China	4,72 %
Kanada	4,33 %
Taiwan	3,85 %
Südkorea	3,11 %
Niederlande	2,16 %
Italien	0,93 %
Wertpapiervermögen	98,44 %
Optionen	1,35 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	0,97 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,76 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

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

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	18,23 %
Software & Dienste	13,61 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	9,40 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	8,63 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,96 %
Groß- und Einzelhandel	6,62 %
Verbraucherdienste	6,27 %
Media & Entertainment	5,26 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,75 %
Sonstiges	4,64 %
Automobile & Komponenten	4,22 %
Investitionsgüter	3,80 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,29 %
Hardware & Ausrüstung	2,76 %
Wertpapiervermögen	98,44 %
Optionen	1,35 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	0,97 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,76 %
	<b>100,00 %</b>

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	121,33	450.198	649,18	269,50
31.12.2023	129,17	413.309	-10.925,09	312,54
30.06.2024	141,75	374.484	-13.536,29	378,51

### B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	26,55	167.470	-5.237,26	158,53
31.12.2023	26,67	145.969	-3.820,95	182,72
30.06.2024	27,05	122.818	-4.673,04	220,21

### C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	10,21	36.088	-5.767,49	282,95
31.12.2023	6,62	20.061	-5.152,59	329,91
30.06.2024	10,84	27.063	2.743,84	400,63

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

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

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

## D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	19,94	121.837	-8.092,85	163,63
31.12.2023	10,96	57.823	-11.384,66	189,62
30.06.2024	13,25	57.823	0,00	229,15

## R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	65,70	558.388	6.014,41	117,65
31.12.2023	72,46	527.114	-3.979,83	137,47
30.06.2024	81,09	485.269	-6.507,68	167,11

## X-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	0,96	8.092	-593,71	119,01
31.12.2023	1,74	12.563	584,80	138,19
30.06.2024	1,19	7.136	-876,86	167,18

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	270.937.625,47
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 219.751.309,54)	
Optionen	3.718.738,34
Bankguthaben <sup>1)</sup>	2.666.001,40
Zinsforderungen	6.917,63
Dividendenforderungen	160.581,82
Forderungen aus Absatz von Aktien	181.526,20
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	907.572,87
Forderungen aus Devisengeschäften	6.330.338,83
	<b>284.909.302,56</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-342.997,85
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.743.566,34
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-6.327.103,40
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-325.176,56
	<b>-9.738.844,15</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>275.170.458,41</b>

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

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	141.747.052,10 EUR
Umlaufende Aktien	374.483,760
Aktienwert	378,51 EUR

### B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	27.045.619,91 EUR
Umlaufende Aktien	122.817,990
Aktienwert	220,21 EUR

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.842.310,20 EUR
Umlaufende Aktien	27.062,890
Aktienwert	400,63 EUR

### D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	13.250.436,28 EUR
Umlaufende Aktien	57.823,280
Aktienwert	229,15 EUR

### R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	81.092.073,34 EUR
Umlaufende Aktien	485.269,310
Aktienwert	167,11 EUR

### X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.192.966,58 EUR
Umlaufende Aktien	7.135,930
Aktienwert	167,18 EUR



# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	247.624.681,36	129.174.368,27	26.670.838,08	6.618.272,42
Ordentlicher Nettoaufwand	-1.181.659,02	-786.236,33	-150.361,50	-33.067,68
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-63.807,00	-43.577,12	-14.445,19	6.503,06
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	14.171.944,55	4.321.680,40	1.305.970,78	3.137.872,39
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-37.021.977,67	-17.857.970,90	-5.979.010,28	-394.030,69
Realisierte Gewinne	44.191.086,81	22.853.973,07	4.564.968,24	1.338.783,23
Realisierte Verluste	-13.022.616,38	-6.716.809,13	-1.304.591,62	-440.294,34
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	13.759.758,24	7.257.795,74	1.415.502,91	357.896,21
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	6.910.987,30	3.543.828,10	664.352,03	250.375,60
Ausschüttung	-197.939,78	0,00	-127.603,54	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>275.170.458,41</b>	<b>141.747.052,10</b>	<b>27.045.619,91</b>	<b>10.842.310,20</b>

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	10.964.468,95	72.460.657,83	1.736.075,81
Ordentlicher Nettoaufwand	-40.551,67	-168.983,19	-2.458,65
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00	-10.629,87	-1.657,88
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	0,00	5.406.420,98	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	0,00	-11.914.103,26	-876.862,54
Realisierte Gewinne	2.052.987,15	13.095.109,68	285.265,44
Realisierte Verluste	-616.017,80	-3.870.806,00	-74.097,49
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	611.496,85	4.014.058,84	103.007,69
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	338.767,24	2.080.348,33	33.316,00
Ausschüttung	-60.714,44	0,00	-9.621,80
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>13.250.436,28</b>	<b>81.092.073,34</b>	<b>1.192.966,58</b>

## 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	413.308,770	145.968,670	20.060,590	57.823,280
Ausgegebene Aktien	12.294,460	6.305,460	8.046,360	0,000
Zurückgenommene Aktien	-51.119,470	-29.456,140	-1.044,060	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>374.483,760</b>	<b>122.817,990</b>	<b>27.062,890</b>	<b>57.823,280</b>

	R-Aktien Stück	X-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	527.113,900	12.562,840
Ausgegebene Aktien	34.504,100	0,000
Zurückgenommene Aktien	-76.348,690	-5.426,910
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>485.269,310</b>	<b>7.135,930</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	954.346,30	493.926,48	95.175,28	29.509,99
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	0,00	-2,53	-0,29	-0,14
Bankzinsen	54.854,55	28.389,18	5.626,46	1.585,87
Erträge aus Wertpapierleihe	4.272,09	2.216,74	427,72	143,13
Ertragsausgleich	-19.598,02	-12.410,21	-3.411,01	7.898,14
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>993.874,92</b>	<b>512.119,66</b>	<b>97.818,16</b>	<b>39.136,99</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-22.045,69	-11.407,98	-2.279,27	-665,69
Pauschalgebühr	-1.784.170,39	-1.106.136,85	-217.271,83	-44.696,65
Taxe d'abonnement	-63.152,27	-34.820,78	-6.642,71	-455,03
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-35.246,21	-18.274,28	-3.593,76	-999,44
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.854,61	-2.005,55	-388,58	-128,25
Register- und Transferstellenvergütung	-13.173,71	-6.841,40	-1.356,40	-389,84
Staatliche Gebühren	-9.029,84	-4.695,76	-924,35	-250,14
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-328.266,24	-170.160,72	-33.578,96	-10.218,43
Aufwandsausgleich	83.405,02	55.987,33	17.856,20	-14.401,20
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.175.533,94</b>	<b>-1.298.355,99</b>	<b>-248.179,66</b>	<b>-72.204,67</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-1.181.659,02</b>	<b>-786.236,33</b>	<b>-150.361,50</b>	<b>-33.067,68</b>

**Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**1,96**                      **1,96**                      **1,42**

**Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**1,96**                      **1,96**                      **1,42**

**Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**-**                              **-**                              **-**

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

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

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR
<b>Erträge</b>			
Dividenden	45.138,73	284.687,70	5.908,12
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	-0,21	3,21	-0,04
Bankzinsen	2.539,99	16.336,96	376,09
Erträge aus Wertpapierleihe	201,62	1.258,14	24,74
Ertragsausgleich	0,00	-9.675,26	-1.999,68
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>47.880,13</b>	<b>292.610,75</b>	<b>4.309,23</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-1.024,47	-6.527,44	-140,84
Pauschalgebühr	-68.679,59	-339.985,69	-7.399,78
Taxe d'abonnement	-641,28	-20.196,70	-395,77
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-1.624,74	-10.507,58	-246,41
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-179,74	-1.129,82	-22,67
Register- und Transferstellenvergütung	-605,08	-3.892,97	-88,02
Staatliche Gebühren	-417,41	-2.681,48	-60,70
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-15.259,49	-96.977,39	-2.071,25
Aufwandsausgleich	0,00	20.305,13	3.657,56
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-88.431,80</b>	<b>-461.593,94</b>	<b>-6.767,88</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-40.551,67</b>	<b>-168.983,19</b>	<b>-2.458,65</b>

<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,42</b>	<b>1,21</b>	<b>1,21</b>
--	-------------	-------------	-------------

<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,42</b>	<b>1,21</b>	<b>1,21</b>
---	-------------	-------------	-------------

<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
---	----------	----------	----------

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

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

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Cayman-Inseln</b>								
KYG022421088	Alchip Technologies Ltd.	TWD	44.000	0	69.000	2.455,0000	4.873.652,44	1,77
KYG532631028	Kuaishou Technology	HKD	487.200	0	487.200	46,1500	2.687.514,04	0,98
KYG596691041	Meituan	HKD	0	114.700	191.100	111,1000	2.537.736,37	0,92
US7223041028	PDD Holdings Inc. ADR	USD	0	39.529	43.670	132,9500	5.417.997,85	1,97
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	HKD	0	76.250	240.300	374,6000	10.759.530,01	3,91
							<b>26.276.430,71</b>	<b>9,55</b>
<b>China</b>								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	40.000	125.000	232,0000	3.466.328,80	1,26
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNH	0	104.700	126.652	180,8581	2.927.926,18	1,06
CNE100002TP9	Proya Cosmetics Co. Ltd.	CNH	463.584	0	463.584	111,5006	6.607.169,97	2,40
							<b>13.001.424,95</b>	<b>4,72</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0007164600	SAP SE	EUR	53.142	0	53.142	189,5200	10.071.471,84	3,66
							<b>10.071.471,84</b>	<b>3,66</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	2.251	0	26.723	410,0500	10.957.766,15	3,98
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.200	4.109	11.700	713,6000	8.349.120,00	3,03
FR0013227113	Soitec S.A. <sup>2)</sup>	EUR	0	10.135	20.073	104,2000	2.091.606,60	0,76
							<b>21.398.492,75</b>	<b>7,77</b>
<b>Italien</b>								
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	365.000	0	365.000	58,4000	2.547.871,20	0,93
							<b>2.547.871,20</b>	<b>0,93</b>
<b>Japan</b>								
JP3548600000	Disco Corporation	JPY	0	17.800	8.800	61.040,0000	3.116.524,45	1,13
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	1.000	18.552	70.550,0000	7.593.833,93	2,76
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	8.100	24.400	34.900,0000	4.940.701,26	1,80
							<b>15.651.059,64</b>	<b>5,69</b>
<b>Kanada</b>								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	0	28.265	116.764	89,4800	7.125.932,83	2,59
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd.	CAD	0	878.773	397.377	17,6500	4.783.593,00	1,74
							<b>11.909.525,83</b>	<b>4,33</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	10.455	6.175	964,2000	5.953.935,00	2,16
							<b>5.953.935,00</b>	<b>2,16</b>

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

<sup>2)</sup> Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Schweiz</b>								
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG <sup>2)</sup>	CHF	830	0	830	10.490,0000	9.044.042,80	3,29
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	0	0	88.245	140,2500	12.855.885,79	4,67
							<b>21.899.928,59</b>	<b>7,96</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	52.116	66.285	53.359	236.500,0000	8.557.059,95	3,11
							<b>8.557.059,95</b>	<b>3,11</b>
<b>Taiwan</b>								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	381.000	0	381.000	966,0000	10.589.027,34	3,85
							<b>10.589.027,34</b>	<b>3,85</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	10.021	71.000	193,2500	12.803.984,70	4,65
US05464C1018	Axon Enterprise Inc.	USD	0	20.171	27.500	294,2400	7.550.951,85	2,74
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	67.900	0	67.900	62,6500	3.969.704,18	1,44
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc.	USD	0	8.274	10.424	383,1900	3.727.484,66	1,35
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	0	3.690	43.338	129,6900	5.244.965,68	1,91
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc.	USD	29.747	48.882	42.222	210,7200	8.302.556,77	3,02
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	26.904	1.882	25.022	504,2200	11.773.602,87	4,28
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	30.659	446,9500	12.787.458,05	4,65
US6516391066	Newmont Corporation	USD	0	6.392	185.000	41,8700	7.228.396,79	2,63
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	84.726	22.013	87.144	123,5400	10.046.444,34	3,65
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	0	0	25.397	135,0900	3.201.643,09	1,16
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	0	0	44.176	197,8800	8.157.471,89	2,96
US98980G1022	Zscaler Inc.	USD	7.583	6.807	13.578	192,1900	2.435.195,80	0,88
							<b>97.229.860,67</b>	<b>35,32</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>245.086.088,47</b>	<b>89,05</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>245.086.088,47</b>	<b>89,05</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199) <sup>2)</sup>	EUR	187.000	0	187.000	69,9150	13.074.105,00	4,75
							<b>13.074.105,00</b>	<b>4,75</b>

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

<sup>2)</sup> Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v.19(2118)	EUR	148.000	0	148.000	86,3340	12.777.432,00	4,64
							<b>12.777.432,00</b>	<b>4,64</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>25.851.537,00</b>	<b>9,39</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>25.851.537,00</b>	<b>9,39</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>270.937.625,47</b>	<b>98,44</b>
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>USD</b>								
Put on S&P 500 Index März 2025/4.900,00			500	0	500		3.718.738,34	1,35
							<b>3.718.738,34</b>	<b>1,35</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>3.718.738,34</b>	<b>1,35</b>
<b>Optionen</b>							<b>3.718.738,34</b>	<b>1,35</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>2)</sup></b>							<b>2.666.001,40</b>	<b>0,97</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-2.151.906,80</b>	<b>-0,76</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>275.170.458,41</b>	<b>100,00</b>

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6042
Britisches Pfund	GBP	1	0,8476
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8233
Dänische Krone	DKK	1	7,4573
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3662
Indische Rupie	INR	1	89,3527
Japanischer Yen	JPY	1	172,3561
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4662
Schwedische Krone	SEK	1	11,3487
Schweizer Franken	CHF	1	0,9627
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.474,7359
Taiwan Dollar	TWD	1	34,7573
US-Dollar	USD	1	1,0716

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

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

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Halbjahresbericht  
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

