

**MAINFIRST**



# MAINFIRST

TEILFONDS:

MAINFIRST - EURO VALUE STARS  
MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND  
MAINFIRST - GERMANY FUND  
MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED  
MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND  
MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET  
MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND  
MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS  
MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND  
MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND  
MAINFIRST - CONTRARIAN OPPORTUNITIES (fusioniert am 27. April 2021)

ANLAGEFONDS LUXEMBURGISCHEM RECHTS  
R.C.S. LUXEMBOURG K1938

## HALBJAHRESBERICHT 30. JUNI 2021

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

MAINFIRST AFFILIATED FUND MANAGERS S.A.  
R.C.S. LUXEMBURG B-176025

# MAINFIRST

## INHALT

Konsolidierter Halbjahresbericht der MainFirst mit den Teilfonds	Seite	3
<b>MainFirst - Euro Value Stars</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	6-7
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	10
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021	Seite	11
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021	Seite	13
<b>MainFirst - Top European Ideas Fund</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	15
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	21
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021	Seite	24
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021	Seite	27
<b>MainFirst - Germany Fund</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	29-30
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	32
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	35
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021	Seite	37
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021	Seite	39
<b>MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	41-42
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	46
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	51
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021	Seite	55
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021	Seite	64
<b>MainFirst - Global Equities Fund</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	68-69
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	71
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	74
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021	Seite	76
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021	Seite	79
<b>MainFirst - Absolute Return Multi Asset</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	81-82
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	84
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	88
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021	Seite	90
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021	Seite	97
<b>MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	101-102
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	105
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	109
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021	Seite	112
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021	Seite	121
<b>MainFirst - Global Dividend Stars</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	124-125
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	128
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	132
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021	Seite	135
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021	Seite	139
<b>MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund</b>		
Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	140-141
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	143
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	146
Vermögensaufstellung	Seite	148
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021	Seite	151

# MAINFIRST

## INHALT

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

Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung	Seite	152-153
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	154
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	156
Vermögensaufstellung	Seite	157
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021	Seite	159

### **MainFirst - Contrarian Opportunities**

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	162
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	165
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis zum 27. April 2021	Seite	167

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021	Seite	172
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	196

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Investmentgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle sowie dem Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

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

## Konsolidierter Halbjahresbericht

### des MainFirst mit den Teilfonds

**MainFirst - Euro Value Stars, MainFirst - Top European Ideas Fund, MainFirst - Germany Fund, MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced, MainFirst - Global Equities Fund, MainFirst - Absolute Return Multi Asset, MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund, MainFirst - Global Dividend Stars, MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund, MainFirst - Total Return European Equity Fund und MainFirst - Contrarian Opportunities** <sup>5)</sup>

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	3.204.335.571,61
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.790.982.282,66)	
Optionen	662.800,00
Bankguthaben <sup>1)</sup>	39.368.027,15
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	41.025,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	56.082,80
Zinsforderungen	14.576.969,40
Dividendenforderungen	11.218.614,28
Forderungen aus Absatz von Aktien	3.600.226,75
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	17.438.462,50
Forderungen aus Devisengeschäften	11.225.230,61
Sonstige Aktiva <sup>2)</sup>	636,47
Sonstige Forderungen <sup>3)</sup>	84,33
	<b>3.302.523.730,90</b>
Bankverbindlichkeiten <sup>1)</sup>	-1.933.524,63
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-2.576.236,38
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.936.115,11
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-12.236.456,31
Zinsverbindlichkeiten	-88.840,84
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.462.302,00
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-11.214.474,88
Sonstige Passiva <sup>4)</sup>	-3.881.731,88
	<b>-38.329.682,03</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>3.264.194.048,87</b>

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

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

<sup>3)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Forderungen in Zusammenhang mit Optionen und Terminkontrakten.

<sup>4)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Performancevergütung.

<sup>5)</sup> Der Teilfonds MainFirst - Contrarian Opportunities wurde zum 27. April 2021 in den Teilfonds MainFirst - Absolute Return Multi Asset übertragen.

Für die Konsolidierung wurden die Vermögenswerte der Teilfonds MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced und MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund in US-Dollar zum jeweiligen Devisenkurs per 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet: 1 Euro = 1,1858 US-Dollar.

# MAINFIRST

## Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.848.440.061,57
Ordentlicher Nettoertrag	24.158.095,23
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-797.550,43
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	650.443.681,95
Mittelzuflüsse aus Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds MainFirst - Contrarian Opportunities in den MainFirst - Absolute Return Multi Asset	3.767.776,78
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-502.109.093,73
Realisierte Gewinne	160.547.523,04
Realisierte Verluste	-48.938.430,19
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	124.473.025,45
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	11.369.771,15
Ausschüttung	-3.393.035,17
Mittelabflüsse aus der Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds MainFirst - Contrarian Opportunities im MainFirst - Absolute Return Multi Asset <sup>1)</sup>	-3.767.776,78
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>3.264.194.048,87</b>

<sup>1)</sup> Der Teilfonds MainFirst - Contrarian Opportunities wurde zum 27. April 2021 in den Teilfonds MainFirst - Absolute Return Multi Asset übertragen.

# MAINFIRST

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

EUR

<b>Erträge</b>	
Dividenden	18.575.301,39
Zinsen auf Anleihen	25.857.955,14
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	46.808,76
Bankzinsen	-170.981,37
Erträge aus Wertpapierleihe	53.375,05
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	802.606,32
Sonstige Erträge	906.724,72
Ertragsausgleich	1.378.200,86
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>47.449.990,87</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-230.798,88
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	-752,62
Performancevergütung	-650.316,77
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-18.606.614,31
Verwahrstellenvergütung	-15.473,57
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-23.837,24
Taxe d'abonnement	-483.549,34
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-378.985,60
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-23.601,34
Register- und Transferstellenvergütung	-94.774,68
Staatliche Gebühren	-22.795,32
Gründungskosten	-1.470,93
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-2.178.274,62
Aufwandsausgleich	-580.650,42
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-23.291.895,64</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>24.158.095,23</b>

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

# MAINFIRST - EURO VALUE STARS

Halbjahresbericht  
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

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

Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	A-Aktien	C-Aktien
WP-Kenn-Nr.:	722755	722756
ISIN-Code:	LU0152754726	LU0152755707
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 2,00 % p.a	bis zu 1,40 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

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

Deutschland	44,72 %
Italien	18,54 %
Frankreich	13,60 %
Österreich	11,86 %
Spanien	5,12 %
Niederlande	3,59 %
Vereinigtes Königreich	2,66 %
Schweiz	0,10 %
Wertpapiervermögen	100,19 %
Bankverbindlichkeiten <sup>2)</sup>	-0,59 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,40 %
	<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 - EURO VALUE STARS

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

Investitionsgüter	15,53 %
Banken	13,44 %
Transportwesen	12,00 %
Automobile & Komponenten	11,49 %
Energie	8,66 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,97 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,98 %
Versicherungen	4,47 %
Software & Dienste	4,16 %
Versorgungsbetriebe	3,50 %
Groß- und Einzelhandel	3,11 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,93 %
Immobilien	2,21 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,12 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,62 %
Wertpapiervermögen	100,19 %
Bankverbindlichkeiten <sup>2)</sup>	-0,59 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,40 %
	<b>100,00 %</b>

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	1,00	6.432	-133,51	155,74
31.12.2020	0,92	5.766	-97,39	158,73
30.06.2021	1,09	5.899	28,49	184,44

### C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	64,82	633.939	-118,62	102,25
31.12.2020	59,20	565.007	-7.216,91	104,77
30.06.2021	59,97	491.358	-9.148,48	122,06

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

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

# MAINFIRST - EURO VALUE STARS

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	61.188.312,76
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 51.338.916,66)	
Dividendenforderungen	309.355,48
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	7.192,77
	<u>61.504.861,01</u>
Bankverbindlichkeiten <sup>1)</sup>	-362.389,98
Zinsverbindlichkeiten	-6.225,90
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-74.245,21
	<u>-442.861,09</u>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<u><b>61.061.999,92</b></u>

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.088.073,69 EUR
Umlaufende Aktien	5.899,430
Aktienwert	184,44 EUR

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	59.973.926,23 EUR
Umlaufende Aktien	491.358,240
Aktienwert	122,06 EUR

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

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

# MAINFIRST - EURO VALUE STARS

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	A-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	60.111.796,70	915.278,33	59.196.518,37
Ordentlicher Nettoertrag	604.803,06	8.112,20	596.690,86
Ertrags- und Aufwandsausgleich	89.531,62	-39,53	89.571,15
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	69.020,84	69.020,84	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-9.189.018,75	-40.535,47	-9.148.483,28
Realisierte Gewinne	4.571.825,94	69.896,67	4.501.929,27
Realisierte Verluste	-1.238.883,76	-19.244,84	-1.219.638,92
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.143.180,94	27.575,70	2.115.605,24
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	3.899.743,33	58.009,79	3.841.733,54
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>61.061.999,92</b>	<b>1.088.073,69</b>	<b>59.973.926,23</b>

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	A-Aktien Stück	C-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.766,170	565.007,080
Ausgegebene Aktien	373,090	0,000
Zurückgenommene Aktien	-239,830	-73.648,840
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>5.899,430</b>	<b>491.358,240</b>

# MAINFIRST - EURO VALUE STARS

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	A-Aktien EUR	C-Aktien EUR
<b>Erträge</b>			
Dividenden	1.112.189,62	16.954,66	1.095.234,96
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	3.122,67	46,77	3.075,90
Bankzinsen	-5.796,26	-90,14	-5.706,12
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	10.110,50	155,41	9.955,09
Sonstige Erträge	13.974,69	207,71	13.766,98
Ertragsausgleich	-143.666,68	377,18	-144.043,86
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>989.934,54</b>	<b>17.651,59</b>	<b>972.282,95</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-6.616,55	-101,28	-6.515,27
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	-436,07	-6,61	-429,46
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-379.768,10	-8.099,17	-371.668,93
Taxe d'abonnement	-3.411,04	-261,58	-3.149,46
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-5.739,04	-85,63	-5.653,41
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.021,82	-15,44	-1.006,38
Register- und Transferstellenvergütung	-2.501,50	-37,46	-2.464,04
Staatliche Gebühren	-1.777,76	-26,60	-1.751,16
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-37.994,66	-567,97	-37.426,69
Aufwandsausgleich	54.135,06	-337,65	54.472,71
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-385.131,48</b>	<b>-9.539,39</b>	<b>-375.592,09</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>604.803,06</b>	<b>8.112,20</b>	<b>596.690,86</b>

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

# MAINFIRST - EURO VALUE STARS

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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 AG	EUR	74.575	0	74.575	25,5000	1.901.662,50	3,11
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	0	1.000	11.598	154,2000	1.788.411,60	2,93
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	5.000	0	19.300	51,2100	988.353,00	1,62
DE0006062144	Covestro AG	EUR	0	7.000	29.000	54,4600	1.579.340,00	2,59
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG <sup>2)</sup>	EUR	36.325	0	290.825	8,3380	2.424.898,85	3,97
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	5.000	46.000	57,3600	2.638.560,00	4,32
DE0005565204	Dürr AG <sup>2)</sup>	EUR	0	5.000	29.438	32,0800	944.371,04	1,55
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA <sup>2)</sup>	EUR	9.000	0	18.500	70,0400	1.295.740,00	2,12
DE0005800601	GFT Technologies SE	EUR	0	0	46.973	21,4500	1.007.570,85	1,65
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA <sup>2)</sup>	EUR	0	30.000	24.000	57,7600	1.386.240,00	2,27
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	0	0	22.002	28,1500	619.356,30	1,01
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	0	8.000	27.000	90,3600	2.439.720,00	4,00
DE0007037129	RWE AG	EUR	0	12.000	70.000	30,5600	2.139.200,00	3,50
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	0	31.539	69.000	68,0000	4.692.000,00	7,68
DE0007507501	WashTec AG	EUR	0	0	16.371	52,3000	856.203,30	1,40
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG	EUR	0	0	31.520	19,3200	608.966,40	1,00
							<b>27.310.593,84</b>	<b>44,72</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000131104	BNP Paribas S.A. <sup>2)</sup>	EUR	15.000	0	45.200	52,8700	2.389.724,00	3,91
FR0011726835	Gaztransport Technigaz <sup>2)</sup>	EUR	0	0	15.000	68,1000	1.021.500,00	1,67
FR0010112524	Nexity	EUR	0	0	31.993	42,1800	1.349.464,74	2,21
FR0013230612	Tikehau Capital S.C.A.	EUR	0	0	60.000	26,7000	1.602.000,00	2,62
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	51.062	38,1550	1.948.270,61	3,19
							<b>8.310.959,35</b>	<b>13,60</b>
<b>Italien</b>								
IT0004998065	Anima Holding S.p.A.	EUR	0	187.243	780.000	4,1910	3.268.980,00	5,35
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	EUR	0	0	60.000	16,9050	1.014.300,00	1,66
IT0005331019	Carel Industries S.p.A.	EUR	15.000	9.071	160.000	20,2500	3.240.000,00	5,31
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	0	68.000	10,2700	698.360,00	1,14
IT0005337958	Piovan S.p.A.	EUR	0	0	195.000	8,0600	1.571.700,00	2,57
IT0005438046	SECO S.p.A.	EUR	400.000	0	400.000	3,8250	1.530.000,00	2,51
							<b>11.323.340,00</b>	<b>18,54</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000235190	Airbus SE	EUR	0	0	10.000	108,4400	1.084.400,00	1,78
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	0	0	34.000	32,5900	1.108.060,00	1,81
							<b>2.192.460,00</b>	<b>3,59</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 - EURO VALUE STARS

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Österreich</b>								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	EUR	26.235	0	75.700	44,8800	3.397.416,00	5,56
AT000000STR1	Strabag SE 2)	EUR	0	0	32.201	36,1500	1.164.066,15	1,91
AT0000937503	voestalpine AG	EUR	18.000	20.900	78.000	34,3400	2.678.520,00	4,39
							<b>7.240.002,15</b>	<b>11,86</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG <sup>2)</sup>	EUR	0	74.224	6.779	8,9800	60.875,42	0,10
							<b>60.875,42</b>	<b>0,10</b>
<b>Spanien</b>								
ES0105223004	Gestamp Automoción S.A.	EUR	0	158.823	700.000	4,4660	3.126.200,00	5,12
							<b>3.126.200,00</b>	<b>5,12</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	EUR	0	0	95.500	17,0040	1.623.882,00	2,66
							<b>1.623.882,00</b>	<b>2,66</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>61.188.312,76</b>	<b>100,19</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>61.188.312,76</b>	<b>100,19</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>61.188.312,76</b>	<b>100,19</b>
<b>Bankverbindlichkeiten <sup>3)</sup></b>							<b>-362.389,98</b>	<b>-0,59</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>236.077,14</b>	<b>0,40</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>61.061.999,92</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 - EURO VALUE STARS

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE0008404005	Allianz SE	EUR	7.000	7.000
DE0005232805	Bertrandt AG	EUR	0	11.827
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	0	23.076
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	0	5.275
DE0007446007	TAKKT AG	EUR	0	19.679
<b>Frankreich</b>				
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	4.000
<b>Italien</b>				
IT0004764699	Brunello Cucinelli S.P.A.	EUR	0	26.550
<b>Spanien</b>				
ES0137650018	Fluidra S.A.	EUR	30.000	70.000

## Devisenkurse

Zum 30. Juni 2021 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

Halbjahresbericht  
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

**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 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 1,40 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend
Währung:	EUR	USD	EUR	EUR

	<b>C3-Aktien</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 %			
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:	keine	keine	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

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

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

Deutschland	49,16 %
Frankreich	9,84 %
Schweiz	8,62 %
Vereinigtes Königreich	6,87 %
Österreich	6,30 %
Niederlande	4,87 %
Luxemburg	4,61 %
Island	2,55 %
Dänemark	2,26 %
Spanien	1,68 %
Finnland	1,17 %
Griechenland	0,70 %
Italien	0,20 %
Irland	0,06 %
Wertpapiervermögen	98,89 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	0,08 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,03 %
	<b>100,00 %</b>

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

Banken	14,68 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	14,50 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	11,98 %
Software & Dienste	9,93 %
Investitionsgüter	7,43 %
Automobile & Komponenten	7,42 %
Versicherungen	7,26 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,28 %
Groß- und Einzelhandel	5,92 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,40 %
Transportwesen	5,12 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,49 %
Telekommunikationsdienste	1,24 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,13 %
Immobilien	0,11 %
Wertpapiervermögen	98,89 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	0,08 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,03 %
	<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
31.12.2019	128,75	1.204.339	-111.044,24	106,91
31.12.2020	179,92	1.597.911	44.089,85	112,60
30.06.2021	232,68	1.843.403	29.125,88	126,22

### A3-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert USD
31.12.2019	1,23	17.492	-1.610,68	70,09	78,51 <sup>1)</sup>
31.12.2020	0,59	8.714	-511,25	67,92	83,53 <sup>2)</sup>
30.06.2021	1,01	12.770	272,73	79,11	93,81 <sup>3)</sup>

### B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	18,37	155.528	-15.497,30	118,14
31.12.2020	14,18	115.494	-4.142,03	122,80
30.06.2021	14,91	109.565	-766,17	136,12

### C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	469,93	6.924.775	-129.046,13	67,86
31.12.2020	419,32	5.835.477	-64.257,78	71,86
30.06.2021	417,95	5.175.023	-52.400,75	80,76

### C3-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert USD
31.12.2019	0,53	7.406	-1.067,83	71,68	80,30 <sup>1)</sup>
31.12.2020	0,50	7.104	4,26	69,78	85,82 <sup>2)</sup>
30.06.2021	1,29	15.787	667,62	81,49	96,63 <sup>3)</sup>

### D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	4,39	34.950	2.876,58	125,70
31.12.2020	4,57	34.950	0,00	130,68
30.06.2021	5,08	34.950	0,00	145,28

<sup>1)</sup> umgerechnet mit devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2019: 1 EUR = 1,1202 USD

<sup>2)</sup> umgerechnet Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2020: 1 EUR = 1,2299 USD

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2021: 1 EUR = 1,1858 USD

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

R-Aktien Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	467,44	3.019.207	-115.968,63	154,82
31.12.2020	340,68	2.073.728	-102.685,35	164,28
30.06.2021	464,81	2.514.852	79.307,98	184,83

X-Aktien Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	81,33	593.516	-6.479,12	137,04
31.12.2020	46,69	327.629	-33.371,45	142,52
30.06.2021	49,18	310.336	-2.494,61	158,48

V-Aktien Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	29,79	202.107	3.151,72	147,41
31.12.2020	48,14	310.867	14.827,22	154,84
30.06.2021	50,65	292.167	-3.544,18	173,36

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	1.223.975.677,07
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.004.136.865,83)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	988.005,69
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	56.082,80
Dividendenforderungen	6.089.336,29
Forderungen aus Absatz von Aktien	1.621.116,28
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	7.374.945,25
Forderungen aus Devisengeschäften	6.187.308,38
	<b>1.246.292.471,76</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-1.041.902,21
Zinsverbindlichkeiten	-49.898,73
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-73.927,33
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-6.185.198,22
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-1.384.351,85
	<b>-8.735.278,34</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>1.237.557.193,42</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 - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	232.677.031,81 EUR
Umlaufende Aktien	1.843.402,840
Aktienwert	126,22 EUR

### A3-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.010.284,22 EUR
Umlaufende Aktien	12.770,060
Aktienwert	79,11 EUR
Aktienwert	93,81 USD <sup>1)</sup>

### B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	14.913.601,79 EUR
Umlaufende Aktien	109.564,810
Aktienwert	136,12 EUR

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	417.950.135,29 EUR
Umlaufende Aktien	5.175.023,340
Aktienwert	80,76 EUR

### C3-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.286.443,71 EUR
Umlaufende Aktien	15.786,990
Aktienwert	81,49 EUR
Aktienwert	96,63 USD <sup>1)</sup>

### D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	5.077.483,26 EUR
Umlaufende Aktien	34.950,000
Aktienwert	145,28 EUR

### R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	464.808.282,25 EUR
Umlaufende Aktien	2.514.852,230
Aktienwert	184,83 EUR

### X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	49.182.528,48 EUR
Umlaufende Aktien	310.336,420
Aktienwert	158,48 EUR

### V-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	50.651.402,61 EUR
Umlaufende Aktien	292.166,850
Aktienwert	173,36 EUR

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2021: 1 EUR = 1,1858 USD

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	A-Aktien EUR	A3-Aktien EUR	B-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.054.582.248,50	179.923.652,48	591.707,10	14.182.456,57
Ordentlicher Nettoertrag	4.775.077,59	371.633,53	-1.316,41	24.560,26
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-7.695,20	48.689,89	3.967,70	-1.245,18
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	276.087.761,53	53.353.763,16	567.097,07	1.469.835,38
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-225.919.250,93	-24.227.879,15	-294.367,80	-2.236.006,23
Realisierte Gewinne	38.315.506,77	6.956.171,13	64.007,71	478.634,92
Realisierte Verluste	-3.484.241,52	-630.043,87	-33.439,51	-42.459,52
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	93.824.288,98	16.977.017,60	108.853,15	1.193.870,65
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	176.631,86	-95.972,96	3.775,21	11.674,21
Ausschüttung	-793.134,16	0,00	0,00	-167.719,27
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.237.557.193,42</b>	<b>232.677.031,81</b>	<b>1.010.284,22</b>	<b>14.913.601,79</b>

	C-Aktien EUR	C3-Aktien EUR	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	419.316.319,10	495.638,77	4.567.101,57	340.677.682,12
Ordentlicher Nettoertrag	1.726.602,38	2.172,92	21.165,93	2.355.604,33
Ertrags- und Aufwandsausgleich	58.720,03	2.693,18	0,00	-108.909,04
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	51.334.747,06	774.012,27	0,00	153.831.229,11
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-103.735.493,31	-106.394,99	0,00	-74.523.246,65
Realisierte Gewinne	14.143.631,62	49.556,64	159.367,68	13.149.812,24
Realisierte Verluste	-1.250.482,19	-24.535,27	-14.280,73	-1.195.529,06
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	35.711.805,52	98.416,41	396.614,08	31.099.088,61
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	644.285,08	-5.116,22	3.434,73	-477.449,41
Ausschüttung	0,00	0,00	-55.920,00	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>417.950.135,29</b>	<b>1.286.443,71</b>	<b>5.077.483,26</b>	<b>464.808.282,25</b>

	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	46.692.593,17	48.135.097,62
Ordentlicher Nettoertrag	253.295,74	21.358,91
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-5.350,70	-6.261,08
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	5.465.761,98	9.291.315,50
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-7.960.370,30	-12.835.492,50
Realisierte Gewinne	1.531.887,45	1.782.437,38
Realisierte Verluste	-137.143,09	-156.328,28
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	3.861.916,61	4.376.706,35
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	49.432,51	42.568,71
Ausschüttung	-569.494,89	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>49.182.528,48</b>	<b>50.651.402,61</b>

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	A-Aktien	A3-Aktien	B-Aktien	C-Aktien
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.597.910,590	8.713,800	115.493,680	5.835.477,090
Ausgegebene Aktien	445.600,280	7.816,260	11.276,120	661.894,000
Zurückgenommene Aktien	-200.108,030	-3.760,000	-17.204,990	-1.322.347,750
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.843.402,840</b>	<b>12.770,060</b>	<b>109.564,810</b>	<b>5.175.023,340</b>

	C3-Aktien	D-Aktien	R-Aktien	X-Aktien
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.104,090	34.950,000	2.073.728,370	327.628,660
Ausgegebene Aktien	10.038,400	0,000	863.613,390	35.844,170
Zurückgenommene Aktien	-1.355,500	0,000	-422.489,530	-53.136,410
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>15.786,990</b>	<b>34.950,000</b>	<b>2.514.852,230</b>	<b>310.336,420</b>

	V-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	310.866,850
Ausgegebene Aktien	56.950,000
Zurückgenommene Aktien	-75.650,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>292.166,850</b>

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	A-Aktien EUR	A3-Aktien EUR	B-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	11.640.370,94	2.152.820,45	11.933,51	143.810,73
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	41.854,32	7.312,00	23,66	556,26
Bankzinsen	-64.526,76	-11.757,18	-66,74	-784,73
Erträge aus Wertpapierleihe	18.941,28	3.462,86	17,87	229,77
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	702.779,89	131.110,99	721,41	8.438,83
Sonstige Erträge	271.283,77	50.055,91	284,01	3.375,92
Ertragsausgleich	46.231,93	47.329,23	-2.794,20	-1.620,90
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>12.656.935,37</b>	<b>2.380.334,26</b>	<b>10.119,52</b>	<b>154.005,88</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-59.887,99	-11.053,28	-61,11	-719,32
Performancevergütung	-1.853,50	0,00	-465,41	0,00
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-6.814.487,48	-1.708.057,11	-8.561,49	-118.273,13
Taxe d'abonnement	-206.471,67	-56.107,93	-282,77	-3.696,52
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-95.643,67	-17.280,59	-81,93	-1.209,11
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-4.153,98	-738,47	-3,55	-52,44
Register- und Transferstellenvergütung	-15.712,97	-2.820,78	-13,28	-199,85
Staatliche Gebühren	-4.439,62	-802,27	-3,86	-56,57
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-640.670,17	-115.821,18	-789,03	-8.104,76
Aufwandsausgleich	-38.536,73	-96.019,12	-1.173,50	2.866,08
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-7.881.857,78</b>	<b>-2.008.700,73</b>	<b>-11.435,93</b>	<b>-129.445,62</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>4.775.077,59</b>	<b>371.633,53</b>	<b>-1.316,41</b>	<b>24.560,26</b>

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

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	C-Aktien EUR	C3-Aktien EUR	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	4.225.087,68	10.052,08	48.381,44	4.055.111,88
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	16.685,92	21,83	180,01	13.410,13
Bankzinsen	-23.682,01	-51,33	-262,97	-22.353,80
Erträge aus Wertpapierleihe	6.690,40	16,91	77,96	6.916,42
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	244.678,29	681,59	2.876,68	257.863,43
Sonstige Erträge	97.365,75	193,94	1.118,68	94.390,33
Ertragsausgleich	-294.831,07	1.955,53	0,00	344.065,79
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>4.271.994,96</b>	<b>12.870,55</b>	<b>52.371,80</b>	<b>4.749.404,18</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-21.225,31	-51,71	-244,99	-21.626,07
Performancevergütung	0,00	-385,65	0,00	-1.002,44
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-2.454.256,38	-4.857,20	-27.528,71	-1.768.577,84
Taxe d'abonnement	-21.774,02	-53,46	-248,91	-109.573,78
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-36.123,64	-65,18	-402,09	-32.118,79
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.588,25	-2,58	-17,32	-1.384,76
Register- und Transferstellenvergütung	-5.948,39	-10,63	-66,19	-5.271,52
Staatliche Gebühren	-1.652,80	-2,81	-18,59	-1.506,64
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-238.934,83	-619,70	-2.679,07	-217.581,26
Aufwandsausgleich	236.111,04	-4.648,71	0,00	-235.156,75
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.545.392,58</b>	<b>-10.697,63</b>	<b>-31.205,87</b>	<b>-2.393.799,85</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.726.602,38</b>	<b>2.172,92</b>	<b>21.165,93</b>	<b>2.355.604,33</b>

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

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden	462.533,41	530.639,76
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	1.715,22	1.949,29
Bankzinsen	-2.508,30	-3.059,70
Erträge aus Wertpapierleihe	749,35	779,74
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	27.449,01	28.959,66
Sonstige Erträge	10.692,23	13.807,00
Ertragsausgleich	6.819,79	-54.692,24
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>507.450,71</b>	<b>518.383,51</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Zinsaufwendungen	-2.334,70	-2.571,50
Performancevergütung	0,00	0,00
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-207.826,75	-516.548,87
Taxe d'abonnement	-11.962,02	-2.772,26
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-3.843,69	-4.518,65
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-166,08	-200,53
Register- und Transferstellenvergütung	-638,79	-743,54
Staatliche Gebühren	-177,54	-218,54
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-25.736,31	-30.404,03
Aufwandsausgleich	-1.469,09	60.953,32
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-254.154,97</b>	<b>-497.024,60</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>253.295,74</b>	<b>21.358,91</b>

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

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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>								
DK0060542181	ISS AS <sup>2)</sup>	DKK	1.413.452	0	1.413.452	147,2000	27.979.738,63	2,26
							<b>27.979.738,63</b>	<b>2,26</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0005408116	Aareal Bank AG <sup>2)</sup>	EUR	30.899	96.399	1.007.356	19,4700	19.613.221,32	1,58
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding AG <sup>2)</sup>	EUR	796.001	0	796.001	25,5000	20.298.025,50	1,64
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG <sup>2)</sup>	EUR	23.390	0	392.695	154,2000	60.553.569,00	4,89
DE0005168108	Bauer AG <sup>2)</sup>	EUR	89.805	0	283.958	12,6600	3.594.908,28	0,29
DE0005201602	Berentzen-Gruppe AG	EUR	0	0	92.128	6,5600	604.359,68	0,05
DE0005232805	Bertrandt AG <sup>2)</sup>	EUR	0	0	582.945	56,4000	32.878.098,00	2,66
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG	EUR	0	226.954	4.686.411	8,3380	39.075.294,92	3,16
DE0005565204	Dürr AG <sup>2)</sup>	EUR	19.880	126.251	1.554.264	32,0800	49.860.789,12	4,03
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA <sup>2)</sup>	EUR	278.160	81.968	1.117.394	57,7600	64.540.677,44	5,22
DE000A14KEB5	home24 SE <sup>2)</sup>	EUR	0	71.341	2.798.176	15,7500	44.071.272,00	3,56
DE0006200108	INDUS Holding AG	EUR	562.460	0	923.221	33,4000	30.835.581,40	2,49
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	0	0	91.897	28,1500	2.586.900,55	0,21
DE0006464506	Leifheit AG	EUR	122.976	0	393.883	46,9000	18.473.112,70	1,49
DE0006052830	Maschinenfabrik Berthold Hermle AG -VZ-	EUR	0	0	4.500	302,0000	1.359.000,00	0,11
DE0005936124	OHB SE <sup>2)</sup>	EUR	701	0	60.362	36,9500	2.230.375,90	0,18
DE0006223407	ProCredit Holding AG & Co.KGaA <sup>2)</sup>	EUR	751.786	0	1.110.931	8,3600	9.287.383,16	0,75
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	54.122	10.744	804.671	68,0000	54.717.628,00	4,42
DE000TLX1005	Talanx AG	EUR	114.751	74.553	732.676	34,4800	25.262.668,48	2,04
DE000A0BVU28	USU Software AG	EUR	135.932	0	202.372	25,0000	5.059.300,00	0,41
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG	EUR	79.893	0	285.312	19,3200	5.512.227,84	0,45
							<b>490.414.393,29</b>	<b>39,63</b>
<b>Finnland</b>								
FI4000410758	Musti Group Oyj	EUR	0	174.831	287.071	31,2200	8.962.356,62	0,72
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	1.229.321	643.000	586.321	9,3980	5.510.244,76	0,45
							<b>14.472.601,38</b>	<b>1,17</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000121147	Faurecia S.A.	EUR	244.059	330.389	83.068	41,3700	3.436.523,16	0,28
FR0013447729	Verallia SA	EUR	761.333	111.058	3.786.009	31,2600	118.350.641,34	9,56
							<b>121.787.164,50</b>	<b>9,84</b>
<b>Griechenland</b>								
GRS495003006	Aegean Airlines S.A.	EUR	564.596	0	1.640.096	5,2900	8.676.107,84	0,70
							<b>8.676.107,84</b>	<b>0,70</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 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Irland</b>								
IE0003290289	FBD Holdings Plc.	EUR	0	0	80.000	8,9200	713.600,00	0,06
							<b>713.600,00</b>	<b>0,06</b>
<b>Island</b>								
SE0010413567	Arion Bank hf. <sup>2)</sup>	SEK	0	0	19.774.364	10,7400	20.942.172,88	1,69
IS0000028538	Islandsbanki hf.	ISK	15.000.000	0	15.000.000	103,5000	10.609.747,85	0,86
							<b>31.551.920,73</b>	<b>2,55</b>
<b>Italien</b>								
IT0004998065	Anima Holding S.p.A.	EUR	576.760	0	576.760	4,1910	2.417.201,16	0,20
							<b>2.417.201,16</b>	<b>0,20</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	100.000	219.166	881.176	64,8000	57.100.204,80	4,61
							<b>57.100.204,80</b>	<b>4,61</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000303709	Aegon NV <sup>2)</sup>	EUR	0	3.456.444	1.317.043	3,4990	4.608.333,46	0,37
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	378.446	293.704	1.648.705	32,5900	53.731.295,95	4,34
NL0010776944	Brunel International NV	EUR	0	0	93.528	10,9200	1.021.325,76	0,08
NL0014332678	JDE Peets BV <sup>2)</sup>	EUR	0	143.085	34.087	30,6000	1.043.062,20	0,08
							<b>60.404.017,37</b>	<b>4,87</b>
<b>Österreich</b>								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	EUR	63.041	210.178	1.707.477	44,8800	76.631.567,76	6,19
AT0000720008	Telekom Austria AG	EUR	3.092	0	3.092	7,2000	22.262,40	0,00
AT0000815402	UBM Development AG <sup>2)</sup>	EUR	0	0	32.070	41,5000	1.330.905,00	0,11
							<b>77.984.735,16</b>	<b>6,30</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG <sup>2)</sup>	EUR	45.877	0	327.826	8,9800	2.943.877,48	0,24
CH0022268228	EFG International AG <sup>2)</sup>	CHF	0	0	786.948	7,5900	5.450.255,79	0,44
CH0468525222	Medacta Group S.A. <sup>2)</sup>	CHF	2.126	0	603.335	121,4000	66.835.358,15	5,40
CH0435377954	SIG Combibloc Services AG <sup>2)</sup>	CHF	0	588.703	1.220.341	25,1400	27.994.682,67	2,26
CH0002361068	Starrag Group Holding AG <sup>2)</sup>	CHF	0	0	36.000	44,6000	1.465.097,18	0,12
CH0005795668	Swiss Steel Holding AG <sup>2)</sup>	CHF	1.618.470	63	4.804.107	0,4500	1.972.669,18	0,16
							<b>106.661.940,45</b>	<b>8,62</b>
<b>Spanien</b>								
ES0105223004	Gestamp Automoción S.A.	EUR	0	0	4.652.186	4,4660	20.776.662,68	1,68
							<b>20.776.662,68</b>	<b>1,68</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 - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00B132NW22	Ashmore Group Plc. <sup>2)</sup>	GBP	206.802	0	8.618.295	3,8500	38.662.824,23	3,12
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	1.162.800	1.328.444	6.807.515	1,9400	15.388.696,22	1,24
GB00B53P2009	Jupiter Fund Management Plc.	GBP	0	0	9.448.464	2,8200	31.047.155,07	2,51
							<b>85.098.675,52</b>	<b>6,87</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.106.038.963,51</b>	<b>89,36</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE0005104400	ATOSS Software AG	EUR	120.000	2.819	496.299	186,4000	92.510.133,60	7,48
DE0006580806	Mensch und Maschine Software SE <sup>2)</sup>	EUR	31.438	100.000	408.862	60,7000	24.817.923,40	2,01
DE000A1TNWJ4	MPC Münchmeyer Petersen Capital AG	EUR	0	35.964	52.167	3,5400	184.671,18	0,01
DE0007008906	Realtech Ag	EUR	0	0	159.393	2,6600	423.985,38	0,03
							<b>117.936.713,56</b>	<b>9,53</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>117.936.713,56</b>	<b>9,53</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>1.223.975.677,07</b>	<b>98,89</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>1.223.975.677,07</b>	<b>98,89</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>3)</sup></b>							<b>988.005,69</b>	<b>0,08</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>12.593.510,66</b>	<b>1,03</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>1.237.557.193,42</b>	<b>100,00</b>

## Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	3.076.300,00	2.590.084,21	0,21
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	340.700,00	286.851,64	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 - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Frankreich</b>				
FR0000051732	Atos SE	EUR	219.557	219.557
FR0000131906	Renault S.A.	EUR	0	43.198
FR0013269123	Rubis S.C.A.	EUR	0	118.436
<b>Griechenland</b>				
GRX495003006	Aegean Airlines S.A. BZR 09.06.21	EUR	1.075.500	1.075.500
<b>Niederlande</b>				
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	0	2.482.606
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	EUR	690.000	690.000
<b>Schweiz</b>				
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	0	281.025
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	7.200	7.200
CH1110760852	PolyPeptide Group AG	CHF	117.936	117.936
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Irland</b>				
IE0007214426	CPL Resources Plc.	EUR	0	85.192
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
GB00BNTJ3546	Allfunds Group Ltd.	EUR	975.000	975.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A3E5BD8	Bauer AG BZR 21.06.21	EUR	205.081	205.081
<b>Schweiz</b>				
CH0588832151	Swiss Steel Holding AG	CHF	162.477	162.477
CH0587069664	Swiss Steel Holding AG BZR 16.03.21	CHF	3.185.700	3.185.700

# MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

---

Britisches Pfund	GBP	1	0,8582
Dänische Krone	DKK	1	7,4361
Isländische Krone	ISK	1	146,3277
Norwegische Krone	NOK	1	10,2034
Schwedische Krone	SEK	1	10,1411
Schweizer Franken	CHF	1	1,0959
US-Dollar	USD	1	1,1858

# MAINFIRST - GERMANY FUND

Halbjahresbericht  
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

Die Verwaltungsgesellschaft 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.:	A0RAJN	A0RAJP	A0RAJQ	A1JSP0
ISIN-Code:	LU0390221256	LU0390221686	LU0390221926	LU0719478157
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a.	bis zu 1,40 % p.a.	bis zu 1,40 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	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	96,31 %
Luxemburg	1,15 %
Schweiz	0,29 %
Wertpapiervermögen	97,75 %
Bankverbindlichkeiten <sup>2)</sup>	-0,52 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,77 %
	<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	25,15 %
Investitionsgüter	14,99 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	12,11 %
Transportwesen	8,36 %
Groß- und Einzelhandel	7,51 %
Banken	6,83 %
Versicherungen	6,36 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	5,09 %
Automobile & Komponenten	4,16 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,80 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,52 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,22 %
Media & Entertainment	0,56 %
Verbraucherdienste	0,49 %
Hardware & Ausrüstung	0,41 %
Telekommunikationsdienste	0,19 %
Wertpapiervermögen	97,75 %
Bankverbindlichkeiten <sup>2)</sup>	-0,52 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,77 %
	<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
31.12.2019	219,00	974.606	-36.145,83	224,71
31.12.2020	180,26	758.713	-44.863,68	237,59
30.06.2021	192,26	697.955	-15.429,79	275,46

### B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	68,19	666.942	-30.864,34	102,25
31.12.2020	47,55	442.430	-19.764,03	107,48
30.06.2021	48,95	395.736	-5.300,45	123,70

