



Icosa Investment Umbrella Fund

Halbjahresbericht per 30.06.2024 (ungeprüft)

Kollektivtreuhänderschaft nach liechtensteinischem Recht des Typs
Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)

MRB Fund Partners AG
Fraumünsterstrasse 11
CH-8001 Zürich

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
Icosa Cat Bond Fund	8
Vermögensrechnung per 30.06.2024	8
Erfolgsrechnung vom 05.01.2024 bis 30.06.2024	10
3-Jahres-Vergleich	17
Veränderung des Nettovermögens	19
Anteile im Umlauf	22
Vermögensinventar per 30.06.2024	24
Derivative Finanzinstrumente	27
Ergänzende Angaben	29

Die Anteile dürfen weder an US-Bürger noch an in den USA domizilierte Personen verkauft werden.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Verwaltungsrat

Urs Johann Monstein (Vorsitzender), Vaduz (LI)
Michael Jent (Mitglied), Brütten (CH)
Romain Pierre Moebus (Mitglied), Born (LU)

Geschäftsleitung

Daniel Siepmann (Vorsitzender),
Wilten b. Wollerau (CH)
Martin Jonasch (Mitglied), Schaan (LI)
Oliver Schlumpf (Mitglied), Vaduz (LI)
Wolfdieter Schnee (Mitglied), Rankweil (AT)

Portfolio Manager

MRB Fund Partners AG
Fraumünsterstrasse 11
CH-8001 Zürich

Verwahrstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 15
LI-9494 Schaan

Vertriebsträger

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Register- und Transferstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Deutschland

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Publikationsorgan Deutschland

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Deutschland

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Publikationsorgan Liechtenstein

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Vertreter Schweiz

MRB Fund Partners AG
Fraumünsterstrasse 11
CH-8001 Zürich

Zahlstelle Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1
CH-8001 Zürich

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2024

USD 152.8 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2024

Icosa Cat Bond Fund (I - CHF Acc)	CHF 1'010.70
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Acc)	EUR 1'022.64
Icosa Cat Bond Fund (I - GBP Acc)	GBP 1'028.80
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Acc)	USD 1'029.74
Icosa Cat Bond Fund (M - USD Acc)	USD 1'033.11
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - AUD Acc)	AUD 1'012.46
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Acc)	EUR 1'010.25
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - USD Acc)	USD 1'017.27
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - CHF Acc)	CHF 1'009.28
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - EUR Acc)	EUR 1'013.14
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - USD Acc)	USD 1'015.39
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - USD Acc)	USD 1'020.83

Rendite¹

seit 04.01.2024

Icosa Cat Bond Fund (I - CHF Acc)	1.07 %
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Acc)	2.26 %
Icosa Cat Bond Fund (I - GBP Acc)	2.88 %
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Acc)	2.97 %
Icosa Cat Bond Fund (M - USD Acc)	3.31 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - AUD Acc)	1.25 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Acc)	1.03 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - USD Acc)	1.73 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - CHF Acc)	0.93 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - EUR Acc)	1.31 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - USD Acc)	1.54 %
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - USD Acc)	2.08 %

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Liberierung

	per
Icosa Cat Bond Fund (I - CHF Acc)	05.01.2024
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Acc)	05.01.2024
Icosa Cat Bond Fund (I - GBP Acc)	05.01.2024
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Acc)	05.01.2024
Icosa Cat Bond Fund (M - USD Acc)	05.01.2024
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - AUD Acc)	26.04.2024
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Acc)	07.06.2024
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - USD Acc)	19.04.2024
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - CHF Acc)	03.05.2024
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - EUR Acc)	03.05.2024
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - USD Acc)	03.05.2024
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - USD Acc)	15.03.2024

Total Expense Ratio (TER)²

	ohne Performance Fee
Icosa Cat Bond Fund (I - CHF Acc)	1.23 %
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Acc)	1.23 %
Icosa Cat Bond Fund (I - GBP Acc)	1.31 %
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Acc)	1.33 %
Icosa Cat Bond Fund (M - USD Acc)	0.52 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - AUD Acc)	1.22 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Acc)	1.39 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - USD Acc)	1.37 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - CHF Acc)	1.11 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - EUR Acc)	1.11 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - USD Acc)	1.37 %
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - USD Acc)	1.01 %

Portfolio Turnover Rate (PTR)³

Icosa Cat Bond Fund	167.80 %
---------------------	----------

² Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

³ Diese Kennziffer gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer jährlichen Berechnung im Vermögen eines Fonds vorgenommen wurden.

Erfolgsverwendung

Icosa Cat Bond Fund (I - CHF Acc)	Thesaurierend
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Acc)	Thesaurierend
Icosa Cat Bond Fund (I - GBP Acc)	Thesaurierend
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Acc)	Thesaurierend
Icosa Cat Bond Fund (M - USD Acc)	Thesaurierend
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - AUD Acc)	Thesaurierend
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Acc)	Thesaurierend
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - USD Acc)	Thesaurierend
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - CHF Acc)	Thesaurierend
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - EUR Acc)	Thesaurierend
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - USD Acc)	Thesaurierend
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - USD Acc)	Thesaurierend

Kommissionen/Gebühren

Pauschale Entschädigung (max.)

Icosa Cat Bond Fund (I - CHF Acc)	1.200 %
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Acc)	1.200 %
Icosa Cat Bond Fund (I - GBP Acc)	1.200 %
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Acc)	1.180 %
Icosa Cat Bond Fund (M - USD Acc)	0.280 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - AUD Acc)	1.050 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Acc)	1.050 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - USD Acc)	1.030 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - CHF Acc)	0.900 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - EUR Acc)	0.900 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - USD Acc)	0.880 %
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - USD Acc)	0.780 %

Icosa Cat Bond Fund

zuzüglich bis zu (p.a.)

