



MAINSKY ACTIVE GREEN BOND FUND

R.C.S. Luxembourg K 405



JAHRESBERICHT ZUM 30. NOVEMBER 2021

IPConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über
Organismen für gemeinsame Anlagen in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP).



MAINSKY ACTIVE GREEN BOND FUND

INHALT

Bericht zum Geschäftsverlauf	Seite	2
Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des MainSky Active Green Bond Fund	Seite	4-5
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des MainSky Active Green Bond Fund	Seite	6
Veränderung des Netto-Fondsvermögens des MainSky Active Green Bond Fund	Seite	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung des MainSky Active Green Bond Fund	Seite	8
Vermögensaufstellung des MainSky Active Green Bond Fund	Seite	9
Zu- und Abgänge vom 1. Dezember 2020 bis 30. November 2021	Seite	13
Erläuterungen zum Jahresbericht per 30. November 2021 (Anhang)	Seite	16
Prüfungsvermerk	Seite	23
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	26

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

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



BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF

Anlagestrategie

Der MainSky Active Green Bond Fund verfolgt einen aktiven Managementansatz an den globalen Fixed Income-Märkten und investiert ausschließlich in Green Bonds mit einem Bonitätsrating zwischen AAA und BBB-. Es qualifizieren sich Anleihen mit einer zweckgebundenen Mittelverwendung (Green Bonds), welche ausschließlich zur Finanzierung von ökologischen Projekten im Einklang mit den Green Bond Principles dienen. Zudem wird das Portfolio unter ESG-Kriterien zusätzlich optimiert (z. B. Reduktion der Co2-Emission und Nichtberücksichtigung von unethischen Geschäftsmodellen und -praktiken).

Der Fonds verfolgt einen aktiven Managementansatz und leitet das Performancepotenzial für die einzelnen Marktsegmente sowie die Durationspositionierung aus makroökonomischen Fundamentalanalysen ab. Je nach Marktphase sind dabei im Zeitablauf deutliche Verschiebungen in den einzelnen Marktsegmenten zu erwarten. Die wesentlichen Performancequellen sind Länder- und Sektorallokation, Einzeltitelauswahl sowie Durationsmanagement. Die Einzeltitelselektion findet anhand von qualitativen und quantitativen Kriterien statt. Hier finden eigens von MainSky entwickelte quantitative Modelle Anwendung.

Ziel des Fonds ist die Erzielung eines Mehrertrags ggü. dem Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond Unhedged Total Return Index (Bloomberg: GBGLTREU).

Rückblick

Das Jahr 2021 stand für die Realwirtschaft sowie für die Finanzmärkte im Zeichen der Normalisierung von der Corona-Krise. Auch wenn die Dienstleistungen global weiterhin unter Maßnahmen zur Eindämmung des Virus litten, konnte sich gerade die Industriekonjunktur Global aufgrund der starken Güternachfrage erholen. Auch die Arbeitsmärkte haben sich in den entwickelten Volkswirtschaften in 2021 schnell erholt, wobei die starke Stützung der Regierungen dazu beigetragen hat. Die USA haben 2021 mit gut 5% das stärkste Wachstum gezeigt, aber auch die Wirtschaft der Eurozone ist mit ca. 4% gewachsen. Allerdings hat die starke Güternachfrage sowie Störungen auf der Angebotsseite (z. B. durch Corona-Bedingte Hafenschließungen) bei vielen Produkten global zu Lieferengpässen geführt, so dass deutliche Preissteigerungen die Folge waren. Auch die Nachfrage nach Energie war sehr hoch, wobei das Angebot hier auch aufgrund von strukturellen Effekten wie der Zurückdrängung von fossilen Energieträgern zur Verbesserung der Co2-Bilanz sehr unelastisch reagierte. Im Ergebnis sind auch die Energiepreise Global stark angestiegen, was zusammen mit höheren Güter- und Dienstleistungspreisen die Inflationsraten in den entwickelten Volkswirtschaften explodieren ließ. In den USA betrug die Inflation zum Jahresende 7%, in der Eurozone 5%. Während die Notenbanken in den ersten Monaten des Jahres den Anstieg der Inflation als temporär und wenig bedrohlich einstufen, hat sich die Einschätzung zum Herbst hin geändert. Nun wurde die Gefahr von nachhaltigem Inflationsdruck gesehen, welche z.B. die US-Notenbank zu einem schnellen Ende von QE bewegte. Die Leitzinsens selbst wurden zwar noch nicht erhöht, aber baldige Anpassungen in Aussicht gestellt.

Mit dem Anstieg der Inflation und der veränderten Rhetorik der Notenbanken sind auch die Kapitalmarktzinsen gestiegen. Die Renditen von 10-jährigen US-Treasuries sind im Jahresverlauf von unter 1% auf 1,75% gestiegen, für 10-jährige Bundesanleihen von -0,60% auf knapp unter 0%.