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

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

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

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

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

Vereinigte Staaten von Amerika	35,28 %
Deutschland	14,83 %
Kanada	7,24 %
Frankreich	6,10 %
Supranationale Institutionen	4,06 %
Japan	3,79 %
China	3,30 %
Schweiz	3,15 %
Cayman-Inseln	2,96 %
Südkorea	2,24 %
Mexiko	2,10 %
Dänemark	2,09 %
Taiwan	2,07 %
Niederlande	2,01 %
Island	1,95 %
Irland	1,58 %
Italien	1,04 %
Spanien	0,71 %
Norwegen	0,64 %
Kroatien	0,59 %
Belgien	0,30 %
Wertpapiervermögen	98,03 %
Optionen	0,78 %
Terminkontrakte	-0,37 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,02 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,46 %
	<b>100,00 %</b>

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

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



# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

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

Sonstiges	16,68 %
Software & Dienste	8,31 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,52 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,76 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,26 %
Banken	5,93 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,49 %
Staatsanleihen	9,09 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	5,24 %
Groß- und Einzelhandel	4,90 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,71 %
Telekommunikationsdienste	2,57 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,52 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,30 %
Investitionsgüter	2,20 %
Verbraucherdienste	2,18 %
Hardware & Ausrüstung	1,22 %
Media & Entertainment	1,19 %
Automobile & Komponenten	0,87 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,77 %
Transportwesen	0,74 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,58 %
Wertpapiervermögen	98,03 %
Optionen	0,78 %
Terminkontrakte	-0,37 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,02 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,46 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	27,88	222.818	-9.506,23	125,11
31.12.2023	20,28	153.501	-8.915,57	132,10
30.06.2024	18,25	124.608	-3.948,78	146,44

### B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	6,98	73.089	-3.610,47	95,55
31.12.2023	4,99	50.155	-2.212,18	99,49
30.06.2024	4,41	40.396	-1.002,45	109,25

### C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	41,83	317.830	-21.797,26	131,62
31.12.2023	32,35	231.498	-11.619,04	139,73
30.06.2024	26,36	169.702	-9.382,47	155,31

### D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	15,09	145.300	-2.673,12	103,85
31.12.2023	9,25	85.070	-6.378,40	108,72
30.06.2024	10,18	85.070	0,00	119,70

### R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	8,06	77.099	-12.104,09	104,54
31.12.2023	4,92	44.250	-3.525,36	111,21
30.06.2024	4,80	38.810	-636,36	123,74

### X-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	8,01	85.361	276,68	93,85
31.12.2023	2,76	28.001	-5.448,02	98,46
30.06.2024	3,04	28.001	0,00	108,51

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	65.734.675,05
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 60.024.372,91)	
Optionen	520.623,37
Bankguthaben <sup>1)</sup>	1.351.614,13
Zinsforderungen	278.464,68
Dividendenforderungen	47.306,21
Forderungen aus Absatz von Aktien	2.003,58
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	473.929,14
Forderungen aus Devisengeschäften	1.102.619,06
	<u>69.511.235,22</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-15.799,54
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-244.960,81
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.035.645,73
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-1.101.918,54
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-73.493,60
	<u>-2.471.818,22</u>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<u><b>67.039.417,00</b></u>

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

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	18.247.207,82 EUR
Umlaufende Aktien	124.608,010
Aktienwert	146,44 EUR

### B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.413.098,61 EUR
Umlaufende Aktien	40.396,090
Aktienwert	109,25 EUR

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	26.356.094,03 EUR
Umlaufende Aktien	169.702,220
Aktienwert	155,31 EUR

### D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.182.493,56 EUR
Umlaufende Aktien	85.070,000
Aktienwert	119,70 EUR

### R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.802.153,37 EUR
Umlaufende Aktien	38.809,730
Aktienwert	123,74 EUR

### X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.038.369,61 EUR
Umlaufende Aktien	28.001,000
Aktienwert	108,51 EUR

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	74.542.108,75	20.278.016,07	4.989.921,30	32.347.371,78
Ordentlicher Nettoaufwand	-36.626,70	-42.853,26	-10.469,26	5.392,88
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-10.149,61	-5.705,81	-1.339,26	-3.137,11
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	1.839.789,65	442.344,88	65.939,90	1.330.592,03
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-16.809.840,60	-4.391.123,75	-1.068.385,53	-10.713.062,61
Realisierte Gewinne	8.097.196,32	2.114.751,92	521.222,46	3.446.293,01
Realisierte Verluste	-2.993.612,25	-766.081,79	-193.136,97	-1.295.416,09
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.572.268,81	376.622,11	93.213,78	786.544,95
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.003.038,16	241.237,45	59.309,72	451.515,19
Ausschüttung	-164.755,53	0,00	-43.177,53	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>67.039.417,00</b>	<b>18.247.207,82</b>	<b>4.413.098,61</b>	<b>26.356.094,03</b>

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	9.248.850,80	4.920.956,09	2.756.992,71
Ordentlicher Nettoaufwand	1.967,40	5.732,34	3.603,20
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00	32,57	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	0,00	912,84	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	0,00	-637.268,71	0,00
Realisierte Gewinne	1.120.126,60	557.628,24	337.174,09
Realisierte Verluste	-406.443,59	-208.243,30	-124.290,51
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	170.592,10	94.467,91	50.827,96
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	140.977,25	67.935,39	42.063,16
Ausschüttung	-93.577,00	0,00	-28.001,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>10.182.493,56</b>	<b>4.802.153,37</b>	<b>3.038.369,61</b>

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	A-Aktien Stück	B-Aktien Stück	C-Aktien Stück	D-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	153.501,370	50.154,530	231.498,480	85.070,000
Ausgegebene Aktien	3.217,190	628,350	9.128,030	0,000
Zurückgenommene Aktien	-32.110,550	-10.386,790	-70.924,290	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>124.608,010</b>	<b>40.396,090</b>	<b>169.702,220</b>	<b>85.070,000</b>

	R-Aktien Stück	X-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	44.249,760	28.001,000
Ausgegebene Aktien	7,760	0,000
Zurückgenommene Aktien	-5.447,790	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>38.809,730</b>	<b>28.001,000</b>

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	125.509,00	32.611,71	8.009,64	53.497,04
Zinsen auf Anleihen	380.738,18	99.209,16	24.249,09	164.611,16
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	0,00	-0,66	0,07	0,39
Bankzinsen	39.981,24	10.459,99	2.551,49	17.432,36
Erträge aus Wertpapierleihe	54,35	16,10	3,80	18,64
Ertragsausgleich	-57.423,48	-9.264,53	-2.515,24	-43.628,83
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>488.859,29</b>	<b>133.031,77</b>	<b>32.298,85</b>	<b>191.930,76</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-1.268,70	-347,12	-85,10	-498,19
Pauschalgebühr	-453.823,00	-152.276,08	-37.221,93	-175.957,02
Taxe d'abonnement	-9.591,66	-4.585,20	-1.109,87	-1.455,92
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-15.703,06	-4.021,70	-992,30	-6.960,85
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-740,07	-186,41	-46,36	-327,98
Register- und Transferstellenvergütung	-6.402,88	-1.705,34	-417,82	-2.785,40
Staatliche Gebühren	-4.895,58	-1.241,97	-305,04	-2.195,78
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-100.634,13	-26.491,55	-6.444,19	-43.122,68
Aufwandsausgleich	67.573,09	14.970,34	3.854,50	46.765,94
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-525.485,99</b>	<b>-175.885,03</b>	<b>-42.768,11</b>	<b>-186.537,88</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-36.626,70</b>	<b>-42.853,26</b>	<b>-10.469,26</b>	<b>5.392,88</b>

**Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

2,01

2,01

1,47

**Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

2,01

2,01

1,47

**Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

-

-

-

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

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

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR
<b>Erträge</b>			
Dividenden	17.582,71	8.562,80	5.245,10
Zinsen auf Anleihen	51.564,50	25.725,01	15.379,26
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	0,11	0,06	0,03
Bankzinsen	5.283,84	2.677,61	1.575,95
Erträge aus Wertpapierleihe	8,98	4,13	2,70
Ertragsausgleich	0,00	-2.014,88	0,00
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>74.440,14</b>	<b>34.954,73</b>	<b>22.203,04</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-189,88	-91,78	-56,63
Pauschalgebühr	-54.480,94	-21.242,97	-12.644,06
Taxe d'abonnement	-494,33	-1.209,04	-737,30
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-2.070,99	-1.039,59	-617,63
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-100,38	-49,00	-29,94
Register- und Transferstellenvergütung	-822,83	-426,15	-245,34
Staatliche Gebühren	-641,22	-320,34	-191,23
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-13.672,17	-6.825,83	-4.077,71
Aufwandsausgleich	0,00	1.982,31	0,00
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-72.472,74</b>	<b>-29.222,39</b>	<b>-18.599,84</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>1.967,40</b>	<b>5.732,34</b>	<b>3.603,20</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,47</b>	<b>1,27</b>	<b>1,25</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,47</b>	<b>1,27</b>	<b>1,25</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

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



# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genusscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Cayman-Inseln</b>								
KYG532631028	Kuaishou Technology	HKD	60.000	0	60.000	46,1500	330.974,64	0,49
US7223041028	PDD Holdings Inc. ADR	USD	0	4.740	5.260	132,9500	652.591,45	0,97
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	HKD	0	12.500	22.500	374,6000	1.007.446,63	1,50
							<b>1.991.012,72</b>	<b>2,96</b>
<b>China</b>								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	6.500	21.000	232,0000	582.343,24	0,87
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free Corporation Ltd.	CNH	15.000	0	69.839	62,7775	560.417,55	0,84
CNE100002TP9	Proya Cosmetics Co. Ltd.	CNH	99.000	24.000	75.000	111,5006	1.068.927,63	1,59
							<b>2.211.688,42</b>	<b>3,30</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0007164600	SAP SE	EUR	4.000	0	4.000	189,5200	758.080,00	1,13
							<b>758.080,00</b>	<b>1,13</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	0	3.421	2.579	201,2000	518.894,80	0,77
FR0000120321	L'Oréal S.A. <sup>2)</sup>	EUR	0	0	2.000	410,0500	820.100,00	1,22
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	250	1.250	713,6000	892.000,00	1,33
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A.	EUR	0	0	10.000	77,9000	779.000,00	1,16
FR0013227113	Soitec S.A.	EUR	2.000	1.370	5.630	104,2000	586.646,00	0,88
							<b>3.596.640,80</b>	<b>5,36</b>
<b>Irland</b>								
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	1.266	2.266	14.000	75,6500	1.059.100,00	1,58
							<b>1.059.100,00</b>	<b>1,58</b>
<b>Italien</b>								
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	100.000	0	100.000	58,4000	698.046,90	1,04
							<b>698.046,90</b>	<b>1,04</b>
<b>Japan</b>								
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	500	2.000	70.550,0000	818.653,94	1,22
							<b>818.653,94</b>	<b>1,22</b>
<b>Kanada</b>								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	0	8.000	14.000	89,4800	854.399,13	1,27
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd.	CAD	0	60.000	115.000	17,6500	1.384.360,93	2,06
							<b>2.238.760,06</b>	<b>3,33</b>

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

<sup>2)</sup> Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	1.000	500	964,2000	482.100,00	0,72
							<b>482.100,00</b>	<b>0,72</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	50	0	50	10.490,0000	544.821,86	0,81
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	0	3.250	10.750	140,2500	1.566.103,15	2,34
							<b>2.110.925,01</b>	<b>3,15</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	7.500	2.500	5.000	236.500,0000	801.838,49	1,20
							<b>801.838,49</b>	<b>1,20</b>
<b>Taiwan</b>								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	50.000	0	50.000	966,0000	1.389.636,13	2,07
							<b>1.389.636,13</b>	<b>2,07</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	1.000	9.000	193,2500	1.623.040,31	2,42
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc.	USD	0	1.500	2.000	383,1900	715.173,57	1,07
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	USD	0	0	20.000	36,7500	685.890,26	1,02
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	10.000	2.000	8.000	129,6900	968.197,09	1,44
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc.	USD	1.500	4.000	5.000	210,7200	983.202,69	1,47
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	1.600	600	1.000	504,2200	470.530,05	0,70
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	1.000	4.000	446,9500	1.668.346,40	2,49
US6516391066	Newmont Corporation	USD	7.000	5.000	40.000	41,8700	1.562.896,60	2,33
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	14.013	6.513	11.000	123,5400	1.268.141,10	1,89
							<b>9.945.418,07</b>	<b>14,83</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>28.101.900,54</b>	<b>41,89</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genusscheine</b>							<b>28.101.900,54</b>	<b>41,89</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
BE6352800765	4,000%	Barry Callebaut Services NV Reg.S. v.24(2029)	200.000	0	200.000	100,2750	200.550,00	0,30
FR0010212613	3,750%	Caisse Nationale des Autoroutes EMTN Reg.S. v.05(2025)	500.000	0	500.000	99,8530	499.265,00	0,74
XS2788435050	3,500%	Island Reg.S. Green Bond v.24(2034)	1.000.000	0	1.000.000	100,3350	1.003.350,00	1,50
XS2792180197	4,625%	Islandsbanki hf. Reg.S. v.24(2028)	300.000	0	300.000	100,8490	302.547,00	0,45
XS2783084218	3,375%	Kroatien Reg.S. v.24(2034)	400.000	0	400.000	98,1500	392.600,00	0,59
XS1152343668	3,375%	Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	250.000	0	250.000	99,5050	248.762,50	0,37