USD 115'000.00

Ausgabekommission zugunsten Dritter (max.)

Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)

Icosa Cat Bond Fund (I - CHF Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (I - GBP Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (M - USD Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - AUD Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - USD Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - CHF Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - EUR Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - USD Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - USD Acc)	0.00 %	n/a

	Rücknahmekommission zugunsten Dritter (max.)	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
Icosa Cat Bond Fund (I - CHF Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (I - GBP Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (M - USD Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - AUD Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - USD Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - CHF Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - EUR Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - USD Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - USD Acc)	0.00 %	n/a
	Konversionsgebühr zugunsten Dritter (max.)	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)
Icosa Cat Bond Fund (I - CHF Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (I - GBP Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (M - USD Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - AUD Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - USD Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - CHF Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - EUR Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - USD Acc)	0.00 %	n/a
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - USD Acc)	0.00 %	n/a
	Fondsdomizil	ISIN
Icosa Cat Bond Fund (I - CHF Acc)	Liechtenstein	LI1288551545
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Acc)	Liechtenstein	LI1288551537
Icosa Cat Bond Fund (I - GBP Acc)	Liechtenstein	LI1288551552
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Acc)	Liechtenstein	LI1288551529
Icosa Cat Bond Fund (M - USD Acc)	Liechtenstein	LI1288551511
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - AUD Acc)	Liechtenstein	LI1302984417
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Acc)	Liechtenstein	LI1302984045
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - USD Acc)	Liechtenstein	LI1302984250
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - CHF Acc)	Liechtenstein	LI1324939761
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - EUR Acc)	Liechtenstein	LI1302984177
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - USD Acc)	Liechtenstein	LI1302984201
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - USD Acc)	Liechtenstein	LI1302984193

Icosa Cat Bond Fund

Vermögensrechnung per 30.06.2024

Icosa Cat Bond Fund	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Zeit	1'465'000.00
Wertpapiere	
Obligationen	153'054'339.28
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-323'371.14
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	1'430'532.54
Gründungskosten	43'686.24
Gesamtvermögen	155'670'186.92
Verbindlichkeiten	-194'178.57
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-2'642'804.38
Gesamtverbindlichkeiten	-2'836'982.95
Nettovermögen	152'833'203.97
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	1'310'335.49
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	1'315'256.70
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	1'714'030.69
- davon Anteilklasse I - USD Acc	13'492'046.25
- davon Anteilklasse M - USD Acc	13'451'088.78
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	1'109'544.21
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	9'103'870.83
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	9'113'775.08
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	8'630'399.72
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	10'390'615.43
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	2'158'728.54
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	81'043'512.25

Anteile im Umlauf

Anteilklasse I - CHF Acc	1'164.997
Anteilklasse I - EUR Acc	1'200.000
Anteilklasse I - GBP Acc	1'318.000
Anteilklasse I - USD Acc	13'102.326
Anteilklasse M - USD Acc	13'020.000
Anteilklasse SI1 - AUD Acc	1'641.000
Anteilklasse SI1 - EUR Acc	8'408.000
Anteilklasse SI1 - USD Acc	8'959.095
Anteilklasse SI2 - CHF Acc	7'684.000
Anteilklasse SI2 - EUR Acc	9'569.000
Anteilklasse SI2 - USD Acc	2'126.000
Anteilklasse SI3 - USD Acc	79'390.000

Nettoinventarwert pro Anteil

Anteilklasse I - CHF Acc	CHF 1'010.70
Anteilklasse I - EUR Acc	EUR 1'022.64
Anteilklasse I - GBP Acc	GBP 1'028.80
Anteilklasse I - USD Acc	USD 1'029.74
Anteilklasse M - USD Acc	USD 1'033.11
Anteilklasse SI1 - AUD Acc	AUD 1'012.46
Anteilklasse SI1 - EUR Acc	EUR 1'010.25
Anteilklasse SI1 - USD Acc	USD 1'017.27
Anteilklasse SI2 - CHF Acc	CHF 1'009.28
Anteilklasse SI2 - EUR Acc	EUR 1'013.14
Anteilklasse SI2 - USD Acc	USD 1'015.39
Anteilklasse SI3 - USD Acc	USD 1'020.83

Erfolgsrechnung vom 05.01.2024 bis 30.06.2024

Icosa Cat Bond Fund

(in USD)

Erträge der Bankguthaben	9'685.68
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	325.27
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	298.41
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	357.04
- davon Anteilklasse I - USD Acc	809.17
- davon Anteilklasse M - USD Acc	3'607.01
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	39.77
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	26.95
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	327.73
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	110.44
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	158.13
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	32.95
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	3'592.81
Erträge der Geldmarktinstrumente	69'839.79
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	2'975.68
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	2'762.70
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	3'283.08
- davon Anteilklasse I - USD Acc	4'904.87
- davon Anteilklasse M - USD Acc	33'241.70
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	217.94
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	537.55
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	699.33
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	1'267.24
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	1'485.68
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	260.71
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	18'203.31
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	2'643'897.41
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	45'682.93
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	41'048.55
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	52'330.36
- davon Anteilklasse I - USD Acc	187'026.43
- davon Anteilklasse M - USD Acc	493'189.69
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	20'025.12
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	44'573.89
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	96'307.36
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	114'557.57
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	136'290.04
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	24'991.40
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	1'387'874.07

