

# ICP Fonds

Halbjahresbericht per 30.09.2023 (ungeprüft)

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv  
ICP Fonds - Global Star Select  
ICP Fonds - ICP Strategy Europe  
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus

R.C.S. Luxembourg K947

Ein Investmentfonds gemäß Teil I des geänderten  
Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen

# Inhaltsverzeichnis

<b>Organisation</b> .....	<b>4</b>
<b>Auf einen Blick</b> .....	<b>5</b>
<b>ICP Fonds - Konsolidiert</b> .....	<b>6</b>
Vermögensrechnung per 30.09.2023 .....	6
Erfolgsrechnung vom 01.04.2023 bis 30.09.2023 .....	7
Veränderung des Nettofondsvermögens .....	8
<b>ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv</b> .....	<b>9</b>
Vermögensrechnung per 30.09.2023 .....	9
Erfolgsrechnung vom 01.04.2023 bis 30.09.2023 .....	10
3-Jahres-Vergleich .....	11
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens .....	12
Anteile im Umlauf .....	13
Vermögensinventar per 30.09.2023 .....	14
Derivative Finanzinstrumente .....	16
<b>ICP Fonds - Global Star Select</b> .....	<b>17</b>
Vermögensrechnung per 30.09.2023 .....	17
Erfolgsrechnung vom 01.04.2023 bis 30.09.2023 .....	18
3-Jahres-Vergleich .....	19
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens .....	20
Anteile im Umlauf .....	21
Vermögensinventar per 30.09.2023 .....	22
Derivative Finanzinstrumente .....	24
<b>ICP Fonds - ICP Strategy Europe</b> .....	<b>25</b>
Vermögensrechnung per 30.09.2023 .....	25
Erfolgsrechnung vom 01.04.2023 bis 30.09.2023 .....	26
3-Jahres-Vergleich .....	27
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens .....	28
Anteile im Umlauf .....	29
Vermögensinventar per 30.09.2023 .....	30
Derivative Finanzinstrumente .....	33
<b>ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus</b> .....	<b>34</b>
Vermögensrechnung per 30.09.2023 .....	34
Erfolgsrechnung vom 01.04.2023 bis 30.09.2023 .....	35
3-Jahres-Vergleich .....	36
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens .....	37
Anteile im Umlauf .....	38
Vermögensinventar per 30.09.2023 .....	39
Derivative Finanzinstrumente .....	41

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht.....	42
Ergänzende Angaben .....	50

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)“ sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

## Organisation

### Verwaltungsgesellschaft

1741 Fund Services S.A.  
94B, Waistrooss  
LU-5440 Remerschen

Mit Wirkung zum 3. April 2023 wurde die MK LUXINVEST S.A. in 1741 Fund Services S.A. umbenannt.

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Seit dem 31.01.2023

Dr. jur. Benedikt Czok (Vorsitzender)  
Dr. Dirk Andreas Zetzsche (Mitglied)  
Maik von Bank (Mitglied)  
Bertram Welsch (Mitglied)

Bis zum 30.01.2023

Martin Wanders (Vorsitzender)  
Bern Becker (Mitglied)  
Bertram Welsch (Mitglied)  
Maik von Bank (Mitglied)

### Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Bernd Becker  
Maik von Bank  
Bis 31. Mai 2023  
Stefan Martin

### Fondsmanager

amandea Vermögensverwaltung AG  
Waldstraße 6a  
DE-65187 Wiesbaden

### Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

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

### Verwahr- und Zahlstelle

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

### Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

Mazars Luxemburg SA  
5, rue Guillaume J. Kroll  
LU-1882 Luxemburg

### Rechtsberater des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

GSK Stockmann SA  
44, Avenue John F. Kennedy  
LU-1855 Luxemburg

seit dem 01. Januar 2023

Arendt & Medernach SA  
41 A, Avenue J.F. Kennedy  
LU-2082 Luxemburg

### Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland

Epinikion UG  
Sonthofer Straße 1  
DE-87541 Bad Hindelang

## Auf einen Blick

Nettofondsvermögen per 30.09.2023

EUR 21,0 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2023

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv (R)	EUR 117,28
ICP Fonds - Global Star Select (A)	EUR 10,41
ICP Fonds - ICP Strategy Europe (A)	EUR 45,21
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus (A)	EUR 3,53