Die globalen Aktienmärkte haben sich über den Jahresverlauf freundlich gezeigt, wobei allerdings die entwickelten Volkswirtschaften deutlich besser performt haben als die Emerging Markets. Erneut stach der US-Markt mit seinem starken Gewicht in IT-Unternehmen heraus, so dass hier eine Performance von knapp 30% erzielt wurde. In Europa war die Performance mit ca. 20% auch sehr ansprechend, während der MSCI Emerging Markets-Index weitgehend unverändert abschloss.

Auswirkungen auf das Fondsportfolio

Im Jahr 2021 hat sich das Marktsegment der Grünen Anleihen weiterhin dynamisch entwickelt. Insgesamt wurden deutlich über 300 Mrd. Euro an neuen Anleihen emittiert, wobei viele europäische Staaten aber auch Unternehmen erstmalig in diesem Segment emittiert haben. Viele dieser Anleihen wurden im Laufe des Jahres im Portfolio erworben. Dennoch konnten sich auch grüne Anleihen nicht von Trend leicht steigender Renditen abkoppeln, so dass die Anteilklasse I im Geschäftsjahr eine negative Performance von 1,03% erzielt hat.

Seine Nachhaltigkeitsbilanz konnte der Fonds ebenfalls weiter verbessern. Im MSCI ESG-Fundrating wird der Fonds nicht nur mit der Bestnote AAA bewertet, sondern liegt in 100sten Percentil in seiner Vergleichsgruppe (Bonds Global in Euro), die ca. 34.000 Fonds umfasst. Weiterhin liefert der Fonds einen messbaren ökologischen Nutzen bzw. Impact. Jedes Investments liefert zu mindestens einem der 17 von der UN definierten SDGs einen positiven Beitrag - zusätzlich zur Co2-Einsparung.



BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF

Ausblick

Auch im nächsten Jahr erwarten wir ein dynamisches Wachstum am Markt für Grüne Anleihen, da gerade die Corona-Wiederaufbauprogramme den Schwerpunkt auf eine nachhaltige Erneuerung der Wirtschaft legen werden und nachhaltige Finanzierungsmöglichkeiten im Mittelpunkt stehen. Insofern geht es für den Fonds darum, an diesen Chancen zu partizipieren und gleichzeitig durch ein aktives Management von Durations-, Länder- und Währungsrisiken einen Mehrwert ggü. dem Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond Index zu erzielen. Zudem wird ein weiterer Schwerpunkt darauf gelegt, den Nachhaltigkeitsscore des Portfolios so hoch wie derzeit zu halten bzw. diesen – wenn möglich – noch weiter zu optimieren. Zudem liegt ein Schwerpunkt darin, im Rahmen eines Impact Reportings den Nachhaltigkeitsnutzen des Fonds zu quantifizieren. Dazu hat MainSky einen Impact Report veröffentlicht. Aus diesem geht hervor, welchen Beitrag jede einzelne Emission bzw. der Emittent der im Fonds enthaltenen Anleihen zur Erreichung der Ziele für eine nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) der Vereinten Nationen (UN) leistet. Der Bericht beinhaltet zudem eine CO₂-Emissionsanalyse, die zeigt, wie viele Tonnen CO₂ jährlich durch die im Portfolio enthaltenen Investments eingespart werden können. Es ist im neuen Geschäftsjahr geplant, den Fonds nach der EU-Offenlegungsverordnung vom der jetzigen Klassifizierung als Artikel 8-Fonds auf Artikel 9 hochzustufen.

Strassen, Februar 2022

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.



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

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Anteilklasse I	Anteilklasse II
WP-Kenn-Nr.:	A2QARL	A2QARK
ISIN-Code:	LU2208642780	LU2208642947
Ausgabeaufschlag:	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,59 % p.a. zzgl. 1.100 Euro p.M. Fixum für den Fonds	0,59 % p.a. zzgl. 1.100 Euro p.M. Fixum für den Fonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	16,88 %
Spanien	13,52 %
Niederlande	12,11 %
Italien	10,77 %
Frankreich	8,61 %
Deutschland	4,44 %
Irland	3,87 %
Belgien	3,83 %
Vereinigtes Königreich	3,41 %
Island	2,92 %
Luxemburg	2,87 %
Hongkong	2,53 %
Australien	2,32 %
Kanada	0,98 %
Wertpapiervermögen	89,06 %
Terminkontrakte	-0,20 %
Bankguthaben ²⁾	11,00 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,14 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.



Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	43,30 %
Immobilien	11,57 %
Versorgungsbetriebe	6,79 %
Sonstiges	4,29 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,85 %
Hardware & Ausrüstung	3,26 %
Staatsanleihen	2,88 %
Automobile & Komponenten	2,64 %
Investitionsgüter	2,61 %
Transportwesen	2,53 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,25 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,93 %
Verbraucherdienste	1,16 %
Wertpapiervermögen	89,06 %
Terminkontrakte	-0,20 %
Bankguthaben ²⁾	11,00 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,14 %
	100,00 %

Entwicklung seit Auflegung

Anteilklasse I

Datum	Netto- Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
29.09.2020	Auflegung	-	-	100,00
30.11.2020	3,80	37.643	3.764,42 ³⁾	101,02
30.11.2021	4,77	47.757	1.009,87	99,98

Anteilklasse II

Datum	Netto- Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
29.09.2020	Auflegung	-	-	100,00
30.11.2020	31,99	316.669	31.667,04 ⁴⁾	101,02
30.11.2021	5,41	54.047	-26.026,93	100,07

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion der Anteilklassen B und D in Anteilklasse I.

⁴⁾ Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion der Anteilklassen A, C und E in Anteilklasse II.



MAINSKY ACTIVE GREEN BOND FUND

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. November 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	9.069.044,97
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 9.037.676,41)	
Bankguthaben ¹⁾	1.120.125,72
Zinsforderungen	40.070,07
	<u>10.229.240,76</u>
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-20.399,73
Sonstige Passiva ²⁾	-25.699,22
	<u>-46.098,95</u>
Netto-Fondsvermögen	<u>10.183.141,81</u>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse I

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	4.774.560,23 EUR
Umlaufende Anteile	47.757,475
Anteilwert	99,98 EUR

Anteilklasse II

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	5.408.581,58 EUR
Umlaufende Anteile	54.046,906
Anteilwert	100,07 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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



Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021

	Total EUR	Anteilklasse I EUR	Anteilklasse II EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	35.792.339,00	3.802.760,79	31.989.578,21
Ordentlicher Nettoaufwand	-45.766,35	-24.057,77	-21.708,58
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-14.625,63	4.362,96	-18.988,59
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	5.905.561,13	1.064.696,17	4.840.864,96
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-30.922.623,61	-54.826,92	-30.867.796,69
Realisierte Gewinne	585.053,14	121.526,19	463.526,95
Realisierte Verluste	-615.765,89	-137.643,85	-478.122,04
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-493.900,99	-49.484,47	-444.416,52
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-7.128,99	47.227,13	-54.356,12
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	10.183.141,81	4.774.560,23	5.408.581,58

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse I Stück	Anteilklasse II Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	37.643,063	316.668,606
Ausgegebene Anteile	10.667,000	48.769,000
Zurückgenommene Anteile	-552,588	-311.390,700
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	47.757,475	54.046,906

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



MAINSKY ACTIVE GREEN BOND FUND

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021

	Total EUR	Anteilklasse I EUR	Anteilklasse II EUR
Erträge			
Zinsen auf Anleihen	143.733,66	37.375,37	106.358,29
Bankzinsen	-6.406,56	-1.395,50	-5.011,06
Ertragsausgleich	-42.195,61	8.633,42	-50.829,03
Erträge insgesamt	95.131,49	44.613,29	50.518,20
Aufwendungen			
Zinsaufwendungen	-88,83	-40,57	-48,26
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-110.621,95	-28.944,14	-81.677,81
Verwahrstellenvergütung	-11.037,27	-2.517,27	-8.520,00
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-7.700,18	-2.060,66	-5.639,52
Taxe d'abonnement	-5.678,79	-1.280,07	-4.398,72
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-11.814,85	-3.966,58	-7.848,27
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.621,62	-664,05	-957,57
Register- und Transferstellenvergütung	-3.457,67	-1.163,93	-2.293,74
Staatliche Gebühren	-5.319,38	-798,19	-4.521,19
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-40.378,54	-14.239,22	-26.139,32
Aufwandsausgleich	56.821,24	-12.996,38	69.817,62
Aufwendungen insgesamt	-140.897,84	-68.671,06	-72.226,78
Ordentlicher Nettoaufwand	-45.766,35	-24.057,77	-21.708,58
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾	14.159,22		
Total Expense Ratio in Prozent ²⁾		1,45	1,11

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.