### C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	54,83	348.959	77.652,40	157,11
31.12.2020	16,90	101.155	-32.177,07	167,02
30.06.2021	22,19	114.275	2.416,11	194,15

### D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	1,14	12.839	-1.008,77	88,61
31.12.2020	1,30	13.992	351,34	93,21
30.06.2021	0,10	892	-1.368,69	107,67

### R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	20,51	204.461	5.884,45	100,32
31.12.2020	27,27	255.151	3.119,12	106,86
30.06.2021	34,57	277.971	2.355,75	124,35

### X-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	6,69	67.560	-27.553,01	98,97
31.12.2020	3,57	34.354	-2.528,61	104,06
30.06.2021	4,52	37.591	329,09	120,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - GERMANY FUND

V-Aktien Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	53,34	509.411	-14.952,44	104,72
31.12.2020	0,06	586	-37.575,48	110,41
30.06.2021	0,09	724	16,27	127,85

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	295.869.286,70
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 265.420.898,66)	
Dividendenforderungen	4.026.191,59
Forderungen aus Absatz von Aktien	103.098,27
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.488.015,17
	<b>305.486.591,73</b>
Bankverbindlichkeiten <sup>1)</sup>	-1.571.134,65
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-265.266,51
Zinsverbindlichkeiten	-7.742,32
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-525.101,61
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-442.624,51
	<b>-2.811.869,60</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>302.674.722,13</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	192.257.932,20 EUR
Umlaufende Aktien	697.954,660
Aktienwert	275,46 EUR

### B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	48.951.125,42 EUR
Umlaufende Aktien	395.735,840
Aktienwert	123,70 EUR

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	22.187.072,03 EUR
Umlaufende Aktien	114.275,350
Aktienwert	194,15 EUR

### D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	96.082,79 EUR
Umlaufende Aktien	892,390
Aktienwert	107,67 EUR

### R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	34.565.637,26 EUR
Umlaufende Aktien	277.970,610
Aktienwert	124,35 EUR

### X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.524.316,73 EUR
Umlaufende Aktien	37.590,800
Aktienwert	120,36 EUR

### V-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	92.555,70 EUR
Umlaufende Aktien	723,940
Aktienwert	127,85 EUR

# MAINFIRST - GERMANY FUND

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	276.918.836,72	180.261.295,36	47.552.078,74	16.895.289,13
Ordentlicher Nettoertrag	964.807,74	492.659,23	125.941,07	111.398,87
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-48.410,90	-22.376,74	-11.289,15	-4.488,67
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	40.894.911,13	21.052.599,94	2.088.270,19	3.420.399,43
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-57.876.625,01	-36.482.394,84	-7.388.723,06	-1.004.286,48
Realisierte Gewinne	21.915.037,43	13.995.457,40	3.599.632,78	1.453.197,89
Realisierte Verluste	-4.164.342,14	-2.641.153,90	-683.461,08	-281.181,47
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.068.548,23	1.367.853,84	322.634,29	140.995,30
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	22.384.598,88	14.233.991,91	3.700.994,72	1.455.748,03
Ausschüttung	-382.639,95	0,00	-354.953,08	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>302.674.722,13</b>	<b>192.257.932,20</b>	<b>48.951.125,42</b>	<b>22.187.072,03</b>

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.304.192,27	27.266.526,77	3.574.740,09	64.714,36
Ordentlicher Nettoertrag	540,02	207.032,32	27.110,64	125,59
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.571,95	-8.042,86	339,88	18,59
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	0,00	13.722.502,11	594.867,10	16.272,36
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-1.368.688,00	-11.366.750,75	-265.781,88	0,00
Realisierte Gewinne	57.632,97	2.480.535,96	322.530,65	6.049,78
Realisierte Verluste	-11.726,53	-483.850,93	-61.780,40	-1.187,83
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	34.431,89	169.456,55	32.646,64	529,72
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	82.905,72	2.578.228,09	326.697,28	6.033,13
Ausschüttung	-633,60	0,00	-27.053,27	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>96.082,79</b>	<b>34.565.637,26</b>	<b>4.524.316,73</b>	<b>92.555,70</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	758.712,500	442.429,860	101.154,560	13.992,390
Ausgegebene Aktien	82.468,680	17.540,730	18.753,380	0,000
Zurückgenommene Aktien	-143.226,520	-64.234,750	-5.632,590	-13.100,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>697.954,660</b>	<b>395.735,840</b>	<b>114.275,350</b>	<b>892,390</b>

	R-Aktien Stück	X-Aktien Stück	V-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	255.151,040	34.354,200	586,110
Ausgegebene Aktien	122.161,810	5.696,600	137,830
Zurückgenommene Aktien	-99.342,240	-2.460,000	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>277.970,610</b>	<b>37.590,800</b>	<b>723,940</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - GERMANY FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	3.377.905,78	2.158.351,02	548.013,66	232.316,90
Bankzinsen	-9.418,68	-6.000,29	-1.550,17	-614,51
Erträge aus Wertpapierleihe	2.787,38	1.748,36	456,77	185,70
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	28.898,58	18.360,90	4.702,65	2.102,12
Sonstige Erträge	55.655,72	35.477,50	8.962,13	3.759,86
Ertragsausgleich	-24.968,80	-30.280,73	-3.153,69	13.365,40
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>3.430.859,98</b>	<b>2.177.656,76</b>	<b>557.431,35</b>	<b>251.115,47</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-31.769,99	-20.312,39	-5.171,79	-2.195,97
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-2.176.405,97	-1.504.316,77	-386.430,17	-110.463,24
Taxe d'abonnement	-70.199,99	-47.554,57	-11.978,34	-1.044,52
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-50.506,29	-31.990,62	-8.199,04	-3.331,37
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.834,56	-1.808,48	-461,32	-197,49
Register- und Transferstellenvergütung	-16.408,50	-10.403,42	-2.680,08	-1.112,92
Staatliche Gebühren	-1.623,64	-1.021,07	-267,00	-97,53
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-189.683,00	-120.247,68	-30.745,38	-12.396,83
Aufwandsausgleich	73.379,70	52.657,47	14.442,84	-8.876,73
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.466.052,24</b>	<b>-1.684.997,53</b>	<b>-431.490,28</b>	<b>-139.716,60</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>964.807,74</b>	<b>492.659,23</b>	<b>125.941,07</b>	<b>111.398,87</b>

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

# MAINFIRST - GERMANY FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	4.493,92	382.937,98	50.813,89	978,41
Bankzinsen	-28,03	-1.086,30	-136,91	-2,47
Erträge aus Wertpapierleihe	4,69	351,30	39,80	0,76
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	9,14	3.284,93	430,03	8,81
Sonstige Erträge	270,48	6.347,46	822,75	15,54
Ertragsausgleich	-3.657,64	-734,34	-555,55	47,75
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.092,56</b>	<b>391.101,03</b>	<b>51.414,01</b>	<b>1.048,80</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-11,90	-3.594,68	-473,93	-9,33
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-5.584,89	-149.719,83	-19.118,86	-772,21
Taxe d'abonnement	-37,77	-8.478,98	-1.101,50	-4,31
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-231,96	-5.996,23	-743,10	-13,97
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-5,48	-319,30	-41,71	-0,78
Register- und Transferstellenvergütung	-56,07	-1.908,92	-242,51	-4,58
Staatliche Gebühren	-7,58	-207,02	-23,04	-0,40
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-846,48	-22.620,95	-2.774,39	-51,29
Aufwandsausgleich	6.229,59	8.777,20	215,67	-66,34
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-552,54</b>	<b>-184.068,71</b>	<b>-24.303,37</b>	<b>-923,21</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>540,02</b>	<b>207.032,32</b>	<b>27.110,64</b>	<b>125,59</b>

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

# MAINFIRST - GERMANY FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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 AG <sup>2)</sup>	EUR	825.085	0	825.085	25,5000	21.039.667,50	6,95
DE0005110001	All for One Group SE	EUR	30.929	1.865	422.317	66,2000	27.957.385,40	9,24
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	8.899	3.304	87.994	154,2000	13.568.674,80	4,48
DE0005168108	Bauer AG <sup>2)</sup>	EUR	174.986	0	629.950	12,6600	7.975.168,95	2,63
DE0005201602	Berentzen-Gruppe AG	EUR	0	0	700.292	6,5600	4.593.915,52	1,52
DE0005232805	Bertrandt AG <sup>2)</sup>	EUR	0	0	347.999	56,4000	19.627.143,60	6,48
DE0005407100	CENIT AG <sup>2)</sup>	EUR	0	0	830.673	15,6500	13.000.032,45	4,30
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG	EUR	144.516	476.531	792.431	8,3380	6.607.289,68	2,18
DE0005565204	Dürr AG <sup>2)</sup>	EUR	28.322	182.973	89.940	32,0800	2.885.275,20	0,95
DE0005677108	Elmos Semiconductor SE	EUR	0	0	101.085	36,5000	3.689.602,50	1,22
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	194.820	157.571	37.249	34,1600	1.272.425,84	0,42
DE000A1K0201	GESCO AG	EUR	130.735	0	343.822	20,5000	7.048.351,00	2,33
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA <sup>2)</sup>	EUR	1.940	146.990	202.819	57,7600	11.714.825,44	3,87
DE0005495329	HolidayCheck Group AG	EUR	374.312	0	587.742	2,5200	1.481.109,84	0,49
DE0006200108	INDUS Holding AG	EUR	33.798	0	317.359	33,4000	10.599.790,60	3,50
DE0005759807	init innovation in traffic systems SE <sup>2)</sup>	EUR	0	0	52.827	39,8000	2.102.514,60	0,69
DE0007193500	Koenig & Bauer AG <sup>2)</sup>	EUR	0	0	158.907	28,1500	4.473.232,05	1,48
DE0006292006	KSB SE & Co. KGaA	EUR	545	0	545	400,0000	218.000,00	0,07
DE0006292030	KSB SE & Co. KGaA -VZ-	EUR	1.663	0	11.745	365,0000	4.286.925,00	1,42
DE0006464506	Leifheit AG	EUR	0	0	328.260	46,9000	15.395.394,00	5,09
DE0006052830	Maschinenfabrik Berthold Hermle AG -VZ-	EUR	0	0	1.340	302,0000	404.680,00	0,13
DE0005220909	Nexus AG	EUR	0	20.381	119.791	62,8000	7.522.874,80	2,49
DE000A0N4N52	Nfon AG <sup>2)</sup>	EUR	0	0	37.047	15,9000	589.047,30	0,19
DE0005936124	OHB SE <sup>2)</sup>	EUR	7.118	0	110.407	36,9500	4.079.538,65	1,35
DE0006223407	ProCredit Holding AG & Co.KGaA <sup>2)</sup>	EUR	0	0	1.683.145	8,3600	14.071.092,20	4,65
DE0007231334	Sixt SE -VZ- <sup>2)</sup>	EUR	16.292	73.321	371.949	68,0000	25.292.532,00	8,36
DE0005178008	Softing AG	EUR	0	0	170.000	7,3400	1.247.800,00	0,41
DE000A1TNU68	STS Group AG	EUR	0	0	213.542	7,2400	1.546.044,08	0,51
DE0007446007	TAKKT AG	EUR	83.300	0	121.135	14,0200	1.698.312,70	0,56
DE000TLX1005	Talanx AG <sup>2)</sup>	EUR	266.463	156.019	197.601	34,4800	6.813.282,48	2,25
DE000A0BVU28	USU Software AG	EUR	2.507	0	464.446	25,0000	11.611.150,00	3,84
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG	EUR	138.396	0	643.564	19,3200	12.433.656,48	4,11
							<b>266.846.734,66</b>	<b>88,16</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	0	202.777	53.574	64,8000	3.471.595,20	1,15
							<b>3.471.595,20</b>	<b>1,15</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 - GERMANY FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Schweiz</b>								
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG <sup>2)</sup>	EUR	334	0	98.775	8,9800	886.999,50	0,29
							<b>886.999,50</b>	<b>0,29</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>271.205.329,36</b>	<b>89,60</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE0005104400	ATOSS Software AG	EUR	0	19.156	65.768	186,4000	12.259.155,20	4,05
DE000A0Z23G6	DEAG Deutsche Entertainment AG <sup>2)</sup>	EUR	0	50.000	374.612	4,5000	1.685.754,00	0,56
DE0005297204	Homag Group AG	EUR	0	0	12.150	49,8000	605.070,00	0,20
DE0006580806	Mensch und Maschine Software SE	EUR	7.831	182.691	26.897	60,7000	1.632.647,90	0,54
DE000A1TNWJ4	MPC Münchmeyer Petersen Capital AG	EUR	0	0	2.395.856	3,5400	8.481.330,24	2,80
							<b>24.663.957,34</b>	<b>8,15</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>24.663.957,34</b>	<b>8,15</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>295.869.286,70</b>	<b>97,75</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>295.869.286,70</b>	<b>97,75</b>
<b>Bankverbindlichkeiten <sup>3)</sup></b>							<b>-1.571.134,65</b>	<b>-0,52</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>8.376.570,08</b>	<b>2,77</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>302.674.722,13</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 - GERMANY FUND

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE0005408116	Aareal Bank AG	EUR	31.138	239.548
DE000A3H23R5	HolidayCheck Group AG BZR 04.02.21	EUR	213.430	213.430
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	24.218	24.218
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A3E5BD8	Bauer AG BZR 21.06.21	EUR	454.964	454.964

## Devisenkurse

Zum 30. Juni 2021 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

Halbjahresbericht  
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

Die Verwaltungsgesellschaft 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 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,40 % p.a.			
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	USD	CHF	EUR	USD

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

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

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

Cayman Inseln	9,49 %
Mexiko	9,38 %
Vereinigtes Königreich	5,79 %
Luxemburg	5,55 %
Niederlande	5,25 %
Indien	5,14 %
Türkei	4,89 %
Jungferninseln (GB)	4,71 %
Peru	4,58 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,05 %
Panama	3,88 %
Kolumbien	3,69 %
Togo	3,47 %
Indonesien	3,42 %
Spanien	3,26 %
Bermudas	2,08 %
Argentinien	1,99 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,95 %
Kanada	1,71 %
Singapur	1,64 %
Kuwait	1,51 %
Irland	1,22 %
Israel	1,05 %
Vietnam	0,91 %
Trinidad und Tobago	0,88 %
Zypern	0,73 %
China	0,72 %
Mongolei	0,71 %
Brasilien	0,70 %
Honduras	0,55 %
Ghana	0,37 %
Costa Rica	0,32 %
Lettland	0,32 %
Pakistan	0,27 %
Republik Tadschikistan	0,25 %
Ecuador	0,19 %
Georgien	0,05 %
Chile	0,03 %
Wertpapiervermögen	96,70 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,96 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,34 %
	<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	22,18 %
Versorgungsbetriebe	17,04 %
Immobilien	12,15 %
Diversifizierte Finanzdienste	9,90 %
Banken	6,41 %
Investitionsgüter	5,67 %
Transportwesen	5,16 %
Sonstiges	2,98 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,17 %
Hardware & Ausrüstung	2,77 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,52 %
Verbraucherdienste	1,92 %
Staatsanleihen	1,58 %
Versicherungen	1,19 %
Automobile & Komponenten	1,08 %
Groß- und Einzelhandel	0,38 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,35 %
Media & Entertainment	0,19 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,06 %
Wertpapiervermögen	96,70 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	2,96 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,34 %
	<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
31.12.2019	23,57	163.662	-3.990,76	144,04
31.12.2020	24,94	167.358	633,20	149,03
30.06.2021	26,15	170.330	479,72	153,55

### A1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2019	7,83	61.297	3.048,09	127,74	123,79 <sup>1)</sup>
31.12.2020	7,48	52.707	-1.014,96	141,98	125,34 <sup>2)</sup>
30.06.2021	8,19	58.937	867,57	138,98	128,44 <sup>3)</sup>

### A2-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2019	33,94	232.347	12.015,45	146,05	130,38 <sup>4)</sup>
31.12.2020	68,54	420.780	22.992,86	162,87	132,43 <sup>5)</sup>
30.06.2021	68,73	426.549	906,22	161,12	135,87 <sup>6)</sup>

### B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2019	1,41	13.043	973,27	108,14
31.12.2020	1,22	11.193	-86,10	109,08
30.06.2021	1,46	13.656	267,03	107,17

### B1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2019	0,55	5.669	313,42	97,73	94,71 <sup>1)</sup>
31.12.2020	0,28	2.637	-236,94	105,78	93,38 <sup>2)</sup>
30.06.2021	0,04	363	-235,69	98,33	90,88 <sup>3)</sup>

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2019: 1 USD = 0,9691 CHF

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8828 CHF

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2021: 1 USD = 0,9242 CHF

<sup>4)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2019: 1 USD = 0,8927 EUR

<sup>5)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8131 EUR

<sup>6)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2021: 1 USD = 0,8433 EUR

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

B2-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR	
31.12.2019	4,62	41.668	349,79	110,91	99,01	<sup>4)</sup>
31.12.2020	2,13	17.726	-2.035,36	120,27	97,79	<sup>5)</sup>
30.06.2021	2,06	18.005	43,90	114,14	96,26	<sup>6)</sup>

C-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD		
31.12.2019	205,97	1.385.611	74.131,33	148,65		
31.12.2020	203,17	1.315.198	5.533,60	154,48		
30.06.2021	211,61	1.326.690	1.754,01	159,50		

C1-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF	
31.12.2019	80,31	608.050	19.059,49	132,08	128,00	<sup>1)</sup>
31.12.2020	58,99	400.108	-22.844,01	147,45	130,17	<sup>2)</sup>
30.06.2021	58,97	407.483	1.070,84	144,71	133,74	<sup>3)</sup>

C2-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR	
31.12.2019	92,90	614.334	30.345,23	151,20	134,98	<sup>4)</sup>
31.12.2020	80,47	475.339	-17.042,82	169,27	137,63	<sup>5)</sup>
30.06.2021	82,05	488.887	2.609,86	167,83	141,53	<sup>6)</sup>

D-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD		
31.12.2019	4,67	42.459	-1.298,05	109,91		
31.12.2020	5,66	50.937	860,25	111,15		
30.06.2021	5,95	54.346	376,23	109,55		

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2019: 1 USD = 0,9691 CHF

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8828 CHF

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2021: 1 USD = 0,9242 CHF

<sup>4)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2019: 1 USD = 0,8927 EUR

<sup>5)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8131 EUR

<sup>6)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2021: 1 USD = 0,8433 EUR

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

D1-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF	
31.12.2019	1,16	11.645	-74,20	99,20	96,13	<sup>1)</sup>
31.12.2020	1,21	11.200	-43,20	107,61	95,00	<sup>2)</sup>
30.06.2021	1,11	11.020	-18,12	100,67	93,04	<sup>3)</sup>

D2-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR	
31.12.2019	12,51	104.412	1.859,50	119,84	106,98	<sup>4)</sup>
31.12.2020	15,60	119.708	2.151,37	130,32	105,96	<sup>5)</sup>
30.06.2021	17,88	143.764	3.098,21	124,38	104,89	<sup>6)</sup>

R-Aktien					
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	
31.12.2019	13,35	95.623	9.695,98	139,63	
31.12.2020	15,26	105.063	1.862,68	145,26	
30.06.2021	16,03	106.845	244,92	150,06	

R2-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR	
31.12.2019	1,67	14.655	1.627,69	114,14	101,89	<sup>4)</sup>
31.12.2020	2,53	19.791	616,71	127,92	104,01	<sup>5)</sup>
30.06.2021	20,83	164.141	18.219,80	126,92	107,03	<sup>6)</sup>

## Entwicklung seit Auflegung

R1-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF	
02.03.2020	Auflegung	-	-	104,20	100,00	<sup>7)</sup>
31.12.2020	23,17	202.163	17.626,68	114,65	101,21	<sup>2)</sup>
30.06.2021	27,87	247.780	5.093,08	112,49	103,96	<sup>3)</sup>

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2019: 1 USD = 0,9691 CHF

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8828 CHF

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2021: 1 USD = 0,9242 CHF

<sup>4)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2019: 1 USD = 0,8927 EUR

<sup>5)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8131 EUR

<sup>6)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2021: 1 USD = 0,8433 EUR

<sup>7)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 2. März 2020: 1 USD = 0,9597 CHF

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

	USD
Wertpapiervermögen	530.648.816,66
(Wertpapiereinstandskosten: USD 547.833.947,41)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	16.240.096,95
Zinsforderungen	9.052.673,01
Forderungen aus Absatz von Aktien	843.057,15
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.982.432,24
Forderungen aus Devisengeschäften	5.589.851,72
	<b>564.356.927,73</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-363.038,44
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-19.570,30
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-7.120.084,58
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.831.417,83
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-5.581.679,18
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-501.467,92
	<b>-15.417.258,25</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>548.939.669,48</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	26.154.406,17 USD
Umlaufende Aktien	170.330,150
Aktienwert	153,55 USD

### A1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	8.191.109,63 USD
Umlaufende Aktien	58.936,540
Aktienwert	138,98 USD
Aktienwert	128,44 CHF <sup>1)</sup>

### A2-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	68.727.049,38 USD
Umlaufende Aktien	426.548,840
Aktienwert	161,12 USD
Aktienwert	135,87 EUR <sup>2)</sup>

### B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.463.461,80 USD
Umlaufende Aktien	13.655,970
Aktienwert	107,17 USD

### B1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	35.683,73 USD
Umlaufende Aktien	362,900
Aktienwert	98,33 USD
Aktienwert	90,88 CHF <sup>1)</sup>

### B2-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.055.163,44 USD
Umlaufende Aktien	18.005,000
Aktienwert	114,14 USD
Aktienwert	96,26 EUR <sup>2)</sup>

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	211.612.132,37 USD
Umlaufende Aktien	1.326.690,040
Aktienwert	159,50 USD

### C1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	58.966.508,31 USD
Umlaufende Aktien	407.482,710
Aktienwert	144,71 USD
Aktienwert	133,74 CHF <sup>1)</sup>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

<b>C2-Aktien</b>	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	82.051.793,11 USD
Umlaufende Aktien	488.887,480
Aktienwert	167,83 USD
Aktienwert	141,53 EUR <sup>2)</sup>
<b>D-Aktien</b>	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	5.953.330,57 USD
Umlaufende Aktien	54.345,720
Aktienwert	109,55 USD
<b>D1-Aktien</b>	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.109.369,58 USD
Umlaufende Aktien	11.020,000
Aktienwert	100,67 USD
Aktienwert	93,04 CHF <sup>1)</sup>
<b>D2-Aktien</b>	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	17.880.840,00 USD
Umlaufende Aktien	143.763,910
Aktienwert	124,38 USD
Aktienwert	104,89 EUR <sup>2)</sup>
<b>R-Aktien</b>	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	16.033.579,74 USD
Umlaufende Aktien	106.844,570
Aktienwert	150,06 USD
<b>R1-Aktien</b>	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	27.871.987,16 USD
Umlaufende Aktien	247.780,320
Aktienwert	112,49 USD
Aktienwert	103,96 CHF <sup>1)</sup>
<b>R2-Aktien</b>	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	20.833.254,49 USD
Umlaufende Aktien	164.141,410
Aktienwert	126,92 USD
Aktienwert	107,03 EUR <sup>2)</sup>

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2021: 1 USD = 0,9242 CHF

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2021: 1 USD = 0,8433 EUR

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	A2-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	510.672.395,32	24.942.085,92	7.482.474,13	68.542.645,00
Ordentlicher Nettoertrag	13.545.008,47	595.867,84	188.817,84	1.582.706,52
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-492.231,02	-18.775,02	-8.140,57	-8.410,37
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	84.470.292,55	4.745.493,63	992.665,73	6.683.057,40
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-49.692.705,07	-4.265.770,71	-125.097,47	-5.776.832,43
Realisierte Gewinne	26.716.761,66	856.945,66	593.791,78	4.248.237,80
Realisierte Verluste	-19.102.602,37	-397.055,09	-558.291,01	-3.252.310,80
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-11.266.502,11	-304.712,27	-383.567,34	-1.758.505,13
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-4.788.264,19	326,21	8.456,54	-1.533.538,61
Ausschüttung	-1.122.483,76	0,00	0,00	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>548.939.669,48</b>	<b>26.154.406,17</b>	<b>8.191.109,63</b>	<b>68.727.049,38</b>

	B-Aktien USD	B1-Aktien USD	B2-Aktien USD	C-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.220.914,21	278.918,44	2.132.309,40	203.174.446,46
Ordentlicher Nettoertrag	34.677,46	864,74	48.600,76	5.255.022,28
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.621,14	1.093,97	3.554,18	84.783,31
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	274.916,70	1.283,41	2.270.739,76	23.123.594,16
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-7.891,17	-236.976,42	-2.226.840,20	-21.369.581,92
Realisierte Gewinne	49.412,26	14.245,55	170.785,63	7.266.698,33
Realisierte Verluste	-23.346,37	-16.765,41	-150.595,04	-3.432.192,99
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-16.671,41	-3.624,43	-103.329,80	-2.578.271,86
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	2.274,73	-1.613,95	-3.272,68	87.634,60
Ausschüttung	-69.203,47	-1.742,17	-86.788,57	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.463.461,80</b>	<b>35.683,73</b>	<b>2.055.163,44</b>	<b>211.612.132,37</b>

	C1-Aktien USD	C2-Aktien USD	D-Aktien USD	D1-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	58.991.605,31	80.469.573,28	5.661.418,88	1.205.172,74
Ordentlicher Nettoertrag	1.482.575,41	2.059.527,91	153.618,30	29.013,34
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-16.094,90	-113.866,81	-6.092,04	491,60
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	2.023.364,49	13.469.906,43	623.475,77	27.368,19
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-952.519,55	-10.860.049,15	-247.249,54	-45.484,00
Realisierte Gewinne	4.406.708,47	4.810.901,32	201.264,14	89.170,54
Realisierte Verluste	-4.152.681,31	-3.855.072,16	-95.221,04	-84.761,57
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.036.122,23	-3.936.856,02	-72.311,43	-21.344,72
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.780.327,38	7.728,31	3.890,17	-34.523,14
Ausschüttung	0,00	0,00	-269.462,64	-55.733,40
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>58.966.508,31</b>	<b>82.051.793,11</b>	<b>5.953.330,57</b>	<b>1.109.369,58</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

	D2-Aktien USD	R-Aktien USD	R1-Aktien USD	R2-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	15.601.893,69	15.261.944,64	23.174.990,63	2.532.002,59
Ordentlicher Nettoertrag	462.983,23	406.223,62	714.688,23	529.820,99
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-27.337,66	2.828,15	-62.575,01	-322.068,71
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	4.028.038,38	1.359.323,62	5.782.790,69	19.064.274,19
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-929.827,89	-1.114.403,76	-689.706,76	-844.474,10
Realisierte Gewinne	1.061.526,62	549.851,29	1.925.589,52	471.632,75
Realisierte Verluste	-854.674,18	-257.334,76	-1.745.618,22	-226.682,42
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-422.735,41	-189.311,74	-415.972,69	-23.165,63
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-399.473,27	14.458,68	-812.199,23	-348.085,17
Ausschüttung	-639.553,51	0,00	0,00	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>17.880.840,00</b>	<b>16.033.579,74</b>	<b>27.871.987,16</b>	<b>20.833.254,49</b>

## 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	167.358,240	52.706,540	420.780,170	11.192,800
Ausgegebene Aktien	31.736,720	7.155,000	41.823,190	2.535,560
Zurückgenommene Aktien	-28.764,810	-925,000	-36.054,520	-72,390
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>170.330,150</b>	<b>58.936,540</b>	<b>426.548,840</b>	<b>13.655,970</b>

	B1-Aktien Stück	B2-Aktien Stück	C-Aktien Stück	C1-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.637,100	17.726,110	1.315.197,770	400.107,530
Ausgegebene Aktien	12,800	19.476,260	149.241,070	14.114,490
Zurückgenommene Aktien	-2.287,000	-19.197,370	-137.748,800	-6.739,310
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>362,900</b>	<b>18.005,000</b>	<b>1.326.690,040</b>	<b>407.482,710</b>

	C2-Aktien Stück	D-Aktien Stück	D1-Aktien Stück	D2-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	475.339,030	50.937,000	11.200,000	119.707,880
Ausgegebene Aktien	79.651,310	5.634,720	267,640	31.449,250
Zurückgenommene Aktien	-66.102,860	-2.226,000	-447,640	-7.393,220
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>488.887,480</b>	<b>54.345,720</b>	<b>11.020,000</b>	<b>143.763,910</b>

	R-Aktien Stück	R1-Aktien Stück	R2-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	105.063,340	202.162,520	19.791,260
Ausgegebene Aktien	9.358,440	51.824,500	151.027,790
Zurückgenommene Aktien	-7.577,210	-6.206,700	-6.677,640
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>106.844,570</b>	<b>247.780,320</b>	<b>164.141,410</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	A2-Aktien USD
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen	16.071.417,43	761.115,93	240.104,15	2.092.376,33
Bankzinsen	-16.155,26	-774,06	-241,72	-2.101,51
Erträge aus Wertpapierleihe	2.480,37	120,23	36,61	323,60
Sonstige Erträge	202.379,66	9.605,71	3.040,83	25.842,13
Ertragsausgleich	609.414,52	25.150,88	11.091,06	11.233,19
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>16.869.536,72</b>	<b>795.218,69</b>	<b>254.030,93</b>	<b>2.127.673,74</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-30.808,04	-1.458,73	-470,35	-4.022,57
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-2.581.211,92	-162.138,76	-51.135,43	-445.236,20
Taxe d'abonnement	-58.259,50	-6.374,94	-1.945,25	-16.823,86
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-80.497,58	-3.846,90	-1.202,81	-10.518,78
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-4.918,86	-238,17	-73,93	-644,91
Register- und Transferstellenvergütung	-10.840,21	-514,24	-161,36	-1.416,32
Staatliche Gebühren	-3.145,45	-146,03	-46,76	-413,32
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-437.663,19	-18.257,22	-7.226,71	-63.068,44
Aufwandsausgleich	-117.183,50	-6.375,86	-2.950,49	-2.822,82
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-3.324.528,25</b>	<b>-199.350,85</b>	<b>-65.213,09</b>	<b>-544.967,22</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>13.545.008,47</b>	<b>595.867,84</b>	<b>188.817,84</b>	<b>1.582.706,52</b>

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	B-Aktien USD	B1-Aktien USD	B2-Aktien USD	C-Aktien USD
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen	43.576,06	2.636,52	69.580,18	6.454.589,80
Bankzinsen	-43,37	-3,27	-67,89	-6.448,22
Erträge aus Wertpapierleihe	6,51	0,80	9,71	984,34
Sonstige Erträge	542,70	20,55	778,43	78.680,69
Ertragsausgleich	2.179,31	-1.501,71	-4.488,17	-100.717,34
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>46.261,21</b>	<b>1.152,89</b>	<b>65.812,26</b>	<b>6.427.089,27</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-82,09	-2,09	-120,03	-12.063,01
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-9.268,48	-556,53	-14.662,90	-968.841,01
Taxe d'abonnement	-357,24	-8,73	-520,56	-10.555,41
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-218,76	-16,96	-325,59	-32.544,79
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-13,06	-1,39	-22,32	-1.987,10
Register- und Transferstellenvergütung	-29,32	-1,93	-47,10	-4.360,15
Staatliche Gebühren	-8,54	-0,76	-12,62	-1.275,06
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-1.048,09	-107,50	-2.434,37	-156.374,49
Aufwandsausgleich	-558,17	407,74	933,99	15.934,03
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-11.583,75</b>	<b>-288,15</b>	<b>-17.211,50</b>	<b>-1.172.066,99</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>34.677,46</b>	<b>864,74</b>	<b>48.600,76</b>	<b>5.255.022,28</b>

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

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	C1-Aktien USD	C2-Aktien USD	D-Aktien USD	D1-Aktien USD
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen	1.786.003,34	2.367.735,08	178.247,20	35.947,04
Bankzinsen	-1.803,84	-2.413,78	-178,86	-36,21
Erträge aus Wertpapierleihe	282,47	389,88	27,28	5,72
Sonstige Erträge	22.110,55	30.098,08	2.205,39	427,90
Ertragsausgleich	20.004,46	141.659,04	7.520,20	-608,90
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.826.596,98</b>	<b>2.537.468,30</b>	<b>187.821,21</b>	<b>35.735,55</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-3.411,54	-4.298,68	-328,83	-67,68
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-268.716,25	-355.346,71	-26.762,10	-5.401,74
Taxe d'abonnement	-2.855,63	-3.854,55	-291,20	-55,66
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-9.003,45	-11.943,41	-896,79	-182,72
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-557,56	-741,38	-54,56	-11,36
Register- und Transferstellenvergütung	-1.214,03	-1.618,67	-120,68	-24,54
Staatliche Gebühren	-355,01	-474,06	-34,97	-7,22
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-53.998,54	-71.870,70	-4.285,62	-1.088,59
Aufwandsausgleich	-3.909,56	-27.792,23	-1.428,16	117,30
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-344.021,57</b>	<b>-477.940,39</b>	<b>-34.202,91</b>	<b>-6.722,21</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.482.575,41</b>	<b>2.059.527,91</b>	<b>153.618,30</b>	<b>29.013,34</b>

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	D2-Aktien USD	R-Aktien USD	R1-Aktien USD	R2-Aktien USD
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen	530.550,92	484.546,42	777.568,16	246.840,30
Bankzinsen	-536,27	-485,44	-777,21	-243,61
Erträge aus Wertpapierleihe	84,29	73,76	114,96	20,21
Sonstige Erträge	6.645,68	5.982,49	10.191,87	6.206,66
Ertragsausgleich	33.597,02	-3.280,75	76.278,91	391.297,32
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>570.341,64</b>	<b>486.836,48</b>	<b>863.376,69</b>	<b>644.120,88</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-974,90	-939,65	-1.586,22	-981,67
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-79.839,59	-61.524,68	-98.873,70	-32.907,84
Taxe d'abonnement	-866,90	-3.919,26	-6.518,18	-3.312,13
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-2.677,16	-2.430,12	-3.842,35	-846,99
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-166,11	-147,00	-228,48	-31,53
Register- und Transferstellenvergütung	-362,42	-326,29	-516,45	-126,71
Staatliche Gebühren	-104,76	-94,25	-148,49	-23,60
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-16.107,21	-11.684,21	-23.270,69	-6.840,81
Aufwandsausgleich	-6.259,36	452,60	-13.703,90	-69.228,61
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-107.358,41</b>	<b>-80.612,86</b>	<b>-148.688,46</b>	<b>-114.299,89</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>462.983,23</b>	<b>406.223,62</b>	<b>714.688,23</b>	<b>529.820,99</b>

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1843432821	6,750% Air Baltic Corporation A.S. Reg.S. v.19(2024)	1.497.000	0	1.497.000	98,9300	1.756.148,57	0,32
						<b>1.756.148,57</b>	<b>0,32</b>
<b>USD</b>							
XS2109438205	3,949% Adani Electricity Mumbai Ltd Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	0	2.000.000	99,9260	1.998.520,00	0,36
XS2057842176	4,625% Adani Renewable Energy (RJ) Ltd./Kodangal Solar Parks Pvt Ltd./Wardha Solar (Mah Reg.S. Green Bond v.19(2039) <sup>2)</sup>	5.827.750	1.056.375	8.127.000	101,7500	8.269.222,50	1,51
XS2238947126	6,250% Alam Sutera Realty Tbk PT Reg.S. v.20(2025) <sup>2)</sup>	0	0	3.661.750	81,0680	2.968.507,49	0,54
XS2238946581	6,000% Alam Sutera Realty Tbk PT v.20(2024)	1.000.000	0	2.387.250	86,3750	2.061.987,19	0,38
XS2082380515	7,500% Anton Oilfield Services Group Reg.S. v.19(2022)	0	3.500.000	1.750.000	98,8150	1.729.262,50	0,32
XS1617833584	5,950% APL Realty Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	1.500.000	0	2.650.000	73,3750	1.944.437,50	0,35
USP05875AB84	7,375% Autopistas del Sol S.A. Reg.S. v.17(2030)	0	1.582.333	1.703.980	102,0000	1.738.059,60	0,32
USP06048AJ45	12,203% Avianca Holdings S.A. Reg.S. v.20(2021)	74.000	0	74.000	100,0000	74.000,00	0,01
USP15383CD50	4,250% Banistmo S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	1.000.000	4.500.000	105,2420	4.735.890,00	0,86
XS2063540038	4,700% Banque ouest-africaine de développement Reg.S. v.19(2031)	0	0	12.070.000	108,0000	13.035.600,00	2,37
XS2331967112	7,375% BIM Land JSC Reg.S. Green Bond v.21(2026)	5.250.000	0	5.250.000	94,8000	4.977.000,00	0,91
XS2265369491	2,750% Burgan Bank K.P.S.C. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	8.757.000	0	8.757.000	94,7860	8.300.410,02	1,51
XS2282587414	7,500% Central China Real Estate Ltd. Reg.S. v.21(2025)	1.000.000	0	1.000.000	85,2410	852.410,00	0,16
XS2100597330	8,050% CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.20(2025)	3.250.000	0	10.750.000	35,0050	3.763.037,50	0,69
XS2281799572	3,000% China Cinda [2020] I Management Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	4.000.000	2.000.000	2.000.000	94,5740	1.891.480,00	0,34
XS1627599654	8,750% China Evergrande Group Reg.S. v.17(2025)	1.000.000	2.000.000	1.550.000	66,7010	1.033.865,50	0,19
XS1982037779	10,000% China Evergrande Group Reg.S. v.19(2023)	3.400.000	1.750.000	4.650.000	76,2500	3.545.625,00	0,65
XS1955255283	5,625% Chongqing Energy Investment Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	2.000.000	1.500.000	76,0500	1.140.750,00	0,21
USP29853AA99	6,375% Cometa Energia S.A. de CV Reg.S. v.18(2035)	2.102.500	2.571.350	9.322.800	115,2680	10.746.205,10	1,96