Rendite<sup>1</sup>

seit 31.03.2023

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv (R)	-5,18 %
ICP Fonds - Global Star Select (A)	-5,02 %
ICP Fonds - ICP Strategy Europe (A)	-4,16 %
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus (A)	0,57 %

Auflegung

per

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv (R)	01.04.2023
ICP Fonds - Global Star Select (A)	08.08.2007
ICP Fonds - ICP Strategy Europe (A)	03.02.2012
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus (A)	13.06.2007

Erfolgsverwendung

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv (R)	Ausschüttend
ICP Fonds - Global Star Select (A)	Ausschüttend
ICP Fonds - ICP Strategy Europe (A)	Ausschüttend
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus (A)	Ausschüttend

Ausgabekommission  
(max.)

Ausgabekommission  
zugunsten Fonds (max.)

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv (R)	5,00 %	n/a
ICP Fonds - Global Star Select (A)	5,00 %	n/a
ICP Fonds - ICP Strategy Europe (A)	5,00 %	n/a
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus (A)	5,00 %	n/a

Fondsdomizil

ISIN

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv (R)	Luxemburg	LU1479974344
ICP Fonds - Global Star Select (A)	Luxemburg	LU0313749870
ICP Fonds - ICP Strategy Europe (A)	Luxemburg	LU0674299747
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus (A)	Luxemburg	LU0303551211

<sup>1</sup> 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.

## ICP Fonds - Konsolidiert

### Vermögensrechnung per 30.09.2023

Konsolidiert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	964.852,60
Wertpapiere	
Aktien	16.078.358,49
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	4.118.274,86
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	50.599,65
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	5.684,55
Sonstige Forderungen	1.621,83
Zinsforderungen	4.520,61
Gründungskosten	43.000,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>21.266.912,59</b>
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-50.599,65
Verbindlichkeiten	-192.684,97
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-15.068,50
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-258.353,12</b>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>21.008.559,47</b>

## Erfolgsrechnung vom 01.04.2023 bis 30.09.2023

Konsolidiert	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	10.633,73
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	245.348,47
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Bestandsprovisionen	1.341,08
<b>Total Erträge</b>	<b>257.323,28</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	16,61
Verwaltungsvergütung	148.617,68
Zentralverwaltungsvergütung	18.950,74
Verwahrstellenvergütung	19.302,52
Register- und Transferstellenvergütung	1.989,08
Vertriebsstellenvergütung	58.291,21
Risiko Managementvergütung	35.387,64
Taxe d'abonnement	4.728,97
Abschreibung Gründungskosten	1.596,07
Prüfungskosten	15.448,56
Sonstige Aufwendungen	32.471,76
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>336.800,84</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-79.477,56</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>-647.443,19</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-726.920,75</b>
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-205.774,72
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-932.695,47</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	(in EUR)
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	22.224.657,77
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	325.883,42
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-609.286,25
Gesamtergebnis	-932.695,47
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	21.008.559,47

## ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv

### Vermögensrechnung per 30.09.2023

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	632.561,52
Wertpapiere	
Aktien	6.196.767,82
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	41.650,00
Sonstige Vermögenswerte	
Sonstige Forderungen	1.621,83
Zinsforderungen	2.422,16
Gründungskosten	43.000,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>6.918.023,33</b>
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-41.650,00
Verbindlichkeiten	-148.292,21
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-189.942,21</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>6.728.081,12</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>57.365,9800</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilkategorie R	EUR 117,28

## Erfolgsrechnung vom 01.04.2023 bis 30.09.2023

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	5.832,57
Erträge der Wertpapiere Aktien	15.172,72
<b>Total Erträge</b>	<b>21.005,29</b>
Verwaltungsvergütung	61.614,56
Zentralverwaltungsvergütung	4.986,32
Verwahrstellenvergütung	5.098,27
Register- und Transferstellenvergütung	497,27
Vertriebsstellenvergütung	1.993,61
Risiko Managementvergütung	11.132,13
Taxe d'abonnement	1.686,95
Abschreibung Gründungskosten	1.596,07
Prüfungskosten	4.735,69
Sonstige Aufwendungen	14.044,99
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>107.385,86</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-86.380,57</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>-390.623,92</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-477.004,49</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>107.111,98</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-369.892,51</b>