Sonstige Erträge	3'449.38
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	64.39
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	54.62
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	64.21
- davon Anteilklasse I - USD Acc	158.72
- davon Anteilklasse M - USD Acc	669.68
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	53.50
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	202.82
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	2'181.44
 Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	 1'379'862.97
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	2'542.03
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	6'588.50
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	9'460.72
- davon Anteilklasse I - USD Acc	303'713.05
- davon Anteilklasse M - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	47.44
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	5'709.20
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	79'362.13
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	25'870.54
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	32'515.25
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	10'534.50
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	903'519.61
 Total Erträge	 4'106'735.23
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	51'590.30
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	50'752.78
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	65'495.41
- davon Anteilklasse I - USD Acc	496'612.24
- davon Anteilklasse M - USD Acc	530'708.08
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	20'383.77
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	50'847.59
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	176'899.37
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	141'805.79
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	170'449.10
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	35'819.56
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	2'315'371.24
 Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	 154.33
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	17.44
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	15.98
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	18.68
- davon Anteilklasse I - USD Acc	10.98
- davon Anteilklasse M - USD Acc	190.44
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	-99.19

Verwaltungsvergütung	64'474.83
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	1'497.81
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	1'356.12
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	1'677.30
- davon Anteilklasse I - USD Acc	4'380.97
- davon Anteilklasse M - USD Acc	14'942.27
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	540.48
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	992.89
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	2'518.63
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	2'503.97
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	2'984.02
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	470.49
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	30'609.88
Portfolio Management Gebühr	119'283.53
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	4'013.62
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	3'625.47
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	4'598.28
- davon Anteilklasse I - USD Acc	15'758.35
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	1'406.49
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	3'388.10
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	6'795.03
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	6'537.04
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	7'802.41
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	1'375.87
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	63'982.87
Verwahrstellenvergütung	17'622.70
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	370.06
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	336.27
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	418.22
- davon Anteilklasse I - USD Acc	1'234.48
- davon Anteilklasse M - USD Acc	4'011.25
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	151.19
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	272.35
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	644.42
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	676.28
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	806.95
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	140.29
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	8'560.94

Vertriebsstellenvergütung	12'066.94
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	658.53
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	622.32
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	729.85
- davon Anteilklasse I - USD Acc	1'516.00
- davon Anteilklasse M - USD Acc	7'496.75
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	10.44
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	16.59
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	51.70
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	51.63
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	60.68
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	10.03
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	842.42
 Abschreibung Gründungskosten	 2'705.22
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	62.26
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	56.70
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	69.27
- davon Anteilklasse I - USD Acc	196.12
- davon Anteilklasse M - USD Acc	680.55
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	16.00
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	26.74
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	81.91
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	80.79
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	94.46
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	15.18
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	1'325.24
 Prüfungskosten	 4'386.57
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	165.66
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	153.72
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	182.86
- davon Anteilklasse I - USD Acc	327.75
- davon Anteilklasse M - USD Acc	1'845.97
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	17.11
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	27.20
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	84.76
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	84.64
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	99.49
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	16.45
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	1'380.96

Sonstige Aufwendungen	12'905.07
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	377.32
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	340.81
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	401.31
- davon Anteilklasse I - USD Acc	671.54
- davon Anteilklasse M - USD Acc	4'126.58
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	13.03
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	20.74
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	112.55
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	867.23
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	878.56
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	815.23
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	4'280.17
 Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	 3'044.21
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse M - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	2'001.45
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	1'042.76
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	0.00
 Total Aufwendungen	 236'643.40
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	7'162.70
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	6'507.39
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	8'095.77
- davon Anteilklasse I - USD Acc	24'096.19
- davon Anteilklasse M - USD Acc	33'293.81
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	2'154.74
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	4'744.61
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	10'289.00
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	12'803.03
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	13'769.33
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	2'843.54
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	110'883.29

Nettoerfolg	3'870'091.83
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	44'427.60
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	44'245.39
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	57'399.64
- davon Anteilklasse I - USD Acc	472'516.05
- davon Anteilklasse M - USD Acc	497'414.27
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	18'229.03
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	46'102.98
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	166'610.37
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	129'002.76
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	156'679.77
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	32'976.02
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	2'204'487.95
 Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	 123'737.61
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	-71'902.18
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	-17'165.20
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	16'065.52
- davon Anteilklasse I - USD Acc	3'233.06
- davon Anteilklasse M - USD Acc	16'472.39
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	26'932.65
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	29'298.34
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	3'817.59
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	115'284.49
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	-1'720.57
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	84.27
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	3'337.25
 Realisierter Erfolg	 3'993'829.44
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	-27'474.58
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	27'080.19
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	73'465.16
- davon Anteilklasse I - USD Acc	475'749.11
- davon Anteilklasse M - USD Acc	513'886.66
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	45'161.68
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	75'401.32
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	170'427.96
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	244'287.25
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	154'959.20
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	33'060.29
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	2'207'825.20

**Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit
letztem Geschäftsjahresende**

	-347'780.94
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	-22'041.90
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	-19'805.39
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	-34'858.05
- davon Anteilklasse I - USD Acc	24'679.87
- davon Anteilklasse M - USD Acc	-82'797.88
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	-6'683.72
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	-40'553.82
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	16'156.13
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	-80'484.38
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	-119'721.48
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	7'920.32
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	10'409.36

Gesamterfolg

	3'646'048.50
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	-49'516.48
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	7'274.80
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	38'607.11
- davon Anteilklasse I - USD Acc	500'428.98
- davon Anteilklasse M - USD Acc	431'088.78
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	38'477.96
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	34'847.50
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	186'584.09
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	163'802.87
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	35'237.72
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	40'980.61
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	2'218'234.56

3-Jahres-Vergleich

Icosa Cat Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen

30.06.2024	152'833'203.97
- Anteilklasse I - CHF Acc	1'310'335.49
- Anteilklasse I - EUR Acc	1'315'256.70
- Anteilklasse I - GBP Acc	1'714'030.69
- Anteilklasse I - USD Acc	13'492'046.25
- Anteilklasse M - USD Acc	13'451'088.78
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc	1'109'544.21
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc	9'103'870.83
- Anteilklasse SI1 - USD Acc	9'113'775.08
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc	8'630'399.72
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc	10'390'615.43
- Anteilklasse SI2 - USD Acc	2'158'728.54
- Anteilklasse SI3 - USD Acc	81'043'512.25