<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 - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD (Fortsetzung)</b>							
XS2192432271	10,750% Concord New Energy Group Ltd. Reg.S. Green Bond v.20(2023)	1.000.000	0	3.000.000	104,2500	3.127.500,00	0,57
XS2100726160	5,625% Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2030) <sup>2)</sup>	0	2.000.000	8.700.000	109,0000	9.483.000,00	1,73
XS2280833307	3,300% Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.21(2031)	4.500.000	1.500.000	3.000.000	94,3350	2.830.050,00	0,52
IL0011321820	5,412% Delek & Avner Yam Tethys Ltd. v.14(2025)	1.116.000	0	4.215.000	100,5000	4.236.075,00	0,77
XS2025848297	8,125% Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.19(2024)	2.250.000	0	2.250.000	86,8270	1.953.607,50	0,36
XS2348420303	8,750% Ecobank Transnational Inc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	5.911.000	0	5.911.000	101,7500	6.014.442,50	1,10
US279158AJ82	5,875% Ecopetrol S.A. v.14(2045)	1.000.000	0	1.000.000	107,2080	1.072.080,00	0,20
US279158AN94	6,875% Ecopetrol S.A. v.20(2030)	3.000.000	5.000.000	3.300.000	120,1000	3.963.300,00	0,72
XS1720817540	5,125% Emirates REIT Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.300.000	500.000	1.531.000	77,5000	1.186.525,00	0,22
IL0011736811	5,875% Energean Israel Finance Ltd. Reg.S. v.21(2031)	2.000.000	500.000	1.500.000	102,7500	1.541.250,00	0,28
XS2243733685	8,625% FBN Finance Co. B.V. Reg.S. v.20(2025)	2.500.000	0	2.500.000	106,3500	2.658.750,00	0,48
XS2030348903	4,250% Franshion Brilliant Ltd. Reg.S. v.19(2029) <sup>2)</sup>	2.646.000	0	2.646.000	99,1880	2.624.514,48	0,48
USY267BJGT59	5,600% Future Retail Ltd. Reg.S. v.20(2025)	2.250.000	0	2.500.000	73,5000	1.837.500,00	0,33
XS2350477308	10,000% GCL New Energy Holdings Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2024)	2.000.000	0	2.000.000	88,4730	1.769.460,00	0,32
XS1968714540	8,125% Ghana Reg.S. v.19(2032)	2.000.000	0	2.000.000	101,3000	2.026.000,00	0,37
USL4441RAA43	7,000% Gol Finance S.A. Reg.S. v.17(2025)	2.750.000	0	2.750.000	96,5010	2.653.777,50	0,48
USY2749KAC46	0,000% Golden Legacy Pte Ltd. Reg.S. v.17(2024)	500.000	0	500.000	20,0000	100.000,00	0,02
XS2055399054	6,750% Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.000.000	82,2500	822.500,00	0,15
XS1081321595	5,875% Greenland Global Investment Ltd. Reg.S. v.14(2024)	500.000	0	4.000.000	79,2960	3.171.840,00	0,58
XS2344083139	9,750% Hilong Holding Ltd. Reg.S. v.21(2024)	4.000.000	0	4.000.000	88,5000	3.540.000,00	0,64
XS1711550290	1,320% Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	500.000	0	500.000	76,0000	380.000,00	0,07
XS2235973869	3,625% Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030) <sup>2)</sup>	2.000.000	0	2.000.000	68,6300	1.372.600,00	0,25
XS2122990810	3,375% Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	4.750.000	500.000	4.250.000	69,1910	2.940.617,50	0,54
XS1999787564	6,375% Indiabulls Housing Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	1.500.000	0	5.960.000	95,0000	5.662.000,00	1,03
USP56145AC23	4,750% Infraestructura Energetica Nova SAB de CV Reg.S. v.20(2051)	1.000.000	3.000.000	1.000.000	101,5100	1.015.100,00	0,18
USN20137AD23	5,750% InterCement Financial Operations B.V. Reg.S. v.14(2024)	2.200.000	0	2.200.000	97,6720	2.148.784,00	0,39
XS2338398253	11,700% Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2025)	1.000.000	0	1.000.000	94,2500	942.500,00	0,17

<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 - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD (Fortsetzung)</b>							
XS2347581873	11,650% Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	93,5000	1.402.500,00	0,26
XS2339789732	9,500% Limak Iskenderun Ululararasi Liman Isletmeciligi A.S. Reg.S. v.21(2036)	6.500.000	0	6.500.000	105,0000	6.825.000,00	1,24
USY51478AA66	6,875% LLPL Capital Pte. Ltd. Reg.S. v.19(2039)	0	136.041	5.973.600	116,3750	6.951.777,00	1,27
USP36035AB29	10,250% Mexarrend S.A.P.I. de C.V. Reg.S. v.19(2024)	700.000	0	4.230.000	94,6800	4.004.964,00	0,73
USN57445AB99	5,625% Minejesa Capital BV Reg.S. v.17(2037)	2.250.000	0	14.850.000	108,2850	16.080.322,50	2,93
USY6142GAB96	8,850% Mongolian Mortgage Corporation HFC LLC Reg.S. v.21(2024)	4.000.000	0	4.000.000	97,9630	3.918.520,00	0,71
XS2306962841	3,625% NBK Tier 1 Ltd. Reg.S. FRN Perp. <sup>2)</sup>	2.000.000	0	2.000.000	100,5640	2.011.280,00	0,37
USG6714RAE74	5,250% Odebrecht Finance Ltd. Reg.S. v.21(2033)	1.038.968	0	1.038.968	11,1000	115.325,45	0,02
USP7354PAA23	10,000% Oi S.A. v.18(2025)	1.000.000	0	3.750.000	102,8560	3.857.100,00	0,70
XS1555631925	7,625% PB International B.V. DL-Notes 2017(17/22)	0	0	1.000.000	32,1560	321.560,00	0,06
XS2289895927	10,500% Petra Diamonds US\$ Treasury PLC Reg.S. v.21(2026)	4.902.396	0	4.902.396	98,0000	4.804.332,40	0,88
USP7808BAA54	4,750% Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2032)	10.100.000	0	10.100.000	105,2500	10.630.250,00	1,94
US73928RAB24	3,950% Power Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	2.500.000	4.000.000	102,6360	4.105.440,00	0,75
XS2344284893	8,950% PT Gajah Tunggal TBK Reg.S. v.21(2026)	6.000.000	0	6.000.000	98,7500	5.925.000,00	1,08
USY7140VAA80	4,450% PT Saka Energi Indonesia Reg.S. v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	93,3930	1.867.860,00	0,34
XS2231089546	9,900% Redco Properties Group Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024)	750.000	750.000	2.000.000	94,2500	1.885.000,00	0,34
XS1807502668	7,250% Rönesans Gayrimenkul Yatirim A.S. Reg.S. v.18(2023) <sup>2)</sup>	300.000	0	4.670.000	96,0450	4.485.301,50	0,82
XS2276735326	3,450% Shimao Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2031) <sup>2)</sup>	2.500.000	0	2.500.000	93,4290	2.335.725,00	0,43
XS2098034452	4,750% Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd. Reg.S. v.20(2030)	0	0	10.500.000	101,6790	10.676.295,00	1,94
USP8704LAB47	7,500% SixSigma Networks México S.A. de C.V. Reg.S. v.18(2025)	3.200.000	0	3.200.000	89,2160	2.854.912,00	0,52
USY714AGAB82	0,000% Sri Rejeki Isman Tbk PT	5.500.000	0	5.500.000	20,0000	1.100.000,00	0,20
XS2348591707	7,500% The Pakistan Water and Power Development Authority Reg.S. Green Bond v.21(2031)	1.500.000	0	1.500.000	99,8750	1.498.125,00	0,27
USP9190NAB93	7,500% Total Play Telecomunicaciones S.A. de C.V. Reg.S. v.20(2025)	1.500.000	0	3.500.000	105,3960	3.688.860,00	0,67
USG9T27HAA24	9,250% Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.19(2026)	2.000.000	1.500.000	7.300.000	87,7500	6.405.750,00	1,17

<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 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
------	-------------	-----------------------------------	-----------------------------------	---------	------	-----------------	---------------------------------------

### USD (Fortsetzung)

XS2239632859	3,258% Wens Foodstuff Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2030)	3.298.000	0	3.298.000	84,4000	2.783.512,00	0,51
XS1485533944	6,900% Yestar Healthcare Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	0	500.000	68,0000	340.000,00	0,06

**256.754.755,23 46,80**

### Börsengehandelte Wertpapiere

**258.510.903,80 47,12**

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

#### USD

USY00130XS17	3,100% Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. Reg.S. v.21(2031)	6.750.000	0	6.750.000	94,2700	6.363.225,00	1,16
USP0608AAB28	4,375% AES Panama Generation Holdings S.R.L. Reg.S. v.20(2030)	5.500.000	0	8.000.000	104,9000	8.392.000,00	1,53
XS2355105292	3,375% Anadolu Efes Biracilik Malt ve Gida Sanayi A.S. Reg.S. v.21(2028)	10.000.000	0	10.000.000	100,1000	10.010.000,00	1,82
US040114HT09	0,125% Argentinien Stufenzinsanleihe v.20(2035)	0	0	4.931.823	31,8290	1.569.749,94	0,29
NO0010894330	9,250% Genel Energy Finance 4 Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	4.200.000	104,2500	4.378.500,00	0,80
USL4441RAD81	8,000% Gol Finance S.A. Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	101,2500	1.012.500,00	0,18
XS2333664717	8,375% Interpipe Holdings Plc. Reg.S. v.21(2026)	4.000.000	0	4.000.000	99,7500	3.990.000,00	0,73

**35.715.974,94 6,51**

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

**35.715.974,94 6,51**

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### EUR

XS2069980246	8,500% DTEK Renewables Finance BV Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.900.000	99,2500	3.413.028,85	0,62
XS2114234714	6,875% Frigoglass Fin Reg.S. v.20(2025)	0	1.000.000	2.300.000	88,8670	2.423.705,24	0,44

**5.836.734,09 1,06**

#### USD

USY708CHAA88	7,125% ABM Investama Tbk PT Reg.S. v.17(2022)	2.250.000	6.000.000	3.500.000	96,7500	3.386.250,00	0,62
US00102JAB17	7,875% ACI Airport SudAmerica S.A. 144A v.20(2032)	334.068	0	8.818.334	91,0000	8.024.683,94	1,46
USM00020AA12	5,950% ACWA Power Management and Investments One Ltd. Reg.S. v.17(2039)	1.300.000	6.754.766	4.449.234	118,5000	5.272.342,55	0,96
USP0096BAA19	0,000% Aerovias de Mexico S.A. de C.V. Reg.S. v.20(2025)	0	1.500.000	1.000.000	78,8110	788.110,00	0,14
XS1763161012	6,625% Agua y Saneamientos Argentinos S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.364.000	53,2720	726.630,08	0,13
USE0R75RAB28	5,750% Al Candelaria [Spain] S.A. Reg.S. v.21(2033)	4.000.000	0	4.000.000	101,4000	4.056.000,00	0,74

<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 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD (Fortsetzung)</b>							
USL01795AC47	11,000% Andrade Gutierrez International S.A. Reg.S. v.18(2021)	0	0	960	75,1990	721,91	0,00
USL01795AD20	0,000% Andrade Gutierrez International S.A. Reg.S. v.19(2024)	6.500.000	0	12.930.000	82,5000	10.667.250,00	1,94
XS2326545204	8,450% Aragvi Finance International DAC Reg.S. v.21(2026)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	103,9650	1.039.650,00	0,19
XS2010038573	7,875% ASG Finance DAC Reg.S. v.19(2024)	0	0	5.800.000	97,2500	5.640.500,00	1,03
US05971V2D64	3,250% Banco de Credito del Peru S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	1.000.000	0	1.000.000	99,5450	995.450,00	0,18
USP29595AE80	4,677% Comisión Federal de Electricidad (CFE) Reg.S. v.21(2051)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	96,8620	1.452.930,00	0,26
USP3063XAH19	9,500% Compañía Latinoamericana de Infraestructura & Servicios Reg.S. v.20(2023)	121.722	0	2.238.639	36,0080	806.089,13	0,15
USP3146DAA11	3,625% Corporacion Inmobiliaria Vesta S.A.B. de C.V. Reg.S. v.21(2031)	1.500.000	0	1.500.000	100,7600	1.511.400,00	0,28
USP32457AB27	9,125% Crédito Real, S.A.B de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Reg Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	70,1590	350.795,00	0,06
USP32506AE09	8,000% Crédito Real, S.A.B de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Reg Reg.S. v.21(2028)	2.500.000	0	2.500.000	85,5000	2.137.500,00	0,39
USP32086AR44	8,875% Credivalores - Crediservicios S.A. Reg.S. v.20(2025)	695.000	0	4.695.000	78,0000	3.662.100,00	0,67
XS2342930521	5,000% DTEK Finance Plc. Reg.S. v.21(2027)	4.255.004	0	4.255.004	64,6900	2.752.562,09	0,50
XS2214239175	0,500% Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2040)	1.000.000	0	1.669.650	62,0000	1.035.183,00	0,19
XS2106053551	0,000% Ecuador Social Bond S.à.r.l. Cl. B Reg.S. Zero ABS Social Bond v.20(2035)	0	87.941	2.324.118	79,9620	1.858.410,87	0,34
USP3713QAA50	4,875% Empresa Eléctrica Angamos S.A. Reg.S. v.14(2029)	0	8.613	137.709	100,0400	137.764,08	0,03
USP9379RBC09	4,375% Empresas Públicas de Medellín E.S.P. Reg.S. v.20(2031)	2.000.000	0	10.000.000	99,1200	9.912.000,00	1,81
USL3500LAA72	5,750% FEL Energy VI S.à.r.l. Reg.S. v.20(2040)	1.000.000	2.026.915	4.973.085	106,4200	5.292.357,15	0,96
USP40070AB35	4,317% Fenix Power Peru S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	299.189	7.305.179	101,6800	7.427.906,43	1,35
USP39198AA76	6,375% Fermaca Enterprises S. de R.L. de C.V. Reg.S. v.14(2038)	0	46.792	2.834.159	113,6250	3.220.313,37	0,59
USP9401RAA79	4,800% Fideicomiso Irrevocable y Traslatico de Dominio Numero 2400 Reg.S. v.19(2034)	2.250.000	0	2.250.000	75,0000	1.687.500,00	0,31
USP4173SAF13	8,000% Financiera Independencia S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.000.000	94,0000	1.880.000,00	0,34
USC35898AB82	7,875% Frontera Energy Corporation Reg.S. v.21(2028)	7.500.000	500.000	7.000.000	100,3450	7.024.150,00	1,28
XS1132825099	8,125% Global Yatirim Holding A.S. Reg.S. v.14(2021)	800.000	3.800.000	250.000	100,0940	250.235,00	0,05
USU37016AA70	7,750% Gran Tierra Energy Inc. Reg.S. v.19(2027)	2.000.000	0	4.950.000	89,2470	4.417.726,50	0,80

<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 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD (Fortsetzung)</b>							
USG4066TAA00	6,250% Gran Tierra Energy International Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2025)	3.500.000	0	4.500.000	89,0000	4.005.000,00	0,73
US40052WAD48	0,000% Grupo Famsa S.A.B. de C.V. 144A v.19(2024)	0	0	1.335.000	20,0000	267.000,00	0,05
USP5626FAA05	4,125% Intercorp Financial Services Inc. Reg.S. v.17(2027)	0	0	4.070.000	99,6750	4.056.772,50	0,74
USE6R69LAA27	12,000% International Airport Finance S.A. Reg.S. v.19(2033)	1.247.104	0	5.517.189	105,6100	5.826.703,27	1,06
US195325AQ89	11,850% Kolumbien v.00(2028)	0	0	1.000.000	156,9800	1.569.800,00	0,29
USU5007TAB18	7,500% Kosmos Energy Ltd Reg.S. v.21(2028)	4.000.000	0	4.000.000	98,0000	3.920.000,00	0,71
USG61759AA70	9,250% Mongolian Mining Corporation/Energy Resources LLC Reg.S. v.19(2024)	0	1.500.000	4.670.000	92,2500	4.308.075,00	0,78
USU61999AC95	6,850% Motiva Enterprises LLC Reg.S. v.10(2040)	0	1.350.000	2.650.000	129,0000	3.418.500,00	0,62
XS2342932576	6,750% NGD Holdings BV v.21(2026)	1.660.505	0	1.660.505	95,0830	1.578.857,97	0,29
USN64884AD67	0,000% Nostrum Oil & Gas Finance B.V. Reg.S. v.18(2025)	0	0	900.000	26,7500	240.750,00	0,04
USG6711KAD75	7,720% Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd. Reg.S. v.17(2026)	1.813	0	55.347	24,5520	14.084,38	0,00
USL71626AA05	0,000% Offshore Drilling Holding S.A. Reg.S. v.13(2020)	0	0	1.750.000	7,1410	124.967,50	0,02
XS2337336445	9,250% Pegasus Hava Tasimaciligi A.S. Reg.S. v.21(2026)	5.000.000	0	5.000.000	105,5730	5.278.650,00	0,96
USP7721BAE13	5,375% Peru LNG S.R.L. Reg.S. v.18(2030)	2.000.000	1.000.000	7.067.000	86,0000	6.077.620,00	1,11
US71654QDC33	6,840% Petróleos Mexicanos v.19(2030)	0	3.000.000	1.650.000	102,6500	1.693.725,00	0,31
US71654QDD16	7,690% Petróleos Mexicanos v.19(2050)	1.000.000	500.000	8.500.000	96,2500	8.181.250,00	1,49
USP7922BAA63	9,700% Promerica Financial Corporation Reg.S. v.18(2024)	0	1.500.000	2.264.000	106,5000	2.411.160,00	0,44
USP2389CAA10	0,000% Provincia del Chaco Reg.S. v.16(2024)	89.676	0	1.739.676	59,3230	1.032.027,99	0,19
USL7909CAA55	5,300% Raizen Fuels Finance S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	3.000.000	1.500.000	113,5000	1.702.500,00	0,31
USU76198AA52	4,625% Resorts World Las Vegas LLC/RWLVCapital Inc. Reg.S. v.19(2029)	3.000.000	0	10.200.000	103,4050	10.547.310,00	1,92
USP8S12UAA35	6,875% Rio Energy S.A./UGEN S.A./UENSA S.A. Reg.S. v.18(2025)	0	500.000	1.985.000	79,8600	1.585.221,00	0,29
USG23618AC87	8,250% Shelf Drill Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2025)	5.750.000	0	5.750.000	79,5340	4.573.205,00	0,83
USG8201FAA78	4,600% Sirius International Group Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	0	6.357.000	102,4990	6.515.861,43	1,19
XS1676401414	7,125% Tadschikistan Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.500.000	92,2140	1.383.210,00	0,25
USP90301AA32	8,875% Telecommunications Services of Trinidad and Tobago Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	4.600.000	105,1250	4.835.750,00	0,88
USG91237AA87	7,000% Tullow Oil Plc. Reg.S. v.18(2025)	1.000.000	0	9.250.000	88,4610	8.182.642,50	1,49
USG91237AB60	10,250% Tullow Oil Plc. Reg.S. v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	104,7500	1.047.500,00	0,19
XS0908502452	0,000% UkrLandFarming Plc. v.13(2018)	0	0	21.813	4,0000	872,52	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 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD (Fortsetzung)</b>							
USP9485MAA73	8,375% Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v.19(2028)	1.000.000	0	4.900.000	93,1660	4.565.134,00	0,83
USP9485MAC30	9,875% Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v.21(2029)	1.500.000	0	1.500.000	98,9320	1.483.980,00	0,27
USP989MJBL47	6,950% YPF S.A. Reg.S. v.17(2027)	750.000	750.000	7.200.000	71,3500	5.137.200,00	0,94
						<b>202.979.841,16</b>	<b>36,97</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>208.816.575,25</b>	<b>38,03</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>USD</b>							
USP5865GAC44	7,500% Inversiones Atlantida S.A. Reg.S. v.21(2026)	4.000.000	1.000.000	3.000.000	101,5010	3.045.030,00	0,55
USL6364EAA12	4,875% Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Reg.S. v.21(2028)	8.500.000	4.300.000	4.200.000	99,4400	4.176.480,00	0,76
USG6714UAA81	0,000% Odebrecht Holdco Finance Ltd. Reg.S. v.21(2058)	1.269.850	0	1.269.850	0,9750	12.381,04	0,00
						<b>7.233.891,04</b>	<b>1,31</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>7.233.891,04</b>	<b>1,31</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
USP06048AC91	10,647% Avianca Holdings S.A. Reg.S. v.20(2021)	258.963	0	1.626.963	100,3750	1.633.064,11	0,30
NO0010893076	8,500% Brooge Petroleum and Gas Investment Co. Reg.S. v.20(2025)	1.400.000	0	3.500.000	97,6250	3.416.875,00	0,62
USP3465UAA62	10,750% Ceagro Agricola Ltda. Reg.S. v.10(2021)	0	0	1.340.000	1,2710	17.031,40	0,00
NO0011002487	12,000% HKN Energy III Ltd. Reg.S. v.21(2025)	2.000.000	0	2.000.000	101,5000	2.030.000,00	0,37
XS0781029698	0,000% Peru Payroll Deduction Finance Ltd. MBS v.12(2029)	0	177.258	2.485.897	81,0000	2.013.576,33	0,37
NO0010921588	12,000% PetroTal Corporation Reg.S. v.21(2024)	2.300.000	0	2.300.000	103,0000	2.369.000,00	0,43
US69374VAC81	2,500% PT Delta Merlin Dunia Textile Stufenzinsanleihe v.21(2028)	2.075.000	0	2.075.000	12,5000	259.375,00	0,05
US69374VAD64	0,000% PT Delta Merlin Dunia Textile v.21(2032)	2.075.000	0	2.075.000	4,1680	86.486,00	0,02
XS1810351533	0,000% PT MNC Investama TBK Reg.S. v.18(2021)	0	0	1.534.000	67,0000	1.027.780,00	0,19
NO0010871791	12,000% Telford Offshore Ltd. Perp.	108.913	0	1.016.519	3,5000	35.578,17	0,01
USL9116PAG83	6,500% Tonon Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.295.285	0,0400	518,12	0,00
						<b>12.889.284,13</b>	<b>2,36</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>12.889.284,13</b>	<b>2,36</b>
<b>Anleihen</b>						<b>523.166.629,16</b>	<b>95,33</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 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Wandelanleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
XS1843433126	10,775% TBC Bank JSC Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.000.000	250.000	109,2500	273.125,00	0,05
						<b>273.125,00</b>	<b>0,05</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>273.125,00</b>	<b>0,05</b>
<b>Wandelanleihen</b>						<b>273.125,00</b>	<b>0,05</b>
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
XS2075963293	8,800% Eurasia Capital S.A./Home Credit & Finance Bank OOO Via Eurasia Capital SA Reg.S. Fix-to-Float LPN v.19(2199)	0	0	3.000.000	102,0000	3.060.000,00	0,56
XS2291819980	2,950% Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2029)	4.250.000	0	4.250.000	97,6250	4.149.062,50	0,76
						<b>7.209.062,50</b>	<b>1,32</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>7.209.062,50</b>	<b>1,32</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>7.209.062,50</b>	<b>1,32</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>530.648.816,66</b>	<b>96,70</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>USD</b>							
CBT 10YR US T-Bond Future September 2021		0	45	-45		-19.570,30	0,00
						<b>-19.570,30</b>	<b>0,00</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>-19.570,30</b>	<b>0,00</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-19.570,30</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>2)</sup></b>						<b>16.240.096,95</b>	<b>2,96</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>2.070.326,17</b>	<b>0,34</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in USD</b>						<b>548.939.669,48</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> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
CHF/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	88.107.600,00	95.535.070,68	17,40
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	166.015.900,00	197.179.716,79	35,92
USD/CHF	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	21.800,00	23.637,74	0,00
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	7.480.000,00	8.876.530,96	1,62

## Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Short-Positionen</b>			
<b>USD</b>			
CBT 10YR US T-Bond Future September 2021	-45	-5.962.500,00	-1,09
		<b>-5.962.500,00</b>	<b>-1,09</b>
<b>Short-Positionen</b>		<b>-5.962.500,00</b>	<b>-1,09</b>
<b>Terminkontrakte</b>		<b>-5.962.500,00</b>	<b>-1,09</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

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2288824969	0,000 % Banque ouest-africaine de développement Reg.S. Sustainability Bond v.21(2033)	1.500.000	1.500.000
<b>USD</b>			
XS1807408486	6,625 % Alpha Star Holding V Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	600.000
XS2083302500	9,125 % Angola Reg.S. v.19(2049)	0	1.250.000
USL0427PAD89	8,000 % Atento Luxco 1 Reg.S. v.21(2026)	3.000.000	3.000.000
USP06048AG06	11,000 % AVIANCA HOLDINGS SA   PFAVH FLOAT 11/10/21	74.952	74.952
USU1065PAA94	7,125 % Braskem America Finance Co. Reg.S. v.11(2041)	1.000.000	6.300.000
USP1850NAA92	7,450 % Braskem Idesa S.A.P.I. Reg.S. v.19(2029)	0	3.650.000
XS1991398352	8,875 % Car Inc. Reg.S. v.19(2022)	0	1.750.000
XS2293887035	9,750 % Car Inc. Reg.S. v.21(2024)	2.000.000	2.000.000
XS2262030369	7,750 % Central China Real Estate Ltd. Reg.S. v.20(2024)	0	1.000.000
XS2055625839	7,375 % China Hongqiao Group Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	1.500.000
USV2335LAA99	6,250 % Clifton Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2025)	2.000.000	2.000.000
XS2011969735	3,875 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	6.000.000
XS2286303495	3,375 % DAE Funding LLC Reg.S. v.21(2028)	2.000.000	2.000.000
XS2124942595	6,875 % Dar Al-Arkan Sukuk Company Ltd. Reg.S. v.20(2027)	0	2.596.000
NO0010852643	8,375 % Dno ASA Reg.S. v.19(2024)	0	2.800.000
XS2297197266	7,125 % EBN Finance Company BV Reg.S. v.21(2026)	1.500.000	1.500.000
XS2034896840	3,939 % Esic Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	2.000.000
USL40756AB19	10,000 % FS Luxembourg S.à.r.l. Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	3.000.000
XS1746281226	7,100 % GCL New Energy Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	1.600.000
XS2207192605	7,250 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.250.000	1.250.000
XS2113454115	5,875 % IIFL Fin EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	1.000.000
XS2349180104	3,398 % Indofood CBP Sukses Makmur TBK PT Reg.S. v.21(2031)	3.000.000	3.000.000
XS2010029234	6,375 % Istanbul Metropolitan Municipality Reg.S. v.20(2025)	2.780.000	3.230.000
XS2053056706	3,500 % Joy Treasure Assets Holdings Inc. Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	1.000.000
XS1627598094	9,375 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2024)	750.000	6.500.000
XS1313779081	9,500 % Kamerun Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	1.000.000
US195325AL92	8,375 % Kolumbien v.97(2027)	0	745.000
XS2010198260	7,250 % LMIRT Capital PTE Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	3.487.000
XS2295115997	7,500 % LMIRT Capital PTE Ltd. Reg.S. v.21(2026)	3.500.000	3.500.000
XS2069310865	3,933 % MAF Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	0	1.000.000
USP6629MAC66	3,875 % Mexico City Airport Trust Reg.S. Green Bond v.17(2028)	2.000.000	2.000.000
XS1592893546	0,000 % Modernland Overseas Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	2.500.000
XS1539823093	12,000 % Oilflow Spv 1 DAC Reg.S. v.17(2022)	0	446.658
USP73699BH55	8,250 % Operadora de Servicios Mega S.A. de C.V. Reg.S. v.20(2025)	1.300.000	1.300.000
USP7744AAB28	8,000 % Pesquera Exalmar S.A.A. Reg.S. v.18(2025)	0	940.000
US71647NBH17	5,600 % Petrobras Global Finance BV v.20(2031)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>USD (Fortsetzung)</b>			
USY71300AB67	7,750 % PT Bukit Makmur Mandiri Utama - BUMA Reg.S. v.21(2026)	3.000.000	3.000.000
USY2124AAA52	0,000 % PT Delta Merlin Dunia Textile Reg.S. v.19(2024)	0	4.150.000
USY7140WAF50	5,450 % PT. Indonesia Asahan Aluminium [Persero] Reg.S. v.20(2030)	4.500.000	4.500.000
US80386WAD74	5,500 % Sasol Financing USA LLC v.21(2031)	3.000.000	3.000.000
XS1712553418	7,750 % SSMS Plantation Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	3.845.000
US86964WAF95	6,000 % Suzano Austria GmbH v.19(2029)	1.000.000	2.500.000
XS1506085114	6,750 % Theta Capital Pte Ltd. Reg.S. v.16(2026)	500.000	4.100.000
US900123DC14	5,875 % Türkei v.21(2031)	1.500.000	1.500.000
USL9467UAC10	8,750 % UNIGEL Luxembourg S.A. Reg.S. v.19(2026)	500.000	500.000
USL9467UAB37	8,750 % UNIGEL Luxembourg S.A. Reg.S. v.19(2026)	500.000	5.900.000
USG9T27HAD62	8,950 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.21(2025)	2.000.000	2.000.000
XS1023280271	7,250 % Wanda Properties International Co. Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	1.590.000
XS2277549155	6,350 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2027)	1.000.000	1.000.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>USD</b>			
XS2301399205	5,500 % India Toll Roads Reg.S. v.21(2024)	2.000.000	2.000.000
USP73699BK84	8,250 % Operadora de Servicios Mega S.A. de C.V. Reg.S. v.21(2025)	300.000	300.000
XS2282240907	3,350 % Power Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	1.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>USD</b>			
XS1979294219	8,625 % ADES International Holding Plc. Reg.S. v.19(2024)	500.000	4.490.000
XS2053566068	3,994 % African Export-Import Bank Reg.S. v.19(2029)	0	1.750.000
USP1000TAB37	9,000 % Alpha Holding S.A. De C.V. Reg.S. v.20(2025)	0	3.450.000
XS1960552823	12,000 % Aragvi Finance International DAC Reg.S. v.19(2024)	0	3.450.000
USL0427PAA41	6,125 % Atento Luxco 1 Reg.S. v.17(2022)	0	1.700.000
USP26054AB59	4,962 % Cibanco S.A. Institución De Banca Múltiple Reg.S. v.19(2029)	0	6.500.000
XS1974522937	7,250 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	2.000.000
XS1543030222	0,000 % DTEK Finance Plc. v. 16(2024)	1.000.000	5.250.000
XS2214238441	0,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2035)	1.000.000	2.461.134
XS2214237807	0,500 % Ecuador Reg.S. v.20(2030)	0	557.550
XS2214239506	0,000 % Ecuador Reg.S. v.20(2030)	0	222.340
USN29505AA70	6,950 % Embraer Netherlands Finance BV Reg.S. v.20(2028)	0	2.000.000
USC35898AA00	9,700 % Frontera Energy Corporation Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	7.587.000
USP47718AE43	5,250 % Global Bank Corporation Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	0	6.950.000
USU4034GAA14	4,250 % GUSAP III L.P. Reg.S. v.19(2030)	2.000.000	2.000.000
USP55409AC34	4,750 % Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. Reg.S. v.20(2050)	2.000.000	2.000.000
XS2051121544	10,250 % Interpipe Holdings Plc. v.19(2024)	0	209.324
USU5007TAA35	7,125 % Kosmos Energy Ltd Reg.S. v.19(2026)	0	4.250.000
XS2056723468	7,750 % Metinvest BV Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	5.150.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>USD (Fortsetzung)</b>			
USG6710EAQ38	0,000 % Odebrecht Finance Ltd. Reg.S. v.14(2029)	0	2.000.000
XS1751117604	5,000 % Puma International Financing S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	2.250.000
XS1843443430	11,000 % Silknet JSC Reg.S. v.19(2024)	0	2.900.000
XS2106022754	7,750 % Turkiye Is Bankasi A.S. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	0	1.800.000
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>			
<b>USD</b>			
US040114HS26	0,125 % Argentinien Stufenzinsanleihe v.20(2030)	0	3.510.676
US040114HX11	1,000 % Argentinien v.20(2029)	0	385.633
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>USD</b>			
USQ0102FAD70	4,450 % Adani Abbot Point Terminal Pty Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	810.000
USG01283AF01	0,000 % Afren Plc. Reg.S. v.12(2021)	0	2.195.631
USG01283AG83	0,000 % Afren Plc. Reg.S. v.13(2020)	0	1.463.754
USP06048AE57	10,754 % Avianca Holdings S.A. Reg.S. v.20(2021)	99.345	99.345
USG34072AC59	0,000 % Interoceanica V Finance Ltd. Reg.S. Zero ABS v.08(2030)	0	4.000.000
KYG6714UAA85	0,000 % Odebrecht Finance Ltd. v.21(2058)	1.269.850	1.269.850
<b>Wandelanleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>USD</b>			
XS1233710380	5,519 % Bank Dhofar SAOG EMTN Reg.S. FRN Perp.	1.000.000	1.000.000
XS2301133943	4,500 % Indiabulls Housing Finance Ltd./Indiabulls Housing Finance Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	1.000.000	1.000.000
<b>Credit Linked Notes</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>USD</b>			
XS1601094755	8,875 % CBOM Finance Plc./CBOM Finance Plc. Reg.S. Fix-to-Float LPN v.17(2199)	2.000.000	2.000.000
XS2080321198	6,500 % Dillijan Finance B.V./Ardshinbank CJSC Reg.S. LPN v.20(2025)	0	2.500.000
XS0316524130	7,288 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.07(2037)	4.000.000	4.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>USD</b>			
XS2243344434	9,000 % Bonitron DAC/Eurotorg LLC Reg.S. LPN v.20(2025)	0	2.400.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>USD</b>			
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	15	15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in US-Dollar umgerechnet.

---

Euro	EUR	1	0,8433
Schweizer Franken	CHF	1	0,9242

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

Halbjahresbericht  
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

Die Verwaltungsgesellschaft 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>D-Aktien</b>
WP-Kenn-Nr.:	A1KCCM	A1KCCN	A1KCCP	A1KCCQ
ISIN-Code:	LU0864709349	LU0864710354	LU0864710602	LU0864711089
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 2,00 % p.a	bis zu 2,00 % p.a	bis zu 1,40 % p.a	bis zu 1,40 % p.a
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
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	39,01 %
Frankreich	11,04 %
Deutschland	8,03 %
Südkorea	8,00 %
Kanada	6,28 %
Niederlande	5,89 %
Dänemark	4,64 %
China	4,63 %
Taiwan	4,12 %
Cayman Inseln	2,88 %
Japan	2,84 %
Schweiz	0,88 %
Spanien	0,73 %
Vereinigtes Königreich	0,42 %
Wertpapiervermögen	99,39 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	0,69 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,08 %
	<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	22,96 %
Software & Dienste	18,52 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	12,34 %
Groß- und Einzelhandel	10,14 %
Investitionsgüter	9,35 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,01 %
Automobile & Komponenten	3,65 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,85 %
Hardware & Ausrüstung	2,84 %
Verbraucherdienste	2,39 %
Transportwesen	2,33 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,68 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,88 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,73 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,72 %
Wertpapiervermögen	99,39 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	0,69 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,08 %
	<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

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	75,30	324.242	-37.182,20	232,22
31.12.2020	130,05	389.776	20.414,96	333,66
30.06.2021	157,45	422.816	11.736,42	372,38

### B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	19,01	136.549	-7.151,05	139,24
31.12.2020	27,97	141.010	382,05	198,35
30.06.2021	33,43	151.723	2.359,19	220,31

### C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	95,85	398.320	-8.023,97	240,63
31.12.2020	37,97	109.497	-77.028,93	346,75
30.06.2021	23,57	60.759	-16.922,98	387,89

### D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	3,52	24.797	-1.873,58	141,85
31.12.2020	30,03	148.309	19.144,89	202,49
30.06.2021	37,75	167.309	3.992,09	225,61

### R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	10,26	103.229	8.538,46	99,42
31.12.2020	37,77	263.008	19.519,48	143,62
30.06.2021	61,29	381.184	17.493,07	160,79

### X-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	0,12	1.162	-5.566,13	102,75
31.12.2020	0,60	4.067	266,46	146,81
30.06.2021	2,36	14.413	1.555,14	163,73

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	313.976.943,78
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 234.602.762,84)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	2.191.624,21
Dividendenforderungen	347.688,89
Forderungen aus Absatz von Aktien	364.981,18
	<u>316.881.238,06</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-599.064,16
Zinsverbindlichkeiten	-8.081,79
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-432.937,80
	<u>-1.040.083,75</u>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<u><b>315.841.154,31</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 EQUITIES FUND

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	157.448.934,00 EUR
Umlaufende Aktien	422.815,760
Aktienwert	372,38 EUR

### B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	33.426.589,21 EUR
Umlaufende Aktien	151.723,160
Aktienwert	220,31 EUR

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	23.568.161,36 EUR
Umlaufende Aktien	60.759,170
Aktienwert	387,89 EUR

### D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	37.747.062,63 EUR
Umlaufende Aktien	167.309,040
Aktienwert	225,61 EUR

### R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	61.290.622,07 EUR
Umlaufende Aktien	381.184,290
Aktienwert	160,79 EUR

### X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.359.785,04 EUR
Umlaufende Aktien	14.412,910
Aktienwert	163,73 EUR

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	264.388.502,46	130.050.750,11	27.969.507,67	37.967.604,91
Ordentlicher Nettoaufwand	-2.035.125,41	-1.179.989,99	-253.347,68	-127.030,36
Ertrags- und Aufwandsausgleich	113.948,64	56.289,19	14.041,65	-58.533,01
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	82.604.530,05	31.713.833,58	6.398.004,13	8.958.414,13
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-62.391.596,87	-19.977.413,69	-4.038.813,46	-25.881.390,68
Realisierte Gewinne	22.558.725,77	11.087.910,26	2.361.123,35	2.405.921,02
Realisierte Verluste	-866.745,92	-430.294,67	-91.551,68	-73.479,90
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	16.200.553,34	8.265.386,44	1.678.665,54	1.025.731,89
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-4.416.848,29	-2.137.537,23	-468.633,16	-649.076,64
Ausschüttung	-314.789,46	0,00	-142.407,15	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>315.841.154,31</b>	<b>157.448.934,00</b>	<b>33.426.589,21</b>	<b>23.568.161,36</b>

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	30.031.386,73	37.772.180,37	597.072,67
Ordentlicher Nettoaufwand	-180.383,02	-285.108,43	-9.265,93
Ertrags- und Aufwandsausgleich	16.572,87	80.962,08	4.615,86
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	3.992.090,00	29.852.838,54	1.689.349,67
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	0,00	-12.359.770,39	-134.208,65
Realisierte Gewinne	2.490.412,62	4.100.837,36	112.521,16
Realisierte Verluste	-100.704,25	-165.004,79	-5.710,63
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.101.075,63	3.003.692,10	126.001,74
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-441.098,18	-710.004,77	-10.498,31
Ausschüttung	-162.289,77	0,00	-10.092,54
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>37.747.062,63</b>	<b>61.290.622,07</b>	<b>2.359.785,04</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	389.776,040	141.010,040	109.496,760	148.309,040
Ausgegebene Aktien	91.213,900	30.727,500	24.306,660	19.000,000
Zurückgenommene Aktien	-58.174,180	-20.014,380	-73.044,250	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>422.815,760</b>	<b>151.723,160</b>	<b>60.759,170</b>	<b>167.309,040</b>