## 3-Jahres-Vergleich

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv

(in EUR)

---

### Nettoteilfondsvermögen

31.03.2023	7.195.550,89
30.09.2023*	6.728.081,12

### Anteile im Umlauf

31.03.2023	58.174,3520
30.09.2023*	57.365,9800

### Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2023	123,69
30.09.2023*	117,28

\*Erste Geschäftsjahreshälfte innerhalb des Umbrella ICP Fonds.

## Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7.195.550,89
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	81.423,31
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-179.000,57
Gesamtergebnis	-369.892,51
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6.728.081,12

## Anteile im Umlauf

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv

---

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	58.174,3520
Neu ausgegebene Anteile	681,0000
Zurückgenommene Anteile	-1.489,3720
Stand am Ende der Berichtsperiode	57.365,9800

## Vermögensinventar per 30.09.2023

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Bulgarien</b>							
Shelly (Rg)	BG1100003166	EUR	7.500	22,20	142.763	166.500	2,47
<b>Total Aktien in Bulgarien</b>						<b>166.500</b>	<b>2,47</b>
<b>Aktien in Deutschland</b>							
Cherry (I)	DE000A3CRRN9	EUR	50.000	4,72	289.071	235.750	3,50
Covestro (I)	DE0006062144	EUR	6.000	51,06	297.019	306.360	4,55
DG-Gruppe (I)	DE000A1PHB97	EUR	1.000	56,00	100.100	56.000	0,83
EQS Group	DE0005494165	EUR	6.000	26,50	167.748	159.000	2,36
EXASOL	DE000A0LR9G9	EUR	70.000	2,85	219.088	199.150	2,96
fashionette (I)	DE000A2QEFA1	EUR	50.000	6,50	207.106	325.000	4,83
Formycon (I)	DE000A1EWVY8	EUR	3.500	58,30	283.974	204.050	3,03
Fried Vorw Gr (I)	DE000A255F11	EUR	7.500	12,34	82.935	92.550	1,38
FRIWO (I)	DE0006201106	EUR	10.599	34,20	303.750	362.486	5,39
KATEK (I)	DE000A2TSQH7	EUR	5.208	11,40	82.026	59.371	0,88
medondo hldg (I)	DE0008131350	EUR	225.000	0,45	220.015	101.250	1,50
MS Industrie (I)	DE0005855183	EUR	65.562	1,66	109.150	108.833	1,62
Mynaric	DE000A31C305	EUR	15.000	18,10	405.288	271.500	4,04
NFO(I)	DE000A0N4N52	EUR	26.669	6,62	317.540	176.549	2,62
Nynomic (I)	DE000A0MSN11	EUR	7.000	32,00	224.554	224.000	3,33
PNE	DE000A0JBP2	EUR	25.000	13,14	450.066	328.500	4,88
Rubean (I)	DE0005120802	EUR	15.408	7,00	89.118	107.856	1,60
Steico (I)	DE000A0LR936	EUR	5.000	26,45	213.180	132.250	1,97
Teleservice (I)	DE000A1PHET1	EUR	27.000	8,30	255.761	224.100	3,33
United Labels (I)	DE0005489561	EUR	105.000	1,85	256.902	194.250	2,89
Vectron Systems (I)	DE000A0KEXC7	EUR	118.000	5,28	755.003	623.040	9,26
<b>Total Aktien in Deutschland</b>						<b>4.491.845</b>	<b>66,76</b>
<b>Aktien in Kanada</b>							
Four Riv Res (Rg)**	XD0181450848	CAD	1.250.000	0,11	193.269	97.805	1,45
<b>Total Aktien in Kanada</b>						<b>97.805</b>	<b>1,45</b>
<b>Aktien in Niederlande</b>							
AHT Syngas Tech (B)	NL0010872388	EUR	14.250	28,40	304.938	404.700	6,02
Vivoryon Ther (Rg)	NL00150002Q7	EUR	35.500	11,24	322.520	399.020	5,93
<b>Total Aktien in Niederlande</b>						<b>803.720</b>	<b>11,95</b>
<b>Aktien in Österreich</b>							
Kapsch (I)	AT000KAPSCH9	EUR	1.037	9,94	13.405	10.308	0,15
Marinomed Biot (I)	ATMARINOMED6	EUR	5.701	40,50	395.117	230.891	3,43
Wolfk-Ads Holding (I)	AT0000A25NJ6	EUR	12.000	13,10	188.592	157.200	2,34
<b>Total Aktien in Österreich</b>						<b>398.398</b>	<b>5,92</b>
<b>Aktien in Spanien</b>							
Facephi Biometr (B)	ES0105029005	EUR	90.000	2,65	210.819	238.500	3,54
<b>Total Aktien in Spanien</b>						<b>238.500</b>	<b>3,54</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>6.196.768</b>	<b>92,10</b>