Anteile im Umlauf

30.06.2024	
- Anteilklasse I - CHF Acc	1'164.997
- Anteilklasse I - EUR Acc	1'200.000
- Anteilklasse I - GBP Acc	1'318.000
- Anteilklasse I - USD Acc	13'102.326
- Anteilklasse M - USD Acc	13'020.000
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc	1'641.000
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc	8'408.000
- Anteilklasse SI1 - USD Acc	8'959.095
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc	7'684.000
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc	9'569.000
- Anteilklasse SI2 - USD Acc	2'126.000
- Anteilklasse SI3 - USD Acc	79'390.000

Nettoinventarwert pro Anteil

30.06.2024

- Anteilklasse I - CHF Acc	1'124.75
- Anteilklasse I - EUR Acc	1'096.05
- Anteilklasse I - GBP Acc	1'300.48
- Anteilklasse I - USD Acc	1'029.74
- Anteilklasse M - USD Acc	1'033.11
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc	676.14
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc	1'082.76
- Anteilklasse SI1 - USD Acc	1'017.27
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc	1'123.16
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc	1'085.86
- Anteilklasse SI2 - USD Acc	1'015.39
- Anteilklasse SI3 - USD Acc	1'020.83

Veränderung des Nettovermögens

Icosa Cat Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse M - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	0.00
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse M - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	150'894'822.41
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	1'362'394.00
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	1'314'570.40
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	1'684'884.30
- davon Anteilklasse I - USD Acc	13'295'330.32
- davon Anteilklasse M - USD Acc	13'020'000.00
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	1'071'113.69
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	9'074'732.53
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	9'006'553.12
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	8'722'975.46
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	10'485'188.86
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	2'128'282.43
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	79'728'797.30

Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-330'848.18
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse M - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	-232'509.52
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	-98'338.66
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	0.00
 Ertragsausgleich	 -1'376'818.76
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	-2'542.03
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	-6'588.50
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	-9'460.72
- davon Anteilklasse I - USD Acc	-303'713.05
- davon Anteilklasse M - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	-47.44
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	-5'709.20
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	-79'362.13
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	-23'869.09
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	-31'472.49
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	-10'534.50
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	-903'519.61
 Gesamterfolg	 3'646'048.50
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	-49'516.48
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	7'274.80
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	38'607.11
- davon Anteilklasse I - USD Acc	500'428.98
- davon Anteilklasse M - USD Acc	431'088.78
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	38'477.96
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	34'847.50
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	186'584.09
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	163'802.87
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	35'237.72
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	40'980.61
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	2'218'234.56

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode

	152'833'203.97
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	1'310'335.49
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	1'315'256.70
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	1'714'030.69
- davon Anteilklasse I - USD Acc	13'492'046.25
- davon Anteilklasse M - USD Acc	13'451'088.78
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	1'109'544.21
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	9'103'870.83
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	9'113'775.08
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	8'630'399.72
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	10'390'615.43
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	2'158'728.54
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	81'043'512.25

Anteile im Umlauf

Icosa Cat Bond Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse I - CHF Acc	0.000
- Anteilklasse I - EUR Acc	0.000
- Anteilklasse I - GBP Acc	0.000
- Anteilklasse I - USD Acc	0.000
- Anteilklasse M - USD Acc	0.000
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc	0.000
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc	0.000
- Anteilklasse SI1 - USD Acc	0.000
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc	0.000
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc	0.000
- Anteilklasse SI2 - USD Acc	0.000
- Anteilklasse SI3 - USD Acc	0.000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse I - CHF Acc	1'164.997
- Anteilklasse I - EUR Acc	1'200.000
- Anteilklasse I - GBP Acc	1'318.000
- Anteilklasse I - USD Acc	13'102.326
- Anteilklasse M - USD Acc	13'020.000
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc	1'641.000
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc	8'408.000
- Anteilklasse SI1 - USD Acc	8'959.095
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc	7'894.000
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc	9'660.000
- Anteilklasse SI2 - USD Acc	2'126.000
- Anteilklasse SI3 - USD Acc	79'390.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse I - CHF Acc	0.000
- Anteilklasse I - EUR Acc	0.000
- Anteilklasse I - GBP Acc	0.000
- Anteilklasse I - USD Acc	0.000
- Anteilklasse M - USD Acc	0.000
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc	0.000
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc	0.000
- Anteilklasse SI1 - USD Acc	0.000
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc	-210.000
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc	-91.000
- Anteilklasse SI2 - USD Acc	0.000
- Anteilklasse SI3 - USD Acc	0.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse I - CHF Acc	1'164.997
- Anteilklasse I - EUR Acc	1'200.000
- Anteilklasse I - GBP Acc	1'318.000
- Anteilklasse I - USD Acc	13'102.326
- Anteilklasse M - USD Acc	13'020.000
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc	1'641.000
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc	8'408.000
- Anteilklasse SI1 - USD Acc	8'959.095
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc	7'684.000
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc	9'569.000
- Anteilklasse SI2 - USD Acc	2'126.000
- Anteilklasse SI3 - USD Acc	79'390.000