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

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	700.000	500.000	89,7480	448.740,00	0,67
XS1684385161	3,125% SoftBank Group Corporation Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	97,9890	979.890,00	1,46
ES0000012K95	3,450% Spanien Reg.S. v.22(2043)	500.000	0	500.000	94,6180	473.090,00	0,71
						<b>4.548.794,50</b>	<b>6,79</b>
<b>NOK</b>							
NO0010732555	1,750% Norwegen Reg.S. v.15(2025)	0	17.500.000	5.000.000	98,1720	430.201,58	0,64
						<b>430.201,58</b>	<b>0,64</b>
<b>USD</b>							
US14913UAJ97	4,850% Caterpillar Financial Services Corporation v.24(2029)	500.000	0	500.000	99,9320	466.274,73	0,70
US219868CG98	4,750% Corporacion Andina de Fomento v.23(2026)	0	0	1.000.000	98,8290	922.256,44	1,38
US4581X0EF19	3,500% Inter-American Development Bank v.22(2029)	500.000	0	500.000	95,4400	445.315,42	0,66
US4581X0EJ31	3,500% Inter-American Development Bank v.23(2033)	500.000	0	500.000	92,5300	431.737,59	0,64
US24422EXP95	5,100% John Deere Capital Corporation v.24(2034)	500.000	0	500.000	99,6270	464.851,62	0,69
XS2777428371	4,625% KommuneKredit Reg.S. v.24(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,7660	931.000,37	1,39
US50064FAX24	4,500% Korea v.24(2029)	750.000	0	750.000	99,9370	699.447,09	1,04
US500769GQ12	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.15(2025)	0	0	1.750.000	97,3890	1.590.432,53	2,37
DE000LB2ZTL3	2,000% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	0	0	1.000.000	97,7810	912.476,67	1,36
US515110CF96	4,625% Landwirtschaftliche Rentenbank v.24(2029)	1.250.000	0	1.250.000	100,7660	1.175.415,27	1,75
USP6629MAA01	4,250% Mexico City Airport Trust Reg.S. Green Bond v.16(2026)	0	0	600.000	96,5620	540.660,69	0,81
US65562QBW42	4,375% Nordic Investment Bank v.23(2028)	0	0	1.000.000	99,2270	925.970,51	1,38
US714046AL31	0,850% Revvity Inc. v.21(2024)	0	0	1.400.000	98,9429	1.292.647,07	1,93
XS1684384511	4,750% SoftBank Group Corporation Reg.S. v.17(2024)	0	0	800.000	99,3750	741.881,30	1,11
US94106LBV09	4,875% Waste Management Inc. v.23(2029)	400.000	0	400.000	99,6800	372.079,13	0,56
						<b>11.912.446,43</b>	<b>17,77</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>16.891.442,51</b>	<b>25,20</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030)	0	500.000	400.000	103,6840	414.736,00	0,62
						<b>414.736,00</b>	<b>0,62</b>

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

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD</b>							
US013051EM50	1,300% Alberta v.20(2030)	1.750.000	0	1.750.000	82,4280	1.346.108,62	2,01
US09857LAR96	4,625% Booking Holdings Inc. v.20(2030)	500.000	0	500.000	98,3220	458.762,60	0,68
US11070TAM09	4,200% British Columbia v.23(2033)	500.000	0	500.000	95,7545	446.782,85	0,67
US22160KAP03	1,600% Costco Wholesale Corporation v.20(2030)	500.000	0	500.000	83,9710	391.801,98	0,58
US22788CAA36	3,000% Crowdstrike Holdings Inc. v.21(2029)	0	500.000	500.000	90,2260	420.987,31	0,63
XS2717986876	5,000% Dänemark Reg.S. v.23(2025)	0	0	500.000	99,9850	466.522,02	0,70
USP55409AA77	4,150% Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029)	400.000	0	1.000.000	92,8060	866.050,77	1,29
US573284AW62	2,400% Martin Marietta Materials Inc. v.21(2031)	500.000	0	500.000	82,2900	383.958,57	0,57
US68389XBV64	2,950% Oracle Corporation v.20(2030)	0	0	1.250.000	88,8660	1.036.604,14	1,55
US748148SE43	4,500% Quebec v.23(2033)	900.000	0	900.000	97,8930	822.169,65	1,23
US760759AY69	0,875% Republic Services Inc. v.20(2025)	0	500.000	1.500.000	94,0300	1.316.209,41	1,96
US742718FH71	3,000% The Procter & Gamble Co. v.20(2030)	750.000	0	750.000	91,9080	643.253,08	0,96
						<b>8.599.211,00</b>	<b>12,83</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>9.013.947,00</b>	<b>13,45</b>
<b>Anleihen</b>						<b>25.905.389,51</b>	<b>38,65</b>
<b>Zertifikate</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Deutschland</b>							
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	0	15.000	60.000	69,9150	4.194.900,00	6,26
						<b>4.194.900,00</b>	<b>6,26</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>							
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v.19(2118)	0	0	15.000	86,3340	1.295.010,00	1,93
JE00B1VS3333	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Silber Feinunze Zert. v.07(2199)	50.000	0	50.000	25,0000	1.250.000,00	1,86
DE000A2T0VS9	XTrackers ETC PLC/Silber Feinunze Zert. v.20(2080)	0	50.000	100.000	39,2240	3.922.400,00	5,85
						<b>6.467.410,00</b>	<b>9,64</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>10.662.310,00</b>	<b>15,90</b>

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

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Deutschland</b>							
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.17(2199)	0	10.000	15.000	71,0050	1.065.075,00	1,59
						<b>1.065.075,00</b>	<b>1,59</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Zertifikate</b>						<b>11.727.385,00</b>	<b>17,49</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>65.734.675,05</b>	<b>98,03</b>
<b>Optionen</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>USD</b>							
	Put on S&P 500 Index März 2025/4.900,00	70	0	70		520.623,37	0,78
						<b>520.623,37</b>	<b>0,78</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>520.623,37</b>	<b>0,78</b>
<b>Optionen</b>						<b>520.623,37</b>	<b>0,78</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>USD</b>							
	EUR/USD Future September 2024	200	0	200		-244.960,81	-0,37
						<b>-244.960,81</b>	<b>-0,37</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>-244.960,81</b>	<b>-0,37</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-244.960,81</b>	<b>-0,37</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>2)</sup></b>						<b>1.351.614,13</b>	<b>2,02</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>-322.534,74</b>	<b>-0,46</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>67.039.417,00</b>	<b>100,00</b>

## Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Long-Positionen</b>			
<b>USD</b>			
	200	25.086.319,52	37,42
		<b>25.086.319,52</b>	<b>37,42</b>
<b>Long-Positionen</b>		<b>25.086.319,52</b>	<b>37,42</b>
<b>Terminkontrakte</b>		<b>25.086.319,52</b>	<b>37,42</b>

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

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

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6042
Britisches Pfund	GBP	1	0,8476
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8233
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7858
Dänische Krone	DKK	1	7,4573
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3662
Indische Rupie	INR	1	89,3527
Japanischer Yen	JPY	1	172,3561
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4662
Norwegische Krone	NOK	1	11,4100
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3080
Schwedische Krone	SEK	1	11,3487
Schweizer Franken	CHF	1	0,9627
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,5637
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.474,7359
Taiwan Dollar	TWD	1	34,7573
US-Dollar	USD	1	1,0716

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

Halbjahresbericht  
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

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

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

	<b>C1-Aktien</b>	<b>C2-Aktien</b>	<b>D-Aktien</b>	<b>D2-Aktien</b>
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
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,30 % p.a.	bis zu 1,30 % p.a.	bis zu 1,30 % p.a.	bis zu 1,30 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	500.000 CHF	500.000 EUR	500.000 USD	500.000 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	CHF	EUR	USD	EUR

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2022	0,26	4.322	-1.430,05	60,85
31.12.2023	0,01	173	-246,48	64,68
30.06.2024	0,03	173	0,00	196,70

### A1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2022	0,02	331	-93,44	54,08	50,03 <sup>1)</sup>
31.12.2023	0,00	13	-16,99	51,42	43,27 <sup>2)</sup>
30.06.2024	0,00	13	0,00	143,94	129,31 <sup>3)</sup>

### A2-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2022	0,11	2.018	-763,51	55,13	51,67 <sup>4)</sup>
31.12.2023	0,00	81	-104,26	55,78	50,50 <sup>5)</sup>
30.06.2024	0,01	81	0,00	163,17	152,27 <sup>6)</sup>

### C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2022	0,34	5.304	-2.161,80	63,23
31.12.2023	0,01	212	-314,90	67,49
30.06.2024	0,04	212	0,00	205,71

### C1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2022	0,02	382	-104,46	56,05	51,85 <sup>1)</sup>
31.12.2023	0,00	15	-20,33	53,48	45,00 <sup>2)</sup>
30.06.2024	0,00	15	0,00	150,00	134,76 <sup>3)</sup>

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

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2023: 1 USD = 0,8415 CHF

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2024: 1 USD = 0,8984 CHF

<sup>4)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2022: 1 USD = 0,9371 EUR

<sup>5)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2023: 1 USD = 0,9054 EUR

<sup>6)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2024: 1 USD = 0,9332 EUR



# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

## C2-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2022	1,90	33.381	-93.894,57	57,01	53,42 <sup>1)</sup>
31.12.2023	0,08	1.335	-1.786,21	57,86	52,39 <sup>2)</sup>
30.06.2024	0,23	1.335	0,00	169,65	158,31 <sup>3)</sup>

## D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2022	0,25	4.681	-1.428,67	54,16
31.12.2023	0,01	187	-238,03	57,86
30.06.2024	0,03	187	0,00	176,36

## D2-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2022	0,29	6.300	-1.474,61	46,78	43,84 <sup>1)</sup>
31.12.2023	0,01	252	-276,56	47,75	43,23 <sup>2)</sup>
30.06.2024	0,04	252	0,00	140,00	130,65 <sup>3)</sup>

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	USD
Bankguthaben <sup>4)</sup>	425.227,19
Zinsforderungen	3.674,59
	<b>428.901,78</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.329,38
Sonstige Passiva <sup>5)</sup>	-37.731,08
	<b>-39.060,46</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>389.841,32</b>

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

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2023: 1 USD = 0,9054 EUR

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2024: 1 USD = 0,9332 EUR

<sup>4)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>5)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Veröffentlichungskosten.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	34.001,60 USD
Umlaufende Aktien	172,860
Aktienwert	196,70 USD

### A1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.905,79 USD
Umlaufende Aktien	13,240
Aktienwert	143,94 USD
Aktienwert	129,31 CHF <sup>1)</sup>

### A2-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	13.175,63 USD
Umlaufende Aktien	80,750
Aktienwert	163,17 USD
Aktienwert	152,27 EUR <sup>2)</sup>

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	43.646,80 USD
Umlaufende Aktien	212,180
Aktienwert	205,71 USD

### C1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.289,04 USD
Umlaufende Aktien	15,260
Aktienwert	150,00 USD
Aktienwert	134,76 CHF <sup>1)</sup>

### C2-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	226.522,36 USD
Umlaufende Aktien	1.335,250
Aktienwert	169,65 USD
Aktienwert	158,31 EUR <sup>2)</sup>

### D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	33.019,63 USD
Umlaufende Aktien	187,230
Aktienwert	176,36 USD

### D2-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	35.280,47 USD
Umlaufende Aktien	252,000
Aktienwert	140,00 USD
Aktienwert	130,65 EUR <sup>2)</sup>

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2024: 1 USD = 0,8984 CHF

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2024: 1 USD = 0,9332 EUR

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	A2-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	131.630,23	11.180,11	680,77	4.504,36
Ordentlicher Nettoertrag	9.733,21	815,74	45,88	314,68
Realisierte Gewinne	151.299,20	20.608,44	1.348,94	5.568,70
Realisierte Verluste	-4.851.223,29	-423.537,14	-24.637,19	-165.729,27
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-3.199,91	-0,01	-35,26	-98,76
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	4.951.601,88	424.934,46	24.502,65	168.615,92
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>389.841,32</b>	<b>34.001,60</b>	<b>1.905,79</b>	<b>13.175,63</b>

	C-Aktien USD	C1-Aktien USD	C2-Aktien USD	D-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	14.320,00	816,16	77.261,93	10.833,29
Ordentlicher Nettoertrag	1.097,91	57,60	5.685,36	830,70
Realisierte Gewinne	12.473,26	369,53	75.756,94	16.164,28
Realisierte Verluste	-529.029,26	-28.309,51	-2.825.718,71	-406.947,46
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-0,01	-30,86	-2.771,19	-0,01
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	544.784,90	29.386,12	2.896.308,03	412.138,83
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>43.646,80</b>	<b>2.289,04</b>	<b>226.522,36</b>	<b>33.019,63</b>

	D2-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	12.033,61
Ordentlicher Nettoertrag	885,34
Realisierte Gewinne	19.009,11
Realisierte Verluste	-447.314,75
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-263,81
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	450.930,97
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>35.280,47</b>

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	A-Aktien Stück	A1-Aktien Stück	A2-Aktien Stück	C-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	172,860	13,240	80,750	212,180
Ausgegebene Aktien	0,000	0,000	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000	0,000	0,000	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>172,860</b>	<b>13,240</b>	<b>80,750</b>	<b>212,180</b>

	C1-Aktien Stück	C2-Aktien Stück	D-Aktien Stück	D2-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	15,260	1.335,250	187,230	252,000
Ausgegebene Aktien	0,000	0,000	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000	0,000	0,000	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>15,260</b>	<b>1.335,250</b>	<b>187,230</b>	<b>252,000</b>

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	A2-Aktien USD
<b>Erträge</b>				
Bankzinsen	11.276,49	980,74	55,50	381,71
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>11.276,49</b>	<b>980,74</b>	<b>55,50</b>	<b>381,71</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsverbindlichkeiten auf Anleihen	-3,91	-0,36	-0,03	-0,19
Pauschalgebühr	-1.298,95	-143,56	-8,12	-56,63
Taxe d'abonnement	-18,98	-5,51	-0,31	-2,13
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-74,16	-6,44	-0,36	-2,51
Staatliche Gebühren	-0,22	-0,02	0,00	-0,01
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-147,06	-9,11	-0,80	-5,56
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.543,28</b>	<b>-165,00</b>	<b>-9,62</b>	<b>-67,03</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>9.733,21</b>	<b>815,74</b>	<b>45,88</b>	<b>314,68</b>

**Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

1,77                      1,85                      1,85

**Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

1,77                      1,85                      1,85

**Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

-                                      -                                      -

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lieferspesen und Kosten für Collateral Manager.

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	C-Aktien USD	C1-Aktien USD	C2-Aktien USD	D-Aktien USD
<b>Erträge</b>				
Bankzinsen	1.258,26	66,66	6.560,04	951,87
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.258,26</b>	<b>66,66</b>	<b>6.560,04</b>	<b>951,87</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsverbindlichkeiten auf Anleihen	-0,48	-0,03	-2,07	-0,36
Pauschalgebühr	-138,49	-7,56	-726,69	-104,64
Taxe d'abonnement	-1,41	-0,08	-7,34	-1,06
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-8,26	-0,43	-43,19	-6,25
Staatliche Gebühren	-0,02	0,00	-0,13	-0,02
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-11,69	-0,96	-95,26	-8,84
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-160,35</b>	<b>-9,06</b>	<b>-874,68</b>	<b>-121,17</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.097,91</b>	<b>57,60</b>	<b>5.685,36</b>	<b>830,70</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,33</b>	<b>1,45</b>	<b>1,40</b>	<b>1,33</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,33</b>	<b>1,45</b>	<b>1,40</b>	<b>1,33</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lieferspesen und Kosten für Collateral Manager.

