

MainSky Macro Allocation Fund

Halbjahresbericht
zum 31. Mai 2023

R.C.S. Luxembourg K406

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

IPCConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

MainSky Macro Allocation Fund

Inhalt

| | | |
|--|-------|----|
| Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung des MainSky Macro Allocation Fund | Seite | 2 |
| Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des MainSky Macro Allocation Fund | Seite | 3 |
| Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023 des MainSky Macro Allocation Fund | Seite | 4 |
| Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Mai 2023 (Anhang) | Seite | 8 |
| Verwaltung, Vertrieb und Beratung | Seite | 12 |

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt und der Jahresbericht 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 und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

MainSky Macro Allocation Fund

Halbjahresbericht
1. Dezember 2022 - 31. Mai 2023

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Irland | 67,71 % |
| Luxemburg | 15,20 % |
| Deutschland | 8,49 % |
| Italien | 2,71 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 1,83 % |
| Island | 0,56 % |
| Wertpapiervermögen | 96,50 % |
| Terminkontrakte | -0,07 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 3,54 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,03 % |
| | 100,00 % |

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Investmentfondsanteile | 88,24 % |
| Sonstiges | 2,71 % |
| Banken | 2,63 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 1,09 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 1,00 % |
| Groß- und Einzelhandel | 0,83 % |
| Wertpapiervermögen | 96,50 % |
| Terminkontrakte | -0,07 % |
| Bankguthaben ²⁾ | 3,54 % |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | 0,03 % |
| | 100,00 % |

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MainSky Macro Allocation Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Mai 2023

| | EUR |
|---|-----------------------------|
| Wertpapiervermögen | 43.599.008,74 |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 43.477.683,98) | |
| Bankguthaben ¹⁾ | 1.597.015,35 |
| Zinsforderungen | 47.375,53 |
| Dividendenforderungen | 89.200,00 |
| | <u>45.332.599,62</u> |
| | |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -29.827,40 |
| Sonstige Passiva ²⁾ | -131.311,44 |
| | <u>-161.138,84</u> |
| | |
| Netto-Fondsvermögen | <u>45.171.460,78</u> |

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse D

| | |
|--------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Fondsvermögen | 34.485.093,71 EUR |
| Umlaufende Anteile | 25.634,933 |
| Anteilwert | 1.345,24 EUR |

Anteilklasse C

| | |
|--------------------------------|-------------------|
| Anteiliges Netto-Fondsvermögen | 10.686.367,07 EUR |
| Umlaufende Anteile | 9.776,008 |
| Anteilwert | 1.093,12 EUR |

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

MainSky Macro Allocation Fund

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NFV ¹⁾ |
|---|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|---------------------|--------------------------------------|
| Anleihen | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| IT0005514473 | 3,500% Italien Reg.S. v.22(2026) | 750.000 | 0 | 750.000 | 100,0900 | 750.675,00 | 1,66 |
| IT0005495731 | 2,800% Italien Reg.S. v.22(2029) | 0 | 0 | 500.000 | 94,8180 | 474.090,00 | 1,05 |
| DE000A3MQVV5 | 1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027) | 2.500.000 | 1.500.000 | 1.000.000 | 93,5150 | 935.150,00 | 2,07 |
| XS2411726438 | 0,750% Landsbankinn hf. Reg.S. Green Bond v.21(2026) | 0 | 0 | 300.000 | 84,4280 | 253.284,00 | 0,56 |
| | | | | | | 2.413.199,00 | 5,34 |
| USD | | | | | | | |
| US615369AW51 | 2,000% Moody's Corporation v.21(2031) | 0 | 0 | 600.000 | 80,8420 | 452.220,77 | 1,00 |
| | | | | | | 452.220,77 | 1,00 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 2.865.419,77 | 6,34 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS2555179378 | 3,125% adidas AG Reg.S. v.22(2029) | 0 | 0 | 500.000 | 98,2020 | 491.010,00 | 1,09 |
| | | | | | | 491.010,00 | 1,09 |
| USD | | | | | | | |
| US08652BAB53 | 1,950% Best Buy Co. Inc. v.20(2030) | 0 | 0 | 500.000 | 80,3520 | 374.566,47 | 0,83 |
| | | | | | | 374.566,47 | 0,83 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 865.576,47 | 1,92 |
| Anleihen | | | | | | 3.730.996,24 | 8,26 |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | |
| DE0006289382 | iShares Dow Jones Global Titans 50 UCITS ETF DE | 40.000 | 0 | 40.000 | 60,1700 | 2.406.800,00 | 5,33 |
| | | | | | | 2.406.800,00 | 5,33 |
| Irland | | | | | | | |
| IE00BJK55C48 | iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF | 230.000 | 0 | 1.000.000 | 4,7990 | 4.799.000,00 | 10,62 |
| IE00BD0DT792 | iShares Green Bond Index Fund IE | 0 | 0 | 50.000 | 8,9370 | 446.850,00 | 0,99 |
| IE00B5M4WH52 | iShares III Plc. - iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF | 70.000 | 0 | 70.000 | 41,3900 | 2.897.300,00 | 6,41 |
| IE00BYX8XC17 | iShares IV Public Limited Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD | 0 | 0 | 210.000 | 6,0000 | 1.260.000,00 | 2,79 |
| IE00BYVJRP78 | iShares MSCI EM SRI UCITS ETF | 375.000 | 350.000 | 25.000 | 6,2510 | 156.275,00 | 0,35 |