Vermögensinventar per 30.06.2024

Icosa Cat Bond Fund

	Anfangsbestand 05.01.2024	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in EUR							
Windmill II Re 28 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	100.17	2'147'187	1.40
Eiffel Re 27 Var	0	1'500'000	0	1'500'000	100.44	1'614'772	1.06
Blue sky 27 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	102.65	1'100'180	0.72
Azzurro Re II 28 Var	0	750'000	0	750'000	100.04	804'155	0.53
Total Floater Obligationen in EUR						5'666'294	3.71
Floater Obligationen in GBP							
Baltic PCC 25 Var	0	360'000	0	360'000	99.62	453'353	0.30
Total Floater Obligationen in GBP						453'353	0.30
Floater Obligationen in USD							
Kilimanjr II Re 28 Var	0	5'250'000	0	5'250'000	100.76	5'290'086	3.46
Queen Str 2023 25 Var	0	4'875'000	0	4'875'000	99.68	4'859'199	3.18
Atlas Cap 27 Var	0	4'500'000	0	4'500'000	104.74	4'713'300	3.08
Alamo Re 27 Var	0	4'250'000	0	4'250'000	99.54	4'230'286	2.77
Mona Lisa Re 27 Var	0	3'750'000	0	3'750'000	100.35	3'763'121	2.46
Nakama Re 25 Var	0	3'750'000	0	3'750'000	100.00	3'750'000	2.45
Kilimanjr II Re 28 Var	0	3'500'000	0	3'500'000	100.78	3'527'313	2.31
Torrey Pines Re 27 Var	0	3'300'000	0	3'300'000	101.26	3'341'477	2.19
Sutter Re 26 Var	0	3'000'000	0	3'000'000	101.14	3'034'200	1.99
Alamo Re 31 Var	0	3'000'000	0	3'000'000	99.53	2'985'931	1.95
FloodSmart Re 27 Var	0	3'000'000	0	3'000'000	99.00	2'970'000	1.94
Montoya Re 25 Var	0	2'750'000	0	2'750'000	99.57	2'738'203	1.79
Everglades Re 27 Var	0	2'750'000	0	2'750'000	99.50	2'736'250	1.79
3264 RE 27 Var	0	2'500'000	0	2'500'000	101.27	2'531'681	1.66
Hypatia 26 Var	0	2'500'000	0	2'500'000	101.00	2'525'000	1.65
Residential 28 Var	0	2'500'000	0	2'500'000	99.94	2'498'425	1.63
Lightning Re 26 Var	0	2'500'000	0	2'500'000	99.71	2'492'750	1.63
Northshor Re II 25 Var	0	2'500'000	0	2'500'000	99.58	2'489'383	1.63
Cape Look 27 Var	0	2'400'000	0	2'400'000	99.42	2'385'984	1.56
Torrey Pines Re 27 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	100.61	2'012'163	1.32
Lng Pont RE IV 26 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	99.75	1'995'000	1.31
Bayou Re 27 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	99.56	1'991'094	1.30
Atlas Cap 2022 25 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	98.15	1'963'000	1.28
Galileo Re 28 Var	0	1'750'000	0	1'750'000	100.69	1'762'081	1.15
Mayflower 27 Var	0	1'750'000	0	1'750'000	100.00	1'749'972	1.15
Winston Re 27 Var	0	1'575'000	0	1'575'000	99.94	1'574'118	1.03
Puerto Rico 27 Var	0	1'500'000	0	1'500'000	101.22	1'518'238	0.99
Residential 28 Var	0	1'500'000	0	1'500'000	99.98	1'499'695	0.98
Everglades Re 27 Var	0	1'500'000	0	1'500'000	99.50	1'492'500	0.98
Finca RE 25 Var	0	1'500'000	0	1'500'000	99.49	1'492'350	0.98
Phoenician Re 24 Var	0	1'500'000	0	1'500'000	99.18	1'487'735	0.97
Sanders Re III 28 Var	0	1'500'000	0	1'500'000	99.03	1'485'457	0.97
RAMBLE RE LTD 27 Var	0	1'500'000	0	1'500'000	98.06	1'470'841	0.96
Titania Re 26 Var	0	1'375'000	0	1'375'000	102.95	1'415'571	0.93
Herbie 25 Var	0	1'500'000	0	1'500'000	89.80	1'346'932	0.88
Ursa Re 26 Var	0	1'250'000	0	1'250'000	102.68	1'283'479	0.84
World Bank 26 Var	0	1'250'000	0	1'250'000	101.69	1'271'125	0.83