\*Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

\*\* Aktuelle Informationen entnehmen Sie bitte aus den Erläuterungen unter dem Punkt Wesentliche Ereignisse während der Berichtsperiode. Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						6.196.768	92,10
Total Wertpapiere						6.196.768	92,10
Bankguthaben						632.562	9,40
Derivative Finanzinstrumente						41.650	0,62
Sonstige Vermögenswerte						47.044	0,70
Gesamtvermögen						6.918.023	102,82
Verbindlichkeiten						-148.292	-2,20
Bankverbindlichkeiten						-41.650	-0,62
Nettoteilfondsvermögen						6.728.081	100,00

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

\*Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

\*\* Aktuelle Informationen entnehmen Sie bitte aus den Erläuterungen unter dem Punkt Wesentliche Ereignisse während der Berichtsperiode. Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

## Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
DAX Future Dec/23	EUREX	-2	25	776.300,00	22.400,00	0,33
DAX Future Dec/23	EUREX	-2	25	776.300,00	19.250,00	0,29

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures short	EUR	41.650
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		41.650

## ICP Fonds - Global Star Select

### Vermögensrechnung per 30.09.2023

ICP Fonds - Global Star Select	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	106.828,14
Wertpapiere	
Aktien	1.192.676,90
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	2.888.129,15
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	1.662,55
Zinsforderungen	1.071,11
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>4.190.367,85</b>
Verbindlichkeiten	-13.815,74
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-13.815,74</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>4.176.552,11</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>401.076,6239</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	EUR 10,41

## Erfolgsrechnung vom 01.04.2023 bis 30.09.2023

ICP Fonds - Global Star Select	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	2.525,29
Erträge der Wertpapiere Aktien	14.833,40
<b>Total Erträge</b>	<b>17.358,69</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	5,37
Verwaltungsvergütung	28.248,65
Zentralverwaltungsvergütung	4.986,32
Verwahrstellenvergütung	5.056,73
Register- und Transferstellenvergütung	497,27
Vertriebsstellenvergütung	16.985,70
Risiko Managementvergütung	8.536,34
Taxe d'abonnement	636,67
Prüfungskosten	3.516,80
Sonstige Aufwendungen	5.507,99
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>73.977,84</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-56.619,15</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>-77.576,05</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-134.195,20</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>-84.056,89</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-218.252,09</b>

## 3-Jahres-Vergleich

ICP Fonds - Global Star Select

(in EUR)

### Nettoteilfondsvermögen

31.03.2022	4.858.514,37
31.03.2023	4.399.941,55
30.09.2023	4.176.552,11

### Anteile im Umlauf

31.03.2022	404.139,3788
31.03.2023	401.411,1323
30.09.2023	401.076,6239

### Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2022	12,02
31.03.2023	10,96
30.09.2023	10,41

## Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

ICP Fonds - Global Star Select	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4.399.941,55
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	190.773,90
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-195.911,25
Gesamtergebnis	-218.252,09
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4.176.552,11

## Anteile im Umlauf

ICP Fonds - Global Star Select

---

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	401.411,1323
Neu ausgegebene Anteile	17.839,4916
Zurückgenommene Anteile	-18.174,0000
Stand am Ende der Berichtsperiode	401.076,6239