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

MainSky Macro Allocation Fund

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | %-Anteil vom NFV ¹⁾ |
|--|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|----------------------|--------------------------------------|
| Irland (Fortsetzung) | | | | | | | | |
| IE00BYHSM20 | iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF | EUR | 600.000 | 0 | 1.000.000 | 5,4350 | 5.435.000,00 | 12,03 |
| IE00BGDPWW94 | iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF | EUR | 50.000 | 200.000 | 700.000 | 6,9270 | 4.848.900,00 | 10,73 |
| IE00BHZPJ908 | iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF | EUR | 250.000 | 0 | 250.000 | 7,0510 | 1.762.750,00 | 3,90 |
| IE00BYX2JD69 | iShares MSCI World SRI UCITS ETF | EUR | 0 | 0 | 750.000 | 9,2388 | 6.929.062,50 | 15,34 |
| IE00BGHQ0G80 | Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF | EUR | 0 | 0 | 70.000 | 29,3900 | 2.057.300,00 | 4,55 |
| | | | | | | | 30.592.437,50 | 67,71 |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| LU1681048630 | Amundi S&P Global Luxury UCITS ETF | EUR | 8.500 | 0 | 8.500 | 207,3500 | 1.762.475,00 | 3,90 |
| LU1812090543 | Lyxor ESG Euro High Yield DR UCITS ETF | EUR | 40.000 | 0 | 40.000 | 97,6200 | 3.904.800,00 | 8,64 |
| LU2208642947 | MainSky Active Green Bond Fund - II | EUR | 0 | 0 | 15.000 | 80,1000 | 1.201.500,00 | 2,66 |
| | | | | | | | 6.868.775,00 | 15,20 |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | 39.868.012,50 | 88,24 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | 43.599.008,74 | 96,50 |
| Terminkontrakte | | | | | | | | |
| Long-Positionen | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2023 | | | 30 | 0 | 30 | | -68.700,00 | -0,15 |
| | | | | | | | -68.700,00 | -0,15 |
| USD | | | | | | | | |
| CBT 5YR US T-Bond Future September 2023 | | | 50 | 0 | 50 | | 5.826,73 | 0,01 |
| Nasdaq 100 Index Future Juni 2023 | | | 85 | 60 | 25 | | 37.805,33 | 0,08 |
| | | | | | | | 43.632,06 | 0,09 |
| Long-Positionen | | | | | | | -25.067,94 | -0,06 |
| Short-Positionen | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | |
| Dow Jones Industrial Average Index Future Juni 2023 | | | 0 | 25 | -25 | | -4.759,46 | -0,01 |
| | | | | | | | -4.759,46 | -0,01 |
| Short-Positionen | | | | | | | -4.759,46 | -0,01 |
| Terminkontrakte | | | | | | | -29.827,40 | -0,07 |
| Bankguthaben - Kontokorrent³⁾ | | | | | | | 1.597.015,35 | 3,54 |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | | | 5.264,09 | 0,03 |
| Netto-Fondsvermögen in EUR | | | | | | | 45.171.460,78 | 100,00 |