	R-Aktien Stück	X-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	263.008,090	4.067,000
Ausgegebene Aktien	199.132,000	11.206,470
Zurückgenommene Aktien	-80.955,800	-860,560
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>381.184,290</b>	<b>14.412,910</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	798.041,49	391.446,68	83.866,30	77.652,72
Bankzinsen	-17.630,49	-8.630,40	-1.840,07	-2.025,68
Erträge aus Wertpapierleihe	15.561,47	7.616,50	1.616,56	1.580,74
Sonstige Erträge	9.910,70	4.878,74	1.048,22	915,84
Ertragsausgleich	-7.192,98	2.719,82	96,08	-18.601,36
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>798.690,19</b>	<b>398.031,34</b>	<b>84.787,09</b>	<b>59.522,26</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-26.785,52	-13.021,86	-2.769,99	-2.186,66
Performancevergütung	-285.649,87	-141.305,55	-29.890,64	-45.596,03
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-2.029.091,52	-1.169.053,90	-249.808,52	-177.641,67
Taxe d'abonnement	-63.707,91	-37.649,30	-8.001,57	-1.243,64
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-37.837,46	-18.505,98	-3.945,48	-4.100,08
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.474,37	-1.695,57	-361,99	-327,40
Register- und Transferstellenvergütung	-15.411,90	-7.529,80	-1.629,20	-1.593,85
Staatliche Gebühren	-1.623,64	-801,20	-167,38	-221,78
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-263.477,75	-129.449,16	-27.422,27	-30.775,88
Aufwandsausgleich	-106.755,66	-59.009,01	-14.137,73	77.134,37
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.833.815,60</b>	<b>-1.578.021,33</b>	<b>-338.134,77</b>	<b>-186.552,62</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-2.035.125,41</b>	<b>-1.179.989,99</b>	<b>-253.347,68</b>	<b>-127.030,36</b>

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

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR
<b>Erträge</b>			
Dividenden	89.926,57	150.598,91	4.550,31
Bankzinsen	-1.939,27	-3.119,79	-75,28
Erträge aus Wertpapierleihe	1.755,05	2.911,68	80,94
Sonstige Erträge	1.051,85	1.952,27	63,78
Ertragsausgleich	4.847,45	2.387,76	1.357,27
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>95.641,65</b>	<b>154.730,83</b>	<b>5.977,02</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-3.147,62	-5.464,42	-194,97
Performancevergütung	-29.649,23	-38.623,80	-584,62
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-185.115,86	-240.878,88	-6.592,69
Taxe d'abonnement	-1.708,85	-14.599,79	-504,76
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-4.230,41	-6.866,06	-189,45
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-389,56	-677,31	-22,54
Register- und Transferstellenvergütung	-1.684,77	-2.901,91	-72,37
Staatliche Gebühren	-174,86	-254,94	-3,48
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-28.503,19	-46.222,31	-1.104,94
Aufwandsausgleich	-21.420,32	-83.349,84	-5.973,13
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-276.024,67</b>	<b>-439.839,26</b>	<b>-15.242,95</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-180.383,02</b>	<b>-285.108,43</b>	<b>-9.265,93</b>

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

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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>								
KYG596691041	Meituan	HKD	195.400	152.700	195.400	320,4000	6.798.809,78	2,15
US5854641009	Melco Resorts & Entertainment Ltd. ADR	USD	182.577	16.771	165.806	16,5700	2.316.921,42	0,73
							<b>9.115.731,20</b>	<b>2,88</b>
<b>China</b>								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	211.000	15.500	195.500	232,2000	4.929.748,92	1,56
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Co. Ltd.	HKD	277.200	0	277.200	116,0000	3.491.942,14	1,11
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	425.000	537.800	4.691.800	12,1400	6.185.488,47	1,96
							<b>14.607.179,53</b>	<b>4,63</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	452.390	6.835	445.555	244,8000	14.667.885,59	4,64
							<b>14.667.885,59</b>	<b>4,64</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	EUR	35.269	68.395	59.480	111,4000	6.626.072,00	2,10
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	167.558	33,8200	5.666.811,56	1,79
DE0006969603	PUMA SE	EUR	68.495	0	68.495	100,5500	6.887.172,25	2,18
DE000A2G8X31	Serviceware SE	EUR	0	0	85.582	16,2000	1.386.428,40	0,44
DE0006636681	va-Q-tec AG <sup>2)</sup>	EUR	0	4.717	158.869	30,2500	4.805.787,25	1,52
							<b>25.372.271,46</b>	<b>8,03</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	7.251	16.390	23.926	375,8000	8.991.390,80	2,85
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	7.572	3.007	20.133	661,3000	13.313.952,90	4,22
FR0013227113	Soitec S.A.	EUR	13.484	0	67.500	185,9000	12.548.250,00	3,97
							<b>34.853.593,70</b>	<b>11,04</b>
<b>Japan</b>								
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	0	21.052	56.070,0000	8.970.300,07	2,84
							<b>8.970.300,07</b>	<b>2,84</b>
<b>Kanada</b>								
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd.	CAD	0	85.168	1.430.847	8,9500	8.722.893,98	2,76
CA82509L1076	Shopify Inc.	USD	0	2.995	9.032	1.460,9800	11.127.990,69	3,52
							<b>19.850.884,67</b>	<b>6,28</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 2021

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	30.148	6.300	23.848	579,4000	13.817.531,20	4,37
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV <sup>2)</sup>	EUR	0	0	30.390	158,4000	4.813.776,00	1,52
							<b>18.631.307,20</b>	<b>5,89</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0042615283	Zur Rose Group AG <sup>2)</sup>	CHF	0	1.356	8.640	354,5000	2.794.853,55	0,88
							<b>2.794.853,55</b>	<b>0,88</b>
<b>Spanien</b>								
ES0169501022	Pharma Mar S.A.	EUR	30.399	0	30.399	75,8600	2.306.068,14	0,73
							<b>2.306.068,14</b>	<b>0,73</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7051910008	LG Chem Ltd.	KRW	11.382	1.238	20.560	850.000,0000	13.088.569,98	4,14
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	23.660	6.053	127.683	127.500,0000	12.192.518,59	3,86
							<b>25.281.088,57</b>	<b>8,00</b>
<b>Taiwan</b>								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	13.922	22.029	128.399	120,1600	13.010.983,17	4,12
							<b>13.010.983,17</b>	<b>4,12</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	10.476	13.032	25.769	585,6400	12.726.730,61	4,03
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	40.652	0	40.652	153,1400	5.249.997,71	1,66
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	659	321	4.754	3.440,1600	13.791.972,20	4,37
US05464C1018	Axon Enterprise Inc.	USD	0	27.090	26.027	176,8000	3.880.564,68	1,23
US08862E1091	Beyond Meat Inc.	USD	17.080	0	17.080	157,4900	2.268.451,00	0,72
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	USD	15.384	0	34.528	251,3100	7.317.618,22	2,32
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	0	0	32.984	104,0800	2.895.070,60	0,92
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	USD	7.218	1.184	37.446	364,9700	11.525.271,23	3,65
US6541061031	NIKE Inc.	USD	15.817	58.341	55.528	154,4900	7.234.374,03	2,29
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	5.467	7.373	22.717	800,1000	15.327.940,38	4,85
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	6.344	9.200	60.959	291,4800	14.984.254,78	4,74
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	15.143	0	15.143	241,8000	3.087.854,11	0,98
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	11.500	0	11.500	679,7000	6.591.794,57	2,09
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	10.789	8.616	174.264	50,1200	7.365.585,83	2,33
US91680M1071	Upstart Holdings Inc.	USD	50.281	0	50.281	124,9000	5.296.084,42	1,68
US98980G1022	Zscaler Inc.	USD	0	0	19.994	216,0600	3.643.028,88	1,15
							<b>123.186.593,25</b>	<b>39,01</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 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigtes Königreich</b>							
GB00BYQ0HV16	Blue Prism Group Plc. <sup>2)</sup>	0	0	140.724	8,1000	1.328.203,68	0,42
						<b>1.328.203,68</b>	<b>0,42</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>313.976.943,78</b>	<b>99,39</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>						<b>313.976.943,78</b>	<b>99,39</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>313.976.943,78</b>	<b>99,39</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>3)</sup></b>						<b>2.191.624,21</b>	<b>0,69</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>-327.413,68</b>	<b>-0,08</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>315.841.154,31</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 FUND

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Cayman Inseln</b>				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	51.910
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	1.476.000	1.476.000
<b>Dänemark</b>				
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	23.874	91.484
<b>Deutschland</b>				
DE000KGX8881	KION GROUP AG	EUR	0	42.192
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	20.864	38.533
<b>Hongkong</b>				
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	8.500	165.600
<b>Japan</b>				
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	71.200
<b>Luxemburg</b>				
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	EUR	0	68.130
LU0633102719	Samsonite International SA	HKD	0	846.000

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5792
Britisches Pfund	GBP	1	0,8582
Dänische Krone	DKK	1	7,4361
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2084
Japanischer Yen	JPY	1	131,5882
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4681
Schwedische Krone	SEK	1	10,1411
Schweizer Franken	CHF	1	1,0959
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.335,2108
US-Dollar	USD	1	1,1858

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

Halbjahresbericht  
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

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

	<b>R-Aktien</b>	<b>V-Aktien <sup>1)</sup></b>	<b>X-Aktien</b>
WP-Kenn-Nr.:	A1XAWK	A2AGZ9	A1XAWL
ISIN-Code:	LU1004824956	LU1394739814	LU1004825508
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 2,00 % p.a.	bis zu 1,20 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

<sup>1)</sup> Die Aktienklasse V-Aktien wurde zum 3. Mai 2021 geschlossen.

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

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

Vereinigte Staaten von Amerika	31,94 %
Deutschland	8,78 %
Frankreich	8,12 %
Niederlande	7,41 %
Supranationale Institutionen	6,67 %
Südkorea	5,23 %
Schweiz	3,81 %
Spanien	3,69 %
China	3,13 %
Australien	3,08 %
Japan	2,19 %
Island	1,93 %
Cayman Inseln	1,84 %
Dänemark	1,78 %
Luxemburg	1,61 %
Taiwan	1,51 %
Vereinigtes Königreich	1,16 %
Schweden	1,11 %
Irland	1,09 %
Neuseeland	0,38 %
Wertpapiervermögen	96,46 %
Optionen	0,36 %
Terminkontrakte	-1,04 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	4,20 %
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 - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

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

Software & Dienste	10,97 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	10,91 %
Investitionsgüter	9,49 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,06 %
Sonstiges	6,67 %
Staatsanleihen	6,46 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,26 %
Groß- und Einzelhandel	5,54 %
Verbraucherdienste	5,46 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,58 %
Banken	4,42 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,75 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,16 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,09 %
Hardware & Ausrüstung	2,19 %
Automobile & Komponenten	2,15 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,31 %
Transportwesen	1,03 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,00 %
Telekommunikationsdienste	0,96 %
Wertpapiervermögen	96,46 %
Optionen	0,36 %
Terminkontrakte	-1,04 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	4,20 %
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 - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	27,88	220.842	-15.426,03	126,26
31.12.2020	33,19	229.702	2.019,79	144,50
30.06.2021	42,12	287.431	8.471,75 <sup>2)</sup>	146,53

### B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	11,32	113.142	-16.785,15	100,03
31.12.2020	17,12	151.639	4.342,07	112,91
30.06.2021	15,93	140.476	-1.165,93	113,43

### C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	50,60	387.043	-42.483,81	130,73
31.12.2020	60,21	400.260	3.113,70	150,42
30.06.2021	69,32	453.271	8.093,25 <sup>2)</sup>	152,94

### D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	16,05	150.043	6.402,17	106,99
31.12.2020	18,42	151.694	94,22	121,43
30.06.2021	26,44	216.193	7.718,51	122,31

### R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	19,86	192.468	236,65	103,21
31.12.2020	14,14	118.835	-7.030,38	119,00
30.06.2021	18,70	154.385	4.249,41 <sup>2)</sup>	121,10

### V-Aktien <sup>1)</sup>

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	0,01	100	0,00	114,52
31.12.2020	0,01	100	2,36	130,70
30.06.2021	-	-	-12,90 <sup>3)</sup>	-

<sup>1)</sup> Die Aktienklasse V-Aktien wurde zum 3. Mai 2021 geschlossen.

<sup>2)</sup> Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des Teilfonds MainFirst - Contrarian Opportunities.

<sup>3)</sup> Diese Position enthält Mittelabflüsse aus der Liquidation der Aktienklasse V-Aktien.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

X-Aktien Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	2,51	26.110	-9,45	96,14
31.12.2020	8,08	73.910	4.972,28	109,34
30.06.2021	12,59	114.257	4.525,31 <sup>1)</sup>	110,19

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	178.523.717,61
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 160.090.729,40)	
Optionen	662.800,00
Bankguthaben <sup>2)</sup>	7.774.299,96
Zinsforderungen	345.473,06
Dividendenforderungen	136.714,61
Forderungen aus Absatz von Aktien	274.667,28
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	388.035,17
Sonstige Forderungen <sup>3)</sup>	84,33
	<b>188.105.792,02</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-264.374,34
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.919.611,23
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-605.510,92
Sonstige Passiva <sup>4)</sup>	-209.817,50
	<b>-2.999.313,99</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>185.106.478,03</b>

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

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

<sup>3)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Forderungen in Zusammenhang mit Optionen und Terminkontrakten.

<sup>4)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'Abonnement.

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	42.118.423,34 EUR
Umlaufende Aktien	287.430,560
Aktienwert	146,53 EUR

### B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	15.934.648,51 EUR
Umlaufende Aktien	140.476,470
Aktienwert	113,43 EUR

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	69.324.071,23 EUR
Umlaufende Aktien	453.271,360
Aktienwert	152,94 EUR

### D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	26.443.329,09 EUR
Umlaufende Aktien	216.193,290
Aktienwert	122,31 EUR

### R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	18.696.583,13 EUR
Umlaufende Aktien	154.384,510
Aktienwert	121,10 EUR

### V-Aktien <sup>1)</sup>

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	-
Umlaufende Aktien	-
Aktienwert	-

### X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	12.589.422,73 EUR
Umlaufende Aktien	114.256,650
Aktienwert	110,19 EUR

<sup>1)</sup> Die Aktienklasse V-Aktien wurde zum 3. Mai 2021 geschlossen.

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	151.176.213,88	33.191.962,06	17.120.896,06	60.207.392,22
Ordentlicher Nettoaufwand	-428.782,14	-177.149,97	-66.993,67	-111.984,23
Ertrags- und Aufwandsausgleich	40.199,24	16.040,78	-6.927,52	7.318,58
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	55.148.978,59	11.294.149,44	2.697.165,51	20.098.064,49
Mittelzuflüsse aus Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds MainFirst - Contrarian Opportunities	3.767.776,78	2.600.706,95	0,00	1.067.791,57
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-27.024.459,54	-5.423.106,61	-3.863.093,82	-13.072.608,53
Mittelabflüsse aus Liquidation	-12.897,17	0,00	0,00	0,00
Realisierte Gewinne	9.301.380,54	2.071.866,79	946.169,74	3.553.136,02
Realisierte Verluste	-6.386.615,97	-1.436.539,60	-628.067,77	-2.417.828,54
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.910.966,63	389.603,78	110.037,16	696.901,00
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.854.884,29	-409.110,28	-216.683,07	-704.111,35
Ausschüttung	-531.398,52	0,00	-157.854,11	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>185.106.478,03</b>	<b>42.118.423,34</b>	<b>15.934.648,51</b>	<b>69.324.071,23</b>

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	V-Aktien <sup>1)</sup> EUR	X-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	18.419.702,79	14.141.895,63	13.069,67	8.081.295,45
Ordentlicher Nettoaufwand	-42.607,29	-14.599,21	-53,21	-15.394,56
Ertrags- und Aufwandsausgleich	8.475,28	5.098,09	0,00	10.194,03
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	10.088.561,98	6.454.617,68	0,00	4.516.419,49
Mittelzuflüsse aus Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds MainFirst - Contrarian Opportunities	0,00	80.112,75	0,00	19.165,51
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-2.370.054,98	-2.285.318,45	0,00	-10.277,15
Mittelabflüsse aus Liquidation	0,00	0,00	-12.897,17	0,00
Realisierte Gewinne	1.264.912,59	871.605,23	478,75	593.211,42
Realisierte Verluste	-863.119,33	-589.762,62	-315,90	-450.982,21
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	425.886,12	216.751,27	-135,83	71.923,13
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-229.137,31	-183.817,24	-146,31	-111.878,73
Ausschüttung	-259.290,76	0,00	0,00	-114.253,65
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>26.443.329,09</b>	<b>18.696.583,13</b>	<b>0,00</b>	<b>12.589.422,73</b>

<sup>1)</sup> Die Aktienklasse V-Aktien wurde zum 3. Mai 2021 geschlossen.

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET 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	229.701,600	151.639,170	400.259,690	151.694,280
Ausgegebene Aktien	77.546,610	23.716,140	132.938,670	84.044,010
Ausgegebene Anteile aus Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds MainFirst - Contrarian Opportunities	17.995,920	0,000	7.086,390	0,000
Zurückgenommene Aktien	-37.813,570	-34.878,840	-87.013,390	-19.545,000
Zurückgenommene Aktien aus Liquidation	0,000	0,000	0,000	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>287.430,560</b>	<b>140.476,470</b>	<b>453.271,360</b>	<b>216.193,290</b>

	R-Aktien Stück	V-Aktien <sup>1)</sup> Stück	X-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	118.834,870	100,000	73.909,660
Ausgegebene Aktien	54.127,594	0,000	40.269,000
Ausgegebene Anteile aus Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds MainFirst - Contrarian Opportunities	671,656	0,000	174,990
Zurückgenommene Aktien	-19.249,610	0,000	-97,000
Zurückgenommene Aktien aus Liquidation	0,000	-100,000	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>154.384,510</b>	<b>0,000</b>	<b>114.256,650</b>

<sup>1)</sup> Die Aktienklasse V-Aktien wurde zum 3. Mai 2021 geschlossen.

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	352.699,08	78.685,43	34.283,32	130.227,71
Zinsen auf Anleihen	559.549,37	124.553,02	56.273,20	211.047,67
Bankzinsen	-25.047,84	-5.568,08	-2.572,33	-9.492,08
Erträge aus Wertpapierleihe	3.395,49	759,31	361,48	1.360,62
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	38.812,68	8.726,64	3.806,66	13.704,41
Sonstige Erträge	17.407,91	3.836,06	1.789,08	6.232,17
Ertragsausgleich	36.409,43	12.452,27	-8.793,17	14.222,27
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>983.226,12</b>	<b>223.444,65</b>	<b>85.148,24</b>	<b>367.302,77</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-20.243,18	-4.506,40	-1.894,43	-7.415,67
Performancevergütung	-1.484,76	0,00	0,00	-389,92
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-1.085.623,49	-312.621,36	-140.736,51	-369.525,09
Taxe d'abonnement	-26.322,26	-10.034,22	-4.227,71	-3.346,92
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-36.703,62	-8.153,37	-3.813,87	-13.983,59
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.591,27	-354,22	-170,00	-632,39
Register- und Transferstellenvergütung	-8.377,65	-1.883,82	-859,60	-3.186,63
Staatliche Gebühren	-2.025,40	-451,46	-218,38	-803,52
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-153.027,96	-34.096,72	-15.942,10	-58.462,42
Aufwandsausgleich	-76.608,67	-28.493,05	15.720,69	-21.540,85
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.412.008,26</b>	<b>-400.594,62</b>	<b>-152.141,91</b>	<b>-479.287,00</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-428.782,14</b>	<b>-177.149,97</b>	<b>-66.993,67</b>	<b>-111.984,23</b>

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

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	D-Aktien EUR	R-Aktien EUR	V-Aktien <sup>2)</sup> EUR	X-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	51.694,00	34.056,39	14,36	23.737,87
Zinsen auf Anleihen	78.107,34	52.326,42	29,43	37.212,29
Bankzinsen	-3.438,27	-2.325,58	-1,47	-1.650,03
Erträge aus Wertpapierleihe	416,71	314,59	0,25	182,53
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	5.996,75	3.952,40	2,24	2.623,58
Sonstige Erträge	2.804,88	1.517,10	1,27	1.227,35
Ertragsausgleich	5.548,25	9.159,57	0,00	3.820,24
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>141.129,66</b>	<b>99.000,89</b>	<b>46,08</b>	<b>67.153,83</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-3.071,85	-1.985,80	-0,05	-1.368,98
Performancevergütung	0,00	-1.094,84	0,00	0,00
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-137.880,15	-73.612,97	-84,98	-51.162,43
Taxe d'abonnement	-1.368,06	-4.230,23	-0,45	-3.114,67
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-4.908,04	-3.472,11	-2,45	-2.370,19
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-202,16	-143,70	-0,12	-88,68
Register- und Transferstellenvergütung	-1.120,30	-774,32	-0,47	-552,51
Staatliche Gebühren	-256,29	-183,45	-0,16	-112,14
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-20.906,57	-13.845,02	-10,61	-9.764,52
Aufwandsausgleich	-14.023,53	-14.257,66	0,00	-14.014,27
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-183.736,95</b>	<b>-113.600,10</b>	<b>-99,29</b>	<b>-82.548,39</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-42.607,29</b>	<b>-14.599,21</b>	<b>-53,21</b>	<b>-15.394,56</b>

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

<sup>2)</sup> Die Aktienklasse V-Aktien wurde zum 3. Mai 2021 geschlossen.

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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>								
US5854641009	Melco Resorts & Entertainment Ltd. ADR	USD	125.000	0	125.000	16,5700	1.746.711,08	0,94
							<b>1.746.711,08</b>	<b>0,94</b>
<b>China</b>								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	105.000	0	105.000	232,2000	2.647.691,24	1,43
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Co. Ltd.	HKD	82.600	0	82.600	116,0000	1.040.528,21	0,56
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	0	0	1.600.000	12,1400	2.109.378,39	1,14
							<b>5.797.597,84</b>	<b>3,13</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	100.000	0	100.000	244,8000	3.292.048,25	1,78
							<b>3.292.048,25</b>	<b>1,78</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	100.000	0	100.000	17,8120	1.781.200,00	0,96
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	85.159	0	85.159	33,8200	2.880.077,38	1,56
DE000KGX8881	KION GROUP AG	EUR	25.957	18.457	40.000	89,8800	3.595.200,00	1,94
							<b>8.256.477,38</b>	<b>4,46</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	EUR	12.500	0	12.500	147,6600	1.845.750,00	1,00
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.000	0	5.000	375,8000	1.879.000,00	1,02
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	EUR	10.000	12.000	10.000	187,2000	1.872.000,00	1,01
FR0013227113	Soitec S.A.	EUR	2.500	2.500	17.500	185,9000	3.253.250,00	1,76
							<b>8.850.000,00</b>	<b>4,79</b>
<b>Japan</b>								
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	4.500	0	9.500	56.070,0000	4.047.969,35	2,19
							<b>4.047.969,35</b>	<b>2,19</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	5.000	0	5.000	579,4000	2.897.000,00	1,57
NL0014332678	JDE Peets BV	EUR	15.000	0	65.000	30,6000	1.989.000,00	1,07
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV <sup>2)</sup>	EUR	0	2.500	7.500	158,4000	1.188.000,00	0,64
							<b>6.074.000,00</b>	<b>3,28</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 FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Schweiz</b>								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	20.000	115,2200	2.102.746,60	1,14
							<b>2.102.746,60</b>	<b>1,14</b>
<b>Spanien</b>								
ES0171996095	Grifols S.A. -VZ-	EUR	0	0	125.000	14,8000	1.850.000,00	1,00
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	0	0	75.000	28,1600	2.112.000,00	1,14
							<b>3.962.000,00</b>	<b>2,14</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7051910008	LG Chem Ltd.	KRW	2.200	0	5.000	850.000,0000	3.183.017,99	1,72
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	USD	0	350	1.400	1.783,5000	2.105.667,06	1,14
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	0	0	30.000	127.500,0000	2.864.716,19	1,55
							<b>8.153.401,24</b>	<b>4,41</b>
<b>Taiwan</b>								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	7.500	0	27.500	120,1600	2.786.641,93	1,51
							<b>2.786.641,93</b>	<b>1,51</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	6.500	3.500	6.000	585,6400	2.963.265,31	1,60
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	12.500	0	12.500	153,1400	1.614.311,01	0,87
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	250	0	1.250	3.440,1600	3.626.412,55	1,96
US05464C1018	Axon Enterprise Inc.	USD	2.500	2.500	15.000	176,8000	2.236.464,83	1,21
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	USD	10.000	0	10.000	251,3100	2.119.328,72	1,14
US53814L1089	Livent Corporation	USD	108.500	0	108.500	19,3600	1.771.428,57	0,96
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	USD	8.904	2.350	6.554	364,9700	2.017.214,86	1,09
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	6.000	0	6.000	365,0900	1.847.309,83	1,00
US6541061031	NIKE Inc.	USD	20.483	2.983	27.500	154,4900	3.582.792,21	1,94
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	3.000	1.000	5.000	800,1000	3.373.671,78	1,82
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	3.250	750	20.000	291,4800	4.916.174,73	2,66
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	45.000	0	45.000	50,1200	1.902.007,08	1,03
							<b>31.970.381,48</b>	<b>17,28</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>87.039.975,15</b>	<b>47,05</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>87.039.975,15</b>	<b>47,05</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>AUD</b>								
AU000XCLWAT5	2,000% Australien Reg.S. v.16(2021)		3.000.000	0	3.000.000	100,9416	1.917.583,59	1,04
AU000XCLWAW9	2,250% Australien v.17(2022)		5.150.000	0	5.150.000	103,1040	3.362.370,82	1,82
							<b>5.279.954,41</b>	<b>2,86</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 FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>CHF</b>							
CH0271171685	0,375% Apple Inc. Reg.S. v.15(2024)	0	0	1.500.000	102,8080	1.407.172,19	0,76
CH0305557644	0,500% DH Switzerland Finance S.à.r.l. Reg.S. v.15(2023)	1.500.000	0	1.500.000	101,7190	1.392.266,63	0,75
CH0528881201	0,250% Genf Reg.S. v.20(2028)	0	0	2.500.000	103,0000	2.349.666,94	1,27
CH0419042509	0,750% Nestlé S.A. Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.500.000	105,7000	2.411.260,15	1,30
CH0406990835	0,600% Sika AG Reg.S. v.18(2026)	200.000	0	200.000	102,8800	187.754,36	0,10
						<b>7.748.120,27</b>	<b>4,18</b>
<b>EUR</b>							
XS2177552390	2,500% Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.500.000	106,5860	1.598.790,00	0,86
XS2236363573	1,875% Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.200.000	106,7840	1.281.408,00	0,69
XS1292384960	1,375% Apple Inc. v.15(2024)	1.500.000	0	1.500.000	104,3010	1.564.515,00	0,85
XS2353483733	0,010% Bank of New Zealand Reg.S. Pfe. v.21(2028)	700.000	0	700.000	99,8340	698.838,00	0,38
FR0013327962	1,000% Capgemini SE Reg.S. v.18(2024)	2.000.000	0	2.000.000	103,3100	2.066.200,00	1,12
FR0013519048	0,625% Capgemini SE Reg.S. v.20(2025)	700.000	0	700.000	102,4630	717.241,00	0,39
XS1129875255	0,750% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	200.000	0	200.000	100,4040	200.808,00	0,11
FR0013463650	0,125% EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	900.000	101,1080	909.972,00	0,49
XS1529559525	1,125% Euroclear Investments S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	500.000	1.500.000	106,0930	1.591.395,00	0,86
XS2126169742	1,000% Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	105,1810	1.051.810,00	0,57
XS1738511978	0,500% Island EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.380.000	0	1.380.000	100,9630	1.393.289,40	0,75
XS2259867039	0,500% Islandsbanki hf. Sustainability Bond v.20(2023)	0	0	800.000	100,8820	807.056,00	0,44
XS2232027727	1,625% KION GROUP AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	103,8750	1.038.750,00	0,56
XS1725526765	1,000% Landsbankinn hf. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	500.000	101,6570	508.285,00	0,27
XS1972557737	0,500% LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023)	1.500.000	0	1.500.000	100,9410	1.514.115,00	0,82
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	500.000	0	2.000.000	102,8750	2.057.500,00	1,11
XS2176715311	0,000% SAP SE Reg.S. v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,5490	1.005.490,00	0,54
FR0014002PC4	1,625% Tikehau Capital S.C.A. Reg.S. v.21(2029)	2.500.000	0	2.500.000	98,4590	2.461.475,00	1,33
XS1263878818	0,750% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2021)	200.000	0	200.000	100,0670	200.134,00	0,11
						<b>22.667.071,40</b>	<b>12,25</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 FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>SEK</b>							
XS1876560100	0,625% International Bank for Reconstruction and Development v.18(2025)	14.000.000	0	14.000.000	101,3120	1.398.633,28	0,76
SE0004869071	1,500% Schweden Reg.S. v.11(2023)	20.000.000	0	20.000.000	104,1380	2.053.781,15	1,11
						<b>3.452.414,43</b>	<b>1,87</b>
<b>USD</b>							
US298785HZ29	1,375% European Investment Bank (EIB) v.19(2022)	0	0	2.500.000	101,3890	2.137.565,36	1,15
US298785JF47	0,250% European Investment Bank (EIB) v.20(2023)	3.000.000	0	3.000.000	99,7860	2.524.523,53	1,36
US35802XAF06	5,875% Fresenius Medical Care US Finance II Inc. 144A v.12(2022)	0	0	1.200.000	102,9330	1.041.656,27	0,56
US459058JL88	0,500% International Bank for Reconstruction and Development Green Bond v.20(2025)	0	0	3.000.000	98,7600	2.498.566,37	1,35
USX34650AA31	5,875% Island Reg.S. v.12(2022)	0	0	1.000.000	103,7580	875.004,22	0,47
US500769GQ12	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.15(2025)	0	0	2.250.000	104,9520	1.991.415,08	1,08
USG7420TAC02	2,375% Reckitt Benckiser Treasury Services Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.500.000	101,9260	2.148.886,83	1,16
						<b>13.217.617,66</b>	<b>7,13</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>52.365.178,17</b>	<b>28,29</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
AU0000ATBH17	5,000% Asian Development Bank (ADB) v.12(2022)	2.500.000	0	2.500.000	103,3755	1.636.516,91	0,88
						<b>1.636.516,91</b>	<b>0,88</b>
<b>EUR</b>							
XS2264712436	0,000% Clearstream Banking AG Reg.S. v.20(2025)	1.800.000	0	1.800.000	100,1570	1.802.826,00	0,97
XS2042667944	0,625% Kerry Group Financial Services Reg.S. v.19(2029)	500.000	0	2.000.000	100,7790	2.015.580,00	1,09
XS1418630023	1,750% Nasdaq Inc. v.16(2023)	500.000	0	2.500.000	103,0790	2.576.975,00	1,39
						<b>6.395.381,00</b>	<b>3,45</b>
<b>USD</b>							
US22788CAA36	3,000% Crowdstrike Holdings Inc v.21(2029)	2.000.000	0	2.000.000	100,2500	1.690.841,63	0,91
US23331ABN81	2,600% D.R.Horton Inc. v.20(2025)	0	0	1.500.000	105,4080	1.333.378,31	0,72
US459058HJ50	1,750% International Bank for Reconstruction and Development v.19(2029)	0	0	2.500.000	102,8010	2.167.334,29	1,17
US46653KAA60	2,200% JAB Holdings BV 144A v.20(2030)	500.000	0	2.000.000	97,7700	1.649.013,32	0,89
US500769JC98	1,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.19(2024)	0	0	2.500.000	102,5970	2.163.033,40	1,17

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

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD (Fortsetzung)</b>							
USG59669AB07	2,125% Meituan Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	0	2.000.000	99,2530	1.674.025,97	0,90
USN6000LAE58	2,125% Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.400.000	102,1260	1.205.737,90	0,65
US760759AY69	0,875% Republic Services Inc. v.20(2025)	0	0	2.000.000	99,0140	1.669.994,94	0,90
US29736RAR12	1,950% The Estée Lauder Companies Inc. v.21(2031)	2.000.000	0	2.000.000	99,8830	1.684.651,71	0,91
US437076CE05	0,900% The Home Depot Inc. v.21(2028)	1.800.000	800.000	1.000.000	97,3840	821.251,48	0,44
US911365BM59	3,875% United Rentals North America Inc. v.19(2027)	1.500.000	0	1.500.000	105,3320	1.332.416,93	0,72
US94106LBN82	1,150% Waste Management Inc. v.20(2028)	0	0	1.600.000	96,8610	1.306.945,52	0,71
US88579YBH36	2,000% 3M Co. v.19(2025)	200.000	0	1.700.000	104,2500	1.494.560,63	0,81
						<b>20.193.186,03</b>	<b>10,90</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>28.225.083,94</b>	<b>15,23</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
US82620KAV52	0,400% Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A v.21(2023)	2.000.000	0	2.000.000	100,1100	1.688.480,35	0,91
						<b>1.688.480,35</b>	<b>0,91</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>1.688.480,35</b>	<b>0,91</b>
<b>Anleihen</b>						<b>82.278.742,46</b>	<b>44,43</b>
<b>Zertifikate</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>							
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze EUR 999 Zert. v.07(2199)	17.736	12.736	105.000	47,9200	5.031.600,00	2,72
DE000A2T5DZ1	XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. EUR v.20(2080)	132.500	32.500	100.000	24,5840	2.458.400,00	1,33
						<b>7.490.000,00</b>	<b>4,05</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>7.490.000,00</b>	<b>4,05</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>							
DE000EWG2LD7	Börse Stuttgart Securities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.17(2199)	7.500	0	35.000	49,0000	1.715.000,00	0,93
						<b>1.715.000,00</b>	<b>0,93</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>1.715.000,00</b>	<b>0,93</b>
<b>Zertifikate</b>						<b>9.205.000,00</b>	<b>4,98</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>178.523.717,61</b>	<b>96,46</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 - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Optionen</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.000,00	400	0	400		662.800,00	0,36
						<b>662.800,00</b>	<b>0,36</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>662.800,00</b>	<b>0,36</b>
<b>Optionen</b>						<b>662.800,00</b>	<b>0,36</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>USD</b>							
	EUR/USD Future September 2021	500	0	500		-1.743.548,66	-0,94
						<b>-1.743.548,66</b>	<b>-0,94</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>-1.743.548,66</b>	<b>-0,94</b>
<b>Short-Positionen</b>							
<b>USD</b>							
	S&P 500 Index Future September 2021	0	70	-70		-176.062,57	-0,10
						<b>-176.062,57</b>	<b>-0,10</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>-176.062,57</b>	<b>-0,10</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-1.919.611,23</b>	<b>-1,04</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>2)</sup></b>						<b>7.774.299,96</b>	<b>4,20</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>65.271,69</b>	<b>0,02</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>185.106.478,03</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> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

## Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Long-Positionen</b>			
<b>USD</b>			
EUR/USD Future September 2021	500	62.597.508,01	33,82
		<b>62.597.508,01</b>	<b>33,82</b>
<b>Long-Positionen</b>			
		<b>62.597.508,01</b>	<b>33,82</b>
<b>Short-Positionen</b>			
<b>USD</b>			
S&P 500 Index Future September 2021	-70	-12.658.205,43	-6,84
		<b>-12.658.205,43</b>	<b>-6,84</b>
<b>Short-Positionen</b>			
		<b>-12.658.205,43</b>	<b>-6,84</b>
<b>Terminkontrakte</b>			
		<b>49.939.302,58</b>	<b>26,98</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 FUND

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Cayman Inseln</b>				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	16.000
KYG045531061	Arco Platform Ltd.	USD	0	25.000
KYG596691041	Meituan	HKD	0	50.000
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	800.000	800.000
<b>Dänemark</b>				
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	4.756	21.756
<b>Deutschland</b>				
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	2.500	25.000
<b>Frankreich</b>				
FR0010386334	Korian S.A.	EUR	0	94.995
FR0000184798	Orpea	EUR	0	12.000
<b>Hongkong</b>				
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	0	50.000
<b>Japan</b>				
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	15.000	35.000
<b>Kanada</b>				
CA82509L1076	Shopify Inc.	USD	400	2.000
<b>Luxemburg</b>				
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	EUR	0	27.500
LU0633102719	Samsonite International SA	HKD	0	476.700
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US5745991068	Masco Corporation	USD	45.000	45.000
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	11.000	11.000
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	25.000	25.000

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1434582703	0,125 % BNZ International Funding Ltd. [London Branch] Reg.S. Pfe. v.16(2021)	200.000	200.000
XS1637093508	0,625 % Compass Group Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	1.500.000
XS2050404800	0,450 % DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2028)	0	1.200.000
DE000A3H2457	0,000 % Dte. Börse AG Reg.S. v.21(2026)	900.000	900.000
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	2.000.000
BE6321076711	1,625 % Lonza Finance International NV Reg.S. v.20(2027)	0	1.500.000
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	500.000
XS2010032881	0,875 % Nasdaq Inc. v.20(2030)	0	1.500.000
AT0000A1FAP5	1,200 % Österreich Reg.S. v.15(2025)	0	1.000.000
XS2010032022	1,750 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.20(2027)	0	1.000.000
XS2147133578	1,750 % Unilever Finance Netherlands BV Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	1.000.000
DE000A28ZQP7	0,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	2.000.000
<b>USD</b>			
US298785HD17	2,125 % European Investment Bank (EIB) Green Bond v.16(2026)	0	3.500.000
US298785JL15	1,250 % European Investment Bank (EIB) v.21(2031)	3.000.000	3.000.000
US68389XBM65	2,650 % Oracle Corporation v.16(2026)	0	1.500.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS2343114687	0,000 % Eurofins Scientific S.E. Reg.S. v.21(2031)	500.000	500.000
FR0013512407	0,750 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	1.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2235987224	0,375 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.20(2029)	0	500.000
<b>USD</b>			
US02079KAB35	3,375 % Alphabet Inc. v.14(2024)	0	2.500.000
US02079KAD90	1,100 % Alphabet Inc. v.20(2030)	2.500.000	2.500.000
US760759AU48	2,500 % Republic Services Inc. v.19(2024)	0	900.000
<b>Zertifikate</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
DE000A1E0HR8	Db Etc Plc./Gold Unze 999 Zert. v.10(2060)	EUR 2.500	22.500

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET FUND

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021	400	400
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021	475	200
	Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021	400	400
<b>USD</b>			
	EUR/USD Future Juni 2021	500	500
	EUR/USD Future März 2021	115	425
	S&P 500 Index Future Juni 2021	70	70
	S&P 500 Index Future März 2021	40	0

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5792
Britisches Pfund	GBP	1	0,8582
Dänische Krone	DKK	1	7,4361
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2084
Japanischer Yen	JPY	1	131,5882
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4681
Norwegische Krone	NOK	1	10,2034
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5138
Schwedische Krone	SEK	1	10,1411
Schweizer Franken	CHF	1	1,0959
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,9255
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.335,2108
US-Dollar	USD	1	1,1858

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Halbjahresbericht  
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

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

Cayman Inseln	14,13 %
Vereinigtes Königreich	7,23 %
Mexiko	7,09 %
Luxemburg	6,60 %
Niederlande	6,24 %
Indonesien	5,84 %
Türkei	4,76 %
Spanien	3,78 %
Argentinien	3,28 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,14 %
Peru	2,96 %
Jungferninseln (GB)	2,84 %
Irland	2,40 %
Kanada	2,21 %
Kolumbien	2,16 %
Indien	1,52 %
Bermudas	1,51 %
Togo	1,46 %
Vietnam	1,25 %
Trinidad und Tobago	1,18 %
Mongolei	1,10 %
Brasilien	1,09 %
Ghana	1,08 %
Zypern	1,05 %
Honduras	1,02 %
Panama	0,96 %
Nigeria	0,92 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,88 %
Angola	0,83 %
Singapur	0,79 %
Israel	0,77 %
Pakistan	0,75 %
Costa Rica	0,72 %
Georgien	0,69 %
Norwegen	0,67 %
Republik Tadschikistan	0,63 %
Lettland	0,53 %
Chile	0,50 %
Paraguay	0,49 %
Oman	0,47 %
Australien	0,23 %
China	0,21 %
Ecuador	0,21 %
Mauritius	0,17 %
Wertpapiervermögen	98,34 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	1,41 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,25 %
	<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 CREDIT OPPORTUNITIES FUND

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

Energie	26,14 %
Immobilien	13,09 %
Diversifizierte Finanzdienste	8,75 %
Banken	7,55 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,06 %
Transportwesen	6,55 %
Versorgungsbetriebe	6,51 %
Investitionsgüter	5,53 %
Hardware & Ausrüstung	4,21 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	4,07 %
Automobile & Komponenten	2,05 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,95 %
Sonstiges	1,21 %
Groß- und Einzelhandel	1,16 %
Verbraucherdienste	1,02 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,58 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,52 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,24 %
Media & Entertainment	0,15 %
Wertpapiervermögen	98,34 %
Bankguthaben <sup>3)</sup>	1,41 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,25 %
	<b>100,00 %</b>

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

<sup>2)</sup> Inkl. Staatsanleihen.