## Vermögensinventar per 30.09.2023

ICP Fonds - Global Star Select

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Kaimaninseln</b>							
NU Rg-A (Rg)	KYG6683N1034	USD	9.000	7,25	41.286	61.632	1,48
<b>Total Aktien in Kaimaninseln</b>						<b>61.632</b>	<b>1,48</b>
<b>Aktien in Deutschland</b>							
PUMA	DE0006969603	EUR	220	58,80	6.872	12.936	0,31
<b>Total Aktien in Deutschland</b>						<b>12.936</b>	<b>0,31</b>
<b>Aktien in Frankreich</b>							
L'Oreal (P)	FR0000120321	EUR	200	393,20	37.480	78.640	1,88
LVMH (P)	FR0000121014	EUR	210	716,40	51.795	150.444	3,60
<b>Total Aktien in Frankreich</b>						<b>229.084</b>	<b>5,49</b>
<b>Aktien in Grossbritannien</b>							
Diageo	GB0002374006	GBP	1.680	30,34	50.676	58.766	1,41
<b>Total Aktien in Grossbritannien</b>						<b>58.766</b>	<b>1,41</b>
<b>Aktien in Kanada</b>							
Crescent Pt Egy (Rg)	CA22576C1014	USD	9.500	8,30	66.334	74.478	1,78
<b>Total Aktien in Kanada</b>						<b>74.478</b>	<b>1,78</b>
<b>Aktien in Marshall Inseln</b>							
Diana Shipping (Rg)	MHY2066G1044	USD	12.750	3,47	44.343	41.789	1,00
OceanPal (Rg)	MHY6430L2029	USD	362	2,93	1.979	1.002	0,02
<b>Total Aktien in Marshall Inseln</b>						<b>42.791</b>	<b>1,02</b>
<b>Aktien in Schweiz</b>							
Nestle	CH0038863350	CHF	1.370	103,74	99.921	146.746	3,51
Roche Holding	CH0012032113	CHF	710	269,40	216.702	197.495	4,73
Straumann Holding	CH1175448666	CHF	800	117,20	47.398	96.810	2,32
<b>Total Aktien in Schweiz</b>						<b>441.051</b>	<b>10,56</b>
<b>Aktien in USA</b>							
Academy Sports (Rg)	US00402L1070	USD	1.365	47,27	49.565	60.946	1,46
AMCetworks Rg-A (Rg)	US00164V1035	USD	1.200	11,78	50.030	13.352	0,32
Catalyst Pharma (Rg)	US14888U1016	USD	2.950	11,69	45.312	32.573	0,78
Duolingo Rg-A (Rg)	US26603R1068	USD	500	165,87	44.426	78.337	1,88
PulteGroup (Rg)	US7458671010	USD	1.240	74,05	55.596	86.731	2,08
<b>Total Aktien in USA</b>						<b>271.939</b>	<b>6,51</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>1.192.677</b>	<b>28,56</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>1.192.677</b>	<b>28,56</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>1.192.677</b>	<b>28,56</b>

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 22 | Halbjahresbericht ICP Fonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>							
<b>Fonds*</b>							
<b>Gruppeneigene Fonds</b>							
<b>Fonds in Luxemburg</b>							
Plutos - Gold Strategie Plus	LU1401783144	EUR	10.000	30,94	500.110	309.400	7,41
Plutos - Multi Chance R	LU0339447483	EUR	7.080	91,80	438.447	649.944	15,56
ICP Strategy Europe	LU0674299747	EUR	16.000	45,21	764.726	723.360	17,32
<b>Total Fonds in Luxemburg</b>						<b>1.679.704</b>	<b>40,29</b>
<b>Total Gruppeneigene Fonds</b>						<b>1.679.704</b>	<b>40,29</b>
<b>Gruppenfremde Fonds</b>							
<b>Fonds in Frankreich</b>							
Lyxor ETF Dow Jones -D EUR-	FR0007056841	EUR	1.385	321,47	426.566	445.236	10,66
<b>Total Fonds in Frankreich</b>						<b>445.236</b>	<b>10,66</b>
<b>Fonds in Liechtenstein</b>							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	4.920	154,51	614.656	760.189	18,20
<b>Total Fonds in Liechtenstein</b>						<b>760.189</b>	<b>18,20</b>
<b>Total Gruppenfremde Fonds</b>						<b>1.205.425</b>	<b>28,86</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>						<b>2.888.129</b>	<b>69,15</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>106.828</b>	<b>2,56</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>2.734</b>	<b>0,07</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>4.190.368</b>	<b>100,33</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-13.816</b>	<b>-0,33</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>						<b>4.176.552</b>	<b>100,00</b>