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

MainSky Macro Allocation Fund

Terminkontrakte

| | Bestand | Verpflichtungen EUR | %-Anteil vom NFV ¹⁾ |
|---|---------|------------------------|--------------------------------------|
| Long-Positionen | | | |
| EUR | | | |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2023 | 30 | 3.529.500,00 | 7,81 |
| | | 3.529.500,00 | 7,81 |
| USD | | | |
| CBT 5YR US T-Bond Future September 2023 | 50 | 5.068.729,02 | 11,22 |
| Nasdaq 100 Index Future Juni 2023 | 25 | 6.711.145,81 | 14,86 |
| | | 11.779.874,83 | 26,08 |
| Long-Positionen | | 15.309.374,83 | 33,89 |
| Short-Positionen | | | |
| USD | | | |
| Dow Jones Industrial Average Index Future Juni 2023 | -25 | -3.856.167,26 | -8,54 |
| | | -3.856.167,26 | -8,54 |
| Short-Positionen | | -3.856.167,26 | -8,54 |
| Terminkontrakte | | 11.453.207,57 | 25,35 |

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

MainSky Macro Allocation Fund

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Mai 2023 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|-------------------------|-----|---|----------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 | 1,6456 |
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8642 |
| China Renminbi Offshore | CNH | 1 | 7,6075 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4478 |
| Japanischer Yen | JPY | 1 | 149,9388 |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1 | 1,4593 |
| Mexikanischer Peso | MXN | 1 | 18,9437 |
| Neuseeländischer Dollar | NZD | 1 | 1,7732 |
| Norwegische Krone | NOK | 1 | 11,9951 |
| Polnischer Zloty | PLN | 1 | 4,5366 |
| Russischer Rubel | RUB | 1 | 86,8806 |
| Schwedische Krone | SEK | 1 | 11,6573 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 0,9694 |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 1 | 21,1328 |
| US-Dollar | USD | 1 | 1,0726 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

1.) ALLGEMEINES

Der Investmentfonds MainSky Macro Allocation Fund (vormals MainSky Bond Opportunities Fund) („Fonds“) wurde auf Initiative der MainSky Asset Management AG aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmalig am 12. Oktober 2012 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 16. November 2012 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 Electronique des Sociétés et Associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 30. April 2020 geändert und ein Hinweis auf die Hinterlegung im RESA veröffentlicht.

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

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

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

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

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr 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 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 in Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt.
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. Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

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

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

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

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

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

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

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

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

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

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

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

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

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

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

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

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

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 30. Dezember 2022 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Umsetzung der Anforderungen der 2. Ebene der Offenlegungsverordnung 2019/2088 (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR) mit Wirkung zum 30. Dezember 2022,
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen.

Russland/Ukraine-Konflikt

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

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

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

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

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

7.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

8.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES UND DER DERIVATE

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

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

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

10) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

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

MainSky Macro Allocation 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 Mitglied des Vorstandes DZ PRIVATBANK S.A. |
| Aufsichtsratsmitglieder: | Bernhard Singer Klaus-Peter Bräuer |
| Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan) Vorstandsvorsitzender | Marco Onischschenko |
| Vorstandsmitglieder | Silvia Mayers Nikolaus Rummler |
| 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 |
| Kontakt- und Informationsstelle Deutschland | DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg |
| Fondsmanager, Vertriebs- und Informationsstelle | MainSky Asset Management AG Reuterweg 49 D-60323 Frankfurt am Main |
| Abschlussprüfer des Fonds | PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg |
| Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft | PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg |

Zusätzliche Angaben für Österreich

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

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

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