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2019	8,83	68.727	5.845,20	128,46
31.12.2020	12,17	95.347	3.065,75	127,61
30.06.2021	13,28	97.948	330,90	135,61

### A1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2019	0,39	3.382	24,35	114,76	111,22 <sup>1)</sup>
31.12.2020	0,92	7.548	469,36	122,48	108,12 <sup>2)</sup>
30.06.2021	1,45	11.678	517,80	123,79	114,41 <sup>3)</sup>

### A2-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR
31.12.2019	2,37	18.061	972,48	131,37	117,28 <sup>4)</sup>
31.12.2020	2,41	17.114	-134,02	140,56	114,28 <sup>5)</sup>
30.06.2021	2,82	19.675	369,21	143,47	120,99 <sup>6)</sup>

### C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD
31.12.2019	27,63	209.798	3.782,54	131,72
31.12.2020	27,62	210.137	1.191,88	131,42
30.06.2021	50,03	357.457	20.187,42	139,96

### C1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert CHF
31.12.2019	0,63	5.327	-469,10	117,78	114,14 <sup>1)</sup>
31.12.2020	0,53	4.237	-112,75	126,26	111,46 <sup>2)</sup>
30.06.2021	1,87	14.643	1.357,81	127,90	118,20 <sup>3)</sup>

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2019: 1 USD = 0,9691 CHF

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8828 CHF

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2021: 1 USD = 0,9242 CHF

<sup>4)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2019: 1 USD = 0,8927 EUR

<sup>5)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8131 EUR

<sup>6)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2021: 1 USD = 0,8433 EUR

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

C2-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR	
31.12.2019	294,60	2.193.940	49.823,26	134,26	119,85	<sup>1)</sup>
31.12.2020	283,97	1.968.381	-36.357,23	144,25	117,28	<sup>2)</sup>
30.06.2021	323,42	2.192.658	32.501,51	147,50	124,39	<sup>3)</sup>
D-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR	
31.12.2019	2,93	22.760	110,18	128,60		
31.12.2020	2,99	24.093	165,58	124,17		
30.06.2021	3,02	24.093	0,00	125,31		
D2-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Aktienwert USD	Aktienwert EUR	
31.12.2019	3,75	30.000	0,00	124,90	111,50	<sup>1)</sup>
31.12.2020	3,89	30.000	0,00	129,77	105,51	<sup>2)</sup>
30.06.2021	3,79	30.000	0,00	126,38	106,58	<sup>3)</sup>

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2019: 1 USD = 0,8927 EUR

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 31. Dezember 2020: 1 USD = 0,8131 EUR

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2021: 1 USD = 0,8433 EUR

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

	USD
Wertpapiervermögen	393.149.444,31
(Wertpapiereinstandskosten: USD 409.380.072,90)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	5.635.833,40
Zinsforderungen	7.823.035,35
Forderungen aus Absatz von Aktien	383.992,78
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.548.503,56
Forderungen aus Devisengeschäften	384.116,45
	<b>409.924.925,85</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-25.032,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-7.378.527,38
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.031.636,51
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-382.037,08
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-425.806,94
	<b>-10.243.039,91</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>399.681.885,94</b>

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

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	13.282.670,83 USD
Umlaufende Aktien	97.947,520
Aktienwert	135,61 USD

### A1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.445.628,53 USD
Umlaufende Aktien	11.678,460
Aktienwert	123,79 USD
Aktienwert	114,41 CHF <sup>1)</sup>

### A2-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.822.735,87 USD
Umlaufende Aktien	19.674,890
Aktienwert	143,47 USD
Aktienwert	120,99 EUR <sup>2)</sup>

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	50.028.451,14 USD
Umlaufende Aktien	357.457,460
Aktienwert	139,96 USD

### C1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.872.804,38 USD
Umlaufende Aktien	14.643,100
Aktienwert	127,90 USD
Aktienwert	118,20 CHF <sup>1)</sup>

### C2-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	323.418.981,79 USD
Umlaufende Aktien	2.192.658,060
Aktienwert	147,50 USD
Aktienwert	124,39 EUR <sup>2)</sup>

### D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.019.096,93 USD
Umlaufende Aktien	24.092,710
Aktienwert	125,31 USD

### D2-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.791.516,47 USD
Umlaufende Aktien	30.000,000
Aktienwert	126,38 USD
Aktienwert	106,58 EUR <sup>2)</sup>

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2021: 1 USD = 0,9242 CHF

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in US-Dollar per 30. Juni 2021: 1 USD = 0,8433 EUR

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	A2-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	334.502.996,18	12.167.379,27	924.424,81	2.405.859,96
Ordentlicher Nettoertrag	12.604.120,24	388.221,80	42.758,46	83.549,78
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-967.375,95	517,30	-13.114,91	-9.808,01
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	74.585.886,84	1.102.728,88	572.543,83	410.723,80
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-19.321.239,55	-771.832,29	-54.743,54	-41.515,94
Realisierte Gewinne	23.658.825,63	547.425,41	81.087,68	170.760,86
Realisierte Verluste	-14.637.337,82	-180.939,30	-65.170,97	-110.498,73
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-7.902.176,67	112.430,50	-35.426,88	-11.089,88
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.484.179,77	-83.260,74	-6.729,95	-75.245,97
Ausschüttung	-357.633,19	0,00	0,00	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>399.681.885,94</b>	<b>13.282.670,83</b>	<b>1.445.628,53</b>	<b>2.822.735,87</b>

	C-Aktien USD	C1-Aktien USD	C2-Aktien USD	D-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	27.616.180,37	534.930,07	283.969.147,12	2.991.497,43
Ordentlicher Nettoertrag	1.562.631,82	59.200,09	10.244.242,69	98.567,02
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-445.216,94	-35.591,60	-464.161,79	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	29.551.231,96	1.468.228,49	41.480.429,88	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-9.363.813,90	-110.416,81	-8.978.917,07	0,00
Realisierte Gewinne	1.423.560,99	55.734,01	20.978.019,10	129.311,00
Realisierte Verluste	-454.492,21	-40.286,56	-13.566.371,92	-42.969,62
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	386.423,33	6.664,62	-8.368.074,10	26.153,75
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-248.054,28	-65.657,93	-1.875.332,12	-19.391,29
Ausschüttung	0,00	0,00	0,00	-164.071,36
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>50.028.451,14</b>	<b>1.872.804,38</b>	<b>323.418.981,79</b>	<b>3.019.096,93</b>

	D2-Aktien USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.893.577,15
Ordentlicher Nettoertrag	124.948,58
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	0,00
Realisierte Gewinne	272.926,58
Realisierte Verluste	-176.608,51
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-19.258,01
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-110.507,49
Ausschüttung	-193.561,83
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>3.791.516,47</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	A-Aktien Stück	A1-Aktien Stück	A2-Aktien Stück	C-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	95.347,480	7.548,460	17.114,340	210.136,630
Ausgegebene Aktien	8.630,830	4.580,000	2.859,610	217.290,830
Zurückgenommene Aktien	-6.030,790	-450,000	-299,060	-69.970,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>97.947,520</b>	<b>11.678,460</b>	<b>19.674,890</b>	<b>357.457,460</b>

	C1-Aktien Stück	C2-Aktien Stück	D-Aktien Stück	D2-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.237,150	1.968.380,650	24.092,710	30.000,000
Ausgegebene Aktien	11.294,640	287.386,410	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	-888,690	-63.109,000	0,000	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>14.643,100</b>	<b>2.192.658,060</b>	<b>24.092,710</b>	<b>30.000,000</b>

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total USD	A-Aktien USD	A1-Aktien USD	A2-Aktien USD
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen	13.821.303,59	490.880,16	37.572,27	93.465,44
Bankzinsen	-2.640,37	-93,39	-7,51	-17,91
Erträge aus Wertpapierleihe	4.099,50	147,42	12,03	28,16
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	24.375,00	806,50	81,62	172,37
Sonstige Erträge	425.661,73	14.777,23	1.246,02	2.950,55
Ertragsausgleich	1.178.490,51	-803,79	17.242,82	12.890,17
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>15.451.289,96</b>	<b>505.714,13</b>	<b>56.147,25</b>	<b>109.488,78</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-26.162,24	-891,01	-63,56	-170,03
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-2.247.792,12	-103.450,58	-7.968,04	-19.676,82
Taxe d'abonnement	-22.260,11	-3.246,53	-289,09	-644,95
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-35.011,66	-1.274,07	-93,46	-240,82
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.566,28	-121,58	-10,53	-23,22
Register- und Transferstellenvergütung	-3.101,23	-112,72	-8,50	-21,48
Staatliche Gebühren	-1.973,42	-72,50	-5,38	-13,79
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-296.188,10	-8.609,83	-822,32	-2.065,73
Aufwandsausgleich	-211.114,56	286,49	-4.127,91	-3.082,16
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.847.169,72</b>	<b>-117.492,33</b>	<b>-13.388,79</b>	<b>-25.939,00</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>12.604.120,24</b>	<b>388.221,80</b>	<b>42.758,46</b>	<b>83.549,78</b>

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	C-Aktien USD	C1-Aktien USD	C2-Aktien USD	D-Aktien USD
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen	1.312.349,33	27.645,34	11.594.924,25	116.264,65
Bankzinsen	-249,10	-6,41	-2.215,90	-22,02
Erträge aus Wertpapierleihe	367,51	10,13	3.455,25	34,63
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	3.037,56	114,28	19.747,85	183,31
Sonstige Erträge	44.739,52	1.200,90	352.901,56	3.454,28
Ertragsausgleich	542.437,12	43.674,20	563.049,99	0,00
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.902.681,94</b>	<b>72.638,44</b>	<b>12.531.863,00</b>	<b>119.914,85</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-2.657,35	-75,59	-21.833,99	-206,48
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-211.871,03	-4.595,31	-1.857.996,69	-18.580,14
Taxe d'abonnement	-2.155,06	-57,43	-15.527,35	-151,01
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-3.064,33	-51,97	-29.597,35	-303,23
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-369,53	-12,89	-2.964,34	-28,08
Register- und Transferstellenvergütung	-262,81	-5,27	-2.629,34	-26,75
Staatliche Gebühren	-160,12	-3,00	-1.679,22	-17,24
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-22.289,71	-554,29	-256.503,83	-2.034,90
Aufwandsausgleich	-97.220,18	-8.082,60	-98.888,20	0,00
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-340.050,12</b>	<b>-13.438,35</b>	<b>-2.287.620,31</b>	<b>-21.347,83</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.562.631,82</b>	<b>59.200,09</b>	<b>10.244.242,69</b>	<b>98.567,02</b>

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	D2-Aktien USD
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf Anleihen	148.202,15
Bankzinsen	-28,13
Erträge aus Wertpapierleihe	44,37
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	231,51
Sonstige Erträge	4.391,67
Ertragsausgleich	0,00
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>152.841,57</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-264,23
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-23.653,51
Taxe d'abonnement	-188,69
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-386,43
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-36,11
Register- und Transferstellenvergütung	-34,36
Staatliche Gebühren	-22,17
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-3.307,49
Aufwandsausgleich	0,00
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-27.892,99</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>124.948,58</b>

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1843432821	6,750% Air Baltic Corporation A.S. Reg.S. v.19(2024)	1.800.000	0	1.800.000	98,9300	2.111.601,49	0,53
						<b>2.111.601,49</b>	<b>0,53</b>
<b>USD</b>							
XS2238947126	6,250% Alam Sutera Realty Tbk PT Reg.S. v.20(2025)	500.000	0	4.048.000	81,0680	3.281.632,64	0,82
XS2238946581	6,000% Alam Sutera Realty Tbk PT v.20(2024)	1.000.000	0	3.016.000	86,3750	2.605.070,00	0,65
XS2083302500	9,125% Angola Reg.S. v.19(2049)	0	0	3.250.000	102,3750	3.327.187,50	0,83
XS2082380515	7,500% Anton Oilfield Services Group Reg.S. v.19(2022)	250.000	2.500.000	2.750.000	98,8150	2.717.412,50	0,68
XS1617833584	5,950% APL Realty Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	1.500.000	0	3.450.000	73,3750	2.531.437,50	0,63
USP0592VAA63	6,500% Auna S.A.A. Reg.S. v.20(2025)	2.000.000	1.600.000	2.000.000	103,4150	2.068.300,00	0,52
USP05875AB84	7,375% Autopistas del Sol S.A. Reg.S. v.17(2030)	0	1.175.679	2.806.455	102,0000	2.862.584,16	0,72
USP06048AJ45	12,203% Avianca Holdings S.A. Reg.S. v.20(2021)	84.000	0	84.000	100,0000	84.000,00	0,02
XS2331967112	7,375% BIM Land JSC Reg.S. Green Bond v.21(2026)	5.250.000	0	5.250.000	94,8000	4.977.000,00	1,25
USP1850NAA92	7,450% Braskem Idesa S.A.P.I. Reg.S. v.19(2029)	0	2.100.000	1.500.000	106,4890	1.597.335,00	0,40
XS2215180550	7,250% Central China Real Estate Ltd. Reg.S. v.20(2024)	500.000	0	500.000	86,3510	431.755,00	0,11
XS2282587414	7,500% Central China Real Estate Ltd. Reg.S. v.21(2025)	500.000	0	500.000	85,2410	426.205,00	0,11
XS2100597330	8,050% CFLD [Cayman] Investment Ltd. Reg.S. v.20(2025)	3.250.000	0	9.000.000	35,0050	3.150.450,00	0,79
XS1627599654	8,750% China Evergrande Group Reg.S. v.17(2025)	1.000.000	2.000.000	2.550.000	66,7010	1.700.875,50	0,43
XS1982037779	10,000% China Evergrande Group Reg.S. v.19(2023)	3.650.000	1.000.000	6.150.000	76,2500	4.689.375,00	1,17
XS2192432271	10,750% Concord New Energy Group Ltd. Reg.S. Green Bond v.20(2023)	1.000.000	0	3.622.000	104,2500	3.775.935,00	0,94
XS2124942595	6,875% Dar Al-Arkan Sukuk Company Ltd. Reg.S. v.20(2027)	0	1.000.000	3.000.000	100,2560	3.007.680,00	0,75
NO0010852643	8,375% Dno ASA Reg.S. v.19(2024)	0	2.700.000	2.600.000	103,5000	2.691.000,00	0,67
XS2025848297	8,125% Easy Tactic Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	4.025.000	86,8270	3.494.786,75	0,87
XS2297197266	7,125% EBN Finance Company BV Reg.S. v.21(2026)	5.000.000	3.000.000	2.000.000	99,6500	1.993.000,00	0,50
XS2348420303	8,750% Ecobank Transnational Inc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	5.750.000	0	5.750.000	101,7500	5.850.625,00	1,46
US279158AJ82	5,875% Ecopetrol S.A. v.14(2045)	1.000.000	0	1.000.000	107,2080	1.072.080,00	0,27

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD (Fortsetzung)</b>							
XS1720817540	5,125% Emirates REIT Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	500.000	3.000.000	77,5000	2.325.000,00	0,58
IL0011736811	5,875% Energean Israel Finance Ltd. Reg.S. v.21(2031)	3.500.000	500.000	3.000.000	102,7500	3.082.500,00	0,77
USE4181LAA91	5,375% EnfraGen Energia Sur S.A./Prime Energia S.p.A./EnfraGen Spain S.A. Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	2.500.000	99,8150	2.495.375,00	0,62
XS2243733685	8,625% FBN Finance Co. B.V. Reg.S. v.20(2025) <sup>2)</sup>	2.500.000	2.000.000	2.500.000	106,3500	2.658.750,00	0,67
USL40756AB19	10,000% FS Luxembourg S.à.r.l. Reg.S. Green Bond v.20(2025)	500.000	1.200.000	2.300.000	111,3750	2.561.625,00	0,64
USY267BJGT59	5,600% Future Retail Ltd. Reg.S. v.20(2025)	2.000.000	0	3.750.000	73,5000	2.756.250,00	0,69
XS2350477308	10,000% GCL New Energy Holdings Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2024)	1.000.000	0	1.000.000	88,4730	884.730,00	0,22
XS1968714540	8,125% Ghana Reg.S. v.19(2032)	2.000.000	1.000.000	4.250.000	101,3000	4.305.250,00	1,08
USL4441RAA43	7,000% Gol Finance S.A. Reg.S. v.17(2025)	2.750.000	0	5.250.000	96,5010	5.066.302,50	1,27
USY2749KAC46	0,000% Golden Legacy Pte Ltd. Reg.S. v.17(2024)	3.150.000	0	3.150.000	20,0000	630.000,00	0,16
XS1081321595	5,875% Greenland Global Investment Ltd. Reg.S. v.14(2024)	500.000	0	4.000.000	79,2960	3.171.840,00	0,79
XS2344083139	9,750% Hilong Holding Ltd. Reg.S. v.21(2024)	5.273.000	0	5.273.000	88,5000	4.666.605,00	1,17
XS2122990810	3,375% Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	4.000.000	0	4.000.000	69,1910	2.767.640,00	0,69
XS2301399205	5,500% India Toll Roads Reg.S. v.21(2024) <sup>2)</sup>	5.000.000	4.300.000	700.000	97,0000	679.000,00	0,17
XS1999787564	6,375% Indiabulls Housing Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	1.500.000	2.000.000	3.500.000	95,0000	3.325.000,00	0,83
USN20137AD23	5,750% InterCement Financial Operations B.V. Reg.S. v.14(2024)	1.050.000	0	3.350.000	97,6720	3.272.012,00	0,82
XS2201954067	9,750% Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	98,6120	986.120,00	0,25
XS2338398253	11,700% Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2025)	1.000.000	0	1.000.000	94,2500	942.500,00	0,24
XS2347581873	11,650% Kaisa Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2026)	3.300.000	0	3.300.000	93,5000	3.085.500,00	0,77
XS2339789732	9,500% Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A.S. Reg.S. v.21(2036)	6.500.000	0	6.500.000	105,0000	6.825.000,00	1,71
USG5852MAA02	9,875% Maldives Sukuk Issuance Ltd. Reg.S. v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	102,5760	2.051.520,00	0,51
USP36035AB29	10,250% Mexarrend S.A.P.I. de C.V. Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.930.000	94,6800	4.667.724,00	1,17
XS1960218250	0,000% MIE Holdings Corporation v.19(2022)	0	0	253.000	15,1440	38.314,32	0,01
USN6000DAA11	5,125% Mong Duong Finance Holdings BV Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	0	2.000.000	100,4440	2.008.880,00	0,50
XS1599078059	0,000% Mongolian Mining Corporation v.17(2199)	4.100.000	0	4.100.000	44,2500	1.814.250,00	0,45
USY6142GAB96	8,850% Mongolian Mortgage Corporation HFC LLC Reg.S. v.21(2024)	4.500.000	0	4.500.000	97,9630	4.408.335,00	1,10

<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 - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD (Fortsetzung)</b>							
XS2197693265	7,950% NagaCorporation Ltd. Reg.S. v.20(2024)	4.000.000	2.300.000	4.000.000	102,3750	4.095.000,00	1,02
XS2325213689	6,500% Nickel Mines Ltd. Reg.S. v.21(2024)	6.000.000	5.100.000	900.000	101,9500	917.550,00	0,23
USP7354PAA23	10,000% Oi S.A. v.18(2025)	0	0	4.250.000	102,8560	4.371.380,00	1,09
NO0010700982	0,000% Oro Negro Drilling Pte v.14(2019)	0	224	5.745	12,0000	689,40	0,00
XS1495585355	0,500% O1 Properties Finance Plc. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.16(2028)	0	0	2.050.000	10,6200	217.710,00	0,05
XS1555631925	7,625% PB International B.V. DL-Notes 2017(17/22)	0	0	2.000.000	32,1560	643.120,00	0,16
XS2289895927	10,500% Petra Diamonds US\$ Treasury PLC Reg.S. v.21(2026)	5.750.000	0	5.750.000	98,0000	5.815.770,80	1,46
USP7808BAA54	4,750% Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2032)	2.000.000	0	2.000.000	105,2500	2.105.000,00	0,53
USY71300AB67	7,750% PT Bukit Makmur Mandiri Utama - BUMA Reg.S. v.21(2026)	4.250.000	0	4.250.000	102,2500	4.345.625,00	1,09
XS1655090139	8,375% PT Gajah Tunggal EMTN Reg.S. v.17(2022)	2.750.000	2.850.000	2.250.000	101,7500	2.289.375,00	0,57
XS2344284893	8,950% PT Gajah Tunggal TBK Reg.S. v.21(2026)	6.000.000	0	6.000.000	98,7500	5.925.000,00	1,48
USY7140VAA80	4,450% PT Saka Energi Indonesia Reg.S. v.17(2024)	3.500.000	0	3.500.000	93,3930	3.268.755,00	0,82
XS2231089546	9,900% Redco Properties Group Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024)	1.500.000	500.000	3.750.000	94,2500	3.534.375,00	0,88
XS1807502668	7,250% Rönösans Gayrimenkul Yatirim A.S. Reg.S. v.18(2023)	0	0	4.890.000	96,0450	4.696.600,50	1,18
XS2325735897	7,750% Seplat Energy Plc. Reg.S. v.21(2026)	3.500.000	0	3.500.000	104,5000	3.657.500,00	0,92
USP8704LAB47	7,500% SixSigma Networks México S.A. de C.V. Reg.S. v.18(2025)	2.000.000	0	4.000.000	89,2160	3.568.640,00	0,89
USY714AGAB82	0,000% Sri Rejeki Isman Tbk PT	1.000.000	0	2.902.000	20,0000	580.400,00	0,15
XS2348591707	7,500% The Pakistan Water and Power Development Authority Reg.S. Green Bond v.21(2031)	3.000.000	0	3.000.000	99,8750	2.996.250,00	0,75
USP9190NAB93	7,500% Total Play Telecomunicaciones S.A. de C.V. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	500.000	4.000.000	105,3960	4.215.840,00	1,05
USG9T27HAA24	9,250% Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.19(2026)	2.000.000	1.500.000	6.850.000	87,7500	6.010.875,00	1,50
XS1023280271	7,250% Wanda Properties International Co. Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.222.000	99,7500	1.218.945,00	0,30
XS2239632859	3,258% Wens Foodstuff Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	0	1.000.000	84,4000	844.000,00	0,21
XS1485533944	6,900% Yestar Healthcare Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.400.000	68,0000	952.000,00	0,24
XS2277549155	6,350% Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2027)	1.500.000	500.000	1.000.000	77,3750	773.750,00	0,19
XS2293750670	6,700% Zhenro Properties Group Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	1.250.000	0	1.250.000	89,0000	1.112.500,00	0,28

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD (Fortsetzung)</b>							
XS2346915890	9,000% Zorlu Enerji Elektrik Ueretimi A.S. Reg.S. v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	100,2500	2.005.000,00	0,50
						<b>199.973.400,07</b>	<b>50,01</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>202.085.001,56</b>	<b>50,54</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>USD</b>							
US040114HT09	0,125% Argentinien Stufenzinsanleihe v.20(2035)	0	0	5.521.954	31,8290	1.757.582,74	0,44
NO0010894330	9,250% Genel Energy Finance 4 Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	4.300.000	104,2500	4.482.750,00	1,12
XS2333664717	8,375% Interpipe Holdings Plc. Reg.S. v.21(2026)	4.000.000	0	4.000.000	99,7500	3.990.000,00	1,00
						<b>10.230.332,74</b>	<b>2,56</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>10.230.332,74</b>	<b>2,56</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2069980246	8,500% DTEK Renewables Finance BV Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	500.000	4.500.000	99,2500	5.296.079,25	1,33
XS2114234714	6,875% Frigoglass Fin Reg.S. v.20(2025)	500.000	1.000.000	3.050.000	88,8670	3.214.043,90	0,80
						<b>8.510.123,15</b>	<b>2,13</b>
<b>USD</b>							
US00102JAB17	7,875% ACI Airport SudAmerica S.A. 144A v.20(2032)	1.322.962	0	3.401.712	91,0000	3.095.557,92	0,77
USP0092MAF07	9,375% Aeropuertos Argentina 2000 S.A. Reg.S. v.20(2027)	24.165	500.000	566.792	87,4020	474.744,74	0,12
USP0096BAA19	0,000% Aerovias de Mexico S.A. de C.V. Reg.S. v.20(2025)	0	1.500.000	1.500.000	78,8110	1.182.165,00	0,30
XS1763161012	6,625% Agua y Saneamientos Argentinos S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.025.000	53,2720	1.078.758,00	0,27
USE0R75RAB28	5,750% Al Candelaria [Spain] S.A. Reg.S. v.21(2033)	4.000.000	0	4.000.000	101,4000	4.056.000,00	1,01
USL01795AC47	11,000% Andrade Gutierrez International S.A. Reg.S. v.18(2021)	0	0	640	75,1990	481,27	0,00
USL01795AD20	0,000% Andrade Gutierrez International S.A. Reg.S. v.19(2024)	5.500.000	0	10.164.000	82,5000	8.385.300,00	2,10
XS2326545204	8,450% Aragvi Finance International DAC Reg.S. v.21(2026)	3.000.000	0	3.000.000	103,9650	3.118.950,00	0,78
XS2010038573	7,875% ASG Finance DAC Reg.S. v.19(2024)	0	0	5.000.000	97,2500	4.862.500,00	1,22
USP1265VAH52	7,500% Banco GNB Sudameris S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	2.000.000	0	2.000.000	101,2290	2.024.580,00	0,51

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD (Fortsetzung)</b>							
USP3063XAH19	9,500% Compañía Latinoamericana de Infraestructura & Servicios Reg.S. v.20(2023)	215.936	0	3.971.346	36,0080	1.430.002,27	0,36
USP31353AA66	6,375% Corporación Azucarera del Perú S.A. - COAZUCAR del Perú S.A. Reg.S. v.12(2022)	1.925.000	0	1.925.000	96,7620	1.862.668,50	0,47
USP32457AB27	9,125% Crédito Real, S.A.B de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Reg Reg.S. Fix-to-Float Perp.	548.000	0	548.000	70,1590	384.471,32	0,10
USP32506AE09	8,000% Crédito Real, S.A.B de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Reg Reg.S. v.21(2028)	2.500.000	0	2.500.000	85,5000	2.137.500,00	0,53
USP32086AR44	8,875% Credivalores - Crediservicios S.A. Reg.S. v.20(2025)	696.000	0	5.796.000	78,0000	4.520.880,00	1,13
XS2342930521	5,000% DTEK Finance Plc. Reg.S. v.21(2027)	6.686.435	0	6.686.435	64,6900	4.325.454,80	1,08
XS2214239175	0,500% Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2040)	1.000.000	0	1.329.150	62,0000	824.073,00	0,21
XS2106053551	0,000% Ecuador Social Bond S.à.r.l. Cl. B Reg.S. Zero ABS Social Bond v.20(2035)	0	87.941	2.324.118	79,9620	1.858.410,87	0,46
USP9379RBC09	4,375% Empresas Públicas de Medellín E.S.P. Reg.S. v.20(2031)	1.000.000	0	1.000.000	99,1200	991.200,00	0,25
USP9401RAA79	4,800% Fideicomiso Irrevocable y Traslativo de Dominio Numero 2400 Reg.S. v.19(2034)	1.250.000	0	1.250.000	75,0000	937.500,00	0,23
USP4173SAF13	8,000% Financiera Independencia S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.850.000	94,0000	1.739.000,00	0,44
USP40568CH10	10,250% Frigorífico Concepción S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.750.000	111,2500	1.946.875,00	0,49
USC35898AB82	7,875% Frontera Energy Corporation Reg.S. v.21(2028)	6.500.000	500.000	6.000.000	100,3450	6.020.700,00	1,51
XS1132825099	8,125% Global Yatirim Holding A.S. Reg.S. v.14(2021)	2.400.000	5.040.000	200.000	100,0940	200.188,00	0,05
USU37016AA70	7,750% Gran Tierra Energy Inc. Reg.S. v.19(2027)	1.615.000	0	3.465.000	89,2470	3.092.408,55	0,77
USG4066TAA00	6,250% Gran Tierra Energy International Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2025)	2.500.000	0	4.270.000	89,0000	3.800.300,00	0,95
US40052WAD48	0,000% Grupo Famsa S.A.B. de C.V. 144A v.19(2024)	0	0	1.358.000	20,0000	271.600,00	0,07
USP4954WAB65	9,375% Grupo IDESA S.A. de C.V. Reg.S. v.20(2026)	1.144.181	0	3.223.243	57,7930	1.862.808,83	0,47
USE6R69LAA27	12,000% International Airport Finance S.A. Reg.S. v.19(2033)	1.247.105	0	5.237.838	105,6100	5.531.680,31	1,38
USP5875NAB93	5,125% Inversiones Latin America Power Reg.S. v.21(2033)	2.000.000	0	2.000.000	99,3240	1.986.480,00	0,50
USU5007TAA35	7,125% Kosmos Energy Ltd Reg.S. v.19(2026)	0	900.000	3.850.000	98,7500	3.801.875,00	0,95
USU5007TAB18	7,500% Kosmos Energy Ltd Reg.S. v.21(2028)	3.700.000	0	3.700.000	98,0000	3.626.000,00	0,91
USG61759AA70	9,250% Mongolian Mining Corporation/Energy Resources LLC Reg.S. v.19(2024)	0	2.250.000	3.200.000	92,2500	2.952.000,00	0,74

<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 - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>USD (Fortsetzung)</b>							
XS2342932576	6,750% NGD Holdings BV v.21(2026)	2.609.366	0	2.609.366	95,0830	2.481.063,47	0,62
USN64884AD67	0,000% Nostrum Oil & Gas Finance B.V. Reg.S. v.18(2025)	0	0	600.000	26,7500	160.500,00	0,04
USG6711KAD75	7,720% Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd. Reg.S. v.17(2026)	851	0	25.985	24,5520	6.612,51	0,00
USL71626AA05	0,000% Offshore Drilling Holding S.A. Reg.S. v.13(2020)	0	0	1.145.000	7,1410	81.764,45	0,02
XS2337336445	9,250% Pegasus Hava Tasimaciligi A.S. Reg.S. v.21(2026)	5.000.000	0	5.000.000	105,5730	5.278.650,00	1,32
USP7721BAE13	5,375% Peru LNG S.R.L. Reg.S. v.18(2030)	1.500.000	0	6.683.000	86,0000	5.747.380,00	1,44
USL75833AA88	6,125% Petrorio Luxembourg S.à.r.l. Reg.S. v.21(2026)	7.000.000	1.500.000	5.500.000	102,1000	5.615.500,00	1,40
USP7922BAA63	9,700% Promerica Financial Corporation Reg.S. v.18(2024)	0	500.000	1.800.000	106,5000	1.917.000,00	0,48
USP2389CAA10	0,000% Provincia del Chaco Reg.S. v.16(2024)	127.720	0	2.477.720	59,3230	1.469.857,84	0,37
USP8S12UAA35	6,875% Rio Energy S.A./UGEN S.A./UENSA S.A. Reg.S. v.18(2025)	0	500.000	1.950.000	79,8600	1.557.270,00	0,39
USG23618AC87	8,250% Shelf Drill Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2025)	6.500.000	0	6.500.000	79,5340	5.169.710,00	1,29
XS1676401414	7,125% Tadschikistan Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.750.000	92,2140	2.535.885,00	0,63
USP90301AA32	8,875% Telecommunications Services of Trinidad and Tobago Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	4.478.000	105,1250	4.707.497,50	1,18
USG91237AA87	7,000% Tullow Oil Plc. Reg.S. v.18(2025)	0	0	8.150.000	88,4610	7.209.571,50	1,80
USG91237AB60	10,250% Tullow Oil Plc. Reg.S. v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	104,7500	1.047.500,00	0,26
USP9485MAA73	8,375% Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v.19(2028)	1.500.000	0	4.600.000	93,1660	4.285.636,00	1,07
USP9485MAC30	9,875% Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v.21(2029)	1.500.000	0	1.500.000	98,9320	1.483.980,00	0,37
USP989MJBL47	6,950% YPF S.A. Reg.S. v.17(2027)	1.450.000	1.450.000	7.450.000	71,3500	5.315.575,00	1,33
						<b>140.454.066,65</b>	<b>35,14</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>148.964.189,80</b>	<b>37,27</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>USD</b>							
USP5865GAC44	7,500% Inversiones Atlantida S.A. Reg.S. v.21(2026)	4.000.000	0	4.000.000	101,5010	4.060.040,00	1,02
USU8215LAA27	6,000% Sierracol Energy Andina LLC Reg.S. v.21(2028)	2.000.000	0	2.000.000	101,2500	2.025.000,00	0,51
						<b>6.085.040,00</b>	<b>1,53</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>6.085.040,00</b>	<b>1,53</b>

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

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
USP06048AC91	10,647% Avianca Holdings S.A. Reg.S. v.20(2021)	293.693	0	1.848.693	100,3750	1.855.625,60	0,46
NO0010893076	8,500% Brooge Petroleum and Gas Investment Co. Reg.S. v.20(2025)	1.600.000	0	3.600.000	97,6250	3.514.500,00	0,88
USP3465UAA62	10,750% Ceagro Agricola Ltda. Reg.S. v.10(2021)	0	0	1.000.000	1,2710	12.710,00	0,00
XS1746281226	0,000% GCL New Energy Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	750.000	1.750.000	81,0000	1.417.500,00	0,35
NO0011002487	12,000% HKN Energy III Ltd. Reg.S. v.21(2025)	2.000.000	0	2.000.000	101,5000	2.030.000,00	0,51
XS1912614291	9,750% Noble Trading Co. Ltd. Reg.S. v.18(2023) <sup>2)</sup>	1	0	512.457	68,0000	348.470,76	0,09
NO0010871833	7,500% NT Rig Holdco Pte. Ltd. v.19(2021)	0	0	6.303	13,0000	819,39	0,00
NO0010838550	0,000% Oro Negro Drilling Pte Ltd. v.17(2199)	224	0	224	0,1000	0,22	0,00
NO0010843022	0,000% Oro Negro Drilling Pte Ltd. v.18(2199)	0	0	224	0,1000	0,22	0,00
NO0010838634	0,000% Oro Negro Drilling Pte Ltd. v.18(2199)	0	0	224	0,1000	0,22	0,00
NO0010838584	0,000% Oro Negro Drilling Pte Ltd. v.18(2199)	0	0	224	0,1000	0,22	0,00
NO0010838592	0,000% Oro Negro Drilling Pte Ltd. v.18(2199)	0	0	224	0,1000	0,22	0,00
NO0010921588	12,000% PetroTal Corporation Reg.S. v.21(2024)	2.700.000	0	2.700.000	103,0000	2.781.000,00	0,70
US69374VAC81	2,500% PT Delta Merlin Dunia Textile Stufenzinsanleihe v.21(2028)	2.625.000	0	2.625.000	12,5000	328.125,00	0,08
US69374VAD64	0,000% PT Delta Merlin Dunia Textile v.21(2032)	2.625.000	0	2.625.000	4,1680	109.410,00	0,03
XS1810351533	0,000% PT MNC Investama TBK Reg.S. v.18(2021)	0	0	924.000	67,0000	619.080,00	0,15
NO0010871791	12,000% Telford Offshore Ltd. Perp.	76.777	0	716.587	3,5000	25.080,55	0,01
USL9116PAG83	0,000% Tonon Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.149.514	0,0400	459,81	0,00
						<b>13.042.782,21</b>	<b>3,26</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
						<b>13.042.782,21</b>	<b>3,26</b>
<b>Anleihen</b>							
						<b>380.407.346,31</b>	<b>95,16</b>
<b>Wandelanleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
XS1233710380	5,519% Bank Dhofar SAOG EMTN Reg.S. FRN Perp.	1.000.000	0	2.000.000	94,6860	1.893.720,00	0,47
XS1843433126	10,775% TBC Bank JSC Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.514.000	109,2500	2.746.545,00	0,69
						<b>4.640.265,00</b>	<b>1,16</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
						<b>4.640.265,00</b>	<b>1,16</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.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
XS1297883214	8,000% Atlas Mara Ltd./Atlas Mara Ltd. Reg.S. CV v.15(2020)	0	0	1.000.000	41,5000	415.000,00	0,10
						<b>415.000,00</b>	<b>0,10</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>415.000,00</b>	<b>0,10</b>
<b>Wandelanleihen</b>						<b>5.055.265,00</b>	<b>1,26</b>
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
XS2080321198	6,500% Dilijan Finance B.V./Ardshinbank CJSC Reg.S. LPN v.20(2025)	0	2.200.000	3.200.000	99,9440	3.198.208,00	0,80
XS2075963293	8,800% Eurasia Capital S.A./Home Credit & Finance Bank OOO Via Eurasia Capital SA Reg.S. Fix-to-Float LPN v.19(2199)	0	0	2.800.000	102,0000	2.856.000,00	0,71
						<b>6.054.208,00</b>	<b>1,51</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>6.054.208,00</b>	<b>1,51</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
XS2243344434	9,000% Bonitron DAC/Eurotorg LLC Reg.S. LPN v.20(2025)	1.550.000	3.750.000	1.550.000	102,7500	1.592.625,00	0,40
						<b>1.592.625,00</b>	<b>0,40</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>1.592.625,00</b>	<b>0,40</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
XS0543744535	0,000% UK SPV Credit Finance Plc./Commercial Bank 'PrivatBank' CJSC EMTN Stufenzins-LPN v.10(2018)	0	0	160.000	25,0000	40.000,00	0,01
						<b>40.000,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>40.000,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>7.686.833,00</b>	<b>1,92</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>393.149.444,31</b>	<b>98,34</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>2)</sup></b>						<b>5.635.833,40</b>	<b>1,41</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>896.608,23</b>	<b>0,25</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in USD</b>						<b>399.681.885,94</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> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
CHF/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	3.068.000,00	3.326.632,40	0,83
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	276.866.400,00	328.839.294,35	82,28
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	10.100.000,00	11.985.690,20	3,00