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (IN LIQUIDATION)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	D2-Aktien USD
<b>Erträge</b>	
Bankzinsen	1.021,71
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.021,71</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsverbindlichkeiten auf Anleihen	-0,39
Pauschalgebühr	-113,26
Taxe d'abonnement	-1,14
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-6,72
Staatliche Gebühren	-0,02
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-14,84
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-136,37</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>885,34</b>

**Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>** **1,40**  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>** **1,40**  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>** **-**  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

## Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>3)</sup>
CHF/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	3.717,00	4.178,53	1,07
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	252.926,00	272.104,62	69,80

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in US-Dollar umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,7910
Euro	EUR	1	0,9332
Schweizer Franken	CHF	1	0,8984

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lieferspesen und Kosten für Collateral Manager.

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

<sup>3)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Halbjahresbericht  
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

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

	<b>A-Aktien</b>	<b>B-Aktien</b>	<b>B1-Aktien</b>	<b>C-Aktien</b>
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:	bis zu 1,70 % p.a.	bis zu 1,70 % p.a.	bis zu 1,70 % p.a.	bis zu 1,20 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	500.000 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	CHF	EUR

	<b>D-Aktien</b>	<b>E-Aktien</b>	<b>E1-Aktien</b>	<b>F-Aktien</b>
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:	bis zu 1,20 % p.a.	bis zu 1,20 % p.a.	bis zu 1,20 % p.a.	bis zu 1,20 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	500.000 EUR	2.500.000 EUR	2.500.000 CHF	2.500.000 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	CHF	EUR

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



# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

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

Vereinigte Staaten von Amerika	39,61 %
Schweiz	15,44 %
Deutschland	12,37 %
Italien	7,94 %
Japan	6,19 %
Vereinigtes Königreich	5,83 %
Belgien	3,51 %
Frankreich	2,91 %
Spanien	2,09 %
Australien	1,46 %
Irland	1,24 %
Portugal	0,57 %
Wertpapiervermögen	99,16 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	0,82 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,02 %
	<b>100,00 %</b>

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

Investitionsgüter	17,53 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	9,58 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,58 %
Transportwesen	9,53 %
Energie	7,73 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,43 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,15 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,88 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	6,03 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,69 %
Verbraucherdienste	4,48 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,96 %
Banken	2,13 %
Software & Dienste	1,88 %
Versicherungen	0,93 %
Media & Entertainment	0,65 %
Wertpapiervermögen	99,16 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	0,82 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,02 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	10,32	69.560	-750,41	148,31
31.12.2023	9,30	57.949	-1.811,49	160,48
30.06.2024	11,71	73.120	2.459,54	160,09

### B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	10,20	84.005	1.614,90	121,41
31.12.2023	9,33	73.697	-1.321,93	126,64
30.06.2024	7,89	63.922	-1.234,47	123,41

### B1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2022	0,92	8.236	88,07	111,65	110,21 <sup>1)</sup>
31.12.2023	1,13	9.334	125,43	120,74	112,22 <sup>2)</sup>
30.06.2024	1,00	8.944	-46,98	112,31	108,12 <sup>3)</sup>

### C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	1,73	11.270	-3.243,42	153,68
31.12.2023	1,46	8.761	-391,92	167,16
30.06.2024	1,42	8.511	-41,36	167,18

### D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	2,85	22.657	-462,08	125,87
31.12.2023	0,69	5.204	-2.262,04	132,24
30.06.2024	0,29	2.229	-391,07	129,17

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 0,9871 CHF

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 0,9294 CHF

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 0,9627 CHF

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## E-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	6,33	49.716	-216,59	127,41
31.12.2023	5,47	39.270	-1.357,95	139,23
30.06.2024	4,66	33.350	-832,38	139,59

## E1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2022	0,86	6.834	292,46	125,98	124,35 <sup>1)</sup>
31.12.2023	1,10	7.675	111,24	143,30	133,18 <sup>2)</sup>
30.06.2024	0,93	6.812	-120,03	137,07	131,96 <sup>3)</sup>

## F-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	5,18	44.303	1.936,94	116,82
31.12.2023	6,91	56.212	1.484,40	122,87
30.06.2024	4,01	33.304	-2.820,12	120,44

## R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	3,99	40.626	4.126,64	98,28
31.12.2023	4,56	42.865	244,16	106,43
30.06.2024	3,55	33.319	-1.035,79	106,58

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 0,9871 CHF

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 0,9294 CHF

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 0,9627 CHF

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	35.164.408,16
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 31.009.895,45)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	292.380,83
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	596,59
Zinsforderungen	954,29
Dividendenforderungen	70.145,72
Forderungen aus Absatz von Aktien	1.387,63
	<u>35.529.873,22</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-27.149,40
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-41.855,64
	<u>-69.005,04</u>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<u><b>35.460.868,18</b></u>

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

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	11.705.711,24 EUR
Umlaufende Aktien	73.119,700
Aktienwert	160,09 EUR

### B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.888.602,10 EUR
Umlaufende Aktien	63.922,410
Aktienwert	123,41 EUR

### B1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.004.518,27 EUR
Umlaufende Aktien	8.943,850
Aktienwert	112,31 EUR
Aktienwert	108,12 CHF <sup>1)</sup>

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.422.937,76 EUR
Umlaufende Aktien	8.511,400
Aktienwert	167,18 EUR

### D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	287.910,30 EUR
Umlaufende Aktien	2.229,000
Aktienwert	129,17 EUR

### E-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.655.220,80 EUR
Umlaufende Aktien	33.350,000
Aktienwert	139,59 EUR

### E1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	933.773,27 EUR
Umlaufende Aktien	6.812,260
Aktienwert	137,07 EUR
Aktienwert	131,96 CHF <sup>1)</sup>

### F-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.011.213,20 EUR
Umlaufende Aktien	33.304,000
Aktienwert	120,44 EUR

### R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.550.981,24 EUR
Umlaufende Aktien	33.318,650
Aktienwert	106,58 EUR

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 0,9627 CHF

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	B1-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	39.948.208,99	9.299.633,84	9.332.799,56	1.127.060,55
Ordentlicher Nettoertrag	389.996,53	106.631,39	72.291,03	9.054,95
Ertrags- und Aufwandsausgleich	31.697,19	1.717,14	726,54	-134,88
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	4.723.617,17	3.295.472,86	323.704,29	58.595,64
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-8.786.278,81	-835.930,71	-1.558.176,54	-105.578,01
Realisierte Gewinne	1.091.406,45	322.110,45	236.034,08	33.016,85
Realisierte Verluste	-170.778,77	-28.933,39	-20.143,87	-38.895,23
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-329.650,83	-125.093,57	-57.667,02	-25.303,57
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.081.390,88	-329.896,77	-237.757,13	-30.548,41
Ausschüttung	-355.958,86	0,00	-203.208,84	-22.749,62
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>35.460.868,18</b>	<b>11.705.711,24</b>	<b>7.888.602,10</b>	<b>1.004.518,27</b>

	C-Aktien EUR	D-Aktien EUR	E-Aktien EUR	E1-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.464.573,20	688.172,26	5.467.660,99	1.099.782,68
Ordentlicher Nettoertrag	16.611,40	3.452,24	65.774,67	13.072,98
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-25,71	-326,64	8.639,95	364,27
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	0,00	0,00	0,00	106.658,30
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-41.356,50	-391.065,23	-832.381,82	-226.687,86
Realisierte Gewinne	40.869,71	9.323,33	150.718,66	32.048,64
Realisierte Verluste	-3.736,05	-1.158,82	-12.652,22	-42.298,13
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-12.176,57	-2.385,71	-39.883,78	-22.130,06
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-41.821,72	-10.961,93	-152.655,65	-27.037,55
Ausschüttung	0,00	-7.139,20	0,00	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.422.937,76</b>	<b>287.910,30</b>	<b>4.655.220,80</b>	<b>933.773,27</b>

	F-Aktien EUR	R-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.906.490,33	4.562.035,58
Ordentlicher Nettoertrag	57.047,96	46.059,91
Ertrags- und Aufwandsausgleich	15.359,35	5.377,17
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	852.766,56	86.419,52
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-3.672.890,52	-1.122.211,62
Realisierte Gewinne	149.168,10	118.116,63
Realisierte Verluste	-12.215,25	-10.745,81
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-19.905,11	-25.105,44
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-141.747,02	-108.964,70
Ausschüttung	-122.861,20	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>4.011.213,20</b>	<b>3.550.981,24</b>

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	57.949,280	73.697,280	9.334,420	8.761,400
Ausgegebene Aktien	20.363,450	2.545,670	510,370	0,000
Zurückgenommene Aktien	-5.193,030	-12.320,540	-900,940	-250,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>73.119,700</b>	<b>63.922,410</b>	<b>8.943,850</b>	<b>8.511,400</b>

	D-Aktien Stück	E-Aktien Stück	E1-Aktien Stück	F-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.204,000	39.270,160	7.674,830	56.212,000
Ausgegebene Aktien	0,000	0,000	762,430	6.976,000
Zurückgenommene Aktien	-2.975,000	-5.920,160	-1.625,000	-29.884,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>2.229,000</b>	<b>33.350,000</b>	<b>6.812,260</b>	<b>33.304,000</b>

	R-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	42.865,020
Ausgegebene Aktien	800,570
Zurückgenommene Aktien	-10.346,940
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>33.318,650</b>

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	B1-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	690.169,72	207.239,30	150.418,04	18.255,09
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	210,02	66,77	45,25	5,86
Bankzinsen	15.420,72	4.413,65	3.416,88	408,19
Sonstige Erträge	105,59	33,29	23,12	2,81
Ertragsausgleich	-42.714,32	6.865,75	-5.716,90	148,79
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>663.191,73</b>	<b>218.618,76</b>	<b>148.186,39</b>	<b>18.820,74</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-12.408,13	-3.543,30	-2.748,67	-334,49
Pauschalgebühr	-181.509,01	-74.375,21	-58.092,65	-6.661,42
Taxe d'abonnement	-9.142,29	-2.910,43	-2.115,86	-254,51
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-12.846,03	-3.819,43	-2.745,30	-330,69
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-657,90	-189,71	-145,35	-17,16
Register- und Transferstellenvergütung	-8.518,22	-2.190,19	-1.970,20	-237,97
Staatliche Gebühren	-3.169,36	-911,96	-690,38	-82,87
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-55.961,39	-15.464,25	-12.377,31	-1.832,77
Aufwandsausgleich	11.017,13	-8.582,89	4.990,36	-13,91
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-273.195,20</b>	<b>-111.987,37</b>	<b>-75.895,36</b>	<b>-9.765,79</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>389.996,53</b>	<b>106.631,39</b>	<b>72.291,03</b>	<b>9.054,95</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)		<b>1,75</b>	<b>1,73</b>	<b>1,75</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)		<b>1,75</b>	<b>1,73</b>	<b>1,75</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Zahlstellengebühren.

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



# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	C-Aktien EUR	D-Aktien EUR	E-Aktien EUR	E1-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	25.983,62	5.529,10	96.356,59	17.622,87
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	8,12	1,64	29,19	5,40
Bankzinsen	573,64	139,63	2.145,01	404,45
Sonstige Erträge	4,05	0,82	15,01	2,59
Ertragsausgleich	-15,57	-266,30	-11.746,93	-668,35
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>26.553,86</b>	<b>5.404,89</b>	<b>86.798,87</b>	<b>17.366,96</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-465,26	-112,30	-1.730,49	-329,46
Pauschalgebühr	-6.443,86	-1.584,88	-9.890,57	-1.543,31
Taxe d'abonnement	-72,40	-15,01	-1.291,39	-235,14
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-477,72	-103,48	-1.775,38	-312,61
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-24,52	-5,27	-92,23	-17,37
Register- und Transferstellenvergütung	-317,37	-123,88	-1.187,89	-233,56
Staatliche Gebühren	-117,58	-27,84	-438,93	-79,96
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-2.065,03	-572,93	-7.724,30	-1.846,65
Aufwandsausgleich	41,28	592,94	3.106,98	304,08
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-9.942,46</b>	<b>-1.952,65</b>	<b>-21.024,20</b>	<b>-4.293,98</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>16.611,40</b>	<b>3.452,24</b>	<b>65.774,67</b>	<b>13.072,98</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,24</b>	<b>1,10</b>	<b>0,75</b>	<b>0,79</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,24</b>	<b>1,10</b>	<b>0,75</b>	<b>0,79</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	-	-	-	-

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Zahlstellengebühren.

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

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	F-Aktien EUR	R-Aktien EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden	94.773,35	73.991,76
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	27,55	20,24
Bankzinsen	2.196,35	1.722,92
Sonstige Erträge	13,83	10,07
Ertragsausgleich	-21.805,10	-9.509,71
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>75.205,98</b>	<b>66.235,28</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Zinsaufwendungen	-1.759,45	-1.384,71
Pauschalgebühr	-9.986,18	-12.930,93
Taxe d'abonnement	-1.218,48	-1.029,07
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-1.795,40	-1.486,02
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-95,32	-70,97
Register- und Transferstellenvergütung	-1.291,37	-965,79
Staatliche Gebühren	-452,26	-367,58
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-8.005,31	-6.072,84
Aufwandsausgleich	6.445,75	4.132,54
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-18.158,02</b>	<b>-20.175,37</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>57.047,96</b>	<b>46.059,91</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>0,77</b>	<b>1,00</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>0,77</b>	<b>1,75</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>-</b>	<b>0,75</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Zahlstellengebühren.