	Anfangsbestand 05.01.2024	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Mystic Re IV 26 Var	0	1'250'000	0	1'250'000	101.61	1'270'100	0.83
World Bank 28 Var	0	1'250'000	0	1'250'000	100.00	1'250'000	0.82
Nakama RE 29 Var	0	1'250'000	0	1'250'000	99.97	1'249'597	0.82
World Bank 27 Var	0	1'250'000	0	1'250'000	99.60	1'244'961	0.81
Veraison RE 26 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	104.57	1'045'701	0.68
Gateway RE 26 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	103.38	1'033'800	0.68
Cape Look 26 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	102.28	1'022'818	0.67
World Bank 28 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	100.47	1'004'700	0.66
Torrey Pines Re 26 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	100.43	1'004'300	0.66
Tomoni Re 28 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	100.00	999'988	0.65
Torrey Pines 25 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	99.95	999'514	0.65
Aquila Re 27 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	99.89	998'941	0.65
Stabilitas 26 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	99.07	990'740	0.65
Integrity Re 26 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	98.69	986'871	0.65
Mona Lisa Re 25 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	96.49	964'860	0.63
Locke Tavern 26 Var	0	900'000	0	900'000	100.25	902'236	0.59
Tomoni Re 26 Var	0	900'000	0	900'000	98.20	883'800	0.58
Gateway RE 26 Var	0	850'000	0	850'000	103.24	877'569	0.57
Ursa Re 26 Var	0	750'000	0	750'000	102.57	769'275	0.50
Sanders Re III 26 Var	0	750'000	0	750'000	102.37	767'775	0.50
Alamo Re 26 Var	0	750'000	0	750'000	99.75	748'125	0.49
Galileo Re 26 Var	0	750'000	0	750'000	99.63	747'194	0.49
Charles Riv 27 Var	0	750'000	0	750'000	99.51	746'301	0.49
Kendall Re 31 Var	0	750'000	0	750'000	99.50	746'250	0.49
Cape Look 25 Var	0	750'000	0	750'000	99.43	745'709	0.49
Sakura Re 25 Var	0	750'000	0	750'000	99.33	744'962	0.49
Sakura Re 25 Var	0	750'000	0	750'000	98.92	741'900	0.49
Ursa Re II 24 Var	0	700'000	0	700'000	103.63	725'429	0.47
Wrigley Re 26 Var	0	700'000	0	700'000	100.88	706'160	0.46
Longleaf Pine 27 Var	0	700'000	0	700'000	99.75	698'250	0.46
Sutter Re 26 Var	0	500'000	0	500'000	102.37	511'850	0.33
NATURE CST 26 Var	0	500'000	0	500'000	101.38	506'900	0.33
Armor Re II 27 Var	0	500'000	0	500'000	101.15	505'758	0.33
Lower Ferry 26 Var	0	500'000	0	500'000	100.93	504'650	0.33
Baldwin Re 27 Var	0	500'000	0	500'000	100.87	504'370	0.33
Residential 27 Var	0	500'000	0	500'000	100.48	502'386	0.33
Mayflower 26 Var	0	500'000	0	500'000	100.35	501'750	0.33
World Bank 28 Var	0	500'000	0	500'000	100.20	501'000	0.33
Commonwl Re 26 Var	0	500'000	0	500'000	100.00	500'000	0.33
Fish Pond Re 27 Var	0	500'000	0	500'000	100.00	500'000	0.33
Marlon 27 Var	0	500'000	0	500'000	100.00	500'000	0.33
Mayflower 26 Var	0	500'000	0	500'000	99.97	499'845	0.33
Everglades Re 27 Var	0	500'000	0	500'000	99.75	498'750	0.33
Aquila Re 27 Var	0	500'000	0	500'000	99.63	498'145	0.33
Mystic Re IV 27 Var	0	500'000	0	500'000	99.43	497'150	0.33
Sabine Re 27 Var	0	500'000	0	500'000	99.42	497'090	0.33
Palm Re 27 Var	0	500'000	0	500'000	98.80	493'995	0.32
Gateway RE 26 Var	0	500'000	0	500'000	98.00	490'000	0.32
Catahoula II Re 25 Var	0	500'000	0	500'000	97.40	487'018	0.32
Matterhorn Re 25 Var	0	500'000	0	500'000	95.67	478'350	0.31
Ursa Re II 25 Var	0	425'000	0	425'000	99.55	423'088	0.28
Bayou Re 26 Var	0	400'000	0	400'000	102.00	408'000	0.27
NATURE CST 28 Var	0	400'000	0	400'000	100.19	400'774	0.26
Atela Re 27 Var	0	400'000	0	400'000	98.98	395'930	0.26
MetroCat Re 26 Var	0	300'000	0	300'000	101.00	303'000	0.20
Hestia Re 26 Var	0	300'000	0	300'000	100.00	300'000	0.20
URSA RE II 22/25 FLR C	0	250'000	0	250'000	104.58	261'448	0.17

	Anfangsbestand 05.01.2024	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Veraison RE 27 Var	0	250'000	0	250'000	101.18	252'959	0.17
Kizuna Re III 29 Var	0	250'000	0	250'000	100.98	252'445	0.17
Aragonite Re 27 Var	0	250'000	0	250'000	100.50	251'250	0.16
Tomoni Re 28 Var	0	250'000	0	250'000	100.37	250'925	0.16
3264 RE 27 Var	0	250'000	0	250'000	99.99	249'980	0.16
Ursa Re II 25 Var	0	250'000	0	250'000	99.99	249'965	0.16
Marlon 27 Var	0	250'000	0	250'000	99.87	249'684	0.16
Acorn Re 24 Var	0	250'000	0	250'000	99.19	247'973	0.16
Citrus Re 27 Var	0	250'000	0	250'000	98.93	247'316	0.16
Integrity Re 26 Var	0	250'000	0	250'000	98.92	247'291	0.16
Foundation RE 27 Var	0	250'000	0	250'000	98.40	246'000	0.16
Catahoula II Re 25 Var	0	250'000	0	250'000	95.41	238'536	0.16
Total Floater Obligationen in USD						134'747'336	88.17
Total Floater Obligationen						140'866'982	92.17
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in USD							
United States 24 0%	0	10'000'000	0	10'000'000	97.86	9'785'653	6.40
United States 24 0%	0	12'000'000	11'500'000	500'000	99.05	495'229	0.32
Gateway RE 25 0%	0	500'000	0	500'000	83.75	418'750	0.27
United States 24 0%	0	23'000'000	23'000'000	0	0.00	0	0.00
United States 24 0%	0	4'000'000	4'000'000	0	0.00	0	0.00
United States 24 0%	0	5'500'000	5'500'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in USD						10'699'632	7.00
Total Nullkupon Obligationen						10'699'632	7.00
Obligationen							
Obligationen in USD							
World Bank 28 5%	0	750'000	0	750'000	99.75	748'125	0.49
Kendall Re 27 No interest	0	500'000	0	500'000	98.20	491'001	0.32
Bayou Re 27 No interest	0	250'000	0	250'000	99.44	248'599	0.16
Total Obligationen in USD						1'487'725	0.97
Total Obligationen						1'487'725	0.97
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						153'054'339	100.14
Total Wertpapiere						153'054'339	100.14
Bankguthaben						1'465'000	0.96
Derivative Finanzinstrumente						-323'371	-0.21
Sonstige Vermögenswerte						1'474'219	0.96
Gesamtvermögen						155'670'187	101.86
Bankverbindlichkeiten						-2'642'804	-1.73
Verbindlichkeiten						-194'179	-0.12
Nettovermögen						152'833'204	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse		Betrag		Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in USD	% des NAV
SI2 - EUR Acc	Kauf	EUR 9'580'000	gegen	USD 10'437'410	13.09.2024	VP Bank AG	-135'056	-0.09
SI2 - CHF Acc	Kauf	CHF 7'385'000	gegen	USD 8'377'765	13.09.2024	VP Bank AG	-88'708	-0.06
I - GBP Acc	Kauf	GBP 1'340'000	gegen	USD 1'722'302	13.09.2024	VP Bank AG	-27'800	-0.02
I - EUR Acc	Kauf	EUR 200'000	gegen	USD 214'592	13.09.2024	VP Bank AG	488	0.00
SI1 - AUD Acc	Kauf	AUD 1'645'000	gegen	USD 1'104'124	13.09.2024	VP Bank AG	-3'794	0.00
SI1 - EUR Acc	Kauf	EUR 6'770'000	gegen	USD 7'375'915	13.09.2024	VP Bank AG	-95'441	-0.06
I - CHF Acc	Kauf	CHF 1'165'000	gegen	USD 1'321'611	13.09.2024	VP Bank AG	-13'994	-0.01
SI2 - CHF Acc	Kauf	CHF 280'000	gegen	USD 317'568	13.09.2024	VP Bank AG	-3'291	0.00
I - EUR Acc	Kauf	EUR 1'010'000	gegen	USD 1'100'395	13.09.2024	VP Bank AG	-14'239	-0.01
SI1 - EUR Acc	Kauf	EUR 1'665'000	gegen	USD 1'785'213	13.09.2024	VP Bank AG	5'332	0.00
	Kauf	USD 545'950	gegen	EUR 500'000	15.10.2024	VP Bank AG	7'531	0.00
	Kauf	USD 2'160'400	gegen	EUR 2'000'000	15.10.2024	VP Bank AG	6'725	0.00
	Kauf	USD 1'090'202	gegen	EUR 1'006'000	15.10.2024	VP Bank AG	6'904	0.00
	Kauf	USD 1'970'280	gegen	EUR 1'800'000	15.10.2024	VP Bank AG	31'972	0.02