<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 CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>USD</b>			
XS1807408486	6,625 % Alpha Star Holding V Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	3.100.000
USL0427PAD89	8,000 % Atento Luxco 1 Reg.S. v.21(2026)	5.675.000	5.675.000
USP06048AG06	11,000 % AVIANCA HOLDINGS SA   PFAVH FLOAT 11/10/21	85.080	85.080
USU1065PAA94	7,125 % Braskem America Finance Co. Reg.S. v.11(2041)	2.500.000	2.500.000
XS1991398352	8,875 % Car Inc. Reg.S. v.19(2022)	0	1.850.000
XS2293887035	9,750 % Car Inc. Reg.S. v.21(2024)	3.200.000	3.200.000
XS2281799572	3,000 % China Cinda [2020] I Management Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	1.000.000
XS2055625839	7,375 % China Hongqiao Group Ltd. Reg.S. v.19(2023)	0	3.000.000
XS1955255283	5,625 % Chongqing Energy Investment Group Co. Ltd. Reg.S. v.19(2022)	0	1.000.000
USV2335LAA99	6,250 % Clifton Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2025)	2.000.000	2.000.000
USL40756AC91	10,000 % FS Luxembourg S.à.r.l. DL-Notes 20(20/25) Reg.S Tr.2	500.000	500.000
XS2207192605	7,250 % Greenland Global Investment Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.250.000	1.250.000
XS1596794971	3,750 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.500.000	1.500.000
XS2113454115	5,875 % IIFL Fin EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	2.800.000
XS2010029234	6,375 % Istanbul Metropolitan Municipality Reg.S. v.20(2025)	4.300.000	5.800.000
XS1627598094	9,375 % Kaisa Group Holdings Ltd. v.17(2024)	750.000	5.300.000
XS1313779081	9,500 % Kamerun Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	1.000.000
XS2008618501	7,750 % Karlou BV Reg.S. v.19(2024)	1.100.000	1.100.000
XS2010198260	7,250 % LMIRT Capital PTE Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	3.493.000
XS2295115997	7,500 % LMIRT Capital PTE Ltd. Reg.S. v.21(2026)	4.500.000	4.500.000
XS1592893546	0,000 % Modernland Overseas Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	4.250.000
XS1539823093	12,000 % Oilflow Spv 1 DAC Reg.S. v.17(2022)	0	1.786.633
USP73699BH55	8,250 % Operadora de Servicios Mega S.A. de C.V. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
XS2248458395	0,000 % OQ SAOC Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	1.000.000
XS2274511497	5,800 % Oryx Funding Ltd. Reg.S. v.21(2031)	2.000.000	2.000.000
USP7744AAB28	8,000 % Pesquera Exalmar S.A.A. Reg.S. v.18(2025)	0	1.859.000
US71645WAS08	6,750 % Petrobras Global Finance BV v.11(2041)	1.500.000	1.500.000
US71647NBH17	5,600 % Petrobras Global Finance BV v.20(2031)	3.000.000	3.000.000
USP7922DAB03	7,500 % Prumo Participacoes e Investimentos S.A. Reg.S. v.19(2031)	0	2.860.389
USY71300AA84	7,750 % PT Bukit Makmur Mandiri Utama - BUMA Reg.S. v.17(2022)	0	1.650.000
USY2124AAA52	0,000 % PT Delta Merlin Dunia Textile Reg.S. v.19(2024)	0	5.250.000
US80386WAD74	5,500 % Sasol Financing USA LLC v.21(2031)	2.000.000	2.000.000
XS1712553418	7,750 % SSMS Plantation Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	2.775.000
XS1506085114	6,750 % Theta Capital Pte Ltd. Reg.S. v.16(2026)	500.000	3.800.000
US900123DC14	5,875 % Türkei v.21(2031)	1.500.000	1.500.000
XS1617531063	6,125 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	2.100.000
XS2010030836	7,253 % Ukraine Reg.S. v.20(2033)	3.300.000	3.300.000
USL9467UAB37	8,750 % UNIGEL Luxembourg S.A. Reg.S. v.19(2026)	500.000	5.350.000
USL9467UAC10	8,750 % UNIGEL Luxembourg S.A. Reg.S. v.19(2026)	500.000	500.000
USG9T27HAD62	8,950 % Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.21(2025)	2.000.000	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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

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

### USD (Fortsetzung)

XS2286436451	7,875 % Yapi Ve Kredi Bankasi AS Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	4.000.000	4.000.000
XS2100653778	7,375 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	500.000	500.000

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

#### USD

XS2355105292	0,000 % Anadolu Efes Biracilik Malt ve Gida Sanayi A.S. Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	1.000.000
USY1753QAB87	0,000 % Continuum Energy Levanter Pte. Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2027)	600.000	600.000
XS2208644059	7,750 % Georgia Global Utilities JSC Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	3.293.000

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### USD

XS1979294219	8,625 % ADES International Holding Plc. Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	5.500.000
USP1000TAB37	9,000 % Alpha Holding S.A. De C.V. Reg.S. v.20(2025)	0	2.950.000
XS1960552823	12,000 % Aragvi Finance International DAC Reg.S. v.19(2024)	0	3.575.000
USL0427PAA41	6,125 % Atento Luxco 1 Reg.S. v.17(2022)	0	4.586.000
XS1543030222	0,000 % DTEK Finance Plc. v. 16(2024)	1.000.000	8.250.000
XS2214238441	0,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2035)	1.000.000	1.718.185
XS2214237807	0,500 % Ecuador Reg.S. v.20(2030)	0	274.050
XS2214239506	0,000 % Ecuador Reg.S. v.20(2030)	0	109.286
USC35898AA00	9,700 % Frontera Energy Corporation Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	6.250.000
USL43228AA06	8,500 % Gilex Holding S.a r.l. Reg.S. v.18(2023)	0	980.000
XS2051121544	10,250 % Interpipe Holdings Plc. v.19(2024)	0	87.916
USY4S71YAA27	4,125 % JSW Hydro Energy Ltd. Reg.S. v.21(2031)	2.000.000	2.000.000
XS2056723468	7,750 % Metinvest BV Reg.S. v.19(2029)	0	4.900.000
USG9410WAA56	9,125 % Oriflame Investment Holding Plc. Reg.S. v.19(2024)	0	1.000.000
XS1751117604	5,000 % Puma International Financing S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	4.925.000
US80386WAB19	6,500 % Sasol Financing USA LLC v.18(2028)	0	2.250.000
XS1843443430	11,000 % Silknet JSC Reg.S. v.19(2024)	0	3.000.000
XS2106022754	7,750 % Turkiye Is Bankasi A.S. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	1.500.000	4.700.000
USP9897PAB06	10,000 % YPF Energia Electrica S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	700.000

### Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

#### USD

US040114HS26	0,125 % Argentinien Stufenzinsanleihe v.20(2030)	0	3.014.043
US040114HX11	1,000 % Argentinien v.20(2029)	0	331.079

### Nicht notierte Wertpapiere

#### USD

USG01283AG83	0,000 % Afren Plc. Reg.S. v.13(2020)	0	1.463.754
USP06048AE57	10,754 % Avianca Holdings S.A. Reg.S. v.20(2021)	112.390	112.390

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Wandelanleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>USD</b>			
XS1574750292	7,200 % Akbank T.A.S. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	1.501.000
XS2301133943	4,500 % Indiabulls Housing Finance Ltd./Indiabulls Housing Finance Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	3.000.000	3.000.000
<b>Credit Linked Notes</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>USD</b>			
XS1601094755	8,875 % CBOM Finance Plc./CBOM Finance Plc. Reg.S. Fix-to-Float LPN v.17(2199)	5.900.000	5.900.000
XS1589106910	7,500 % CBOM Finance Plc./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. FRN LPN v.17(2027)	0	2.315.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>USD</b>			
XS2278534099	0,000 % DME Airport DAC/Hacienda Investments Ltd. Reg.S. LPN v.21(2028)	2.000.000	2.000.000
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>			
<b>USD</b>			
XS2113968148	7,750 % SovCom Capital DAC/SovCom Capital DAC Reg.S. Fix-to-Float LPN v.20(2199)	0	3.000.000
<b>Devisenkurse</b>			
Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in US-Dollar umgerechnet.			
Britisches Pfund	GBP	1	0,7237
Euro	EUR	1	0,8433
Schweizer Franken	CHF	1	0,9242

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

Halbjahresbericht  
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

Die Verwaltungsgesellschaft 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 % p.a.			
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	keine
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 % p.a.			
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,20% p.a.			
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	CHF	EUR

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

Vereinigte Staaten von Amerika	29,32 %
Deutschland	23,80 %
Italien	8,89 %
Schweiz	8,36 %
Vereinigtes Königreich	7,79 %
Frankreich	4,79 %
Spanien	4,33 %
Japan	3,95 %
Finnland	2,65 %
Niederlande	1,65 %
Österreich	1,53 %
Portugal	1,07 %
Irland	0,89 %
Wertpapiervermögen	99,02 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	1,41 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,43 %
	<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

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

Investitionsgüter	18,20 %
Diversifizierte Finanzdienste	10,12 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,51 %
Transportwesen	8,47 %
Energie	5,87 %
Verbraucherdienste	5,70 %
Groß- und Einzelhandel	4,51 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,38 %
Automobile & Komponenten	4,10 %
Software & Dienste	3,63 %
Versicherungen	3,53 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,39 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,35 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,84 %
Versorgungsbetriebe	2,66 %
Telekommunikationsdienste	2,18 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,94 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,72 %
Immobilien	1,62 %
Banken	1,20 %
Media & Entertainment	1,10 %
Wertpapiervermögen	99,02 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	1,41 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,43 %
	<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
31.12.2019	9,91	76.450	7.008,79	129,56
31.12.2020	9,27	70.362	-709,07	131,80
30.06.2021	10,94	69.969	-89,29	156,31

### B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	8,7	75.285	4.122,56	115,55
31.12.2020	7,59	66.733	-1.140,47	113,72
30.06.2021	9,02	67.200	85,40	134,21

### B1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2019	0,56	5.525	518,01	100,69	109,31 <sup>1)</sup>
31.12.2020	0,74	7.571	155,47	97,38	105,74 <sup>2)</sup>
30.06.2021	0,93	8.222	68,59	113,16	124,01 <sup>3)</sup>

### C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	10,95	82.688	-263,12	132,43
31.12.2020	3,14	23.180	-5.499,44	135,40
30.06.2021	3,70	23.049	23,59	160,60

### D-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	1,64	13.900	-634,69	117,82
31.12.2020	2,44	20.944	529,64	116,56
30.06.2021	3,36	24.374	460,82	137,86

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2019: 1 EUR = 1,0856 CHF

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2020: 1 EUR = 1,0858 CHF

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2021: 1 EUR = 1,0959 CHF

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

E-Aktien					
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	
31.12.2019	3,61	32.661	3.575,08	110,63	
31.12.2020	4,45	39.869	467,30	111,52	
30.06.2021	6,73	50.802	1.330,07	132,43	

E1-Aktien						
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF	
31.12.2019	0,27	2.651	247,49	101,07	109,72 <sup>1)</sup>	
31.12.2020	0,34	3.315	59,98	101,68	110,40 <sup>2)</sup>	
30.06.2021	0,38	3.192	-13,09	119,64	131,11 <sup>3)</sup>	

F-Aktien					
Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	
31.12.2019	0,12	1.100	118,23	110,69	
31.12.2020	0,12	1.100	-9,87	108,36	
30.06.2021	0,54	4.255	369,79	127,63	

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2019: 1 EUR = 1,0856 CHF

<sup>2)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2020: 1 EUR = 1,0858 CHF

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2021: 1 EUR = 1,0959 CHF

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	35.242.049,91
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 28.084.703,75)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	501.131,59
Dividendenforderungen	74.403,09
Forderungen aus Absatz von Aktien	2.058,23
Sonstige Aktiva <sup>2)</sup>	636,47
	<u>35.820.279,29</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-53.005,74
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-9.164,28
Zinsverbindlichkeiten	-1.662,47
Sonstige Passiva <sup>3)</sup>	-155.813,47
	<u>-219.645,96</u>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<u><b>35.600.633,33</b></u>

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

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

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

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.937.009,45 EUR
Umlaufende Aktien	69.969,120
Aktienwert	156,31 EUR

### B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	9.018.592,99 EUR
Umlaufende Aktien	67.200,080
Aktienwert	134,21 EUR

### B1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	930.315,02 EUR
Umlaufende Aktien	8.221,520
Aktienwert	113,16 EUR
Aktienwert	124,01 CHF <sup>1)</sup>

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.701.785,06 EUR
Umlaufende Aktien	23.049,400
Aktienwert	160,60 EUR

### D-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.360.157,29 EUR
Umlaufende Aktien	24.374,000
Aktienwert	137,86 EUR

### E-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.727.889,37 EUR
Umlaufende Aktien	50.801,900
Aktienwert	132,43 EUR

### E1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	381.833,65 EUR
Umlaufende Aktien	3.191,600
Aktienwert	119,64 EUR
Aktienwert	131,11 CHF <sup>1)</sup>

### F-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	543.050,50 EUR
Umlaufende Aktien	4.255,000
Aktienwert	127,63 EUR

<sup>1)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2021: 1 EUR = 1,0959 CHF

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	B1-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	28.082.468,56	9.273.972,56	7.589.166,51	737.138,77
Ordentlicher Nettoertrag	126.721,86	19.925,47	48.607,02	1.510,99
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-4.070,96	373,67	-440,79	12,31
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	5.072.311,05	931.067,78	1.044.996,20	78.852,91
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-2.836.429,24	-1.020.353,67	-959.595,51	-10.258,29
Realisierte Gewinne	825.072,93	262.458,75	208.102,79	38.188,78
Realisierte Verluste	-107.550,43	-23.777,63	-18.700,64	-25.757,19
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	3.164.059,59	1.030.866,16	818.184,32	82.969,02
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.390.188,67	462.476,36	362.774,13	36.264,29
Ausschüttung	-112.138,70	0,00	-74.501,04	-8.606,57
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>35.600.633,33</b>	<b>10.937.009,45</b>	<b>9.018.592,99</b>	<b>930.315,02</b>

	C-Aktien EUR	D-Aktien EUR	E-Aktien EUR	E1-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.138.575,20	2.441.305,02	4.446.172,03	336.945,03
Ordentlicher Nettoertrag	7.208,75	25.860,01	20.272,76	1.842,01
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-375,45	-2.585,21	-969,56	8,75
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	608.589,72	646.212,74	1.342.063,20	5.690,96
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-585.000,00	-185.396,54	-11.995,00	-18.778,63
Realisierte Gewinne	84.053,96	67.929,47	141.023,88	16.325,87
Realisierte Verluste	-7.171,16	-6.159,69	-13.568,47	-11.677,32
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	302.158,76	274.100,23	580.160,66	35.211,65
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	153.745,28	123.709,90	224.729,87	16.265,33
Ausschüttung	0,00	-24.818,64	0,00	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>3.701.785,06</b>	<b>3.360.157,29</b>	<b>6.727.889,37</b>	<b>381.833,65</b>

	F-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	119.193,44
Ordentlicher Nettoertrag	1.494,85
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-94,68
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	414.837,54
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-45.051,60
Realisierte Gewinne	6.989,43
Realisierte Verluste	-738,33
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	40.408,79
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	10.223,51
Ausschüttung	-4.212,45
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>543.050,50</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	70.362,060	66.733,310	7.570,980	23.180,440
Ausgegebene Aktien	6.500,770	8.354,030	750,540	3.868,960
Zurückgenommene Aktien	-6.893,710	-7.887,260	-100,000	-4.000,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>69.969,120</b>	<b>67.200,080</b>	<b>8.221,520</b>	<b>23.049,400</b>

	D-Aktien Stück	E-Aktien Stück	E1-Aktien Stück	F-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	20.944,000	39.868,900	3.314,630	1.100,000
Ausgegebene Aktien	4.874,000	11.033,000	52,820	3.527,000
Zurückgenommene Aktien	-1.444,000	-100,000	-175,850	-372,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>24.374,000</b>	<b>50.801,900</b>	<b>3.191,600</b>	<b>4.255,000</b>

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	B1-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	479.418,39	154.669,34	123.419,55	12.670,12
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	1.831,77	604,59	480,65	49,11
Bankzinsen	-1.503,90	-494,20	-385,77	-39,35
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	1.448,93	444,69	366,71	37,90
Sonstige Erträge	1.577,61	514,09	405,23	41,34
Ertragsausgleich	15.452,66	-2.879,38	2.186,97	345,96
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>498.225,46</b>	<b>152.859,13</b>	<b>126.473,34</b>	<b>13.105,08</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-7.634,93	-2.483,53	-1.969,09	-202,58
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	-316,55	-99,34	-80,20	-8,29
Performancevergütung	-111.853,21	-39.149,77	0,00	-4.196,46
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-190.701,27	-77.139,76	-60.920,21	-5.336,27
Taxe d'abonnement	-7.114,32	-2.649,14	-2.133,17	-218,94
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-15.706,51	-5.179,15	-4.135,20	-414,27
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-484,72	-159,13	-126,00	-12,83
Register- und Transferstellenvergütung	-3.173,83	-1.051,98	-826,76	-84,40
Staatliche Gebühren	-1.696,33	-564,36	-445,82	-45,21
Gründungskosten	-1.458,23	-472,28	-374,41	-38,26
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-19.982,00	-6.490,93	-5.109,28	-678,31
Aufwandsausgleich	-11.381,70	2.505,71	-1.746,18	-358,27
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-371.503,60</b>	<b>-132.933,66</b>	<b>-77.866,32</b>	<b>-11.594,09</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>126.721,86</b>	<b>19.925,47</b>	<b>48.607,02</b>	<b>1.510,99</b>

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

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	C-Aktien EUR	D-Aktien EUR	E-Aktien EUR	E1-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenden	47.162,69	41.680,67	88.059,72	5.324,06
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	209,30	164,12	292,77	21,90
Bankzinsen	-157,44	-130,68	-264,92	-17,04
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	150,52	137,95	273,53	15,55
Sonstige Erträge	147,17	133,35	301,10	17,63
Ertragsausgleich	4.220,81	5.109,78	5.331,24	-27,32
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>51.733,05</b>	<b>47.095,19</b>	<b>93.993,44</b>	<b>5.334,78</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-717,46	-640,85	-1.427,03	-84,87
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	-28,60	-29,67	-61,39	-3,35
Performancevergütung	-19.006,42	-83,29	-44.060,92	-1.866,67
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-16.346,81	-14.140,24	-14.902,09	-908,79
Taxe d'abonnement	-165,67	-150,66	-1.592,64	-91,40
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-1.665,02	-1.358,51	-2.657,57	-182,66
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-50,11	-41,20	-85,12	-5,55
Register- und Transferstellenvergütung	-341,88	-279,60	-528,45	-37,16
Staatliche Gebühren	-189,90	-148,30	-274,65	-20,30
Gründungskosten	-136,17	-125,22	-277,13	-16,23
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-2.030,90	-1.713,07	-3.492,01	-294,36
Aufwandsausgleich	-3.845,36	-2.524,57	-4.361,68	18,57
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-44.524,30</b>	<b>-21.235,18</b>	<b>-73.720,68</b>	<b>-3.492,77</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>7.208,75</b>	<b>25.860,01</b>	<b>20.272,76</b>	<b>1.842,01</b>

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

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	F-Aktien EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	6.432,24
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	9,33
Bankzinsen	-14,50
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	22,08
Sonstige Erträge	17,70
Ertragsausgleich	1.164,60
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>7.631,45</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-109,52
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	-5,71
Performancevergütung	-3.489,68
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-1.007,10
Taxe d'abonnement	-112,70
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-114,13
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-4,78
Register- und Transferstellenvergütung	-23,60
Staatliche Gebühren	-7,79
Gründungskosten	-18,53
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-173,14
Aufwandsausgleich	-1.069,92
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-6.136,60</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.494,85</b>

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

# MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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 AG	EUR	26.000	0	26.000	25,5000	663.000,00	1,86
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	0	0	3.963	154,2000	611.094,60	1,72
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	2.000	2.000	18.400	57,3600	1.055.424,00	2,96
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA <sup>2)</sup>	EUR	5.000	0	9.000	70,0400	630.360,00	1,77
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA <sup>2)</sup>	EUR	0	5.700	14.800	57,7600	854.848,00	2,40
DE0006464506	Leifheit AG	EUR	7.320	0	12.790	46,9000	599.851,00	1,68
DE0007037129	RWE AG	EUR	6.000	0	31.000	30,5600	947.360,00	2,66
DE0007231334	Sixt SE -VZ- <sup>2)</sup>	EUR	1.500	7.585	28.838	68,0000	1.960.984,00	5,51
DE0007507501	WashTec AG <sup>2)</sup>	EUR	0	0	9.229	52,3000	482.676,70	1,36
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG	EUR	0	0	34.558	19,3200	667.660,56	1,88
							<b>8.473.258,86</b>	<b>23,80</b>
<b>Finnland</b>								
FI4000410758	Musti Group Oyj	EUR	0	7.000	30.180	31,2200	942.219,60	2,65
							<b>942.219,60</b>	<b>2,65</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0011726835	Gaztransport Technigaz <sup>2)</sup>	EUR	0	0	2.500	68,1000	170.250,00	0,48
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	0	5.200	11.800	49,5800	585.044,00	1,64
FR0010112524	Nexity	EUR	0	2.500	13.650	42,1800	575.757,00	1,62
FR0013230612	Tikehau Capital S.C.A.	EUR	0	0	14.000	26,7000	373.800,00	1,05
							<b>1.704.851,00</b>	<b>4,79</b>
<b>Irland</b>								
IE00BZ12WP82	Linde Plc. <sup>2)</sup>	EUR	0	0	1.300	243,3500	316.355,00	0,89
							<b>316.355,00</b>	<b>0,89</b>
<b>Italien</b>								
IT0004998065	Anima Holding S.p.A.	EUR	0	45.000	175.450	4,1910	735.310,95	2,07
IT0005331019	Carel Industries S.p.A.	EUR	24.895	0	65.729	20,2500	1.331.012,25	3,74
IT0005337958	Piovan S.p.A.	EUR	0	0	65.000	8,0600	523.900,00	1,47
IT0005438046	SECO S.p.A.	EUR	150.000	0	150.000	3,8250	573.750,00	1,61
							<b>3.163.973,20</b>	<b>8,89</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 DIVIDEND STARS

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Japan</b>								
JP3475200006	Daiichikoshi Co. Ltd.	JPY	0	0	12.080	4.265,0000	391.533,59	1,10
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	0	0	3.070	26.795,0000	625.136,98	1,76
JP3732000009	SoftBank Corporation	JPY	0	0	35.000	1.453,5000	386.603,81	1,09
							<b>1.403.274,38</b>	<b>3,95</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	0	0	18.000	32,5900	586.620,00	1,65
							<b>586.620,00</b>	<b>1,65</b>
<b>Österreich</b>								
AT000000STR1	Strabag SE	EUR	0	0	15.039	36,1500	543.659,85	1,53
							<b>543.659,85</b>	<b>1,53</b>
<b>Portugal</b>								
PTCOR0AE0006	Corticeira Amorim - Sociedade Gestora Participações Sociais S.A.	EUR	0	0	36.000	10,6000	381.600,00	1,07
							<b>381.600,00</b>	<b>1,07</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0360674466	Galenica AG	CHF	1.000	1.000	6.400	65,3000	381.348,66	1,07
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	7.000	0	7.000	55,5000	354.503,15	1,00
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	3.000	2.000	5.420	115,2200	569.844,33	1,60
CH0012005267	Novartis AG	CHF	3.000	0	8.700	84,3200	669.389,54	1,88
CH1110760852	PolyPeptide Group AG <sup>2)</sup>	CHF	2.064	0	2.064	85,4000	160.840,95	0,45
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	500	0	2.200	348,5500	699.708,00	1,97
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	0	500	302,5000	138.014,42	0,39
							<b>2.973.649,05</b>	<b>8,36</b>
<b>Spanien</b>								
ES0137650018	Fluidra S.A.	EUR	10.000	12.000	28.000	33,4500	936.600,00	2,63
ES0105223004	Gestamp Automoción S.A.	EUR	0	50.000	135.512	4,4660	605.196,59	1,70
							<b>1.541.796,59</b>	<b>4,33</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US01881G1067	AllianceBernstein Holding L.P.	USD	0	0	25.250	46,5600	991.431,94	2,78
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	8.000	0	16.000	28,7800	388.328,55	1,09
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	0	0	6.340	60,9000	325.608,03	0,91
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	0	0	6.000	96,2400	486.962,39	1,37
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	0	3.290	9.640	63,0800	512.810,93	1,44

<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 DIVIDEND STARS

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>								
US3142111034	Federated Hermes Inc.	USD	5.000	0	19.300	33,9100	551.916,85	1,55
US45167R1041	IDEX Corporation	USD	0	0	2.800	220,0500	519.598,58	1,46
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	USD	0	0	3.000	223,5600	565.592,85	1,59
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	0	3.250	155,5400	426.298,70	1,20
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	USD	0	0	10.200	52,6900	453.228,20	1,27
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	1.000	500	2.700	230,9900	525.951,26	1,48
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	600	0	3.150	270,9000	719.628,10	2,02
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	0	5.000	154,4900	651.416,77	1,83
US6745991058	Occidental Petroleum Corporation	USD	0	0	27.300	31,2700	719.911,45	2,02
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	USD	0	2.000	3.100	117,8100	307.987,01	0,87
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	0	0	1.900	286,0200	458.288,08	1,29
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	5.000	0	14.000	54,1100	638.842,98	1,79
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	3.000	0	6.070	134,9300	690.694,13	1,94
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	USD	0	2.500	4.800	115,0300	465.629,95	1,31
							<b>10.400.126,75</b>	<b>29,21</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00B132NW22	Ashmore Group Plc.	GBP	30.000	0	130.000	3,8500	583.197,39	1,64
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	2.500	0	14.800	86,8300	1.497.417,85	4,21
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	EUR	0	4.100	19.000	17,0040	323.076,00	0,91
							<b>2.403.691,24</b>	<b>6,76</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>34.835.075,52</b>	<b>97,88</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00BNTJ3546	Allfunds Group Ltd.	EUR	25.000	0	25.000	14,6780	366.950,00	1,03
							<b>366.950,00</b>	<b>1,03</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>366.950,00</b>	<b>1,03</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>35.202.025,52</b>	<b>98,91</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 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Optionsscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US6745991629	Occidental Petroleum Corporation/ Occidental Petroleum Corporation WTS v.20(2027)	USD	0	0	3.412	13,9100	40.024,39	0,11
							<b>40.024,39</b>	<b>0,11</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>40.024,39</b>	<b>0,11</b>
<b>Optionsscheine</b>							<b>40.024,39</b>	<b>0,11</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>35.242.049,91</b>	<b>99,02</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>2)</sup></b>							<b>501.131,59</b>	<b>1,41</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-142.548,17</b>	<b>-0,43</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>35.600.633,33</b>	<b>100,00</b>

## Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	1.437.700,00	1.312.511,36	3,69

<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 DIVIDEND STARS

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Luxemburg</b>				
LU2290522684	InPost S.A.	EUR	10.000	10.000
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc.	USD	0	7.500
US71601V1052	PETCO HEALTH AND WELLNESS COMPANY INC.	USD	1.000	1.000

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8582
Dänische Krone	DKK	1	7,4361
Japanischer Yen	JPY	1	131,5882
Norwegische Krone	NOK	1	10,2034
Schwedische Krone	SEK	1	10,1411
Schweizer Franken	CHF	1	1,0959
US-Dollar	USD	1	1,1858

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

Halbjahresbericht  
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

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

	<b>X-Aktien</b>	<b>V-Aktien</b>
WP-Kenn-Nr.:	A2PNTF	A2PNTG
ISIN-Code:	LU1856131351	LU1856131435
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 1,20 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

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

Vereinigte Staaten von Amerika	38,69 %
Frankreich	10,84 %
Deutschland	7,98 %
Südkorea	7,92 %
Kanada	6,18 %
Niederlande	5,71 %
Dänemark	4,60 %
China	4,59 %
Taiwan	4,11 %
Cayman Inseln	2,82 %
Japan	2,76 %
Schweiz	0,91 %
Spanien	0,68 %
Vereinigtes Königreich	0,39 %
Wertpapiervermögen	98,18 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	1,82 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,00 %
	<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	22,61 %
Software & Dienste	18,20 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	12,19 %
Groß- und Einzelhandel	10,21 %
Investitionsgüter	9,24 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,98 %
Automobile & Komponenten	3,60 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,77 %
Hardware & Ausrüstung	2,76 %
Verbraucherdienste	2,42 %
Transportwesen	2,30 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,64 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,91 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,68 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,67 %
Wertpapiervermögen	98,18 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	1,82 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,00 %
	<b>100,00 %</b>

# 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
31.12.2019	5,38	44.230	4.943,63	121,74
31.12.2020	50,39	280.679	34.783,20	179,54
30.06.2021	80,22	401.086	22.504,15	200,00

### B-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	0,29	2.402	250,97	121,57
31.12.2020	1,34	7.579	665,11	177,42
30.06.2021	1,93	9.799	435,46	196,79

### C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	28,62	241.388	37,65	118,58
31.12.2020	167,06	953.108	89.089,80	175,28
30.06.2021	187,88	959.237	1.248,30	195,86

### R-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	2,60	22.720	2.426,67	114,62
31.12.2020	22,55	132.214	16.479,74	170,53
30.06.2021	30,06	157.670	4.571,44	190,67

### X-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	0,01	100	-0,66	106,53
31.12.2020	1,27	8.100	1.100,64	156,68
30.06.2021	1,40	8.000	-15,65	174,49

### V-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	10,31	90.250	9.287,16	114,19
31.12.2020	9,83	55.300	-4.857,40	177,74
30.06.2021	10,79	54.500	-222,98	197,96

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	306.550.852,67
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 231.022.700,22)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	5.678.015,02
Dividendenforderungen	234.924,33
Forderungen aus Absatz von Aktien	199.518,93
	<b>312.663.310,95</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-25.358,75
Zinsverbindlichkeiten	-10.276,80
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-357.657,03
	<b>-393.292,58</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>312.270.018,37</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 UNCONSTRAINED FUND

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	80.216.725,71 EUR
Umlaufende Aktien	401.085,810
Aktienwert	200,00 EUR

### B-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.928.426,76 EUR
Umlaufende Aktien	9.799,370
Aktienwert	196,79 EUR

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	187.876.847,65 EUR
Umlaufende Aktien	959.237,420
Aktienwert	195,86 EUR

### R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	30.063.031,98 EUR
Umlaufende Aktien	157.669,620
Aktienwert	190,67 EUR

### X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.395.923,31 EUR
Umlaufende Aktien	8.000,000
Aktienwert	174,49 EUR

### V-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.789.062,96 EUR
Umlaufende Aktien	54.500,000
Aktienwert	197,96 EUR

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	A-Aktien EUR	B-Aktien EUR	C-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	252.443.796,49	50.394.359,47	1.344.738,16	167.060.825,87
Ordentlicher Nettoaufwand	-1.732.091,93	-614.066,11	-14.674,06	-892.223,54
Ertrags- und Aufwandsausgleich	158.334,86	133.340,96	2.656,35	3.112,12
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	47.795.149,74	28.194.496,21	1.104.386,36	10.024.497,74
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-19.274.418,82	-5.690.343,15	-668.923,76	-8.776.194,89
Realisierte Gewinne	18.029.634,87	4.103.107,76	101.496,05	11.377.412,26
Realisierte Verluste	-1.259.071,19	-290.062,31	-7.220,53	-791.998,82
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	20.399.373,02	4.879.885,40	99.563,71	12.646.977,83
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-4.279.955,46	-893.992,52	-28.382,31	-2.775.560,92
Ausschüttung	-10.733,21	0,00	-5.213,21	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>312.270.018,37</b>	<b>80.216.725,71</b>	<b>1.928.426,76</b>	<b>187.876.847,65</b>

	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	22.545.811,20	1.269.102,46	9.828.959,33
Ordentlicher Nettoaufwand	-124.051,37	-5.339,96	-81.736,89
Ertrags- und Aufwandsausgleich	18.888,95	-50,09	386,57
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	7.412.119,43	0,00	1.059.650,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-2.840.679,02	-15.650,00	-1.282.628,00
Realisierte Gewinne	1.707.995,46	85.361,29	654.262,05
Realisierte Verluste	-117.893,36	-5.941,18	-45.954,99
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.872.426,61	94.770,23	805.749,24
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-411.585,92	-20.809,44	-149.624,35
Ausschüttung	0,00	-5.520,00	0,00
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>30.063.031,98</b>	<b>1.395.923,31</b>	<b>10.789.062,96</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	280.678,740	7.579,370	953.107,610	132.213,540
Ausgegebene Aktien	151.822,780	6.050,770	56.322,710	41.660,940
Zurückgenommene Aktien	-31.415,710	-3.830,770	-50.192,900	-16.204,860
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>401.085,810</b>	<b>9.799,370</b>	<b>959.237,420</b>	<b>157.669,620</b>

	X-Aktien Stück	V-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	8.100,000	55.300,000
Ausgegebene Aktien	0,000	5.900,000
Zurückgenommene Aktien	-100,000	-6.700,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>8.000,000</b>	<b>54.500,000</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR	V-Aktien EUR
<b>Erträge</b>			
Dividenden	73.671,07	3.509,83	26.741,55
Bankzinsen	-1.070,18	-49,72	-378,44
Erträge aus Wertpapierleihe	662,94	34,41	259,40
Sonstige Erträge	35,81	1,69	13,45
Ertragsausgleich	1.514,48	-11,52	262,68
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>74.814,12</b>	<b>3.484,69</b>	<b>26.898,64</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-2.309,20	-113,62	-879,71
Performancevergütung	-20.457,16	-1.132,53	0,00
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-118.760,37	-5.795,16	-95.114,86
Verwahrstellenvergütung	-1.299,03	-69,14	-518,14
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-2.079,52	-110,69	-829,45
Taxe d'abonnement	-7.147,85	-333,93	-522,94
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-2.063,55	-100,75	-762,73
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-255,41	-12,27	-95,29
Register- und Transferstellenvergütung	-1.876,46	-96,20	-722,28
Staatliche Gebühren	-148,98	-7,99	-60,32
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-22.064,53	-1.113,98	-8.480,56
Aufwandsausgleich	-20.403,43	61,61	-649,25
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-198.865,49</b>	<b>-8.824,65</b>	<b>-108.635,53</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-124.051,37</b>	<b>-5.339,96</b>	<b>-81.736,89</b>

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

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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>								
KYG596691041	Meituan	HKD	188.000	143.100	188.000	320,4000	6.541.331,83	2,09
US5854641009	Melco Resorts & Entertainment Ltd. ADR	USD	163.387	0	163.387	16,5700	2.283.119,07	0,73
							<b>8.824.450,90</b>	<b>2,82</b>
<b>China</b>								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	194.500	0	194.500	232,2000	4.904.532,82	1,57
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Co. Ltd.	HKD	266.800	0	266.800	116,0000	3.360.931,32	1,08
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	125.600	0	4.596.600	12,1400	6.059.980,45	1,94
							<b>14.325.444,59</b>	<b>4,59</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	436.401	0	436.401	244,8000	14.366.531,49	4,60
							<b>14.366.531,49</b>	<b>4,60</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	EUR	27.728	51.210	65.415	111,4000	7.287.231,00	2,33
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	158.897	33,8200	5.373.896,54	1,72
DE0006969603	PUMA SE	EUR	65.302	0	65.302	100,5500	6.566.116,10	2,10
DE000A2G8X31	Serviceware SE <sup>2)</sup>	EUR	0	0	68.618	16,2000	1.111.611,60	0,36
DE0006636681	va-Q-tec AG <sup>2)</sup>	EUR	0	4.499	151.557	30,2500	4.584.599,25	1,47
							<b>24.923.454,49</b>	<b>7,98</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	5.401	14.180	23.029	375,8000	8.654.298,20	2,77
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	6.921	1.676	19.800	661,3000	13.093.740,00	4,19
FR0013227113	Soitec S.A. <sup>2)</sup>	EUR	13.023	0	65.092	185,9000	12.100.602,80	3,88
							<b>33.848.641,00</b>	<b>10,84</b>
<b>Japan</b>								
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	0	20.200	56.070,0000	8.607.261,14	2,76
							<b>8.607.261,14</b>	<b>2,76</b>
<b>Kanada</b>								
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd.	CAD	0	0	1.411.064	8,9500	8.602.290,58	2,75
CA82509L1076	Shopify Inc.	USD	0	2.874	8.692	1.460,9800	10.709.089,36	3,43
							<b>19.311.379,94</b>	<b>6,18</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 UNCONSTRAINED FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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	27.719	4.714	23.005	579,4000	13.329.097,00	4,27
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV <sup>2)</sup>	EUR	0	0	28.295	158,4000	4.481.928,00	1,44
							<b>17.811.025,00</b>	<b>5,71</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0042615283	Zur Rose Group AG <sup>2)</sup>	CHF	0	0	8.798	354,5000	2.845.963,14	0,91
							<b>2.845.963,14</b>	<b>0,91</b>
<b>Spanien</b>								
ES0169501022	Pharma Mar S.A.	EUR	28.043	0	28.043	75,8600	2.127.341,98	0,68
							<b>2.127.341,98</b>	<b>0,68</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7051910008	LG Chem Ltd.	KRW	10.676	0	20.366	850.000,0000	12.965.068,89	4,15
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	17.290	0	123.170	127.500,0000	11.761.569,78	3,77
							<b>24.726.638,67</b>	<b>7,92</b>
<b>Taiwan</b>								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	11.745	16.236	126.679	120,1600	12.836.691,38	4,11
							<b>12.836.691,38</b>	<b>4,11</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	9.445	11.235	25.428	585,6400	12.558.318,37	4,02
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	40.900	0	40.900	153,1400	5.282.025,64	1,69
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	439	0	4.680	3.440,1600	13.577.288,58	4,35
US05464C1018	Axon Enterprise Inc.	USD	0	23.703	25.683	176,8000	3.829.275,09	1,23
US08862E1091	Beyond Meat Inc.	USD	15.758	0	15.758	157,4900	2.092.871,83	0,67
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc	USD	17.615	0	34.738	251,3100	7.362.124,12	2,36
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	0	0	29.773	104,0800	2.613.234,81	0,84
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	USD	7.194	0	37.410	364,9700	11.514.191,01	3,69
US6541061031	NIKE Inc.	USD	11.734	53.141	52.939	154,4900	6.897.070,43	2,21
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	5.788	7.004	22.483	800,1000	15.170.052,54	4,86
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	7.316	8.338	60.438	291,4800	14.856.188,43	4,76
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	14.575	0	14.575	241,8000	2.972.031,54	0,95
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	11.069	0	11.069	679,7000	6.344.745,57	2,03
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	7.651	0	170.242	50,1200	7.195.588,67	2,30
US91680M1071	Upstart Holdings Inc.	USD	48.707	0	48.707	124,9000	5.130.295,41	1,64
US98980G1022	Zscaler Inc.	USD	0	0	18.612	216,0600	3.391.220,04	1,09
							<b>120.786.522,08</b>	<b>38,69</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 UNCONSTRAINED FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigtes Königreich</b>							
GB00BYQ0HV16	Blue Prism Group Plc.	0	0	128.148	8,1000	1.209.506,87	0,39
						<b>1.209.506,87</b>	<b>0,39</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>306.550.852,67</b>	<b>98,18</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>						<b>306.550.852,67</b>	<b>98,18</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>306.550.852,67</b>	<b>98,18</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>2)</sup></b>						<b>5.678.015,02</b>	<b>1,82</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>41.150,68</b>	<b>0,00</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>312.270.018,37</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> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Cayman Inseln</b>				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	49.911
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	1.368.000	1.368.000
<b>Dänemark</b>				
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	21.027	85.917
<b>Deutschland</b>				
DE000KGX8881	KION GROUP AG	EUR	0	38.937
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	19.618	36.226
<b>Hongkong</b>				
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	0	149.900
<b>Japan</b>				
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	65.300
<b>Luxemburg</b>				
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	EUR	0	63.400
LU0633102719	Samsonite International SA	HKD	0	764.600