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

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	0	0	7.000	119,0000	519.261,94	1,46
							<b>519.261,94</b>	<b>1,46</b>
<b>Belgien</b>								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	0	800	23.000	54,1200	1.244.760,00	3,51
							<b>1.244.760,00</b>	<b>3,51</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	3.000	15.000	45,1850	677.775,00	1,91
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	12.000	6.000	40.000	37,7900	1.511.600,00	4,26
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	0	0	36.325	51,4000	1.867.105,00	5,27
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG	EUR	0	7.558	25.000	13,1600	329.000,00	0,93
							<b>4.385.480,00</b>	<b>12,37</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	0	2.600	4.600	121,9000	560.740,00	1,58
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	0	3.000	14.800	31,8000	470.640,00	1,33
							<b>1.031.380,00</b>	<b>2,91</b>
<b>Irland</b>								
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	0	6.000	78,7100	440.705,49	1,24
							<b>440.705,49</b>	<b>1,24</b>
<b>Italien</b>								
IT0004998065	Anima Holding S.p.A.	EUR	0	36.000	164.000	4,6600	764.240,00	2,16
IT0005331019	Carel Industries S.p.A.	EUR	15.000	6.000	87.000	17,3000	1.505.100,00	4,24
IT0001078911	Interpump Group S.p.A.	EUR	13.152	0	13.152	41,4800	545.544,96	1,54
							<b>2.814.884,96</b>	<b>7,94</b>
<b>Japan</b>								
JP3475200006	Daiichikoshō Co. Ltd.	JPY	0	0	24.160	1.656,5000	232.199,73	0,65
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	0	0	20.350	4.409,0000	520.568,46	1,47
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	0	0	13.000	6.524,0000	492.074,26	1,39
JP3301100008	Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	0	9.000	5.223,0000	272.731,86	0,77
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	0	0	4.700	24.845,0000	677.501,41	1,91
							<b>2.195.075,72</b>	<b>6,19</b>
<b>Portugal</b>								
PTCOR0AE0006	Corticeira Amorim - Sociedade Gestora Participações Sociais S.A.	EUR	0	49.000	22.400	9,0100	201.824,00	0,57
							<b>201.824,00</b>	<b>0,57</b>

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

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Schweiz</b>								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	0	0	6.000	140,2500	874.104,08	2,46
CH1335392721	Galderma Group AG	CHF	7.500	400	7.100	73,9600	545.461,72	1,54
CH0360674466	Galenica AG	CHF	0	0	8.000	73,5500	611.197,67	1,72
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	0	500	8.500	79,6200	702.991,59	1,98
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	5.420	91,7200	516.383,50	1,46
CH0012005267	Novartis AG	CHF	0	0	6.800	96,1700	679.293,65	1,92
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	1.900	249,5000	492.417,16	1,39
CH0024638196	Schindler Holding AG	CHF	0	1.000	2.200	225,8000	516.007,06	1,46
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	0	2.000	257,2000	534.330,53	1,51
							<b>5.472.186,96</b>	<b>15,44</b>
<b>Spanien</b>								
ES0137650018	Fluidra S.A.	EUR	0	5.000	38.000	19,4900	740.620,00	2,09
							<b>740.620,00</b>	<b>2,09</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	0	6.500	6.000	123,8000	693.169,09	1,95
US1667641005	Chevron Corporation	USD	0	500	9.000	156,4200	1.313.717,81	3,70
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	0	2.000	6.000	110,1600	616.797,31	1,74
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	0	400	8.100	115,1200	870.167,97	2,45
US3142111034	Federated Hermes Inc.	USD	0	0	19.300	32,8800	592.183,65	1,67
US45167R1041	IDEX Corporation	USD	0	0	3.100	201,2000	582.045,54	1,64
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	USD	0	300	2.700	236,9600	597.043,67	1,68
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	250	4.000	202,2600	754.983,20	2,13
US49177J1025	Kenvue Inc.	USD	0	0	36.000	18,1800	610.750,28	1,72
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	0	100	1.000	1.064,8500	993.701,01	2,80
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	0	2.200	254,8400	523.187,76	1,48
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	1.600	446,9500	667.338,56	1,88
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	USD	0	2.300	3.600	175,0600	588.107,50	1,66
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	0	400	2.300	275,2800	590.839,87	1,67
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	0	300	3.700	194,5300	671.669,47	1,89
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	0	0	13.000	63,6500	772.163,12	2,18
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	USD	2.000	0	12.600	106,4000	1.251.063,83	3,53
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	0	5.000	164,9200	769.503,55	2,17
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	USD	0	0	4.800	132,4600	593.325,87	1,67
							<b>14.051.759,06</b>	<b>39,61</b>

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

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigtes Königreich</b>							
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	0	1.700	11.500	123,5600	1.676.427,56	4,73
GB00BND88V85	Bridgepoint Advisers Group Plc.	0	85.000	150.000	2,2040	390.042,47	1,10
						<b>2.066.470,03</b>	<b>5,83</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>35.164.408,16</b>	<b>99,16</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>						<b>35.164.408,16</b>	<b>99,16</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>35.164.408,16</b>	<b>99,16</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>2)</sup></b>						<b>292.380,83</b>	<b>0,82</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>4.079,19</b>	<b>0,02</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>35.460.868,18</b>	<b>100,00</b>

## Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	1.912.700,00	1.998.643,68	5,64
EUR/CHF	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	21.200,00	22.152,58	0,06

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6042
Britisches Pfund	GBP	1	0,8476
Dänische Krone	DKK	1	7,4573
Japanischer Yen	JPY	1	172,3561
Norwegische Krone	NOK	1	11,4100
Schwedische Krone	SEK	1	11,3487
Schweizer Franken	CHF	1	0,9627
US-Dollar	USD	1	1,0716

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

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

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Halbjahresbericht  
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

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

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

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

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

Vereinigte Staaten von Amerika	39,36 %
Cayman-Inseln	11,47 %
Kanada	9,17 %
Frankreich	7,86 %
Japan	6,99 %
Südkorea	4,82 %
Taiwan	4,45 %
Schweiz	3,89 %
China	3,80 %
Deutschland	3,25 %
Niederlande	2,98 %
Italien	0,97 %
Wertpapiervermögen	99,01 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	1,91 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,92 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

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

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	23,83 %
Software & Dienste	14,59 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12,81 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	9,46 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	7,89 %
Groß- und Einzelhandel	7,84 %
Investitionsgüter	5,58 %
Verbraucherdienste	5,55 %
Media & Entertainment	5,04 %
Automobile & Komponenten	3,95 %
Hardware & Ausrüstung	2,47 %
Wertpapiervermögen	99,01 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	1,91 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,92 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

# 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
31.12.2022	93,01	638.765	32.066,27	145,62
31.12.2023	136,89	726.918	14.919,63	188,31
30.06.2024	179,07	765.428	8.147,18	233,95

### B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	1,85	13.007	1.001,86	142,40
31.12.2023	3,70	20.206	1.230,78	183,06
30.06.2024	5,33	23.533	703,12	226,39

### C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	132,11	919.047	11.454,42	143,75
31.12.2023	179,46	960.163	6.640,51	186,90
30.06.2024	210,48	904.004	-11.559,33	232,83

### R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	31,46	224.105	-104,62	140,37
31.12.2023	34,14	186.685	-6.010,27	182,89
30.06.2024	45,51	199.539	2.801,46	228,07

### V-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	0,82	5.700	-7.595,79	143,58
31.12.2023	0,00	1	-982,60	211,99
30.06.2024	0,00	1	0,00	263,11



# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	436.003.156,48
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 343.863.887,53)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	8.419.705,24
Zinsforderungen	14.563,85
Dividendenforderungen	140.729,95
Forderungen aus Absatz von Aktien	689.912,69
Forderungen aus Devisengeschäften	7.372.601,25
	<u>452.640.669,46</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-22.805,27
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.378.886,93
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-7.371.035,83
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-481.673,51
	<u>-12.254.401,54</u>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<u><b>440.386.267,92</b></u>

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	179.073.945,93 EUR
Umlaufende Aktien	765.427,820
Aktienwert	233,95 EUR

### B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	5.327.519,79 EUR
Umlaufende Aktien	23.532,630
Aktienwert	226,39 EUR

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	210.476.335,96 EUR
Umlaufende Aktien	904.004,050
Aktienwert	232,83 EUR

### R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	45.508.203,13 EUR
Umlaufende Aktien	199.538,650
Aktienwert	228,07 EUR

### V-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	263,11 EUR
Umlaufende Aktien	1,000
Aktienwert	263,11 EUR

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

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	354.185.889,79	136.887.743,70	3.698.898,77	179.455.742,09
Ordentlicher Nettoaufwand	-1.757.129,38	-988.996,39	-29.560,63	-642.385,81
Ertrags- und Aufwandsausgleich	13.905,45	25.305,03	2.346,04	-18.857,63
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	26.358.846,53	18.933.493,28	1.303.755,47	1.355.997,21
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-26.266.413,92	-10.786.316,50	-600.630,89	-12.915.326,80
Realisierte Gewinne	49.276.410,91	19.813.280,71	567.218,36	23.975.494,90
Realisierte Verluste	-8.394.736,41	-3.390.801,09	-98.388,82	-4.052.180,94
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	41.448.744,72	16.266.226,58	436.936,49	20.724.517,48
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	5.542.455,01	2.314.010,61	68.649,78	2.593.335,46
Ausschüttung	-21.704,78	0,00	-21.704,78	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>440.386.267,92</b>	<b>179.073.945,93</b>	<b>5.327.519,79</b>	<b>210.476.335,96</b>

	R-Aktien EUR	V-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	34.143.293,24	211,99
Ordentlicher Nettoaufwand	-96.184,87	-1,68
Ertrags- und Aufwandsausgleich	5.112,01	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	4.765.600,57	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-1.964.139,73	0,00
Realisierte Gewinne	4.917.024,91	3.392,03
Realisierte Verluste	-849.998,21	-3.367,35
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.021.039,49	24,68
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	566.455,72	3,44
Ausschüttung	0,00	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>45.508.203,13</b>	<b>263,11</b>

## 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	726.917,910	20.206,440	960.163,320	186.685,240
Ausgegebene Aktien	88.831,340	6.280,340	6.456,000	22.583,840
Zurückgenommene Aktien	-50.321,430	-2.954,150	-62.615,270	-9.730,430
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>765.427,820</b>	<b>23.532,630</b>	<b>904.004,050</b>	<b>199.538,650</b>

	V-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	1,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1,000</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	1.379.137,32	556.637,30	16.098,72	668.619,54
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	0,00	-6,53	0,11	5,60
Bankzinsen	68.180,38	27.169,19	766,79	33.482,38
Erträge aus Wertpapierleihe	160,39	65,06	1,92	76,71
Ertragsausgleich	14.663,11	11.015,83	848,88	-3.627,52
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.462.141,20</b>	<b>594.880,85</b>	<b>17.716,42</b>	<b>698.556,71</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-21.243,51	-8.563,91	-247,84	-10.292,19
Pauschalgebühr	-2.583.292,83	-1.287.879,00	-36.679,85	-1.087.514,19
Taxe d'abonnement	-64.515,66	-42.571,20	-1.250,55	-10.104,51
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-33.115,14	-13.254,00	-379,69	-16.217,91
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-4.348,52	-1.755,18	-51,28	-2.111,91
Register- und Transferstellenvergütung	-9.540,58	-3.790,50	-106,13	-4.710,07
Staatliche Gebühren	-12.533,49	-4.997,02	-139,45	-6.166,12
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-462.112,29	-184.745,57	-5.227,34	-226.310,77
Aufwandsausgleich	-28.568,56	-36.320,86	-3.194,92	22.485,15
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-3.219.270,58</b>	<b>-1.583.877,24</b>	<b>-47.277,05</b>	<b>-1.340.942,52</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-1.757.129,38</b>	<b>-988.996,39</b>	<b>-29.560,63</b>	<b>-642.385,81</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)		<b>1,94</b>	<b>1,94</b>	<b>1,40</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)		<b>1,94</b>	<b>1,94</b>	<b>1,40</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

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

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	R-Aktien EUR	V-Aktien EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden	137.780,93	0,83
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	0,82	0,00
Bankzinsen	6.762,02	0,00
Erträge aus Wertpapierleihe	16,70	0,00
Ertragsausgleich	6.425,92	0,00
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>150.986,39</b>	<b>0,83</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Zinsaufwendungen	-2.139,57	0,00
Pauschalgebühr	-171.217,49	-2,30
Taxe d'abonnement	-10.589,38	-0,02
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-3.263,54	0,00
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-430,15	0,00
Register- und Transferstellenvergütung	-933,88	0,00
Staatliche Gebühren	-1.230,90	0,00
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-45.828,42	-0,19
Aufwandsausgleich	-11.537,93	0,00
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-247.171,26</b>	<b>-2,51</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-96.184,87</b>	<b>-1,68</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,19</b>	<b>2,20</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,19</b>	<b>2,20</b>
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b> (für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

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

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Cayman-Inseln</b>								
KYG022421088	Alchip Technologies Ltd.	TWD	72.000	0	106.000	2.455,0000	7.487.060,27	1,70
KYG532631028	Kuaishou Technology	HKD	777.600	0	777.600	46,1500	4.289.431,28	0,97
KYG596691041	Meituan	HKD	0	0	405.200	111,1000	5.380.904,11	1,22
US7223041028	PDD Holdings Inc. ADR	USD	0	0	115.279	132,9500	14.302.298,48	3,25
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	HKD	68.900	79.300	426.200	374,6000	19.083.277,95	4,33
							<b>50.542.972,09</b>	<b>11,47</b>
<b>China</b>								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	0	225.500	232,0000	6.253.257,15	1,42
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNH	0	60.800	240.609	180,8581	5.562.370,83	1,26
CNE100002TP9	Proya Cosmetics Co. Ltd.	CNH	347.400	0	347.400	111,5006	4.951.272,80	1,12
							<b>16.766.900,78</b>	<b>3,80</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0007164600	SAP SE	EUR	75.479	0	75.479	189,5200	14.304.780,08	3,25
							<b>14.304.780,08</b>	<b>3,25</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	7.843	0	41.510	410,0500	17.021.175,50	3,87
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE <sup>2)</sup>	EUR	3.305	4.725	18.713	713,6000	13.353.596,80	3,03
FR0013227113	Soitec S.A.	EUR	0	0	40.629	104,2000	4.233.541,80	0,96
							<b>34.608.314,10</b>	<b>7,86</b>
<b>Italien</b>								
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	614.000	0	614.000	58,4000	4.286.007,98	0,97
							<b>4.286.007,98</b>	<b>0,97</b>
<b>Japan</b>								
JP3548600000	Disco Corporation	JPY	0	0	35.700	61.040,0000	12.643.173,06	2,87
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	0	26.600	70.550,0000	10.888.097,38	2,47
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	11.000	35.800	34.900,0000	7.249.061,68	1,65
							<b>30.780.332,12</b>	<b>6,99</b>
<b>Kanada</b>								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	93.374	19.511	263.998	89,4800	16.111.404,34	3,66
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd.	CAD	727.914	740.056	1.675.167	17,6500	20.165.528,27	4,58
CA6979001089	Pan American Silver Corporation	USD	221.633	0	221.633	19,8800	4.111.668,57	0,93
							<b>40.388.601,18</b>	<b>9,17</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	9.341	13.597	964,2000	13.110.227,40	2,98
							<b>13.110.227,40</b>	<b>2,98</b>