MAINSKY ACTIVE GREEN BOND FUND

Vermögensaufstellung zum 30. November 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2353366268	0,875% Banco de Sabadell S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	500.000	0	500.000	96,3300	481.650,00	4,73
XS2228245838	1,125% Banco de Sabadell S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2027)	0	200.000	200.000	101,9400	203.880,00	2,00
XS2311407352	0,375% Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	200.000	0	200.000	98,5230	197.046,00	1,94
FR00140005J1	0,375% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2027)	0	200.000	200.000	99,2380	198.476,00	1,95
XS2297549391	0,500% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	500.000	200.000	300.000	97,4830	292.449,00	2,87
XS2310118976	1,250% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2031)	300.000	0	300.000	99,8080	299.424,00	2,94
DE000CB0HRQ9	0,750% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	0	100.000	200.000	101,1990	202.398,00	1,99
IT0005438004	1,500% Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	200.000	0	200.000	96,7010	193.402,00	1,90
XS2306621934	0,375% Landsbankinn hf. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	1.000.000	700.000	300.000	99,1530	297.459,00	2,92
XS2227196404	1,000% Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	100.000	300.000	101,5750	304.725,00	2,99
XS2388449758	0,500% Nationale-Nederlanden Bank NV EMTN Green Bond v.21(2028)	200.000	0	200.000	99,0250	198.050,00	1,94
FR0014006OB0	1,000% Société du Grand Paris EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2051)	200.000	0	200.000	100,3980	200.796,00	1,97
FR0013536661	0,875% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2028)	0	200.000	300.000	100,7420	302.226,00	2,97
ES0000012J07	1,000% Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	100.000	0	100.000	100,0020	100.002,00	0,98
						3.471.983,00	34,09
GBP							
XS2305598216	1,125% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2028)	600.000	500.000	100.000	96,4690	113.854,60	1,12
XS2370445921	2,500% The Berkeley Group Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	200.000	0	200.000	96,9910	228.941,34	2,25
XS2289852522	2,375% Whitbread Group Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2027)	300.000	200.000	100.000	100,2930	118.367,76	1,16
						461.163,70	4,53

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



MAINSKY ACTIVE GREEN BOND FUND

Vermögensaufstellung zum 30. November 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
USD							
XS2233217558	1,710% EDP Finance BV Reg.S. Green Bond v.20(2028)	0	200.000	400.000	97,2020	345.085,65	3,39
US500769JG03	0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.20(2030)	800.000	3.000.000	300.000	93,5500	249.090,26	2,45
XS2213668085	1,625% MTR Corporation Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	1.000.000	700.000	300.000	96,7530	257.618,71	2,53
						851.794,62	8,37
Börsengehandelte Wertpapiere						4.784.941,32	46,99
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2317069685	0,750% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	400.000	0	400.000	99,6940	398.776,00	3,92
XS2411135150	0,950% Ontario Teachers Finance Trust EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2051)	100.000	0	100.000	99,7420	99.742,00	0,98
XS2360310044	0,800% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	200.000	0	200.000	99,8210	199.642,00	1,96
						698.160,00	6,86
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						698.160,00	6,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
AU3SG0002348	1,250% New South Wales Treasury Corporation Green Bond v.20(2030)	0	800.000	400.000	93,5190	236.323,20	2,32
						236.323,20	2,32
EUR							
XS2286044024	0,500% CBRE Global Investors Luxembourg AIFM S.a.r.L Reg.S. Green Bond v.21(2028)	700.000	400.000	300.000	97,5210	292.563,00	2,87
BE6325493268	0,875% Cofinimmo S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2030)	400.000	0	400.000	97,5650	390.260,00	3,83
XS2308298962	0,375% De Volksbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	600.000	300.000	300.000	98,0850	294.255,00	2,89
XS2280835260	0,625% Digital Intrepid Holding B.V. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	300.000	0	300.000	94,0930	282.279,00	2,77
XS2388182573	0,500% Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2029)	200.000	0	200.000	98,2630	196.526,00	1,93
						1.455.883,00	14,29

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



MAINSKY ACTIVE GREEN BOND FUND

Vermögensaufstellung zum 30. November 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
USD							
US09659X2Q47	1,675% BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	200.000	0	200.000	98,4620	174.779,44	1,72
US89236TGU34	2,150% Toyota Motor Credit Corporation Green Bond v.20(2030)	300.000	0	300.000	100,8730	268.588,80	2,64
US92343VFL36	1,500% Verizon Communications Inc. Green Bond v.20(2030)	400.000	600.000	400.000	93,4850	331.889,59	3,26
US98419MAL46	2,250% Xylem Inc. Green Bond v.20(2031)	300.000	0	300.000	99,8990	265.995,38	2,61
						1.041.253,21	10,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.733.459,41	26,84
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
USD							
US26441YBF34	1,750% Duke Realty LP Green Bond v.21(2031)	1.000.000	400.000	600.000	95,1190	506.535,90	4,97
						506.535,90	4,97
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						506.535,90	4,97
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
US00130HCG83	2,450% The AES Corporation v.20(2031)	400.000	0	400.000	97,4450	345.948,34	3,40
						345.948,34	3,40
Nicht notierte Wertpapiere						345.948,34	3,40
Anleihen						9.069.044,97	89,06
Wertpapiervermögen						9.069.044,97	89,06
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
USD							
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021		7	0	7		-15.629,16	-0,15
EUR/USD Future Dezember 2021		5	0	5		-4.770,57	-0,05
						-20.399,73	-0,20
Long-Positionen						-20.399,73	-0,20
Terminkontrakte						-20.399,73	-0,20
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾						1.120.125,72	11,00
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						14.370,85	0,14
Netto-Fondsvermögen in EUR						10.183.141,81	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