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5792
Britisches Pfund	GBP	1	0,8582
Dänische Krone	DKK	1	7,4361
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2084
Japanischer Yen	JPY	1	131,5882
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4681
Schweizer Franken	CHF	1	1,0959
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.335,2108
US-Dollar	USD	1	1,1858

# MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

Halbjahresbericht  
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

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

Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	<b>X-Aktien</b>	<b>X1-Aktien</b>
WP-Kenn-Nr.:	A2QBLV	A2QBLW
ISIN-Code:	LU2211756627	LU2211757518
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	bis zu 0,95 % p.a.	bis zu 0,95 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	CHF

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

Deutschland	52,47 %
Niederlande	9,52 %
Österreich	3,78 %
Schweiz	2,72 %
Norwegen	1,11 %
Kanada	1,05 %
Wertpapiervermögen	70,65 %
Terminkontrakte	0,29 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	26,86 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,20 %
	<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

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

Software & Dienste	13,84 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	13,30 %
Diversifizierte Finanzdienste	8,27 %
Groß- und Einzelhandel	7,32 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,88 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,13 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,57 %
Verbraucherdienste	4,46 %
Investitionsgüter	3,96 %
Media & Entertainment	1,87 %
Energie	1,05 %
Wertpapiervermögen	70,65 %
Terminkontrakte	0,29 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	26,86 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,20 %
	<b>100,00 %</b>

## Entwicklung seit Auflegung

### X-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
06.11.2020	Auflegung	-	-	1.000,00
31.12.2020	5,25	5.084	5.102,31	1.031,91
30.06.2021	14,04	12.343	8.010,46	1.137,18

### X1-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
15.12.2020	Auflegung	-	-	928,51	1000,00 <sup>3)</sup>
31.12.2020	0,15	160	148,75	934,79	1.015 <sup>4)</sup>
30.06.2021	0,06	60	-102,14	1.025,97	1.124,36 <sup>5)</sup>

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

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

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 15. Dezember 2020: 1 EUR = 1,0770 CHF

<sup>4)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2020: 1 EUR = 1,0858 CHF

<sup>5)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2021: 1 EUR = 1,0959 CHF

# MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	9.958.080,94
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 9.054.126,53)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	3.786.704,48
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	41.025,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	359.279,20
	<b>14.145.089,62</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-430,87
Zinsverbindlichkeiten	-4.952,83
Sonstige Passiva <sup>2)</sup>	-42.302,02
	<b>-47.685,72</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>14.097.403,90</b>

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	14.035.845,72 EUR
Umlaufende Aktien	12.342,650
Aktienwert	1.137,18 EUR

### X1-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	61.558,18 EUR
Umlaufende Aktien	60,000
Aktienwert	1.025,97 EUR
Aktienwert	1.124,36 CHF <sup>3)</sup>

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

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

<sup>3)</sup> umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2021: 1 EUR = 1,0959 CHF

# MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	X-Aktien EUR	X1-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.395.303,68	5.245.765,34	149.538,34
Ordentlicher Nettoaufwand	-162.293,88	-162.026,68	-267,20
Ertrags- und Aufwandsausgleich	94.404,12	94.709,38	-305,26
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	8.030.538,46	8.030.538,46	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-122.219,74	-20.079,46	-102.140,28
Realisierte Gewinne	871.580,71	860.377,97	11.202,74
Realisierte Verluste	-748.178,43	-740.119,53	-8.058,90
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	927.241,73	914.144,61	13.097,12
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-188.972,75	-187.464,37	-1.508,38
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>14.097.403,90</b>	<b>14.035.845,72</b>	<b>61.558,18</b>

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	X-Aktien Stück	X1-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.083,570	160,000
Ausgegebene Aktien	7.277,080	0,000
Zurückgenommene Aktien	-18,000	-100,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>12.342,650</b>	<b>60,000</b>

# MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

	Total EUR	X-Aktien EUR	X1-Aktien EUR
<b>Erträge</b>			
Dividenden	56.085,50	55.841,23	244,27
Bankzinsen	-14.922,87	-14.852,66	-70,21
Ertragsausgleich	-70,04	-74,73	4,69
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>41.092,59</b>	<b>40.913,84</b>	<b>178,75</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Zinsaufwendungen	-3.937,85	-3.891,88	-45,97
Performancevergütung	-32.020,02	-31.845,75	-174,27
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-61.447,39	-61.030,23	-417,16
Taxe d'abonnement	-3.453,61	-3.438,43	-15,18
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-1.121,29	-1.115,11	-6,18
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-151,39	-150,57	-0,82
Register- und Transferstellenvergütung	-136,92	-135,71	-1,21
Staatliche Gebühren	-1.623,64	-1.599,35	-24,29
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-5.160,28	-5.098,84	-61,44
Aufwandsausgleich	-94.334,08	-94.634,65	300,57
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-203.386,47</b>	<b>-202.940,52</b>	<b>-445,95</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-162.293,88</b>	<b>-162.026,68</b>	<b>-267,20</b>

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

# MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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>								
DE000A3CRRN9	Cherry AG	EUR	22.500	11.250	11.250	31,6000	355.500,00	2,52
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	10.000	5.000	5.000	52,7000	263.500,00	1,87
DE0005659700	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	EUR	12.000	10.500	7.500	96,3500	722.625,00	5,13
DE0005220909	Nexus AG	EUR	8.071	0	8.071	62,8000	506.858,80	3,60
DE000A1K0235	SÜSS MicroTec SE	EUR	40.000	5.000	35.000	27,7000	969.500,00	6,88
DE0007507501	WashTec AG	EUR	3.350	0	3.350	52,3000	175.205,00	1,24
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	8.000	3.000	5.000	101,9500	509.750,00	3,62
DE000ZEAL241	Zeal Network SE	EUR	9.000	0	15.000	41,9000	628.500,00	4,46
							<b>4.131.438,80</b>	<b>29,32</b>
<b>Kanada</b>								
CA71677J1012	PetroTal Corporation	CAD	3.000.000	2.250.000	750.000	0,2900	148.150,67	1,05
							<b>148.150,67</b>	<b>1,05</b>
<b>Niederlande</b>								
NL00150002Q7	Vivoryon Therapeutics N.V.	EUR	95.000	20.000	75.000	17,8940	1.342.050,00	9,52
							<b>1.342.050,00</b>	<b>9,52</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010598683	Hofseth BioCare ASA	NOK	0	0	200.000	8,0000	156.810,47	1,11
							<b>156.810,47</b>	<b>1,11</b>
<b>Österreich</b>								
AT0000818802	Do & Co AG	EUR	7.000	0	7.000	76,1000	532.700,00	3,78
							<b>532.700,00</b>	<b>3,78</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>6.311.149,94</b>	<b>44,78</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A3CMGM5	APONTIS PHARMA AG	EUR	40.000	12.820	27.180	17,9500	487.881,00	3,46
DE000A0JK2A8	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	EUR	60.000	15.000	45.000	25,9200	1.166.400,00	8,27
DE000A0JC8S7	DATAGROUP SE	EUR	15.000	5.000	10.000	65,0000	650.000,00	4,61
DE000A0LR9G9	EXASOL AG	EUR	30.000	15.000	25.000	17,5300	438.250,00	3,11
DE000A2QEFA1	fashionette AG	EUR	8.000	2.000	16.000	32,6000	521.600,00	3,70
							<b>3.264.131,00</b>	<b>23,15</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Schweiz</b>								
CH0560888270	LION E-Mobility AG	EUR	110.000	0	110.000	3,4800	382.800,00	2,72
							<b>382.800,00</b>	<b>2,72</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>3.646.931,00</b>	<b>25,87</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>9.958.080,94</b>	<b>70,65</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>9.958.080,94</b>	<b>70,65</b>
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
DAX Index Future September 2021			0	10	-10		41.025,00	0,29
							<b>41.025,00</b>	<b>0,29</b>
<b>Short-Positionen</b>							<b>41.025,00</b>	<b>0,29</b>
<b>Terminkontrakte</b>							<b>41.025,00</b>	<b>0,29</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>2)</sup></b>							<b>3.786.704,48</b>	<b>26,86</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>311.593,48</b>	<b>2,20</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>14.097.403,90</b>	<b>100,00</b>

## Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	66.400,00	60.618,18	0,43

## Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Short-Positionen</b>			
<b>EUR</b>			
DAX Index Future September 2021		-10	-3.882.000,00
		<b>-3.882.000,00</b>	<b>-27,54</b>
<b>Short-Positionen</b>		<b>-3.882.000,00</b>	<b>-27,54</b>
<b>Terminkontrakte</b>		<b>-3.882.000,00</b>	<b>-27,54</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 - TOTAL RETURN EUROPEAN EQUITY FUND

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE0005419105	CANCOM SE	EUR	0	2.500
DE0006305006	DEUTZ AG	EUR	0	30.000
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	2.450	2.450
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG	EUR	60.000	60.000
DE000A3CMGN3	hGears AG	EUR	20.000	20.000
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	10.000	30.000
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics AG	EUR	15.000	15.000
DE000A0ETBQ4	Mbb SE	EUR	0	3.700
DE0007921835	Vivoryon Therapeutics AG	EUR	0	40.000
<b>Kanada</b>				
CA71677J1012	PetroTal Corporation	GBP	200.000	200.000
<b>Österreich</b>				
AT0000A18XM4	ams AG	CHF	20.000	20.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A0XYHT5	IBU-tec advanced materials AG	EUR	11.875	11.875
DE000A3H3LT5	IBU-tec advanced materials AG BZR 04.03.21	EUR	10.000	10.000
DE000A0STSQ8	M1 Kliniken AG	EUR	20.000	20.000
<b>Schweiz</b>				
CH0132594711	LION E-Mobility AG	EUR	50.000	100.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>EUR</b>				
	DAX Index Future Juni 2021		10	10
	DAX Index Future März 2021		10	8
	EURO STOXX Bank Index Future März 2021		174	174
<b>Devisenkurse</b>				
Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.				
	Britisches Pfund	GBP	1	0,8582
	Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4681
	Norwegische Krone	NOK	1	10,2034
	Schweizer Franken	CHF	1	1,0959

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - CONTRARIAN OPPORTUNITIES

Fusionsbericht  
1. Januar 2021 - 27. April 2021

**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>C-Aktien</b>	<b>D-Aktien <sup>1)</sup></b>	<b>E-Aktien</b>
WP-Kenn-Nr.:	A2ASX9	A2ASYB	A2ASYC	A2ASYD
ISIN-Code:	LU1501516436	LU1501516782	LU1501516865	LU1501516949
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 1,40 % p.a.	bis zu 1,40 % p.a.	bis zu 1,20 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

	<b>P-Aktien <sup>1)</sup></b>	<b>R-Aktien</b>	<b>X-Aktien</b>
WP-Kenn-Nr.:	A2ASYE	A2ASYF	A2ASYG
ISIN-Code:	LU1501517087	LU1501517244	LU1501517327
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 1,20 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

<sup>1)</sup> Die Aktienklassen D-Aktien und P-Aktien wurden zum 19. April 2021 geschlossen.

# MAINFIRST - CONTRARIAN OPPORTUNITIES

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### A-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	16,83	162.293	16.685,27	103,72
31.12.2020	6,96	74.778	-6.729,23	93,08
27.04.2021	2,60	28.151	-4.317,86	92,38

### C-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	69,83	669.784	68.754,38	104,26
31.12.2020	13,39	142.409	-48.722,87	94,02
27.04.2021	0,94	10.103	-12.387,93	93,39

### D-Aktien <sup>1)</sup>

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	33,64	326.130	33.010,02	103,15
31.12.2020	0,21	2.313	-29.747,42	92,47
27.04.2021	-	-	-212,77 <sup>2)</sup>	-

### E-Aktien

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	59,30	560.680	-4.117,86	105,76
31.12.2020	15,87	165.965	-37.373,65	95,64
27.04.2021	0,12	1.302	-15.693,89	95,43

### P-Aktien <sup>1)</sup>

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	8,25	82.051	8.208,97	100,58
31.12.2020	0,55	6.016	-6.064,31	90,91
27.04.2021	-	-	-544,33 <sup>3)</sup>	-

<sup>1)</sup> Die Aktienklassen D-Aktien und P-Aktien wurden zum 19. April 2021 geschlossen.

<sup>2)</sup> Diese Position enthält Mittelabflüsse aus der Liquidation der Aktienklasse D-Aktien.

<sup>3)</sup> Diese Position enthält Mittelabflüsse aus der Liquidation der Aktienklasse P-Aktien.

# MAINFIRST - CONTRARIAN OPPORTUNITIES

R-Aktien Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	13,97	134.541	13.893,70	103,81
31.12.2020	4,29	45.821	-7.600,98	93,58
27.04.2021	0,08	861	-4.197,95	93,01

X-Aktien Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2019	8,27	79.619	8.127,72	103,86
31.12.2020	1,32	14.201	-5.313,44	93,10
27.04.2021	0,02	207	-1.300,71	92,59

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 27. April 2021

	EUR
Bankguthaben <sup>1)</sup>	3.774.145,27
Forderungen aus Devisengeschäften	39,10
Sonstige Forderungen <sup>2)</sup>	4,78
	<b>3.774.189,15</b>
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-39,30
Sonstige Passiva <sup>3)</sup>	-6.373,07
	<b>-6.412,37</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>3.767.776,78</b>

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

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Forderungen in Zusammenhang mit Devisen- und Wertpapiergeschäften.

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

# MAINFIRST - CONTRARIAN OPPORTUNITIES

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### A-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.600.706,95 EUR
Umlaufende Aktien	28.151,000
Aktienwert	92,38 EUR

### C-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	943.547,09 EUR
Umlaufende Aktien	10.103,080
Aktienwert	93,39 EUR

### D-Aktien <sup>1)</sup>

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	-
Umlaufende Aktien	-
Aktienwert	-

### E-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	124.244,48 EUR
Umlaufende Aktien	1.302,000
Aktienwert	95,43 EUR

### P-Aktien <sup>1)</sup>

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	-
Umlaufende Aktien	-
Aktienwert	-

### R-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	80.112,75 EUR
Umlaufende Aktien	861,310
Aktienwert	93,01 EUR

### X-Aktien

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	19.165,51 EUR
Umlaufende Aktien	207,000
Aktienwert	92,59 EUR

<sup>1)</sup> Die Aktienklassen D-Aktien und P-Aktien wurden zum 19. April 2021 geschlossen.

# MAINFIRST - CONTRARIAN OPPORTUNITIES

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 27. April 2021

	Total EUR	A-Aktien EUR	C-Aktien EUR	D-Aktien <sup>1)</sup> EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	42.593.895,51	6.960.656,15	13.389.176,60	213.886,44
Ordentlicher Nettoaufwand	-6.909,59	-6.093,43	-1.293,54	-42,89
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.887,00	-2.993,56	-1.920,39	-70,41
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	606.411,25	12.423,08	0,00	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-38.843.382,47	-4.330.283,98	-12.387.932,73	-76.024,27
Mittelabflüsse aus Liquidation	-418.470,83	0,00	0,00	-136.742,25
Realisierte Gewinne	1.676.394,03	293.945,27	505.025,06	12.173,39
Realisierte Verluste	-2.229.486,45	-471.589,10	-606.473,71	-21.509,27
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	0,00	-12.608,97	18.286,75	-1.273,28
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	392.212,33	157.251,49	28.679,05	9.602,54
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>3.767.776,78</b>	<b>2.600.706,95</b>	<b>943.547,09</b>	<b>0,00</b>

	E-Aktien EUR	P-Aktien <sup>1)</sup> EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	15.873.258,90	546.908,65	4.287.842,26	1.322.166,51
Ordentlicher Nettoaufwand	414,89	191,37	-76,74	-9,25
Ertrags- und Aufwandsausgleich	4.727,37	-32,94	-2.377,19	-219,88
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	449.334,06	0,00	144.654,11	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-16.143.222,74	-262.603,95	-4.342.602,63	-1.300.712,17
Mittelabflüsse aus Liquidation	0,00	-281.728,58	0,00	0,00
Realisierte Gewinne	706.777,25	18.461,50	89.916,50	50.095,06
Realisierte Verluste	-935.711,08	-30.308,76	-100.984,17	-62.910,36
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-16.777,32	-1.143,60	10.786,77	2.729,65
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	185.443,15	10.256,31	-7.046,16	8.025,95
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>124.244,48</b>	<b>0,00</b>	<b>80.112,75</b>	<b>19.165,51</b>

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	A-Aktien Stück	C-Aktien Stück	D-Aktien <sup>1)</sup> Stück	E-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	74.778,410	142.409,160	2.312,950	165.965,000
Ausgegebene Aktien	134,240	0,000	0,000	4.713,000
Zurückgenommene Aktien	-46.761,650	-132.306,080	-826,440	-169.376,000
Zurückgenommene Aktien aus Liquidation	0,000	0,000	-1.486,510	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>28.151,000</b>	<b>10.103,080</b>	<b>0,000</b>	<b>1.302,000</b>

	P-Aktien <sup>1)</sup> Stück	R-Aktien Stück	X-Aktien Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.015,610	45.820,500	14.201,000
Ausgegebene Aktien	0,000	1.549,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	-2.903,630	-46.508,190	-13.994,000
Zurückgenommene Aktien aus Liquidation	-3.111,980	0,000	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>0,000</b>	<b>861,310</b>	<b>207,000</b>

<sup>1)</sup> Die Aktienklassen D-Aktien und P-Aktien wurden zum 19. April 2021 geschlossen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - CONTRARIAN OPPORTUNITIES

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 27. April 2021

	Total EUR	A-Aktien EUR	C-Aktien EUR	D-Aktien <sup>2)</sup> EUR
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen	89.499,53	14.891,96	27.862,43	567,18
Bankzinsen	-5.346,39	-1.157,80	-1.592,18	-37,88
Sonstige Erträge	6.913,39	4.388,72	1.558,32	155,57
Ertragsausgleich	-74.223,79	-7.543,93	-23.991,87	-188,17
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>16.842,74</b>	<b>10.578,95</b>	<b>3.836,70</b>	<b>496,70</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-1.526,35	-324,53	-437,89	-16,09
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-59.359,98	-15.795,81	-18.860,45	-521,45
Verwahrstellenvergütung	-1.321,95	-202,18	-406,78	-6,94
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-1.182,86	-180,91	-363,98	-6,21
Taxe d'abonnement	-540,08	-427,94	-29,68	-5,96
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-16.857,18	-5.491,47	-5.114,31	-66,82
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-72,52	-17,34	-20,72	-0,77
Register- und Transferstellenvergütung	-1.339,10	-381,07	-298,33	-20,10
Staatliche Gebühren	-2.044,84	-316,65	-628,22	-10,71
Gründungskosten	-12,70	-7,66	-2,69	-0,61
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-16.605,56	-4.064,31	-4.879,45	-142,51
Aufwandsausgleich	77.110,79	10.537,49	25.912,26	258,58
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-23.752,33</b>	<b>-16.672,38</b>	<b>-5.130,24</b>	<b>-539,59</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-6.909,59</b>	<b>-6.093,43</b>	<b>-1.293,54</b>	<b>-42,89</b>

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

<sup>2)</sup> Die Aktienklassen D-Aktien und P-Aktien wurden zum 19. April 2021 geschlossen.

# MAINFIRST - CONTRARIAN OPPORTUNITIES

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 27. April 2021

	E-Aktien EUR	P-Aktien <sup>3)</sup> EUR	R-Aktien EUR	X-Aktien EUR
<b>Erträge</b>				
Zinsen auf Anleihen	36.002,61	902,18	6.470,21	2.802,96
Bankzinsen	-1.997,14	-58,22	-348,69	-154,48
Sonstige Erträge	220,87	320,49	132,31	137,11
Ertragsausgleich	-33.722,42	-141,60	-5.928,12	-2.707,68
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>503,92</b>	<b>1.022,85</b>	<b>325,71</b>	<b>77,91</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-563,59	-23,64	-115,40	-45,21
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-15.776,84	-588,53	-5.916,56	-1.900,34
Verwahrstellenvergütung	-510,91	-9,83	-143,18	-42,13
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-457,15	-8,79	-128,12	-37,70
Taxe d'abonnement	-40,92	-8,42	-12,57	-14,59
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-4.911,05	-91,83	-766,51	-415,19
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-23,84	-1,21	-6,48	-2,16
Register- und Transferstellenvergütung	-577,43	-35,70	-11,89	-14,58
Staatliche Gebühren	-786,07	-17,91	-220,21	-65,07
Gründungskosten	-0,39	-0,80	-0,23	-0,32
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-5.435,89	-219,36	-1.386,61	-477,43
Aufwandsausgleich	28.995,05	174,54	8.305,31	2.927,56
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-89,03</b>	<b>-831,48</b>	<b>-402,45</b>	<b>-87,16</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>414,89</b>	<b>191,37</b>	<b>-76,74</b>	<b>-9,25</b>

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

# MAINFIRST - CONTRARIAN OPPORTUNITIES

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 27. April 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1171526772	0,625 % ANZ New Zealand [Intl] Ltd. [London Branch] Reg.S. Pfe. v.15(2022)	800.000	800.000
XS1434582703	0,125 % BNZ International Funding Ltd. [London Branch] Reg.S. Pfe. v.16(2021)	0	1.500.000
FR0010915660	3,375 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. v.10(2021)	0	2.000.000
XS1881536665	0,059 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	1.800.000
XS1129875255	0,750 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	0	800.000
FR0012299394	0,625 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	0	900.000
FR0012936656	0,375 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2021)	0	1.500.000
XS1111312523	0,750 % Credit Suisse AG [Guernsey Branch] EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	0	1.000.000
XS0743547183	3,500 % Erste Group Bank AG EMTN Pfe. v.12(2022)	800.000	800.000
BE6307617959	0,000 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	1.150.000
DE000HSH4UX4	0,750 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	0	1.500.000
AT0000A1JY21	0,500 % Hypo Tirol Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2021)	0	1.500.000
XS1375841159	0,500 % International Business Machines Corporation v.16(2021)	0	800.000
IT0004839046	5,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.12(2021)	0	1.500.000
DE000A2YN041	0,457 % Investitionsbank Berlin FRN v.20(2022)	0	2.000.000
XS1346089359	0,375 % Lloyds Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.16(2021)	0	1.000.000
XS1132789949	0,750 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	700.000
NL0015031527	0,000 % Niederlande v.20(2021)	700.000	700.000
DE000NLB2DX9	3,250 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Pfe. v.11(2021)	0	2.000.000
XS1569741884	0,250 % Norddte. Landesbank Covered Finance Bank Pfe. v.17(2021)	800.000	800.000
DK0009515603	0,000 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. Pfe. FRN v.17(2022)	0	1.500.000
XS1040104231	1,875 % Philip Morris International Inc. EMTN v.14(2021)	0	1.500.000
DE000RPL0074	3,500 % Rheinland-Pfalz Reg.S. v.11(2021)	0	2.000.000
XS1346650929	0,093 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	1.000.000
DE000A1UDWM7	1,750 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	2.000.000
XS1111155328	0,750 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	0	2.000.000
XS1955024390	0,000 % The Coca-Cola Co. FRN v.19(2021)	0	1.700.000
XS1057841980	1,375 % UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	0	1.500.000
XS1263878818	0,750 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2021)	0	800.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

<b>EUR</b>			
XS1935134095	0,000 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	1.000.000
DE0001030278	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2021)	2.000.000	2.000.000
DE0001030211	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2021)	1.200.000	1.200.000
FR0126461740	0,000 % Frankreich Reg.S. v.21(2021)	1.200.000	1.200.000
XS1001749107	2,125 % Microsoft Corporation v.13(2021)	0	800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - CONTRARIAN OPPORTUNITIES

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 27. April 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>AUD</b>			
	ASX 200 Index Future März 2021	41	43
	ASX 200 Index Future März 2021	5	5
	SFE 10YR Australien Future März 2021	129	147
	SFE 10YR Australien Future März 2021	5	5
<b>CAD</b>			
	MON 10YR Kanada Future Juni 2021	82	82
	MON 10YR Kanada Future März 2021	32	32
	MON 10YR Kanada Future März 2021	24	24
	MON 10YR Kanada Future März 2021	0	5
	S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future März 2021	22	22
	S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future März 2021	5	4
<b>CHF</b>			
	Swiss Market Index Future März 2021	51	51
	Swiss Market Index Future März 2021	4	4
	Swiss Market Index Future März 2021	4	18
<b>EUR</b>			
	Amsterdam Exchanges Index Future Februar 2021	16	16
	Amsterdam Exchanges Index Future Februar 2021	1	1
	Amsterdam Exchanges Index Future Januar 2021	4	0
	Amsterdam Exchanges Index Future März 2021	10	10
	Amsterdam Exchanges Index Future März 2021	1	1
	CAC 40 Index Future Februar 2021	33	33
	CAC 40 Index Future Januar 2021	8	8
	CAC 40 Index Future März 2021	9	9
	CAC 40 Index Future März 2021	5	5
	DAX Index Future März 2021	34	37
	DAX Index Future März 2021	2	2
	ESTX Mid Price (EUR) Index Future März 2021	50	0
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021	46	49
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021	7	7
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021	28	28
	EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	67	57
	EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	1	1
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	14	14
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	60	60
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	7	7
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	0	7
	EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2021	11	11
	EUX 10YR Euro-OAT Future März 2021	48	48
	EUX 10YR Euro-OAT Future März 2021	18	18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - CONTRARIAN OPPORTUNITIES

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 27. April 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>EUR (Fortsetzung)</b>			
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2021	2	2
	EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021	16	16
	EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021	15	11
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2021	38	38
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2021	53	53
	FTSE MIB Index Future März 2021	16	16
	FTSE MIB Index Future März 2021	12	9
	Ibex 35 Index Future Februar 2021	26	26
	Ibex 35 Index Future Januar 2021	11	5
	Ibex 35 Index Future März 2021	15	15
	Ibex 35 Index Future März 2021	3	3
	MDAX Index Future März 2021	25	15
	MDAX Index Future März 2021	7	7
<b>GBP</b>			
	FTSE 100 Index Future März 2021	30	30
	FTSE 100 Index Future März 2021	8	8
	LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2021	46	46
	LIF 10YR Long Gilt Future März 2021	30	23
	LIF 10YR Long Gilt Future März 2021	23	23
<b>HKD</b>			
	Hang Seng China Enterprises Index Future Februar 2021	31	31
	Hang Seng China Enterprises Index Future Januar 2021	31	31
	Hang Seng China Enterprises Index Future Januar 2021	24	24
	Hang Seng China Enterprises Index Future Januar 2021	32	53
	Hang Seng China Enterprises Index Future März 2021	14	14
	Hang Seng China Enterprises Index Future März 2021	1	1
	Hang Seng Index Future Februar 2021	13	13
	Hang Seng Index Future Januar 2021	15	15
	Hang Seng Index Future Januar 2021	6	6
	Hang Seng Index Future Januar 2021	6	6
	Hang Seng Index Future Januar 2021	0	6
	Hang Seng Index Future März 2021	4	4
	Hang Seng Index Future März 2021	3	3
<b>JPY</b>			
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2021	1	1
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future März 2021	26	23
	SIN 10YR Mini JGB Future Juni 2021	4	4
	SIN 10YR Mini JGB Future März 2021	27	26
	SIN 10YR Mini JGB Future März 2021	23	23
	TIF 10YR Japan-Bond Future März 2021	31	27
	TIF 10YR Japan-Bond Future März 2021	6	6

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - CONTRARIAN OPPORTUNITIES

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 27. April 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>KRW</b>			
	Korea Stock Price 200 Index Future März 2021	39	39
<b>SEK</b>			
	OMX Stockholm 30 Index Future Februar 2021	78	78
	OMX Stockholm 30 Index Future Februar 2021	18	18
	OMX Stockholm 30 Index Future Januar 2021	233	233
	OMX Stockholm 30 Index Future Januar 2021	0	233
	OMX Stockholm 30 Index Future März 2021	49	49
	OMX Stockholm 30 Index Future März 2021	7	7
<b>SGD</b>			
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Index Future Februar 2021	109	109
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Index Future Januar 2021	73	57
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Index Future Januar 2021	15	15
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Index Future März 2021	40	40
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Index Future März 2021	21	21
<b>USD</b>			
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	44	44
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	35	35
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	56	56
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	48	48
	CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2021	28	28
	CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2021	1	1
	CBT 20YR US Long Bond Future März 2021	15	25
	CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2021	6	6
	CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2021	2	2
	CBT 30YR US Ultra Bond Future März 2021	12	15
	CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2021	66	66
	CHF/USD Future März 2021	15	15
	Dow Jones Industrial Average Index Future März 2021	23	26
	EUR/USD Future März 2021	1	1
	FTSE Taiwan RIC Capped Price Return TWD Index Future Februar 2021	87	87
	FTSE Taiwan RIC Capped Price Return TWD Index Future Januar 2021	138	115
	FTSE Taiwan RIC Capped Price Return TWD Index Future März 2021	32	32
	GBP/USD Future März 2021	24	24
	JPY/USD Future März 2021	1	1
	MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future März 2021	53	49
	MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future März 2021	21	21
	Nasdaq 100 Index Future März 2021	11	11
	Nasdaq 100 Index Future März 2021	7	6
	Nifty 50 Index Future Februar 2021	27	27
	Nifty 50 Index Future Februar 2021	24	24
	Nifty 50 Index Future Januar 2021	56	41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# MAINFIRST - CONTRARIAN OPPORTUNITIES

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 27. April 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>USD (Fortsetzung)</b>			
	Nifty 50 Index Future Januar 2021	15	15
	Nifty 50 Index Future März 2021	15	15
	Nifty 50 Index Future März 2021	15	15
	Russell 2000 Index Future März 2021	51	25
	S&P 500 Index Future März 2021	20	21
	S&P 500 Index Future März 2021	2	2
<b>ZAR</b>			
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future März 2021	92	92
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future März 2021	6	26

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 27. April 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5590
Britisches Pfund	GBP	1	0,8705
Hongkong Dollar	HKD	1	9,3491
Japanischer Yen	JPY	1	130,2027
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5062
Norwegische Krone	NOK	1	10,0308
Schwedische Krone	SEK	1	10,1374
Schweizer Franken	CHF	1	1,1044
Singapur Dollar	SGD	1	1,6001
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,2224
Türkische Lira	TRY	1	10,0747
US-Dollar	USD	1	1,2048

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

### 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. Seit dem 1. Juli 2011 ist die Gesellschaft dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen unterstellt. 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.

Die Satzung der Gesellschaft wurde zuletzt abgeändert gemäß einer Urkunde vom 1. Januar 2021 und im „Mémorial“ veröffentlicht.

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

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

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

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

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

4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des Fonds geteilt. Die Investmentgesellschaft kann jedoch beschließen, den Nettoinventarwert pro Aktie am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Nettoinventarwerts je Aktie an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 4 handelt. Folglich können die Aktionäre keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes pro Aktie verlangen.

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.

5. 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 den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt 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 Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Investmentgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

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

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

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 Anhang 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.

6. 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-Gesellschaftsvermögen zahlbar.

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

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

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

#### Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

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

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

Interessenten und 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 Anleger des Fonds bzw. dessen Teilfonds ausschütten oder diese Erträge in dem (Teil-) Fonds thesaurieren. Dies findet für den (Teil-) Fonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

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

Der jeweilige Teilfonds trägt die folgenden Kosten, soweit sie im Zusammenhang mit seinem Vermögen entstehen:

1. Sofern eine Verwaltungsgesellschaft bestellt wird, kann diese aus dem Teilfondsvermögen eine (fixe und/oder erfolgsabhängige) Vergütung erhalten, deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung im Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt sind. Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

Daneben kann die Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls der/die Fondsmanager aus dem Vermögen des Teilfonds eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance-Fee“) erhalten. Die prozentuale Höhe, Berechnung und Auszahlung ist für den Fonds im Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt.

Für die Durchführung der Handelstätigkeiten erhält die Verwaltungsgesellschaft marktübliche Spesen und Gebühren, die bei Transaktionen im Zusammenhang mit dem Teilfondsvermögen insbesondere in Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten anfallen.

2. Sofern ein Fondsmanager vertraglich verpflichtet wurde, kann dieser aus dem Teilfondsvermögen oder aus der Verwaltungsvergütung eine fixe und/oder erfolgsabhängige Vergütung erhalten, deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung im Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt sind. Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.
3. Sofern ein Anlageberater vertraglich verpflichtet wurde, kann dieser aus dem Teilfondsvermögen oder aus der Vergütung der Verwaltungsgesellschaft oder des Fondsmanagers eine fixe und/oder erfolgsabhängige Vergütung erhalten, deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung im Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt sind. Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.
4. Die Verwahrstelle sowie die Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle erhalten für die Erfüllung ihrer Aufgaben jeweils eine im Großherzogtum Luxemburg bankübliche Vergütung. Die Höhe, Berechnung und Auszahlung ist im Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt. Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.
5. Sofern eine Vertriebsstelle vertraglich verpflichtet wurde, kann diese aus dem Teilfondsvermögen eine Vergütung erhalten, deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung im Anhang zum Verkaufsprospekt aufgeführt sind. Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.
6. Der jeweilige Teilfonds trägt neben den vorgenannten Kosten weitere Kosten, soweit sie im Zusammenhang mit seinem Vermögen entstehen und in Artikel 12 des Verkaufsprospektes aufgeführt sind.

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

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

### 7.) 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.

### 8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

#### 27. April 2021 - Teilfondsfusion und Prospektanpassung

Mit Wirkung zum 27. April 2021 und auf Basis der letzten Fondspreisermittlung am 26. April 2021 wurde der Teilfonds MainFirst - Contrarian Opportunities („übertragender Teilfonds“) mit dem Teilfonds MainFirst - Absolute Return Multi Asset („übernehmender Teilfonds“) verschmolzen. Der Verkaufsprospekt wurde dazu mit Wirkung zum 28. April 2021 angepasst.

Die Umtauschverhältnisse der aktiven Aktienklassen lauten wie folgt:

Übertragender Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Übernehmender Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Umtauschverhältnis
MainFirst - Contrarian Opportunities	A-Aktien	LU1501516436	MainFirst - Absolute Return Multi Asset	A-Aktien	LU0864714000	1 : 0,639264
MainFirst - Contrarian Opportunities	C-Aktien	LU1501516782	MainFirst - Absolute Return Multi Asset	C-Aktien	LU0864714935	1 : 0,619790
MainFirst - Contrarian Opportunities	E-Aktien	LU1501516949	MainFirst - Absolute Return Multi Asset	C-Aktien	LU0864714935	1 : 0,633329
MainFirst - Contrarian Opportunities	R-Aktien	LU1501517244	MainFirst - Absolute Return Multi Asset	R-Aktien	LU1004824956	1 : 0,779762
MainFirst - Contrarian Opportunities	X-Aktien	LU1501517327	MainFirst - Absolute Return Multi Asset	X-Aktien	LU1004825508	1 : 0,845339

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

### 1. April 2021 - Sub-Portfoliomanagement Auslagerung und Prospektanpassung

Für die Investmentgesellschaft sollen folgende Änderungen mit Wirkung zum 1. April 2021 durchgeführt werden:

- \* Ernennung der MainFirst Affiliated Fund Managers (Switzerland) AG als Sub-Fondsmanager für die Teilfonds MainFirst - Global Equities Fund, MainFirst - Absolute Return Multi Asset, MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund.

### 10. März 2021 - Prospektanpassung hinsichtlich der SFDR Verordnung zu den ESG Anforderungen

Mit Wirkung zum 10. März 2021 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet. Es wurden folgende Änderungen vorgenommen:

1. Anpassung mit Bezug auf die Offenlegungsverordnung (SFDR); Klassifizierung (ESG-Kategorie) gemäß der nachfolgenden Tabelle:

FONDS	TEILFONDS	ESG-Kategorie
MainFirst	MainFirst - Absolute Return Multi Asset	Art. 8 Fonds
MainFirst	MainFirst - Contrarian Opportunities	sonstiges Produkt (Art. 6)
MainFirst	MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced	sonstiges Produkt (Art. 6)
MainFirst	MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund	sonstiges Produkt (Art. 6)
MainFirst	MainFirst - Euro Value Stars	sonstiges Produkt (Art. 6)
MainFirst	MainFirst - Germany Fund	Art. 8 Fonds
MainFirst	MainFirst - Global Dividend Stars	sonstiges Produkt (Art. 6)
MainFirst	MainFirst - Global Equities Fund	Art. 8 Fonds
MainFirst	MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund	Art. 8 Fonds
MainFirst	MainFirst - Top European Ideas Fund	Art. 8 Fonds
MainFirst	MainFirst - Total Return European Equity Fund	sonstiges Produkt (Art. 6)

### 1. Januar 2021 - Migration der Service-Dienstleister zur DZ PRIVATBANK S.A. und Prospektanpassung

Das Verwaltungsverglement wurde mit Wirkung zum 1. Januar 2021 aktualisiert. Folgende Änderungen wurden durchgeführt:

- Wechsel des Service-Dienstleisters für den Fonds

Die Funktionen der Verwahrstelle, der Register- und Transferstelle, der Zentralverwaltungsstelle, der Domizilstelle und der Zahlstelle sollen ab dem 1. Januar 2021 vom derzeitigen Dienstleister J.P. Morgan Luxembourg, mit Sitz in 6C, route de Trèves, L-2633 Sennigerberg auf die DZ PRIVATBANK S.A. mit Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, übergehen.

Folgende Anpassungen wurden im Verkaufsprospekt vorgenommen:

- Umstrukturierung der Gebühren.
- Ergänzung der Anlagebestimmungen in Bezug auf steuerrechtliche Anlagebeschränkungen und Klassifizierung der Teilfonds.
- Wegfall der Mindestzeichnung und Mindesthaltesumme für einige Aktienklassen diverser Teilfonds.
- Anpassung der allgemeinen Anlagebestimmungen sowie den teilfondsspezifischen Anlagepolitiken.
- Anpassung der Satzung der Investmentgesellschaft.
- Redaktionelle Änderungen.