<sup>1)</sup> 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 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Schweiz</b>								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG <sup>2)</sup>	CHF	0	11.202	117.524	140,2500	17.121.368,03	3,89
							<b>17.121.368,03</b>	<b>3,89</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	76.094	41.689	132.478	236.500,0000	21.245.191,77	4,82
							<b>21.245.191,77</b>	<b>4,82</b>
<b>Taiwan</b>								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	705.000	0	705.000	966,0000	19.593.869,49	4,45
							<b>19.593.869,49</b>	<b>4,45</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	3.608	3.225	112.144	193,2500	20.223.803,66	4,59
US05464C1018	Axon Enterprise Inc.	USD	6.641	9.211	69.226	294,2400	19.008.079,73	4,32
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc.	USD	0	0	25.065	383,1900	8.962.912,79	2,04
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	0	30.385	66.871	129,6900	8.093.038,44	1,84
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc.	USD	72.115	59.084	100.086	210,7200	19.680.964,84	4,47
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	42.783	4.715	38.068	504,2200	17.912.137,89	4,07
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	43.837	446,9500	18.283.825,26	4,15
US6516391066	Newmont Corporation	USD	147.260	0	409.951	41,8700	16.017.775,63	3,64
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	168.477	34.193	168.000	123,5400	19.367.973,12	4,40
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	25.823	24.165	62.285	135,0900	7.851.885,64	1,78
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	0	0	60.226	197,8800	11.121.240,09	2,53
US98980G1022	Zscaler Inc.	USD	9.904	0	37.530	192,1900	6.730.954,37	1,53
							<b>173.254.591,46</b>	<b>39,36</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>436.003.156,48</b>	<b>99,01</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genusscheine</b>							<b>436.003.156,48</b>	<b>99,01</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>436.003.156,48</b>	<b>99,01</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>3)</sup></b>							<b>8.419.705,24</b>	<b>1,91</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-4.036.593,80</b>	<b>-0,92</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>440.386.267,92</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>2)</sup> Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6042
Britisches Pfund	GBP	1	0,8476
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8233
Dänische Krone	DKK	1	7,4573
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3662
Indische Rupie	INR	1	89,3527
Japanischer Yen	JPY	1	172,3561
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4662
Schweizer Franken	CHF	1	0,9627
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.474,7359
Taiwan Dollar	TWD	1	34,7573
US-Dollar	USD	1	1,0716

# MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

Halbjahresbericht  
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

**Die Gesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden. Derzeit besteht die folgende Aktienklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:**

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

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

Deutschland	65,54 %
Schweiz	10,71 %
Luxemburg	6,81 %
Niederlande	6,51 %
Wertpapiervermögen	89,57 %
Terminkontrakte	-0,14 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	9,27 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,30 %
	<b>100,00 %</b>

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

Staatsanleihen	25,84 %
Verbraucherdienste	11,07 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	11,05 %
Investitionsgüter	8,62 %
Hardware & Ausrüstung	8,55 %
Software & Dienste	7,94 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,93 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4,56 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,76 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,25 %
Wertpapiervermögen	89,57 %
Terminkontrakte	-0,14 %
Bankguthaben <sup>3)</sup>	9,27 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,30 %
	<b>100,00 %</b>

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

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



# MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2022	8,67	9.462	-2.718,76	916,18
31.12.2023	7,23	7.413	-1.986,86	975,01
30.06.2024	3,06	3.533	-3.399,89	867,11

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 3.124.192,95)	2.744.038,58
Bankguthaben <sup>1)</sup>	283.878,16
Zinsforderungen	2.596,33
Dividendenforderungen	2.792,25
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	38.941,10
	<b>3.072.246,42</b>
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-4.375,00
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-4.365,30
	<b>-8.740,30</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>3.063.506,12</b>
<b>Umlaufende Aktien</b>	<b>3.533,010</b>
<b>Aktienwert</b>	<b>867,11 EUR</b>

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.227.759,33
Ordentlicher Nettoertrag	5.171,95
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-6.527,32
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	1.405.125,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-4.805.010,60
Realisierte Gewinne	474.958,34
Realisierte Verluste	-1.316.081,90
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-283.219,38
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	361.330,70
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>3.063.506,12</b>

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

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

# MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.413,010
Ausgegebene Aktien	1.500,000
Zurückgenommene Aktien	-5.380,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>3.533,010</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	26.511,68
Bankzinsen	5.826,13
Ertragsausgleich	-3.847,90
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>28.489,91</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-36,20
Pauschalgebühr	-23.552,56
Taxe d'abonnement	-911,98
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-305,04
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-30,00
Register- und Transferstellenvergütung	-597,00
Staatliche Gebühren	-383,11
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-7.877,29
Aufwandsausgleich	10.375,22
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-23.317,96</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>5.171,95</b>

**Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>** **1,24**  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>** **1,24**  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>** **-**  
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Zahlstellengebühren.

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

# MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	6.000	4.000	2.000	18,3350	36.670,00	1,20
DE0005419105	CANCOM SE	EUR	0	5.000	5.000	32,2600	161.300,00	5,27
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	0	2.000	1.000	65,6500	65.650,00	2,14
DE000A3CRRN9	Cherry SE	EUR	20.000	45.676	60.000	2,5450	152.700,00	4,98
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	2.000	1.000	49,7000	49.700,00	1,62
DE0005565204	Dürr AG	EUR	5.000	15.000	5.000	19,8000	99.000,00	3,23
DE0005677108	Elmos Semiconductor SE	EUR	2.500	1.000	1.500	76,1000	114.150,00	3,73
DE0005220909	Nexus AG	EUR	0	3.500	1.500	54,6000	81.900,00	2,67
DE000STAB1L8	Stabilus SE	EUR	0	1.000	2.000	42,7500	85.500,00	2,79
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE	EUR	5.000	9.500	500	61,5000	30.750,00	1,00
DE000TUAG505	TUI AG	EUR	20.000	0	20.000	6,6040	132.080,00	4,31
DE000ZEAL241	Zeal Network SE	EUR	1.987	10.000	6.000	34,5000	207.000,00	6,76
							<b>1.216.400,00</b>	<b>39,70</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	3.000	5.500	4.500	31,0600	139.770,00	4,56
LU2333563281	tonies SE	EUR	0	45.000	10.000	6,8800	68.800,00	2,25
							<b>208.570,00</b>	<b>6,81</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0012044747	Redcare Pharmacy NV	EUR	2.750	2.500	1.750	114,0000	199.500,00	6,51
							<b>199.500,00</b>	<b>6,51</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0008702190	Cicor Technologies S.A.	CHF	0	4.000	2.000	52,6000	109.275,99	3,57
CH0042615283	DocMorris AG	CHF	5.000	2.500	2.500	53,5000	138.932,17	4,54
							<b>248.208,16</b>	<b>8,11</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.872.678,16</b>	<b>61,13</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Schweiz</b>								
CH0560888270	LION E-Mobility AG	EUR	0	55.373	54.627	1,4600	79.755,42	2,60
							<b>79.755,42</b>	<b>2,60</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>79.755,42</b>	<b>2,60</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>1.952.433,58</b>	<b>63,73</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE0001141802	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2024)		880.000	1.480.000	700.000	99,0130	693.091,00	22,62
							<b>693.091,00</b>	<b>22,62</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>693.091,00</b>	<b>22,62</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
DE000BU0E121	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2024)	100.000	0	100.000	98,5140	98.514,00	3,22
						<b>98.514,00</b>	<b>3,22</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Anleihen</b>						<b>791.605,00</b>	<b>25,84</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>2.744.038,58</b>	<b>89,57</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
DAX Index Future September 2024		0	1	-1		-4.375,00	-0,14
						<b>-4.375,00</b>	<b>-0,14</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>-4.375,00</b>	<b>-0,14</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-4.375,00</b>	<b>-0,14</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>2)</sup></b>						<b>283.878,16</b>	<b>9,27</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>39.964,38</b>	<b>1,30</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>3.063.506,12</b>	<b>100,00</b>

## Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Short-Positionen</b>			
<b>EUR</b>			
DAX Index Future September 2024	-1	-460.075,00	-15,02
		<b>-460.075,00</b>	<b>-15,02</b>
<b>Short-Positionen</b>		<b>-460.075,00</b>	<b>-15,02</b>
<b>Terminkontrakte</b>		<b>-460.075,00</b>	<b>-15,02</b>

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in Euro umgerechnet.

Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4662
Norwegische Krone	NOK	1	11,4100
Schweizer Franken	CHF	1	0,9627

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

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

# MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

Halbjahresbericht  
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

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

	<b>A-Aktien</b>	<b>A1-Aktien</b>	<b>C1-Aktien</b>	<b>R-Aktien</b>
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:	bis zu 1,80 % p.a.	bis zu 1,80 % p.a.	bis zu 1,30 % p.a.	bis zu 1,50 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	500.000 EUR	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	USD	EUR	EUR	USD

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

Cayman-Inseln	28,89 %
Japan	25,22 %
Taiwan	12,17 %
China	11,89 %
Südkorea	11,02 %
Indien	5,81 %
Indonesien	1,54 %
Wertpapiervermögen	96,54 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	3,44 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,02 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

# MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

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

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	38,79 %
Verbraucherdienste	9,70 %
Hardware & Ausrüstung	9,55 %
Media & Entertainment	8,68 %
Groß- und Einzelhandel	5,33 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	5,21 %
Automobile & Komponenten	4,39 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,62 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,59 %
Investitionsgüter	2,76 %
Banken	2,22 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,54 %
Software & Dienste	1,16 %
Wertpapiervermögen	96,54 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	3,44 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,02 %
	<b>100,00 %</b>

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

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

# MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2022	0,75	11.107	177,51	67,68
31.12.2023	0,86	11.486	27,49	75,22
30.06.2024	1,61	19.596	595,56	82,04

### A1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2022	0,78	9.920	276,07	78,22	73,30 <sup>1)</sup>
31.12.2023	0,96	11.101	100,96	86,93	78,71 <sup>2)</sup>
30.06.2024	1,11	11.714	48,65	94,81	88,48 <sup>3)</sup>

### C1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2022	59,47	755.000	-2.284,07	78,77	73,82 <sup>1)</sup>
31.12.2023	60,53	687.727	-5.626,62	88,02	79,69 <sup>2)</sup>
30.06.2024	66,76	693.540	551,76	96,26	89,83 <sup>3)</sup>

### R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2022	1,66	24.569	133,23	67,73
31.12.2023	0,33	4.404	-1.403,43	75,52
30.06.2024	1,16	14.060	789,22	82,49

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

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2023: 1 USD = 0,9054 EUR

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2024: 1 USD = 0,9332 EUR

# MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	USD
Wertpapiervermögen	68.188.063,01
(Wertpapiereinstandskosten: USD 65.502.936,36)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	2.432.009,66
Zinsforderungen	8.370,56
Dividendenforderungen	73.758,62
Sonstige Aktiva <sup>2)</sup>	3.896,54
	<b>70.706.098,39</b>
Sonstige Passiva <sup>3)</sup>	-68.516,31
	<b>-68.516,31</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>70.637.582,08</b>

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.607.643,64 USD
Umlaufende Aktien	19.595,880
Aktienwert	82,04 USD

### A1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.110.664,08 USD
Umlaufende Aktien	11.714,240
Aktienwert	94,81 USD
Aktienwert	88,48 EUR <sup>4)</sup>

### C1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	66.759.472,34 USD
Umlaufende Aktien	693.540,000
Aktienwert	96,26 USD
Aktienwert	89,83 EUR <sup>4)</sup>

### R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.159.802,02 USD
Umlaufende Aktien	14.059,750
Aktienwert	82,49 USD

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

<sup>2)</sup> Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

<sup>3)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

<sup>4)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2024: 1 USD = 0,9332 EUR



# MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	C1-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	62.692.070,11	863.921,39	964.964,56	60.530.614,10
Ordentlicher Nettoaufwand	-73.075,44	-5.693,96	-3.934,80	-60.988,72
Ertrags- und Aufwandsausgleich	3.232,64	481,79	-194,82	970,31
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	2.371.178,73	633.951,68	370.952,68	565.100,14
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-385.986,85	-38.390,93	-322.303,63	-13.341,33
Realisierte Gewinne	4.988.495,02	110.251,09	79.582,18	4.730.913,59
Realisierte Verluste	-3.768.958,88	-85.633,65	-61.691,34	-3.571.494,02
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.865.714,20	58.814,70	47.979,53	2.762.410,58
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.944.912,55	69.941,53	35.309,72	1.815.287,69
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>70.637.582,08</b>	<b>1.607.643,64</b>	<b>1.110.664,08</b>	<b>66.759.472,34</b>

	R-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	332.570,06
Ordentlicher Nettoaufwand	-2.457,96
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.975,36
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	801.174,23
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-11.950,96
Realisierte Gewinne	67.748,16
Realisierte Verluste	-50.139,87
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-3.490,61
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	24.373,61
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.159.802,02</b>

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	A-Aktien Stück	A1-Aktien Stück	C1-Aktien Stück	R-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	11.485,550	11.100,640	687.727,000	4.403,710
Ausgegebene Aktien	8.634,630	4.082,770	5.953,000	9.808,410
Zurückgenommene Aktien	-524,300	-3.469,170	-140,000	-152,370
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>19.595,880</b>	<b>11.714,240</b>	<b>693.540,000</b>	<b>14.059,750</b>

# MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	C1-Aktien USD
<b>Erträge</b>				
Dividenden	396.922,78	8.704,83	6.357,15	376.676,02
Bankzinsen	19.473,96	440,60	320,90	18.507,55
Ertragsausgleich	2.506,40	397,20	-85,44	703,63
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>418.903,14</b>	<b>9.542,63</b>	<b>6.592,61</b>	<b>395.887,20</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-2.404,16	-52,97	-37,61	-2.281,51
Pauschalgebühr	-384.564,38	-11.903,07	-8.914,45	-359.165,54
Taxe d'abonnement	-4.112,52	-388,75	-293,79	-3.240,29
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-11.815,54	-261,34	-199,40	-11.216,59
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-993,09	-22,85	-15,22	-942,45
Register- und Transferstellenvergütung	-3.188,11	-48,90	-49,92	-3.068,68
Staatliche Gebühren	-4.065,11	-90,57	-62,00	-3.861,19
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-103.267,35	-2.242,93	-1.662,20	-98.374,97
Aufwandsausgleich	-5.739,04	-878,99	280,26	-1.673,94
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-520.149,30</b>	<b>-15.890,37</b>	<b>-10.954,33</b>	<b>-483.825,16</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-73.075,44</b>	<b>-5.693,96</b>	<b>-3.934,80</b>	<b>-60.988,72</b>

**Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**1,99**                      **2,02**                      **1,47**

**Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**1,99**                      **2,02**                      **1,47**

**Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**-**                              **-**                              **-**

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

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

# MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	R-Aktien USD
<b>Erträge</b>	
Dividenden	5.184,78
Bankzinsen	204,91
Ertragsausgleich	1.491,01
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>6.880,70</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-32,07
Pauschalgebühr	-4.581,32
Taxe d'abonnement	-189,69
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-138,21
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-12,57
Register- und Transferstellenvergütung	-20,61
Staatliche Gebühren	-51,35
Gründungskosten	70,39
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-916,86
Aufwandsausgleich	-3.466,37
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-9.338,66</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-2.457,96</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>1,72</b>
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>1,72</b>
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>-</b>
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

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

# MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Cayman-Inseln</b>								
KYG022421088	Alchip Technologies Ltd.	TWD	16.100	0	33.100	2.455,0000	2.505.337,06	3,55
KYG532631028	Kuaishou Technology	HKD	234.200	0	508.900	46,1500	3.008.213,24	4,26
KYG5479M1050	Li Auto Inc.	HKD	127.800	0	127.800	70,3000	1.150.775,59	1,63
KYG596691041	Meituan	HKD	100	0	201.800	111,1000	2.871.704,07	4,07
US7223041028	PDD Holdings Inc. ADR	USD	9.290	3.408	28.338	132,9500	3.767.537,10	5,33
US81141R1005	Sea Ltd. ADR	USD	18.284	0	43.684	71,4200	3.119.911,28	4,42
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	HKD	18.350	14.800	82.950	374,6000	3.980.050,90	5,63
							<b>20.403.529,24</b>	<b>28,89</b>
<b>China</b>								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	0	65.500	232,0000	1.946.407,40	2,76
CNE100003662	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd.	CNH	0	0	78.606	180,8581	1.947.316,18	2,76
CNE100002TP9	Proya Cosmetics Co. Ltd.	CNH	117.500	0	241.176	111,5006	3.683.441,98	5,21
CNE100000QJ2	Venustech Group Inc.	CNH	0	0	343.902	17,3394	816.791,83	1,16
							<b>8.393.957,39</b>	<b>11,89</b>
<b>Indien</b>								
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	0	0	77.781	1.683,8000	1.570.684,84	2,22
INE280A01028	Titan Co. Ltd.	INR	0	0	62.188	3.404,2000	2.538.906,35	3,59
							<b>4.109.591,19</b>	<b>5,81</b>
<b>Japan</b>								
JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	100	11.200	67.300	6.425,0000	2.688.402,20	3,81
JP3548600000	Disco Corporation	JPY	1.400	3.100	10.200	61.040,0000	3.870.978,36	5,48
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	0	4.600	22.000	18.705,0000	2.558.506,00	3,62
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	500	0	7.300	70.550,0000	3.202.033,89	4,53
JP3979200007	Lasertec Corporation	JPY	2.500	2.400	12.400	36.090,0000	2.782.368,28	3,94
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	11.300	12.500	34.900,0000	2.712.323,50	3,84
							<b>17.814.612,23</b>	<b>25,22</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	11.856	6.853	59.897	81.500,0000	3.547.162,89	5,02
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	0	6.312	24.649	236.500,0000	4.235.931,24	6,00
							7.783.094,13	11,02
<b>Taiwan</b>								
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	33.000	20.000	75.000	1.400,0000	3.237.248,00	4,58
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	180.000	100	180.000	966,0000	5.360.882,69	7,59
							<b>8.598.130,69</b>	<b>12,17</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>67.102.914,87</b>	<b>95,00</b>

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

# MAINFIRST - MEGATRENDS ASIA

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>								
<b>Indonesien</b>								
ID1000106602	PT Aneka Tambang [Persero] Tbk	IDR	0	0	14.211.100	1.250,0000	1.085.148,14	1,54
							<b>1.085.148,14</b>	<b>1,54</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							<b>1.085.148,14</b>	<b>1,54</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>68.188.063,01</b>	<b>96,54</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>68.188.063,01</b>	<b>96,54</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>2)</sup></b>							<b>2.432.009,66</b>	<b>3,44</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>17.509,41</b>	<b>0,02</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in USD</b>							<b>70.637.582,08</b>	<b>100,00</b>

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in US-Dollar umgerechnet.

China Renminbi Offshore	CNH	1	7,3006
Euro	EUR	1	0,9332
Hongkong-Dollar	HKD	1	7,8072
Indische Rupie	INR	1	83,3825
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.370,0000
Japanischer Yen	JPY	1	160,8400
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.376,2000
Taiwan Dollar	TWD	1	32,4350

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

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

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

### 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 ETHENEA Independent Investors S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. Sie wurde am 10. September 2010 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 15. September 2010 im Mémorial veröffentlicht. Änderungen der Satzung der Verwaltungsgesellschaft traten am 1. Januar 2015 in Kraft und wurden am 13. Februar 2015 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B-155427 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 überprüfbaren 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 nachprüfbareren 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 nachprüfbareren 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.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

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

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

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

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

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

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung der Investmentgesellschaft

Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „*taxe d'abonnement*“ von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Aktienklassen, deren Aktien ausschließlich an institutionelle Aktionäre im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente (Geldmarktinstrument), in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. 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.

#### 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 Verwahrstellegebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### 6.) PERFORMANCEVERGÜTUNG

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **MainFirst - Absolute Return Multi Asset**

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

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

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

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

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

Rendite des Brutto-Aktienwerts – Referenzwert = Renditedifferenz.

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

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

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

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

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

### **MainFirst - Total Return European Equity Fund**

Der Investmentmanager erhält eine leistungsabhängige Vergütung (sog. Performance Fee) von 15% des 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.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

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

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

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

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

Für den Berichtszeitraum 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024 wurde in keinem Teilfonds der Gesellschaft eine Performancegebühr abgegrenzt.

### 7.) ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH

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

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

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

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

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

### 10.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet. Folgende Änderungen traten in Kraft:

1. Wechsel der Verwaltungsgesellschaft

Wie alle Fonds der Verwaltungsgesellschaft MAINFIRST AFFILIATED FUND MANAGERS S.A. migrierte die Investmentgesellschaft MainFirst mit Wirkung zum 1. Januar 2024 zur ETHENEA Independent Investors S.A.

2. Wechsel der Benchmarks im Teilfonds MainFirst - Top European Ideas Fund

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

Im oben genannten Teilfonds wurden die Benchmarks wie folgt mit Wirkung zum 1. Januar 2024 geändert:

Aktienklassenwährung	Benchmark aktuell	Benchmark zukünftig
EUR, CHF	STOXX EUROPE 600 (Net Return) EUR (SXXR Index)	M7EU Index (MSCI Europe Net Total Return EUR Index)
GBP	STOXX Europe 600 Hedged GBP Net Total Return (SXXHGN Index)	
USD	STOXX Europe 600 Hedged USD Net Total Return (SXXHUN Index)	M1EU Index (MSCI Europe Net Total Return USD Index)

3. Verkürzung der Rücknahmevaluta für den Teilfonds MainFirst – Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced

Für den oben genannten Teilfonds wurde die Valuta des Rücknahmepreises von bisher bis zu fünf auf zukünftig maximal drei Bankarbeitstage begrenzt.

4. Zusammenlegung von Aktienklassen

Folgende Aktienklassen der Teilfonds MainFirst – Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced und MainFirst – Germany Fund wurden zusammengelegt:

übertragende Aktienklasse	übernehmende Aktienklasse
LU0816909799 B1-Aktien	LU0816909286 A1-Aktien
LU0816909872 B2-Aktien	LU0816909369 A2-Aktien
LU1004824287 R1-Aktien	LU1004824444 R2-Aktien
LU0719478157 D-Aktien	LU0390221926 C-Aktien

### Krieg in der Ukraine:

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar 2022 verzeichneten vor allem europäische Börsen zeitweise eine erhöhte Unsicherheit. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer, vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds resultierend aus dem andauernden Konflikt nicht antizipiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

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

### 11.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 28.08.2024 (Schlusstag) wurde für den Teilfonds MainFirst – Total Return European Equity Fund die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eingestellt und der Fonds per 28.08.2024 In-Liquidation gesetzt.

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

### 12.) SWING PRICING

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

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

Zum 30. Juni 2024 war das Swing Pricing für die folgenden Teilfonds aktiviert:

MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced, MainFirst – Top European Ideas Fund und MainFirst – Germany Fund.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

### 13.) WERTPAPIERLEIHE

Die Erträge aus Wertpapierleihegeschäften (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 2024 bestanden folgende offene Wertpapierleihegeschäfte für die jeweiligen Teilfonds:

#### MainFirst - Top European Ideas Fund

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegenenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegenenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR
EUR	Bank of Nova Scotia	1.226.037,48		1.229.406,04
	Barclays	511.171,13		542.568,28
	BNP	2.968.890,42		3.227.674,13
	Citigroup	911.958,93		960.994,11
	Goldman	3.690.342,42	163.248,00	3.660.530,82
	HSBC	2.047.994,35		2.250.848,83
	JP Morgan	571.919,61	509.532,60	110.416,16
	Macquarie	122.640,32		130.018,72
	Merill Lynch	6.130.372,63		6.536.586,83
	Morgan	3.170.085,18	72.834,30	3.507.835,18
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	200.751,96		221.492,17
	Société Générale	99.652,75		109.324,75
	UBS	634.479,18		694.962,61
		<b>22.286.296,37</b>	<b>745.614,90</b>	<b>23.182.658,61</b>

#### MainFirst - Germany Fund

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegenenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegenenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR
EUR	Bank of Nova Scotia	523.845,62		398.902,30
	Barclays	8.361.050,58		8.940.134,54
	BNP	1.785.436,16		1.966.136,94
	Citigroup	1.118.710,36		1.205.089,39
	Goldman	4.923.795,93	102.144,00	4.982.098,03
	JP Morgan	1.473.065,56	1.134.850,50	422.265,14
	Macquarie	1.071.122,29		1.165.355,52
	Merrill Lynch	6.010.772,83	158.039,70	6.234.077,20
	Morgan	1.415.361,25	250.242,30	1.342.305,78
	Société Générale	370.299,33		383.386,09
	UBS	1.603.714,78		1.715.959,47
		<b>28.657.174,68</b>	<b>1.645.276,50</b>	<b>28.755.710,40</b>

#### MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegenenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegenenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR
USD	Deutsche Bank	215.407,83		228.795,64
	JP Morgan	798.522,33		941.444,42
	Morgan	303.560,25		320.099,21
		<b>1.317.490,40</b>		<b>1.490.339,26</b>

# MAINFIRST

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

### MainFirst - Global Equities Fund

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegenenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegenenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR
EUR	Bank of Nova Scotia	6.372.007,95		7.116.183,15
	JP Morgan	98.825,18	103.818,00	
	Morgan	2.105.922,74		2.401.210,40
		<b>8.576.755,86</b>	<b>103.818,00</b>	<b>9.517.393,55</b>

### MainFirst - Absolute Return Multi Asset

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegenenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegenenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR
EUR	VIRTU	135.889,60	142.725,00	
		<b>135.889,60</b>	<b>142.725,00</b>	

Teilfonds	in Währung des Teilfonds							Ertrag/ Aufwendung aus WP-Leihe (gemäß Ertrags- und Aufwands- rechnung)
	Teilfonds- Währung	Erträge aus WP-Leihe gesamt	davon:		Aufwendungen des Teilfonds			
			Ertragsanteil des Lending Agents (JP Morgan)	Ertragsanteil des Teilfonds	Ertrags- anteil des Teilfonds an Verwaltungs- gesellschaft	Transaktions- kosten für Wertpapier- leihe	SUMME	
MainFirst - Top European Ideas Fund	EUR	142.907,03	35.726,76	107.180,27	18.252,85	15.916,00	34.168,85	73.011,42
MainFirst - Germany Fund	EUR	104.574,19	26.143,55	78.430,64	11.979,73	18.532,00	30.511,73	47.918,91
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced	USD	5.474,20	1.368,55	4.105,65	630,47	953,33	1.583,80	2.521,85
MainFirst - Global Equities Fund	EUR	7.932,15	1.983,04	5.949,11	1.068,02	609,00	1.677,02	4.272,09
MainFirst - Absolute Return Multi Asset	EUR	202,59	50,65	151,94	13,59	84,00	97,59	54,35
MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund (in Liquidation)	USD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MainFirst - Global Dividend Stars	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund	EUR	323,32	80,83	242,49	40,10	42,00	82,10	160,39
MainFirst - Total Return European Equity Fund	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MainFirst - Megatrends Asia	USD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
				<b>A</b>			<b>B</b>	<b>=A+B</b>

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

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

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 2024 wie folgt dar:

Teilfondsname	Währung	Aussteller / Kontrahent	Produkt	Barsicherheiten reinvestiert (EUR)
<b>MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET</b>	USD	NATIXIS NEW YORK BRANCH	REPO - Treasury Notes	48.965,47
	USD	SOCIETE GENERALE	REPO EQUITY COLLATERAL (RUSSELL 3000)	24.482,73
	USD	SOCIETE GENERALE NY BRANCH	REPO - Treasury Notes	69.276,80
<b>MAINFIRST - GERMANY FUND</b>	USD	NATIXIS NEW YORK BRANCH	REPO - Treasury Notes	564.454,23
	USD	SOCIETE GENERALE	REPO EQUITY COLLATERAL (RUSSELL 3000)	282.227,12
	USD	SOCIETE GENERALE NY BRANCH	REPO - Treasury Notes	798.595,14
<b>MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND</b>	USD	NATIXIS NEW YORK BRANCH	REPO - Treasury Notes	35.617,42
	USD	SOCIETE GENERALE	REPO EQUITY COLLATERAL (RUSSELL 3000)	17.808,71
	USD	SOCIETE GENERALE NY BRANCH	REPO - Treasury Notes	50.391,87
<b>MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND</b>	USD	NATIXIS NEW YORK BRANCH	REPO - Treasury Notes	95.160,60
	USD	SOCIETE GENERALE	REPO EQUITY COLLATERAL (RUSSELL 3000)	47.580,30
	USD	SOCIETE GENERALE NY BRANCH	REPO - Treasury Notes	134.634,11
<b>MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND</b>	USD	NATIXIS NEW YORK BRANCH	REPO - Treasury Notes	255.802,28
	USD	SOCIETE GENERALE	REPO EQUITY COLLATERAL (RUSSELL 3000)	127.901,14
	USD	SOCIETE GENERALE NY BRANCH	REPO - Treasury Notes	361.911,48

### 14.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

#### Allgemeines

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die Basisinformationsblätter, die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise, die Aufstellung der Zu- und Abgänge der jeweiligen Teilfonds sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgender Webseite erhältlich: [www.ethnea.com](http://www.ethnea.com).