MAINSKY ACTIVE GREEN BOND FUND

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾	
Long-Positionen				
USD				
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	7	814.172,47	8,00	
EUR/USD Future Dezember 2021	5	625.277,36	6,14	
		1.439.449,83	14,14	
Long-Positionen			1.439.449,83	14,14
Terminkontrakte			1.439.449,83	14,14

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



MAINSKY ACTIVE GREEN BOND FUND

Zu- und Abgänge vom 1. Dezember 2020 bis 30. November 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
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS2292487076	0,250 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)	500.000	500.000
XS2240505268	0,000 % adidas AG Reg.S. Green Bond v.20(2028)	0	500.000
ES0200002055	0,550 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	700.000
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	700.000
FR00140003P3	0,100 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	100.000
DE000A289DC9	0,250 % BASF SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	700.000
DE000BLB6JJ0	0,125 % Bayer. Landesbank Sustainability Bond v.21(2028)	1.700.000	1.700.000
DE000BHY0GD1	0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2028)	0	2.000.000
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	600.000	600.000
XS2258971071	0,375 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	0	500.000
DE000CZ40NG4	1,250 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	700.000
DE000A289QR9	0,750 % Daimler AG EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	500.000
DE000A3H2ZX9	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	900.000	900.000
DE000DFK0GB1	0,050 % DZ BANK AG EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	900.000	900.000
XS2026171079	1,125 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	2.000.000
BE0002755362	0,250 % Fluvius System Operator CVBA EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	300.000
XS2193956716	0,375 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2024)	0	1.000.000
FR0013521382	0,100 % Ile de France Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	1.500.000
XS1881533563	1,950 % Iren S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)	0	600.000
XS2275029085	0,250 % Iren S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2031)	2.000.000	2.000.000
XS2209794408	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	0	2.000.000
FR0013415692	1,375 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	700.000
ES0000101966	0,827 % Madrid Reg.S. v.20(2027)	0	1.000.000
XS2332186001	0,500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	200.000	200.000
XS2153459123	2,000 % Royal Schiphol Group NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2029)	0	700.000
XS2173114542	0,500 % SBAB Bank AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	300.000
FR0014000MX1	0,000 % Sfil S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	0	600.000
XS2303089697	0,010 % SpareBank 1 SMN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	1.200.000	1.200.000
XS2265360359	0,625 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	400.000
XS2262065159	0,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.20(2032)	400.000	400.000
FI4000442108	1,250 % Tornator Oy Reg.S. Green Bond v.20(2026)	0	100.000
XS2181689659	1,750 % Ungarn Reg.S. Green Bond v.20(2035)	0	1.000.000
XS1754213947	1,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	1.000.000
XS2257961818	0,125 % UPM Kymmene Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	200.000	500.000
XS2123970167	0,250 % V.F. Corporation Green Bond v.20(2028)	0	600.000
FR0014000PF1	0,000 % VINCI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	400.000	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



MAINSKY ACTIVE GREEN BOND FUND

Zu- und Abgänge vom 1. Dezember 2020 bis 30. November 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
GBP			
XS2251641267	1,700 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	0	400.000
SEK			
XS2293578592	1,000 % International Bank for Reconstruction and Development EMTN Green Bond v.21(2029)	5.000.000	5.000.000
XS2289265402	0,750 % Scania CV AB EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	4.000.000	4.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS2187525949	0,375 % Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	500.000
FR0013465358	0,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2026)	0	600.000
XS2176686546	0,450 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	700.000
DE000DL19VD6	1,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	0	300.000
XS2233088132	0,125 % Hamburger Hochbahn AG Reg.S. Green Bond v.21(2031)	200.000	200.000
BE0974365976	0,375 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2027)	0	500.000
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	1.500.000
XS2241387252	0,214 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	200.000
XS2265968284	0,010 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	400.000
USD			
USU0080RAT78	2,450 % The AES Corporation Reg.S. v.20(2031)	0	1.000.000
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind			
EUR			
XS2259210677	0,050 % Ontario Teachers Finance Trust Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	100.000
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020	0	15
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2021	3	3
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021	25	25
	EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	10	10
	EUX 10YR Euro-BTP Future September 2021	13	13
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	0	10
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	3	3
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	10	10
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	10	10
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	3	3
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2021	2	2

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



MAINSKY ACTIVE GREEN BOND FUND

Zu- und Abgänge vom 1. Dezember 2020 bis 30. November 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
EUR (Fortsetzung)			
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2021	30	30
	EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021	8	8
	EUX 30YR Euro-Buxl Future September 2021	2	2
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2021	7	7
	EUR/USD Future Dezember 2020	10	0

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,5829
Britisches Pfund	GBP	1	0,8473
Japanischer Yen	JPY	1	128,0157
Schwedische Krone	SEK	1	10,2331
US-Dollar	USD	1	1,1267

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.



ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT PER 30. NOVEMBER 2021 (ANHANG)

1.) ALLGEMEINES

Der Fonds MainSky Active Green Bond Fund (vormals: MainSky Bond Absolute Return) („Fonds“) wurde auf Initiative der MainSky Asset Management AG (vormals G&P Institutional Management AG) aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmalig am 1. Dezember 2009 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 28. Dezember 2009 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 30. September 2020 geändert und ein Hinweis auf die Hinterlegung im RESA veröffentlicht.

Der Fonds MainSky Active Green Bond Fund (vormals: MainSky Bond Absolute Return) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Mono-Fonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

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

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

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

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert 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 und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - 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 des Fonds Erwähnung.

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



ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT PER 30. NOVEMBER 2021 (ANHANG)

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Fonds. Soweit innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des Fonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.
7. Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate ist der Fonds verpflichtet, Sicherheiten zur Deckung von Risiken in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern. Die gestellten Sicherheiten in Form von Bankguthaben betragen:

Kontrahent	Währung	Initial Margin	Variation Margin
DZ PRIVATBANK S.A.	USD	21.500,00	35.890,62

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



ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT PER 30. NOVEMBER 2021 (ANHANG)

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

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

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich, der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a.. Eine reduzierte „*taxe d'abonnement*“ von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Fonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den Fonds oder die Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „*taxe d'abonnement*“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

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

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

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

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

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

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Informationen zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6.) TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Für die Berechnung der Total Expense Ratio (TER) wurde folgende Berechnungsmethode angewandt:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen (Basis: bewertungstäglicher NFV*)}} \times 100$$

* NFV = Netto-Fondsvermögen

Die TER gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie der „*taxe d'abonnement*“ alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. (Etwaige performanceabhängige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.)

Sofern der Fonds in Zielfonds investiert, wird auf die Berechnung einer synthetischen TER verzichtet.



ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT PER 30. NOVEMBER 2021 (ANHANG)

7.) TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

8.) ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH

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

9.) RISIKOMANAGEMENT

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagement-Verfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie ihren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Anlageportfolios ihrer verwalteten Fonds jederzeit zu überwachen und zu messen. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig der CSSF über das eingesetzte Risikomanagement-Verfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens anhand zweckdienlicher und angemessener Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko der verwalteten Fonds den Gesamtnettowert deren Portfolios nicht überschreitet. Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methoden:

Commitment Approach

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden (ggf. delta-gewichteten) Basiswertäquivalente oder Nominale umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Gesamtnettowert des Fondsportfolios nicht überschreiten.

VaR-Ansatz:

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (sogenannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (sogenanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

- **Relativer VaR-Ansatz:**
Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200%. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.
- **Absoluter VaR-Ansatz:**
Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20% des Fondsvermögens.

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen.

Gemäß dem zum Geschäftsjahresende gültigen Verkaufsprospekt unterliegt der Fonds folgenden Risikomanagement-Verfahren:

Im Zeitraum vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der relative VaR-Ansatz verwendet. Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein absoluter Wert von 150% verwendet. Das dazugehörige Referenzportfolio setzt sich zusammen aus 100% Global Green Bond Index. Die VaR-Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 45,20%, einen Höchststand von 97,96% sowie einen Durchschnitt von 71,78% auf. Dabei wurde der VaR mit einem (nicht-parametrischen) Monte-Carlo Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einem (historischen) Betrachtungszeitraum von 252 Tagen.



ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT PER 30. NOVEMBER 2021 (ANHANG)

Hebelwirkung für den Fonds MainSky Active Green Bond Fund (vormals: MainSky Bond Absolute Return)

Die Hebelwirkung wies im Zeitraum vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021 die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung:	0,00 %
Größte Hebelwirkung:	29,61 %
Durchschnittliche Hebelwirkung (Median):	15,18 % (17,77 %)
Berechnungsmethode:	Nominalwertmethode (Summe der Nominalwerte aller Derivate)

10.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 10. März 2021 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- * Klassifizierung des Fonds als Art. 8 SFDR,
- * Musteranpassungen, regulatorische und redaktionelle Änderungen.