### Informationen aufgrund der COVID19 Pandemie

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

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

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

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

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

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

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

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

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

Für den Fonds war oder wurde das Anteilscheingeschäft nicht ausgesetzt.

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

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

### 9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 1. Oktober 2021 tritt die folgende Änderung in Kraft:

Vertreter in der Schweiz (ab 1. Oktober 2021)

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

Zahlstelle in der Schweiz (Ab 1. Oktober 2021)

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

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

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

### 10.) 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 2021 bestanden folgende offene Wertpapierleihegeschäfte jeweiligen Teilfonds:

#### MainFirst - Euro Value Stars

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegenenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegenenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft aus Wertpapier- leihegeschäften in EUR
EUR	Bank of Nova Scotia	118.132,00		130.560,71	
	Barclays	1.344.229,04		1.432.707,36	
	Citigroup	139.200,00		147.953,74	
	Credit Suisse	325.546,06		349.381,84	
	Goldman	2.701.812,74		2.949.053,88	
	Merrill Lynch	507.554,46	517.803,45		
	Société Generale	2.230,00		2.478,11	
		<b>5.138.704,30</b>	<b>517.803,45</b>	<b>5.012.135,64</b>	<b>-394,58</b>

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Ertragsanteil des Lending Agents aus Wertpapierleihe- geschäften (in Teilfondswährung)	Ertragsanteil des Teilfonds aus Wertpapierleihe- geschäften (in Teilfondswährung)	Kostenanteil des Teilfonds im Zusammenhang mit den Wertpapier- leihegeschäften in EUR
EUR	Bank of Nova Scotia	118.132,00			
	Barclays	1.344.229,04			
	Citigroup	139.200,00			
	Credit Suisse	325.546,06			
	Goldman	2.701.812,74			
	Merrill Lynch	507.554,46			
	Société Generale	2.230,00			
		<b>5.138.704,30</b>		<b>654,12</b>	<b>- 2.398,42</b>

#### MainFirst - Top European Ideas Fund

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegenenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegenenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft aus Wertpapier- leihegeschäften in EUR
EUR	Bank of Nova Scotia	192.390,00		212.631,42	
	Barclays	15.551.052,24		16.616.344,36	
	Citigroup	50.253.730,20	414.745,00	52.631.092,45	
	Credit Suisse	9.403.103,24		10.310.955,86	
	Deutsche Bank	449.227,74		514.006,17	
	Goldman	16.567.244,71	13.327.060,56	3.896.578,69	
	HSBC	104.914,99		111.138,38	
	ING	789.000,00		824.765,53	
	JP Morgan	20.771.004,68	2.356.889,90	20.734.006,59	
	Merrill Lynch	8.455.116,00	4.834.248,81	4.016.848,58	
	Morgan Stanley	2.784.299,01	2.491.149,90	365.288,39	
	Société Generale	99.040,00	101.040,00		
	UBS	5.727.853,43		6.387.287,80	
		<b>131.147.976,20</b>	<b>23.525.135,17</b>	<b>116.620.944,20</b>	<b>10.254,39</b>

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Ertragsanteil des Lending Agents aus Wertpapier- leihegeschäften (in Teilfondswährung)	Ertragsanteil des Teilfonds aus Wertpapierleihe- geschäften (in Teilfondswährung)	Kostenanteil des Teilfonds im Zusammenhang mit den Wertpapier- leihegeschäften in EUR
EUR	Bank of Nova Scotia	192.390,00			
	Barclays	15.551.052,24			
	Citigroup	50.253.730,20			
	Credit Suisse	9.403.103,24			
	Deutsche Bank	449.227,74			
	Goldman	16.567.244,71			
	HSBC	104.914,99			
	ING	789.000,00			
	JP Morgan	20.771.004,68			
	Merrill Lynch	8.455.116,00			
	Morgan Stanley	2.784.299,01			
	Société Generale	99.040,00			
	UBS	5.727.853,43			
		<b>131.147.976,20</b>	<b>14.379,89</b>	<b>43.139,67</b>	<b>24.198,39</b>

### MainFirst - Germany Fund

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegengenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegengenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft aus Wertpapier- leihegeschäften in EUR
EUR	Barclays	11.973.888,01		13.006.223,86	
	BNP	247.600,00		261.129,99	
	Citigroup	2.162,21		2.298,18	
	Credit Suisse	15.450,00		16.597,36	
	Goldman	264.800,00		274.607,00	
	JP Morgan	10.840.623,04	119.366,13	11.979.397,17	
	Merrill Lynch	82.218,50	84.643,65		
	Morgan Stanley	214.505,63	184.910,90		
	Société Generale	925.477,96	143.532,90	825.762,35	
	UBS	1.491.897,58		1.671.726,76	
		<b>26.058.622,93</b>	<b>532.453,58</b>	<b>28.037.742,67</b>	<b>632,20</b>

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Ertragsanteil des Lending Agents aus Wertpapier- leihegeschäften (in Teilfondswährung)	Ertragsanteil des Teilfonds aus Wertpapierleihe- geschäften (in Teilfondswährung)	Kostenanteil des Teilfonds im Zusammenhang mit den Wertpapier- leihegeschäften in EUR
EUR	Barclays	11.973.888,01			
	BNP	247.600,00			
	Citigroup	2.162,21			
	Credit Suisse	15.450,00			
	Goldman	264.800,00			
	JP Morgan	10.840.623,04			
	Merrill Lynch	82.218,50			
	Morgan Stanley	214.505,63			
	Société Generale	925.477,96			
	UBS	1.491.897,58			
		<b>26.058.622,93</b>	<b>2.798,86</b>	<b>8.396,58</b>	<b>5.609,20</b>

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

### 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	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft aus Wertpapier- leihegeschäften in EUR
USD	Barclays	6.078.765,09		6.414.872,75	
	Citigroup	3.742.154,91		3.930.508,12	
	Credit Suisse	2.098.678,64		2.231.514,68	
	HSBC	177.036,40		185.906,04	
	JP Morgan	427.885,88		451.726,49	
		<b>12.524.520,93</b>		<b>13.214.528,08</b>	<b>124,16</b>
Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Ertragsanteil des Lending Agents aus Wertpapier- leihegeschäften (in Teilfondswährung)	Ertragsanteil des Teilfonds aus Wertpapierleihe- geschäften (in Teilfondswährung)	Kostenanteil des Teilfonds im Zusammenhang mit den Wertpapier- leihegeschäften in EUR
USD	Barclays	6.078.765,09			
	Citigroup	3.742.154,91			
	Credit Suisse	2.098.678,64			
	HSBC	177.036,40			
	JP Morgan	427.885,88			
		<b>12.524.520,93</b>	<b>1.139,49</b>	<b>3.418,46</b>	<b>938,09</b>

### MainFirst - Global Equities Fund

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegenenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegenenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft aus Wertpapier- leihegeschäften in EUR
EUR	Barclays	770.000,00	809.540,25		
	BNP Paribas	5.798.521,28		6.165.960,84	
	Credit Suisse	1.600.478,79		1.738.309,73	
	Deutsche Bank	816.200,00		893.317,77	
	JP Morgan	1.533.071,20	1.563.225,93		
	Société Generale	1.060.645,50		1.178.653,95	
	UBS	1.461.121,20	137.565,81	1.426.369,40	
		<b>13.040.037,97</b>	<b>2.510.331,99</b>	<b>11.402.611,69</b>	<b>6.033,01</b>
Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Ertragsanteil des Lending Agents aus Wertpapier- leihegeschäften (in Teilfondswährung)	Ertragsanteil des Teilfonds aus Wertpapierleihe- geschäften (in Teilfondswährung)	Kostenanteil des Teilfonds im Zusammenhang mit den Wertpapier- leihegeschäften in EUR
EUR	Barclays	770.000,00			
	BNP Paribas	5.798.521,28			
	Credit Suisse	1.600.478,79			
	Deutsche Bank	816.200,00			
	JP Morgan	1.533.071,20			
	Société Generale	1.060.645,50			
	UBS	1.461.121,20			
		<b>13.040.037,97</b>	<b>8.059,16</b>	<b>24.177,48</b>	<b>8.616,01</b>

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

### MainFirst - Absolute Return Multi Asset

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft aus Wertpapier- leihegeschäften in EUR
EUR	JP Morgan	1.144.683,20	1.167.604,18		
	Morgan Stanley	36.476,00	37.103,00		
		<b>1.181.159,20</b>	<b>1.204.707,18</b>	<b>0,00</b>	<b>300,91</b>
Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Ertragsanteil des Lending Agents aus Wertpapier- leihegeschäften (in Teilfondswährung)	Ertragsanteil des Teilfonds aus Wertpapierleihe- geschäften (in Teilfondswährung)	Kostenanteil des Teilfonds im Zusammenhang mit den Wertpapier- leihegeschäften in EUR
EUR	JP Morgan	1.144.683,20			
	Morgan Stanley	36.476,00			
		<b>1.181.159,20</b>	<b>1.456,13</b>	<b>4.368,40</b>	<b>972,91</b>

### MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft aus Wertpapier- leihegeschäften in EUR
USD	Credit Suisse	503.701,33		535.583,15	
	HSBC	1.650.760,71		1.733.464,88	
		<b>2.154.462,04</b>		<b>2.269.048,03</b>	<b>594,85</b>
Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Ertragsanteil des Lending Agents aus Wertpapier- leihegeschäften (in Teilfondswährung)	Ertragsanteil des Teilfonds aus Wertpapierleihe- geschäften (in Teilfondswährung)	Kostenanteil des Teilfonds im Zusammenhang mit den Wertpapier- leihegeschäften in EUR
USD	Credit Suisse	503.701,33			
	HSBC	1.650.760,71			
		<b>2.154.462,04</b>	<b>1.751,77</b>	<b>5.255,31</b>	<b>1.155,81</b>

### MainFirst - Global Dividend Stars

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft aus Wertpapier- leihegeschäften in EUR
EUR	Citigroup	104.400,00		110.965,30	
	Credit Suisse	142.275,00		160.068,51	
	Deutsche Bank	88.440,00		94.908,37	
	JP Morgan	1.041.792,64	158.094,50	967.863,36	
	Merrill Lynch	252.526,60	260.497,28		
		<b>1.629.434,24</b>	<b>402.992,52</b>	<b>1.333.805,54</b>	<b>-267,91</b>
Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Ertragsanteil des Lending Agents aus Wertpapier- leihegeschäften (in Teilfondswährung)	Ertragsanteil des Teilfonds aus Wertpapierleihe- geschäften (in Teilfondswährung)	Kostenanteil des Teilfonds im Zusammenhang mit den Wertpapier- leihegeschäften in EUR
EUR	Citigroup	104.400,00			
	Credit Suisse	142.275,00			
	Deutsche Bank	88.440,00			
	JP Morgan	1.041.792,64			
	Merrill Lynch	252.526,60			
		<b>1.629.434,24</b>	<b>29,18</b>	<b>87,54</b>	<b>404,09</b>

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

### MainFirst – Global Equities Unconstrained Fund

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Entgegengenommene Barsicherheiten (Cash Collateral) in EUR	Entgegengenommene Unbare Sicherheiten (Non-Cash Collateral) in EUR	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft aus Wertpapier- leihegeschäften in EUR
EUR	Bank of Nova Scotia	1.829.357,93		2.021.825,36	
	Citigroup	808.881,54		854.118,85	
	Credit Suisse	226.814,40		255.180,77	
	Goldman	1.189.240,00	1.250.463,53		
	HSBC	2.639.204,00		2.779.370,39	
	JP Morgan	446.652,00	455.636,70		
	UBS	4.087.326,49		4.360.150,05	
		<b>11.227.479,76</b>	<b>1.706.100,23</b>	<b>10.270.645,42</b>	<b>1.329,59</b>

Währung	Kontrahent	Marktwert (in EUR)	Ertragsanteil des Lending Agents aus Wertpapier- leihegeschäften (in Teilfondswährung)	Ertragsanteil des Teilfonds aus Wertpapierleihe- geschäften (in Teilfondswährung)	Kostenanteil des Teilfonds im Zusammenhang mit den Wertpapier- leihegeschäften in EUR
EUR	Bank of Nova Scotia	1.829.357,93			
	Bank of Nova Scotia	808.881,54			
	Citigroup	226.814,40			
	Credit Suisse	1.189.240,00			
	Goldman	2.639.204,00			
	HSBC	446.652,00			
	JP Morgan	4.087.326,49			
	UBS				
		<b>11.227.479,76</b>	<b>3.404,38</b>	<b>10.213,13</b>	<b>3.072,59</b>

Die Erträge der Verwaltungsgesellschaft aus Wertpapierleihegeschäften werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Rubrik „Erträge aus Wertpapierleihe“ ausgewiesen.

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 2020 wie folgt dar:

Teilfondsname	Währung	Aussteller / Kontrahent	Produkt	Barsicherheiten reinvestiert (EUR)
<b>MAINFIRST - EURO VALUE STARS</b>	EUR	SOCIETE GENERALE	REPO EUR INTL EQUITY COLLATERAL SCH6	520.105,21
<b>MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND</b>	EUR	SOCIETE GENERALE	REPO EUR INTL EQUITY COLLATERAL SCH6	19.062.370,47
	USD	BANK OF NOVA SCOTIA NY AGENCY	REPO - Treasury Notes	1.954.003,33
	USD	ING BANK NV, LONDON BRANCH	REPO INTL EQUITY COLLATERAL	1.055.405,58
	USD	SOCIETE GENERALE	REPO INTL EQUITY COLLATERAL	111.095,33
	USD	THE BANK OF NOVA SCOTIA, LONDON	REPO INTL EQUITY COLLATERAL	1.444.239,22
<b>MAINFIRST - GERMANY FUND</b>	EUR	SOCIETE GENERALE	REPO EUR INTL EQUITY COLLATERAL SCH6	534.720,02

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

Teilfondsname	Währung	Aussteller / Kontrahent	Produkt	Barsicherheiten reinvestiert (EUR)
<b>MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND</b>	EUR	SOCIETE GENERALE	REPO EUR INTL EQUITY COLLATERAL SCH6	1.570.174,85
	USD	BANK OF NOVA SCOTIA NY AGENCY	REPO - Treasury Notes	406.993,02
	USD	ING BANK NV, LONDON BRANCH	REPO INTL EQUITY COLLATERAL	219.827,01
	USD	SOCIETE GENERALE	REPO INTL EQUITY COLLATERAL	23.139,68
	USD	THE BANK OF NOVA SCOTIA, LONDON	REPO INTL EQUITY COLLATERAL	300.815,90
<b>MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET</b>	EUR	SOCIETE GENERALE	REPO EUR INTL EQUITY COLLATERAL SCH6	1.210.062,70
<b>MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS</b>	EUR	SOCIETE GENERALE	REPO EUR INTL EQUITY COLLATERAL SCH6	261.655,25
	USD	BANK OF NOVA SCOTIA NY AGENCY	REPO - Treasury Notes	67.936,80
	USD	ING BANK NV, LONDON BRANCH	REPO INTL EQUITY COLLATERAL	219.827,01
	USD	SOCIETE GENERALE	REPO INTL EQUITY COLLATERAL	23.139,68
	USD	THE BANK OF NOVA SCOTIA, LONDON	REPO INTL EQUITY COLLATERAL	300.815,90
<b>MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND</b>	EUR	SOCIETE GENERALE	REPO EUR INTL EQUITY COLLATERAL SCH6	457.662,12
	USD	BANK OF NOVA SCOTIA NY AGENCY	REPO - Treasury Notes	537.352,63
	USD	ING BANK NV, LONDON BRANCH	REPO INTL EQUITY COLLATERAL	290.237,46
	USD	SOCIETE GENERALE	REPO INTL EQUITY COLLATERAL	30.551,31
	USD	THE BANK OF NOVA SCOTIA, LONDON	REPO INTL EQUITY COLLATERAL	397.167,05

### 11.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

Ertrag und Kosten:

Die gesamten Erträge aus den getätigten Wertpapierleihegeschäften wurden zwischen der Gesellschaft, dem Wertpapierleihe-Agenten und der MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. aufgeteilt. Die Investmentgesellschaft erhält 75% dieser Einkünfte, davon erhält die MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. 40%, und der Wertpapierleihe-Agent erhält 25%. Erträge und Aufwendungen, die im Laufe des Jahres aus Wertpapierleihegeschäften erwirtschaftet wurden, sind in Punkt 10 der Erläuterungen zum Jahresbericht ausgewiesen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten der Investmentgesellschaft können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

### 12.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

#### a) Allgemeines

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgender Webseite erhältlich: [www.mainfirst-invest.com](http://www.mainfirst-invest.com).

In der Schweiz können diese bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenplatz 6, 4052 Basel, Schweiz und UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Schweiz kostenlos bezogen werden.

#### B) TOTAL EXPENSE RATIO (TER) NACH DER RICHTLINIE DER SWISS FUNDS & ASSET MANAGEMENT ASSOCIATION (SFAMA) VOM 16. MAI 2008 (AKTUALISIERT ZUM 1. JUNI 2015)

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

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

\* RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

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

$$\text{Betriebsaufwand in n Monaten} = \frac{\text{Annualisierter Betriebsaufwand in RE}^*}{N} \times 12$$

\* RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Nach Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) vom 16. Mai 2008 (aktualisiert zum 1. Juni 2015) wurde für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 folgende TER in Prozent ermittelt:

<b>Schweizer TER</b>			
<b>Teilfonds</b>	<b>Mit anteiliger Performance Fee in %</b>	<b>Ohne anteilige Performance-Fee in %</b>	<b>Anteilige Performance-Fee in %</b>
<b>MainFirst - Euro Value Stars</b>	1,84	1,84	---
A-Aktien	1,31	1,31	---
C-Aktien			---
<b>MainFirst - Top European Ideas Fund</b>			---
A-Aktien	1,82	1,82	---
A3-Aktien	2,94	1,82	1,12
B-Aktien	1,79	1,79	---
C-Aktien	1,26	1,26	---
C3-Aktien	2,55	1,31	1,24
D-Aktien	1,26	1,26	---
R-Aktien	1,06	1,06	---
V-Aktien	1,06	1,06	---
X-Aktien	2,06	2,06	---
<b>MainFirst - Germany Fund</b>			---
A-Aktien	1,86	1,86	---
B-Aktien	1,86	1,86	---
C-Aktien	1,33	1,33	---
D-Aktien	1,40	1,40	---
R-Aktien	1,13	1,13	---
V-Aktien	1,12	1,12	---
X-Aktien	2,16	2,16	---

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

Schweizer TER			
Teilfonds	Mit anteiliger Performance Fee in %	Ohne anteilige Performance-Fee in %	Anteilige Performance-Fee in %
<b>MainFirst - Emerging Markets</b>			
<b>Corporate Bond Fund Balanced</b>			
A-Aktien	1,58	1,58	---
A1-Aktien	1,60	1,60	---
A2-Aktien	1,55	1,55	---
B-Aktien	1,61	1,61	---
B1-Aktien	1,30	1,30	---
B2-Aktien	1,59	1,59	---
C-Aktien	1,13	1,13	---
C1-Aktien	1,15	1,15	---
C2-Aktien	1,14	1,14	---
D-Aktien	1,16	1,16	---
D1-Aktien	1,14	1,14	---
D2-Aktien	1,18	1,18	---
R-Aktien	1,04	1,04	---
R1-Aktien	1,12	1,12	---
R2-Aktien	1,31	1,31	---
<b>MainFirst - Global Equities Fund</b>			
A-Aktien	3,67	1,93	1,74
B-Aktien	3,81	1,93	1,88
C-Aktien	3,95	1,39	2,56
D-Aktien	3,27	1,39	1,88
R-Aktien	2,56	1,18	1,38
X-Aktien	2,25	1,18	1,07
<b>MainFirst - Absolute Return Multi Asset</b>			
A-Aktien	1,90	1,90	---
B-Aktien	1,90	1,90	---
C-Aktien	1,36	1,36	---
D-Aktien	1,35	1,35	---
R-Aktien	1,15	1,15	---
V-Aktien	2,19 <sup>1)</sup>	2,19 <sup>1)</sup>	---
X-Aktien	1,16	1,16	---
<b>MainFirst - Emerging Markets</b>			
<b>Credit Opportunities Fund</b>			
A-Aktien	1,83	1,83	---
A1-Aktien	1,86	1,86	---
A2-Aktien	1,85	1,85	---
C-Aktien	1,40	1,40	---
C1-Aktien	1,41	1,41	---
C2-Aktien	1,41	1,41	---
D-Aktien	1,40	1,40	---
D2-Aktien	1,41	1,41	---

<sup>1)</sup> Für den Zeitraum 4. Mai 2020 bis zum 3. Mai 2021

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

Schweizer TER			
Teilfonds	Mit anteiliger Performance Fee in %	Ohne anteilige Performance-Fee in %	Anteilige Performance-Fee in %
<b>MainFirst - Global Dividend Stars</b>			
A-Aktien	1,81	1,81	---
B-Aktien	1,81	1,81	---
B1-Aktien	3,37	1,72	1,65
C-Aktien	1,30	1,30	---
D-Aktien	1,31	1,31	---
E-Aktien	2,50	0,83	1,67
E1-Aktien	2,66	0,84	1,82
F-Aktien	1,83	0,86	0,97
<b>MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund</b>			
A-Aktien	4,31	1,92	2,39
B-Aktien	5,50	1,92	3,58
C-Aktien	6,23	1,38	4,85
R-Aktien	2,99	1,17	1,82
V-Aktien	2,72	1,21	1,51
X-Aktien	2,16	2,16	---
<b>MainFirst - Total Return European Equity Fund</b>			
X-Aktien	1,46	1,36	0,10 <sup>3)</sup>
X1-Aktien	1,21	11,21	---

<sup>2)</sup> Für den Zeitraum 20. April 2020 bis zum 19. April 2021

<sup>3)</sup> Für den Zeitraum vom 6. November 2020 bis zum 30. Juni 2021.

### c) Hinweise für Anleger

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

### d) Prospektänderungen im Berichtszeitraum

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

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

### 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, welches am 30. Juni 2021 endete.

#### Allgemeine Angaben

##### Betrag der verliehenen Wertpapiere

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

Teilfonds	% der verleihbaren Vermögenswerte
MainFirst - Euro Value Stars	5,72
MainFirst - Top European Ideas Fund	0,11
MainFirst - Germany Fund	0,09
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced	0,06
MainFirst - Global Equities Fund	0,13
MainFirst - Absolute Return Multi Asset	0,01
MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund	0,02
MainFirst - Global Dividend Stars	0,07
MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund	0,11

##### 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 2021 dar.

Teilfonds	Teilfonds Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)	% am Netto-Teilfondsvermögen NAV
MainFirst - Euro Value Stars	EUR	3.182.039,06	5,21
MainFirst - Top European Ideas Fund	EUR	130.812.607,70	0,11
MainFirst - Germany Fund	EUR	25.952.222,93	0,09
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced	USD	8.782.366,02	0,02
MainFirst - Global Equities Fund	EUR	12.883.191,17	0,04
MainFirst - Absolute Return Multi Asset	EUR	1.181.159,20	0,01
MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund	USD	2.154.462,04	0,02
MainFirst - Global Dividend Stars	EUR	1.541.900,64	0,04
MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund	EUR	11.227.476,76	0,04

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

### Angaben zur Konzentration

#### Die zehn größten Sicherheitsaussteller

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

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

#### MainFirst - Euro Value Stars Marktwert der Sicherheiten (in EUR)

##### Emittenten:

FRENCH REPUBLIC	946.328,04
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	859.369,01
UNITED STATES OF AMERICA	711.261,82
REPUBLIC OF AUSTRIA	234.092,34
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	58.216,04
KINGDOM OF BELGIUM	13.749,09
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	11.329,13
VODAFONE GROUP PLC	6.582,18
SHOPIFY INC	6.564,37
ROYAL BANK OF CANADA	6.483,20

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

##### Emittenten:

FRENCH REPUBLIC	38.505.732,12
UNITED STATES OF AMERICA	16.488.312,46
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	15.452.438,14
REPUBLIC OF AUSTRIA	7.592.482,38
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	5.081.286,85
KINGDOM OF BELGIUM	2.973.914,55
BHP GROUP PLC	1.327.590,43
TENCENT HOLDINGS LTD	1.265.128,75
ALIBABA GROUP HOLDING	1.041.932,69
COUNTRY GARDEN SERVICE	1.028.196,98

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

##### Emittenten:

FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	3.248.161,23
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	2.477.142,37
UNITED STATES OF AMERICA	2.224.764,57
FRENCH REPUBLIC	1.909.050,22
REPUBLIC OF AUSTRIA	898.878,91
BHP GROUP PLC	682.851,09
TOSHIBA CORP COMMON	676.154,04
TENCENT HOLDINGS LTD	663.781,08
CALBEE INC COMMON ST	623.346,97
ALIBABA GROUP HOLDING	598.974,86

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

##### Emittenten:

FRENCH REPUBLIC	8.907.412,22
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	1.935.533,44
KINGDOM OF BELGIUM B	1.195.277,56
REPUBLIC OF AUSTRIA	743.814,82
FRENCH REPUBLIC	287.529,37
REPUBLIC OF FINLAND	87.170,32
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	57.790,35

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

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

**Emittenten:**

FRENCH REPUBLIC	3.311.910,12
KINGDOM OF BELGIUM B	1.275.969,53
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	1.057.152,63
REPUBLIC OF AUSTRIA	814.754,93
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	663.244,54
REPUBLIC OF FINLAND	590.263,85
UNITED STATES OF AMERICA	230.027,96
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	140.063,69
VODAFONE GROUP PLC	65.775,25
TENCENT HOLDINGS LTD	64.306,42

### MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund Marktwert der Sicherheiten (in EUR)

**Emittenten:**

FRENCH REPUBLIC BOND	1.504.162,72
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	391.383,58
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	155.368,15
KINGDOM OF BELGIUM	116.033,64
REPUBLIC OF AUSTRIA	78.242,10
REPUBLIC OF FINLAND	23.857,84

### MainFirst - Global Dividend Stars Marktwert der Sicherheiten (in EUR)

**Emittenten:**

KINGDOM OF BELGIUM	275.964,83
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	173.542,35
FRENCH REPUBLIC	139.437,42
UNITED STATES OF AMERICA	120.888,46
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	93.779,78
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	22.542,17
NOVO NORDISK A/S	17.169,76
ALIBABA GROUP HOLDING	17.114,51
TENCENT HOLDINGS LTD	16.943,24
BHP GROUP PLC	16.903,12

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

**Emittenten:**

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	3.145.088,03
UNITED STATES OF AMERICA	3.060.485,10
FRENCH REPUBLIC	792.063,73
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	430.218,00
REPUBLIC OF AUSTRIA	397.696,27
KINGDOM OF BELGIUM	256.537,24
SHOPIFY INC	101.653,96
ROYAL BANK OF CANADA	101.620,53
VODAFONE GROUP PLC	100.010,91
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	92.842,09

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

### 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 2021.

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

MainFirst - Euro Value Stars	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
<b>Kontrahent:</b>		
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	2.701.812,74
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	1.344.229,04
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	507.554,46
CREDIT SUISSE AG, DUBLIN BRANCH	Großbritannien	325.546,06
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	139.200,00
THE BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	118.132,00
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Großbritannien	2.230,00

MainFirst - Top European Ideas	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
<b>Kontrahent:</b>		
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	50.253.730,20
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	20.771.004,68
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	15.551.052,24
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	12.793.804,71
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	8.455.116,00
CREDIT SUISSE AG, DUBLIN BRANCH	Großbritannien	6.889.428,00
UBS AG LONDON BRANCH	Großbritannien	5.727.853,43
GOLDMAN SACHS & CO. LLC	Vereinigte Staaten von Amerika	3.773.440,00
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	2.784.299,40
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Großbritannien	2.513.675,24

MainFirst - Germany	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
<b>Kontrahent:</b>		
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	11.973.888,01
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	10.840.623,04
UBS AG LONDON BRANCH	Großbritannien	1.491.897,58
SOCIETE GENERALE PARIS BRANCH	Vereinigte Staaten von Amerika	925.477,96
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	264.800,00
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	Großbritannien	247.600,00
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	214.505,63
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	82.218,50
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Großbritannien	15.450,00
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	2.162,21

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

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

**Kontrahent:**

BARCLAYS BANK PLC	Großbritannien	6.078.765,09
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	3.742.154,92
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Großbritannien	2.098.678,64
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	427.885,88
HSBC BANK PLC	Großbritannien	177.036,40

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

**Kontrahent:**

UBS AG LONDON BRANCH	Großbritannien	4.087.326,49
HSBC BANK PLC	Großbritannien	2.639.204,40
THE BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	1.829.357,93
GOLDMAN SACHS & CO. LLC	Vereinigte Staaten von Amerika	1.189.240,00
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	808.881,54
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	446.652,00
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Großbritannien	226.814,40

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

**Kontrahent:**

J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	1.144.683,20
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	36.476,00

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

**Kontrahent:**

HSBC BANK PLC	Großbritannien	1.650.760,71
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Großbritannien	503.701,33

MainFirst - Global Dividend Stars	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
-----------------------------------	------	---

**Kontrahent:**

J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	891.326,72
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	252.526,60
J.P. MORGAN SECURITIES LLC	Vereinigte Staaten von Amerika	150.465,92
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Großbritannien	142.275,00
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	104.400,00
DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH	Großbritannien	88.440,00

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund	Land	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)
<b>Kontrahent:</b>		
UBS AG LONDON BRANCH	Großbritannien	4.087.326,49
HSBC BANK PLC	Großbritannien	2.639.204,40
THE BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	1.829.357,93
GOLDMAN SACHS & CO. LLC	Vereinigte Staaten von Amerika	1.189.240,00
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	808.881,54
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	446.652,00
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Großbritannien	226.814,40

### Kumulierte Transaktionsdaten

#### Art und Qualität der Sicherheiten

Sicherheiten, die die jeweiligen Teilfonds für Wertpapierleihegeschäfte zum Bilanzstichtag erhalten hatten, waren Barmittel oder Aktien.

Alle Aktien, die als Sicherheiten geliefert wurden, sind in den folgenden Indizes gelistet und von einer begrenzten, von J.P. Morgan ausgewählten Gruppe von Entleihern akzeptiert.

Australia S&P ASX 200 / S&P ASX 300  
 Austria ATX  
 Canada S&P / TSX Composite Index  
 Denmark OMX Copenhagen 20  
 Finland OMXH25 / OMXH General Shares  
 France CAC40 / CAC Mid 60 / SBF 250  
 Germany DAX30 / MDAX / HDAX  
 Hong Kong Hang Seng / Hang Seng China Enterprise Index  
 Japan Nikkei 225 / Nikkei 300 / TSE Topix  
 Korea KOSPI  
 Netherlands AEX / Mid Kap  
 Singapore STI  
 Spain Ibex35  
 Sweden OMX 30  
 Switzerland SMI / SPI  
 United Kingdom FTSE 100 / FTSE 250  
 US S&P 500 / Russell 3000

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

Teilfonds	Währung	Barmittel	Gegenwert in Aktien	Insgesamt
MainFirst - Euro Value Stars	EUR	517.803,45	5.012.135,65	5.529.939,10
MainFirst - Top European Ideas Fund	EUR	23.525.134,18	116.620.944,20	140.146.078,40
MainFirst - Germany Fund	EUR	532.353,58	28.037.742,68	28.570.096,26
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced	USD	0,00	13.214.528,08	13.214.528,08
MainFirst - Global Equities Fund	EUR	2.510.331,99	11.402.611,69	13.912.973,68
MainFirst - Absolute Return Multi Asset	EUR	1.204.707,48	0,00	1.204.707,48
MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund	USD	0,00	2.269.048,03	2.269.048,03
MainFirst - Global Dividend Stars	EUR	418.591,78	1.333.805,54	1.752.397,32
MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund	EUR	1.706.100,24	10.270.645,42	11.976.745,65

#### Laufzeit der Sicherheiten

Alle Sicherheiten, die die jeweiligen Teilfonds für Wertpapierleihegeschäfte zum Bilanzstichtag erhalten hatten, waren Barmittel oder Aktien mit unbegrenzter Laufzeit.

# MAINFIRST

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

### Währung der Sicherheiten

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

<b>MAINFIRST - EURO VALUE STARS</b>	<b>EUR Gesamt:</b>	<b>2.956.754,63</b>
AUD		0,78
CAD		43.808,78
CHF		515,27
EUR		1.274.151,89
GBP		906.117,14
JPY		5.837,72
USD		726.323,05

<b>MAINFIRST - TOP EUROPEAN IDEAS FUND</b>	<b>EUR Gesamt:</b>	<b>116.356.572,63</b>
AUD		107.714,31
CAD		607.166,03
CHF		114.653,87
DKK		1.983.594,15
EUR		59.256.250,61
GBP		20.648.529,22
HKD		7.897.950,48
JPY		3.441.615,40
SEK		1.635.137,42
SGD		644.445,96
USD		20.019.515,19

<b>MAINFIRST - GERMANY FUND</b>	<b>EUR Gesamt:</b>	<b>27.926.022,68</b>
AUD		43.163,72
CAD		260.440,30
CHF		14.826,68
DKK		1.095.032,99
EUR		8.282.130,05
GBP		4.757.866,50
HKD		4.390.402,76
JPY		4.794.120,83
SEK		871.420,95
SGD		372.323,69
USD		3.044.294,21

<b>MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED</b>	<b>EUR Gesamt:</b>	<b>13.214.528,08</b>
EUR		13.214.528,08

# MAINFIRST

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

<b>MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES FUND</b>	<b>EUR Gesamt:</b>	<b>11.402.611,69</b>
AUD		118.441,60
CAD		16.942,16
CHF		47.124,69
DKK		25.394,83
EUR		7.417.375,62
GBP		2.208.401,20
HKD		106.427,55
JPY		617.264,89
SEK		32.861,72
SGD		78.535,47
USD		733.841,96

<b>MAINFIRST - EMERGING MARKET CREDIT OPPORTUNITIES FUND</b>	<b>EUR Gesamt:</b>	<b>2.269.048,03</b>
EUR		2.269.048,03

<b>MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS</b>	<b>EUR Gesamt:</b>	<b>1.333.805,54</b>
AUD		3.105,33
CAD		12.077,27
CHF		4.856,85
DKK		35.244,74
EUR		804.083,32
GBP		97.384,17
HKD		120.551,99
JPY		45.993,72
SEK		31.457,24
SGD		10.507,01
USD		168.543,91

<b>MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND</b>	<b>EUR Gesamt:</b>	<b>10.270.645,42</b>
AUD		3.035,06
CAD		686.018,92
CHF		15.097,34
DKK		6.923,31
EUR		2.208.046,84
GBP		3.879.222,23
HKD		1.669,62
JPY		96.619,00
SEK		10.945,22
USD		3.363.067,88

### **Laufzeit der Wertpapierleihegeschäfte**

Alle Wertpapierleihegeschäfte der Gesellschaft haben eine unbegrenzte Laufzeit.

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

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

### **Weiterverwendung von Sicherheiten**

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

Wertpapiersicherheiten, die im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften erhalten werden, dürfen nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden. Details bezüglich der weiterverwendeten Barsicherheiten per Ende der Reportingperiode werden unter Punkt 10 der Erläuterungen zum Halbjahresabschluss dargestellt.

### **Verwahrung von Sicherheiten**

#### **Erhaltene Sicherheiten**

Alle Sicherheiten, die die Gesellschaft in Bezug auf Wertpapierleihegeschäfte per 30. Juni 2021 erhalten hat, werden von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. verwahrt.

#### **Gewährte Sicherheiten**

Die Gesellschaft hat keine Sicherheiten im Rahmen ihrer Wertpapierleiheaktivitäten gewährt.

### **Ertrag und Kosten**

Die gesamten Erträge aus den getätigten Wertpapierleihegeschäften wurden zwischen der Gesellschaft, dem Wertpapierleihe-Agenten und der MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. aufgeteilt. Die Gesellschaft erhält 75% dieser Einkünfte, davon erhält die MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. 40%, und der Wertpapierleihe-Agent erhält 25%. Erträge und Aufwendungen, die im Laufe des Jahres aus Wertpapierleihegeschäften erwirtschaftet wurden, sind in Punkt 10 der Erläuterungen zum Halbjahresabschluss ausgewiesen.

# MAINFIRST

## VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

### Investmentgesellschaft

### MainFirst

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

### Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft (Leitungsorgan)

Verwaltungsratsvorsitzender

Thomas Bernard  
ETHENEA Independent Investors S.A.

Verwaltungsratsmitglied

Marc-Antoine Bree  
Eidgenössische Steuerverwaltung, Schweiz-Bern

Skender Kurtovic  
MainFirst Holding AG (Deutschland)

Dirk Leuk  
Haron Services S.à r.l.

### Verwaltungsgesellschaft

### MainFirst Affiliated Fund Managers S.A.

16, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach

### Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Thomas Merx  
Anja Richter  
Marc-Oliver Scharwath

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Verwaltungsrates

Luca Pesarini  
ETHENEA Independent Investors S.A.

Stellvertretender Vorsitzender

Thomas Bernard  
ETHENEA Independent Investors S.A.

Verwaltungsratsmitglied

Josiane Jennes  
ETHENEA Independent Investors S.A.

### Verwahrstelle

### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

### Zentralverwaltungsstelle, Register- und Transferstelle sowie Zahlstelle

### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

### Wertpapierleiheagent

### J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

6c, 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 Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH

Kennedyallee 76  
D-60596 Frankfurt am Main

MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond  
MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund

### MainFirst Affiliated Fund Managers (Switzerland) AG

Gartenstraße 32  
CH-8002 Zürich

# MAINFIRST

## VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

MainFirst - Total Return European Equity Fund

### **Sub-Investmentmanager**

MainFirst - Global Equities Fund

MainFirst - Absolute Return Multi Asset

MainFirst - Global Equities Unconstrained Fund

### **Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft**

### **Zahlstelle in Österreich**

### **Informationsstelle in Deutschland**

### **Vertreter in der Schweiz**

### **Zahlstelle in der Schweiz**

### **ETHENEA Independent Investors S.A.**

16, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

### **MainFirst Affiliated Fund Managers (Switzerland) AG**

Freigutstrasse 26

CH-8002 Zürich

### **Ernst & Young**

35E, Avenue John F. Kennedy

L-1855 Luxemburg

### **Raiffeisen Bank International AG**

Am Stadtpark 9

A-1030 Wien

### **MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH**

Kennedyallee 76

D-60596 Frankfurt am Main

### **UBS Fund Management (Switzerland) AG**

(bis zum 30. September 2021)

Aeschenplatz 6

CH-4052 Basel

### **DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG (ab dem 1. Oktober 2021)**

Münsterhof 12

Postfach

CH-8022 Zürich

### **UBS Switzerland AG (bis zum 30. September 2021)**

Bahnhofstrasse 45

CH-8001 Zürich

### **IPConcept (Schweiz) AG (ab dem 1. Oktober 2021)**

Münsterhof 12

Postfach

CH-8022 Zürich

**MAINFIRST**