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

#### a. 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

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

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 2023 bis zum 30. Juni 2024 folgende TER in Prozent ermittelt:

Teilfonds	Schweizer TER		
	Mit anteiliger Performance Fee in %	Ohne anteilige Performance-Fee in %	Anteilige Performance-Fee in %
<b>MainFirst - Top European Ideas Fund</b>			
A-Aktien	1,95	1,95	---
A3-Aktien	2,04	2,04	---
B-Aktien	1,96	1,96	---
C-Aktien	1,42	1,42	---
C3-Aktien	1,53*	1,53*	---
D-Aktien	1,42	1,42	---
R-Aktien	1,21	1,21	---
X-Aktien	1,22	1,22	---
V-Aktien	2,23	2,23	---

\* Für den Zeitraum vom 28. März 2023 bis zum 27. März 2024.

<b>MainFirst - Germany Fund</b>			
A-Aktien	1,96	1,96	---
B-Aktien	1,96	1,96	---
C-Aktien	1,43	1,43	---
R-Aktien	1,22	1,22	---
X-Aktien	1,22	1,22	---
V-Aktien	2,23	2,23	---

<b>MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced</b>			
A-Aktien	1,74	1,74	---
A1-Aktien	1,80	1,80	---
A2-Aktien	1,80	1,80	---
B-Aktien	1,74	1,74	---
C-Aktien	1,27	1,27	---
C1-Aktien	1,37	1,37	---
C2-Aktien	1,39	1,39	---
D-Aktien	1,23	1,23	---
D1-Aktien	1,29	1,29	---
D2-Aktien	1,36	1,36	---
R-Aktien	1,20	1,20	---
R2-Aktien	1,26	1,26	---
F-Aktien	0,75	0,75	---



## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

Teilfonds	Schweizer TER		Anteilige Performance-Fee in %
	Mit anteiliger Performance Fee in %	Ohne anteilige Performance-Fee in %	
<b>MainFirst - Global Equities Fund</b>			
A-Aktien	1,96	1,96	---
B-Aktien	1,96	1,96	---
C-Aktien	1,42	1,42	---
D-Aktien	1,42	1,42	---
R-Aktien	1,21	1,21	---
X-Aktien	1,21	1,21	---
<b>MainFirst - Absolute Return Multi Asset</b>			
A-Aktien	2,01	2,01	---
B-Aktien	2,01	2,01	---
C-Aktien	1,47	1,47	---
D-Aktien	1,47	1,47	---
R-Aktien	1,27	1,27	---
X-Aktien	1,25	1,25	---
<b>MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund (in Liquidation)</b>			
A-Aktien	1,77	1,77	---
A1-Aktien	1,85	1,85	---
A2-Aktien	1,85	1,85	---
C-Aktien	1,33	1,33	---
C1-Aktien	1,45	1,45	---
C2-Aktien	1,45	1,45	---
D-Aktien	1,33	1,33	---
D2-Aktien	1,40	1,40	---
<b>MainFirst - Global Dividend Stars</b>			
A-Aktien	1,74	1,75	---
B-Aktien	1,73	1,73	---
B1-Aktien	1,75	1,75	---
C-Aktien	1,24	1,24	---
D-Aktien	1,10	1,10	---
E-Aktien	0,75	0,75	---
E1-Aktien	0,79	0,79	---
F-Aktien	0,77	0,77	---
R-Aktien	1,75	1,00	0,75
<b>MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund</b>			
A-Aktien	1,94	1,94	---
B-Aktien	1,94	1,94	---
C-Aktien	1,40	1,40	---
R-Aktien	1,19	1,19	---
V-Aktien	2,20	2,20	---
<b>MainFirst - Total Return European Equity Fund</b>			
X-Aktien	1,24	1,24	---
<b>MainFirst - Megatrends Asia</b>			
A-Aktien	1,99	1,99	---
A1-Aktien	2,02	2,02	---
C1-Aktien	1,47	1,47	---
R-Aktien	1,72	1,72	---

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

### b. Hinweise für Anleger

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

### c. Prospektänderungen im Berichtszeitraum

Publikationen zu Prospektänderungen werden auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) zum Abruf zur Verfügung gestellt.

## 15.) 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 2024 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 Wertpapierleiheprogramms des jeweiligen Teilfonds sind.

#### Laufzeit der Wertpapierleihegeschäfte

Alle Wertpapierleihegeschäfte der Gesellschaft haben eine unbegrenzte Laufzeit.

Teilfonds	% der verleihbaren Vermögenswerte
MainFirst - Top European Ideas Fund	11,51
MainFirst - Germany Fund	20,76
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced	6,03
MainFirst - Global Equities Fund	9,36
MainFirst - Absolute Return Multi Asset	0,52
MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund (in Liquidation)	0,00
MainFirst - Global Dividend Stars	0,00
MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund	0,31
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 2024 dar.

Teilfonds	Teilfonds Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)	% am Netto-Teilfondsvermögen NAV
MainFirst - Top European Ideas Fund	EUR	22.286.293,37	11,80
MainFirst - Germany Fund	EUR	28.547.368,75	21,50
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced	USD	1.317.490,40	2,27
MainFirst - Global Equities Fund	EUR	8.576.755,86	3,12
MainFirst - Absolute Return Multi Asset	EUR	135.889,60	0,20
MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund (in Liquidation)	USD	0,00	0,00
MainFirst - Global Dividend Stars	EUR	0,00	0,00
MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund	EUR	264.106,38	0,06
MainFirst - Total Return European Equity Fund	EUR	0,00	0,00
MainFirst - Megatrends Asia	EUR	0,00	0,00

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

### Angaben zur Konzentration

#### Die zehn größten Sicherheitsaussteller

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

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

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

##### Emittenten:

UNITED STATES OF AMERICA	8.758.695,15
KINGDOM OF BELGIUM	2.941.187,50
FRENCH REPUBLIC	2.158.922,35
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	2.018.604,45
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.680.183,55
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	505.269,01
REPUBLIC OF FINLAND	335.565,77
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	220.329,76
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	190.259,03
BHP GROUP LTD	179.915,15

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

##### Emittenten:

UNITED STATES OF AMERICA	10.520.746,17
FRENCH REPUBLIC	5.475.808,78
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	3.823.390,09
KINGDOM OF BELGIUM	3.138.560,56
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.682.459,56
REPUBLIC OF FINLAND	320.109,28
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	254.301,34
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	108.409,93
BHP GROUP LTD	109.966,26
RECKITT BENCKISER GROUP	104.654,97

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

##### Emittenten:

FRENCH REPUBLIC	620.842,45
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	463.662,66
KINGDOM OF BELGIUM	95.275,44
REPUBLIC OF AUSTRIA	61.857,78
KINGDOM OF NETHERLANDS	44.566,03
REPUBLIC OF FINLAND	40.635,62

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

##### Emittenten:

UNITED STATES OF AMERICA	2.401.210,40
KINGDOM OF BELGIUM	542.542,68
BP PLC	357.316,13
NATIONAL GRID PLC	357.316,04
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS	357.312,70
RENTOKIL INITIAL PLC	346.347,53
EXPERIAN PLC	346.347,52
BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	336.564,59
CANADIAN NATIONAL RAILWAY COMPANY	332.220,42
RECKITT BENCKISER GROUP	199.228,30

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

### 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 2024.

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

#### MainFirst - Top European Ideas Fund

	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
--	------	--

##### Kontrahent:

BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	511.171,13
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	Frankreich	2.968.890,42
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	911.958,93
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	3.690.342,42
HSBC BANK PLC	Großbritannien	2.047.994,35
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	571.919,61
MACQUARIE BANK LIMITED (LONDON BRANCH)	Großbritannien	122.640,32
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	6.130.372,63
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	3.170.085,18
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)	Schweden	200.751,96

#### MainFirst - Germany Fund

	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
--	------	--

##### Kontrahent:

BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	8.361.050,58
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	Frankreich	1.785.436,16
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	1.118.710,36
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	4.923.795,93
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	1.473.065,56
MACQUARIE BANK LIMITED (LONDON BRANCH)	Großbritannien	1.071.122,09
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	1.286.044,48
MORGAN STANLEY & CO. LLC	Großbritannien	129.316,76
SOCIETE GENERALE PARIS BRANCH	Frankreich	370.299,33
THE BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	523.845,62

#### MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced

	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
--	------	--

##### Kontrahent:

DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH	Großbritannien	215.407,83
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	798.522,33
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	303.560,25

#### MainFirst - Absolute Return Multi Asset

	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
--	------	--

##### Kontrahent:

VIRTU AMERICAS LLC	Großbritannien	135.889,60
--------------------	----------------	------------

#### MainFirst - Global Equities Fund

	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
--	------	--

##### Kontrahent:

J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	98.825,18
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	2.105.922,74
THE BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	6.372.007,95

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

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

**Kontrahent:**

VIRTU AMERICAS LLC	Großbritannien	264.106,38
--------------------	----------------	------------

**Kumulierte Transaktionsdaten Art und Qualität der Sicherheiten**

Arten	Aktien / Staatsanleihen
Qualitäten (S+P Rating)	AAA AA+ AA A- Ohne Rating

**Wert der Sicherheiten (in EUR):**

Siehe Tabelle unter Punkt 13 der Erläuterungen

**Laufzeit der Sicherheiten**

Alle Sicherheiten, die die jeweiligen Teilfonds für Wertpapierleihegeschäfte zum Bilanzstichtag erhalten hatten, waren Barmittel, Aktien mit unbegrenzter Laufzeit und Staatsanleihen mit einer Fälligkeit zwischen 3 Tagen und 96 Jahren.

**Währung der Sicherheiten**

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

<b>MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND</b>	<b>EUR Gesamt:</b>	<b>23.182.658,61</b>
AUD		212.048,44
CAD		104.567,68
CHF		87.872,81
EUR		7.797.984,50
GBP		4.142.907,38
HKD		23.720,71
JPY		368.777,30
SEK		5.244,75
SGD		200.284,51
USD		10.239.250,54
<b>MAINFIRST - GERMANY FUND</b>	<b>EUR Gesamt:</b>	<b>28.634.923,88</b>
AUD		263.755,64
CAD		64.922,74
CHF		80.822,23
EUR		11.021.305,57
GBP		5.032.999,47
HKD		378.285,57
JPY		508.051,27
SEK		10.499,30
SGD		49.721,62
USD		11.224.560,46
<b>MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED</b>	<b>EUR Gesamt:</b>	<b>1.490.339,26</b>
EUR		1.490.339,26
<b>MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES</b>	<b>EUR Gesamt:</b>	<b>9.517.393,55</b>
CAD		1.158.183,53
EUR		285.819,35
GBP		5.129.637,59
USD		2.943.753,08

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

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

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

### Weiterverwendung von Sicherheiten

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

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

### Verwahrung von Sicherheiten

#### Erhaltene Sicherheiten

Alle Sicherheiten, die die Gesellschaft in Bezug auf Wertpapierleihegeschäfte per 30. Juni 2024 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 ETHENEA Independent Investors S.A. aufgeteilt. Erträge und Aufwendungen, die im Laufe des Jahres aus Wertpapierleihegeschäften erwirtschaftet wurden, sind in Punkt 13 der Erläuterungen zum Halbjahresberichts ausgewiesen.

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

	Bruttoerträge	
	100%	
	Anteil der Bruttoerträge	
	50,25%	24,75%
Teilfondsvermögen	Verwaltungsgesellschaft ETHENEA Independent Investors S.A.	Wertpapierleiheagent J.P.Morgan Bank SE, Luxembourg Branch
		25%

# MAINFIRST

## VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

### Investmentgesellschaft

### MainFirst

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

### Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft (Leitungsorgan)

Verwaltungsratsvorsitzender

Thomas Bernard  
ETHENEA Independent Investor s S.A.

Verwaltungsratsmitglied

Marc-Antoine Bree  
Eidgenössische Steuerverwaltung, Schweiz-Bern

Frank Thomas Gut  
GUFAM AG

Alexander Body  
Haron Services S.à r.l.

### Verwaltungsgesellschaft

### ETHENEA Independent Investors S.A.

16, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach

### Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Thomas Bernard  
Luca Pesarini  
Josiane Jennes  
Frank Hauprich (seit 1. Juli 2024)

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft (bis 30. Juni 2024)

Vorsitzender des Verwaltungsrates

Thomas Bernard  
ETHENEA Independent Investors S.A.

Verwaltungsratsmitglied

Frank Hauprich  
MainFirst (Luxemburg) S.à r.l.

Nikolaus Rummler  
IPConcept (Luxemburg) S.A.

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ab 1. Juli 2024:

Verwaltungsratsvorsitzender:

Luca Pesarini  
ETHENEA Independent Investors S.A.

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

Thomas Bernard  
ETHENEA Independent Investors S.A.

Verwaltungsratsmitglieder:

Nikolaus Rummler  
IPConcept (Luxemburg) S.A.

Julien Zimmer  
IPConcept (Luxemburg) S.A.

### Verwahrstelle

### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

# MAINFIRST

## VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

### Zentralverwaltungsstelle, Register- und Transferstelle

### DZ PRIVATBANK S.A. sowie Zahlstelle

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

### 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 S.A.

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:

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

### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

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

## VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

**Zusätzliche Angaben für Anleger in Liechtenstein  
Zahlstelle:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Société Générale**  
29, Boulevard Haussmann  
F-75009 Paris

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