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

11.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

12.) ALLGEMEINE ERLÄUTERUNGEN IM ZUSAMMENHANG MIT DER COVID-19-PANDEMIE

Seit dem Jahreswechsel 2019/2020 kam es zur Verbreitung des Coronavirus COVID-19 auf den meisten Kontinenten; im März 2020 wurde COVID-19 von der WHO als Pandemie eingestuft. Derzeit ist es noch nicht möglich, die konkreten bzw. potenziellen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Pandemie insbesondere auf das ökonomische und das gesellschaftliche Umfeld vor dem Hintergrund der globalen Verbreitung des Virus bzw. dem Auftreten neuer Mutationen, deren Dynamik und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit abschließend vorauszusehen. Vor allem die finanziellen Auswirkungen der Pandemie werden von vielfältigen Faktoren determiniert, wozu mitunter die Maßnahmenpakete der Regierungen und Zentralbanken zur Bewältigung der Krise, der Erfolg der von der internationalen Staatengemeinschaft unternommenen Anstrengungen zur Eindämmung des Infektionsgeschehens, das zeitnahe und nachhaltige Wiederanlaufen der Konjunktur ebenso wie die Entwicklung der Inflationsraten gehören. Zwar sind an den Märkten zwischenzeitlich spürbare Erholungen und teils neue Höchststände zu beobachten, jedoch ist davon auszugehen, dass die weltweite Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich signifikant beeinträchtigt werden wird.

13.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS

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

14.) MASSNAHMEN DER IPCONCEPT (LUXEMBURG) S.A. UND DER DZ PRIVATBANK S.A. IM RAHMEN DER COVID-19-PANDEMIE (UNGEPRÜFT)

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft, IPConcept (Luxemburg) S.A., diverse Maßnahmen getroffen, die ihre Mitarbeiter und externen Dienstleister an den Standorten in Luxemburg, der Schweiz und Deutschland betreffen und durch die ihre Geschäftsabläufe auch in einem Krisenszenario sichergestellt werden.

Neben umfangreichen Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten und Einschränkungen bei Dienstreisen und Veranstaltungen wurden weitere Vorkehrungen getroffen, wie die Verwaltungsgesellschaft bei einem Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion innerhalb der Belegschaft einen verlässlichen und reibungslosen Ablauf ihrer Geschäftsprozesse gewährleisten kann. Mit einer Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum Mobil arbeiten sowie der Aktivierung der Business Recovery Center am Standort Luxemburg hat die IPConcept (Luxemburg) S.A. die Voraussetzungen für eine Aufteilung der Mitarbeiter auf mehrere Arbeitsstätten geschaffen. Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert.

Die Sicherheit und Gesundheit von Mitarbeitern, Kunden und Geschäftspartnern haben oberste Priorität. Seit April 2020 wurde in der DZ PRIVATBANK S.A. („die Bank“) eine durchgängig hohe Quote beim mobilen Arbeiten von über 75% etabliert, welche sich zuletzt weiter erhöht hat. Die Bank hält standortübergreifend an ihren strengen Schutzmaßnahmen konsequent fest, bei allerdings zugleich weiterhin flexibles Notfallmanagement, z.B. genaue Beobachtung der Inzidenzen und Anpassung der bankweit gültigen Corona-Maßnahmen (schrittweise Rücknahme der Maßnahmen versus Beibehaltung). Der verstärkte Remote-Vertrieb und die digitalen Austauschformate werden bis auf Weiteres fortgesetzt. Der Bankbetrieb/-vertrieb funktioniert nach wie vor reibungslos.



ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT PER 30. NOVEMBER 2021 (ANHANG)

Der Geschäftsbetrieb ist weiterhin sichergestellt. Die Verwaltungsgesellschaft, das Notfallmanagement-Team der Bank und deren Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen genau.

15.) ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK (UNGEPRÜFT)

Die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. hat ein Vergütungssystem festgelegt, welches den gesetzlichen Vorschriften entspricht und wendet dieses an. Das Vergütungssystem ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und weder zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend „OGAW“) nicht vereinbar sind, noch die IPConcept (Luxemburg) S.A. daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der IPConcept (Luxemburg) S.A. und der von ihr verwalteten OGAWs und ihrer Anleger und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Außertarifliche Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für außertarifliche Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der außertariflichen Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Das Jahresfestgehalt leitet sich aus dem System der Verantwortungsstufen ab: Jede, nicht einer tarifvertraglichen Regelung unterliegende Funktion, ist einer Verantwortungsstufe mit korrespondierendem Gehaltsband zugeordnet, innerhalb derer sich die Jahresfixvergütung der Funktionsinhaber bewegt. Jeder Mitarbeiter erhält einen individuellen Referenzbonus, der an die zugehörige Verantwortungsstufe gekoppelt ist. Das Bonussystem verknüpft diese Referenzboni sowohl mit der individuellen Leistung als auch der Leistung der jeweiligen Segmente sowie dem Ergebnis der DZ PRIVATBANK Gruppe insgesamt.