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	53'132
Devisentermin short	USD	-376'503
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		-323'371

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf EUR 1'000'000 gegen USD 1'100'900	15.03.2024
Kauf USD 1'279'800 gegen GBP 1'000'000	15.03.2024
Kauf CHF 1'000'000 gegen USD 1'188'354	15.03.2024
Kauf USD 1'138'822 gegen CHF 1'000'000	15.03.2024
Kauf USD 1'094'300 gegen EUR 1'000'000	15.03.2024
Kauf GBP 1'000'000 gegen USD 1'275'800	15.03.2024
Kauf USD 1'062'597 gegen AUD 1'629'000	07.05.2024
Kauf USD 1'714'541 gegen GBP 1'335'000	14.06.2024
Kauf CHF 4'050'000 gegen USD 4'477'612	14.06.2024
Kauf USD 1'090'023 gegen EUR 1'005'000	14.06.2024
Kauf AUD 1'629'000 gegen USD 1'064'226	14.06.2024
Kauf EUR 6'770'000 gegen USD 7'321'755	14.06.2024
Kauf CHF 170'000 gegen USD 188'700	14.06.2024
Kauf EUR 2'705'000 gegen USD 2'917'343	14.06.2024
Kauf USD 10'385'045 gegen EUR 9'575'000	14.06.2024
Kauf EUR 1'005'000 gegen USD 1'104'093	14.06.2024
Kauf CHF 1'015'000 gegen USD 1'167'472	14.06.2024
Kauf GBP 330'000 gegen USD 419'067	14.06.2024
Kauf AUD 12'000 gegen USD 8'032	14.06.2024
Kauf CHF 3'250'000 gegen USD 3'607'904	14.06.2024
Kauf USD 87'662 gegen CHF 80'000	14.06.2024
Kauf USD 7'342'742 gegen EUR 6'770'000	14.06.2024
Kauf EUR 6'870'000 gegen USD 7'480'056	14.06.2024
Kauf USD 1'098'321 gegen AUD 1'641'000	14.06.2024
Kauf GBP 1'005'000 gegen USD 1'287'104	14.06.2024
Kauf CHF 150'000 gegen USD 165'782	14.06.2024
Kauf USD 8'294'052 gegen CHF 7'390'000	14.06.2024
Kauf USD 1'307'520 gegen CHF 1'165'000	14.06.2024

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats Dezember.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: USD

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

Icosa Cat Bond Fund: USD

- Anteilklasse I - CHF Acc:	CHF
- Anteilklasse I - EUR Acc:	EUR
- Anteilklasse I - GBP Acc:	GBP
- Anteilklasse I - USD Acc:	USD
- Anteilklasse M - USD Acc:	USD
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc:	AUD
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc:	EUR
- Anteilklasse SI1 - USD Acc:	USD
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc:	CHF
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc:	EUR
- Anteilklasse SI2 - USD Acc:	USD
- Anteilklasse SI3 - USD Acc:	USD

Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung des Vermögens erfolgt nach den in den konstituierenden Dokumenten genannten Grundsätzen.