Die identifizierten Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. unterliegen dem Vergütungssystem für identifizierte Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der identifizierten Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Dabei darf der rechnerisch maximal erreichbare Bonusbetrag eines Mitarbeiters das vertraglich fixierte feste Grundgehalt (Fixum) nicht überschreiten. Die erfolgsabhängige Vergütung basiert auf einer Bewertung sowohl der Leistung des betreffenden Mitarbeiters und seiner Abteilung bzw. des betreffenden OGAW sowie deren Risiken als auch auf dem Gesamtergebnis der IPConcept (Luxemburg) S.A. Es werden bei der Bewertung der individuellen Leistung finanzielle und nicht finanzielle Kriterien berücksichtigt.

Die Gesamtvergütung der 69 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2020 auf 6.637.237,09 EUR. Diese unterteilt sich in:

Fixe Vergütungen:	6.194.331,46 EUR
Variable Vergütung:	442.905,63 EUR
Für Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	1.687.343,73 EUR
Für Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	0,00 EUR

Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAWs und alternativen Investmentfonds, die von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Es findet einmal jährlich eine zentrale und unabhängige Prüfung statt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass sowohl die Vergütungspolitik wie auch die Vergütungsvorschriften und -verfahren, die der Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. beschlossen hat umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Der Aufsichtsrat hat den Vergütungskontrollbericht 2020 zur Kenntnis genommen.

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik; die Vergütungssysteme 2020 entsprechen den Vorschriften der Institutungsvergütungsverordnung (Fassung vom 4. August 2017).

Weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden. Auf Anfrage wird Anlegern kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.



ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT PER 30. NOVEMBER 2021 (ANHANG)

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. hat die Fondsmanager-Funktion ausgelagert. Die Verwaltungsgesellschaft zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fondsvermögen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Die Gesamtvergütung der 7 Mitarbeiter der MainSky Asset Management AG als Fondsmanager des MainSky Active Green Bond Fund beläuft sich zum 31. Dezember 2020 auf 681.116,30 EUR.

Die Gesamtvergütung unterteilt sich in:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 des

Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	681.116,30 EUR
Davon feste Vergütung:	663.116,30 EUR
Davon variable Vergütung:	18.000 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	0,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:	7

16.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG (UNGEPRÜFT)

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

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

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

17.) KLASSIFIZIERUNG NACH DER SFDR-VERORDNUNG (EU 2019/2088) (UNGEPRÜFT)

Auf diesen Fonds findet Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) Anwendung.

Entsprechend den Bestimmungen des Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) wird auf Folgendes hingewiesen:

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil des Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Unter Beachtung der ESG-Strategie des Fondsmanagers finden für diesen Fonds ESG-Kriterien, insbesondere Nachhaltigkeitsrisiken, im Anlageentscheidungsprozess Berücksichtigung. Sofern der Fonds in Unternehmenstitel investiert, dürfen nur solche erworben werden, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden und nicht unter die generellen Ausschlusskriterien fallen. Der MSCI ACWI SRI Index zielt auf Unternehmen ab mit hohen ESG Ratings (Daten werden von MSCI ESG Research zur Verfügung gestellt). Der Index schließt solche Produkte aus, die einen negativen sozialen oder ökologischen Impact haben. Ebenfalls ausgeschlossen werden Unternehmen, die in Kontroversen involviert sind. Die Methodik der MSCI SRI Indizes steht unter www.msci.com/msci-sri-indexes zum Download der pdf-Datei „MSCI SRI Indexes Methodology“ bereit.

Der Fondsmanager berücksichtigt derzeit keine nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für diesen Fonds. Im Markt liegen aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor. Spätestens ab dem 30. Dezember 2022 wird der Fondsmanager Informationen darüber bereitstellen, ob und wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden.



MAINSKY ACTIVE GREEN BOND FUND

PRÜFUNGSVERMERK



Missing data



MAINSKY ACTIVE GREEN BOND FUND



MAINSKY ACTIVE GREEN BOND FUND



MAINSKY ACTIVE GREEN BOND FUND

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Aufsichtsratsvorsitzender:	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstandes</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder:	Klaus-Peter Bräuer Bernhard Singer
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan) Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko
Vorstandsmitglieder	Marco Kops Silvia Mayers Nikolaus Rummeler
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zahlstelle Großherzogtum Luxemburg	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zahl- und Informationsstelle Deutschland	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt am Main Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main
Abschlussprüfer des Fonds	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft	Ernst & Young S.A. (bis 31. Dezember 2020) 35 E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg PricewaterhouseCoopers, Société coopérative (seit 1. Januar 2021) 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg



MAINSKY ACTIVE GREEN BOND FUND

Zusätzliche Angaben für Österreich

Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs.1 InvFG 2011

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1

A-1100 Wien

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

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1

A-1100 Wien

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

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1

A-1100 Wien

Fondsmanager, Vertriebs- und Informationsstelle

MainSky Asset Management AG

Reuterweg 49

D-60323 Frankfurt am Main