Risikomanagement Methode

Das Derivaterisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

USD 1.— entspricht AUD 1.497418

USD 1.— entspricht CHF 0.898600

USD 1.— entspricht EUR 0.933029

USD 1.— entspricht GBP 0.791091

Transaktionskosten

- Anteilklasse I - CHF Acc:	USD 480.13
- Anteilklasse I - EUR Acc:	USD 436.87
- Anteilklasse I - GBP Acc:	USD 533.38
- Anteilklasse I - USD Acc:	USD 1'309.77
- Anteilklasse M - USD Acc:	USD 5'245.65
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc:	USD 106.61
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc:	USD 189.53
- Anteilklasse SI1 - USD Acc:	USD 576.88
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc:	USD 555.97
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc:	USD 671.55
- Anteilklasse SI2 - USD Acc:	USD 118.87
- Anteilklasse SI3 - USD Acc:	USD 8'271.83

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei folgender Hinterlegungsstelle deponiert:

Icosa Cat Bond Fund:

- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- Euroclear Bank SA/NV, Brüssel, BELGIEN (BE)
- Bank of New York Mellon SA/NV, Brüssel, BELGIEN (BE)

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Schweiz

Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Deutschland
- Grossbritannien
- Liechtenstein
- Österreich
- Schweiz

Anlegerinformationen

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgenden Webseiten erhältlich: www.vpfundsolutions.li, www.lafv.li. In der Schweiz können diese bei MRB Fund Partners AG, Fraumünsterstrasse 11, 8001 Zürich, Schweiz und NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, 8001 Zürich, Schweiz kostenlos bezogen werden.

Mitteilung an die Anleger Icosa Investment Umbrella Fund

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wurde wie folgt angepasst:

Ziffer	Anpassungen
Anhang I Ziffer 1 Teilfondsname	Änderung des Teilfondsnamens: Bisher: CAT Bond Fund Neu: Icosa Cat Bond Fund
Anhang I Ziffer 1.6.5 Register- und Transfer Agent	Aufnahme des Register- und Transfer Agent: VP Bank AG, Vaduz
Anhang I Ziffer 1.10 Anteilsklassen	Aufnahme 79 weiterer Anteilsklassen
Anhang I Ziffer 1.10.3.1 Pauschale Entschädigung	Änderung der maximalen pauschalen Entschädigung für folgende Anteilsklassen: I – CHF Acc - neu: 1.20% (bisher: 1.10%) I – EUR Acc - neu: 1.20% (bisher: 1.10%) I – GBP Acc - neu: 1.20% (bisher: 1.10%) I – USD Acc - neu: 1.18% (bisher: 1.08%) M – USD Acc - neu: 0.28% (bisher: 0.18%) Zuzüglich bis zu neu: USD 100'000.00 (bisher: USD 65'000.00) Aufnahme der Gebühr: "Jährliche Gebühr für Risiko, Back- und Midoffice Tätigkeiten bis zu USD 15'000.00" Aufnahme des Zusatzes: "Der zuzügliche Betrag gilt für alle oben genannten Anteilsklassen insgesamt; bei Angaben in mehreren Währungen verstehen sich die Beträge als kumulativ. Der zuzügliche Betrag kommt ganz oder teilweise nur dann zur Anwendung, sofern bei einer oder mehreren Gebühren innerhalb der Pauschalentschädigung mit der jeweiligen prozentualen Vergütung die vereinbarten Mindestgebühren nicht erreicht werden."

Die aktuelle Fassung der Fondsdokumente sowie die letzten Halbjahres- und Jahresberichte können bei der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, der Verwahrstelle sowie bei Vertretern bzw. Informationsstellen in allfälligen Vertriebsländern kostenlos bezogen sowie auf der Website www.vpfundsolutions.li oder des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) abgerufen werden.

Die oben genannten Änderungen treten **per 15.01.2024** in Kraft.

Vaduz, Januar 2024

Mitteilung an die Anleger Icosa Investment Umbrella Fund

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wurde wie folgt angepasst:

Prospekt inkl. konstituierende Dokumente - Anhang II:

Aufnahme der vertriebsspezifischen Informationen aufgrund der Vertriebszulassung in Deutschland an professionelle Anleger

Die aktuelle Fassung der Fondsdokumente sowie die letzten Halbjahres- und Jahresberichte können bei der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, der Verwahrstelle sowie bei Vertretern bzw. Informationsstellen in allfälligen Vertriebsländern kostenlos bezogen sowie auf der Website www.vpfundsolutions.li oder des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) abgerufen werden.

Anleger, die mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile zurückgeben.

Vaduz, Februar 2024

Mitteilung an die Anleger Icosa Investment Umbrella Fund

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wurde wie folgt angepasst:

Ziffer	Anpassungen
Anhang I Ziffer 1.10.1 Stammdaten	Korrektur der ISIN / Valor für die Anteilsklasse "SI2 – CHF Acc" des Icosa Cat Bond Fund: Bisher: LI1302984474 / 130298447 Neu: LI1324939761 / 132493976

Die aktuelle Fassung der Fondsdokumente sowie die letzten Halbjahres- und Jahresberichte können bei der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, der Verwahrstelle sowie bei Vertretern bzw. Informationsstellen in allfälligen Vertriebsländern kostenlos bezogen sowie auf der Website www.vpfundsolutions.li oder des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) abgerufen werden.

Anleger, die mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile zurückgeben.

Die oben genannten Änderungen treten **per 20.03.2024** in Kraft.

Vaduz, März 2024

Mitteilung an die Anleger Icosa Investment Umbrella Fund

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wurde wie folgt angepasst:

Prospekt inkl. konstituierende Dokumente - Anhang II:

Streichung der Vertriebsbeschränkung in Deutschland:

"Der Vertrieb richtet sich einzig an professionelle Anleger im Sinne von Anhang II der Richtlinie 2014/65/EU als ein professioneller Kunde angesehen wird oder auf Antrag als professioneller Kunde behandelt werden kann."

Neu ist dieser Fonds uneingeschränkt zum Vertrieb in Deutschland zugelassen.

Die aktuelle Fassung der Fondsdokumente sowie die letzten Halbjahres- und Jahresberichte können bei der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, der Verwahrstelle sowie bei Vertretern bzw. Informationsstellen in allfälligen Vertriebsländern kostenlos bezogen sowie auf der Website www.vpfundsolutions.li oder des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) abgerufen werden.

Anleger, die mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile zurückgeben.

Die oben genannten Änderungen treten **per 20.06.2024** in Kraft.

Vaduz, Juni 2024