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

## Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

## ICP Fonds - ICP Strategy Europe

### Vermögensrechnung per 30.09.2023

ICP Fonds - ICP Strategy Europe	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	105.626,93
Wertpapiere	
Aktien	8.028.611,12
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	3.047,53
Zinsforderungen	244,95
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>8.137.530,53</b>
Verbindlichkeiten	-22.783,55
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-15.068,50
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-37.852,05</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>8.099.678,48</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>179.141,7710</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	EUR 45,21

## Erfolgsrechnung vom 01.04.2023 bis 30.09.2023

ICP Fonds - ICP Strategy Europe	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	622,20
Erträge der Wertpapiere Aktien	203.707,90
<b>Total Erträge</b>	<b>204.330,10</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	11,24
Verwaltungsvergütung	54.680,37
Zentralverwaltungsvergütung	4.986,32
Verwahrstellenvergütung	5.122,68
Register- und Transferstellenvergütung	497,27
Vertriebsstellenvergütung	32.237,11
Risiko Managementvergütung	11.714,65
Taxe d'abonnement	2.048,25
Prüfungskosten	4.921,24
Sonstige Aufwendungen	5.216,39
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>121.435,52</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>82.894,58</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>-180.997,56</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-98.102,98</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>-254.291,86</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-352.394,84</b>

## 3-Jahres-Vergleich

ICP Fonds - ICP Strategy Europe

(in EUR)

### Nettoteilfondsvermögen

31.03.2022	8.966.293,84
31.03.2023	8.601.065,58
30.09.2023	8.099.678,48

### Anteile im Umlauf

31.03.2022	166.542,1195
31.03.2023	182.356,1195
30.09.2023	179.141,7710

### Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2022	53,84
31.03.2023	47,17
30.09.2023	45,21

## Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

ICP Fonds - ICP Strategy Europe	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8.601.065,58
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	28.246,59
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-177.238,85
Gesamtergebnis	-352.394,84
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	8.099.678,48

## Anteile im Umlauf

ICP Fonds - ICP Strategy Europe

---

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	182.356,1195
Neu ausgegebene Anteile	605,6515
Zurückgenommene Anteile	-3.820,0000
Stand am Ende der Berichtsperiode	179.141,7710

# Vermögensinventar per 30.09.2023

ICP Fonds - ICP Strategy Europe

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Australien</b>							
BHP Billiton	AU000000BHP4	AUD	2.850	44,25	74.026	76.879	0,95
Woodside Ener (Rg)	AU0000224040	AUD	515	36,49	9.111	11.456	0,14
<b>Total Aktien in Australien</b>						<b>88.334</b>	<b>1,09</b>
<b>Aktien in Belgien</b>							
Solvay (P)	BE0003470755	EUR	810	104,85	85.867	84.929	1,05
<b>Total Aktien in Belgien</b>						<b>84.929</b>	<b>1,05</b>
<b>Aktien in Dänemark</b>							
Novo Nord Br/Rg-B (B)	DK0062498333	DKK	3.430	643,90	83.243	296.189	3,66
Pandora (Rg)	DK0060252690	DKK	1.080	731,60	87.558	105.963	1,31
Tryg (Rg)	DK0060636678	DKK	7.000	129,35	149.095	121.428	1,50
<b>Total Aktien in Dänemark</b>						<b>523.580</b>	<b>6,46</b>
<b>Aktien in Deutschland</b>							
BMW	DE0005190003	EUR	2.000	96,38	200.458	192.760	2,38
Cliq Digital	DE000A35JS40	EUR	3.500	18,76	92.324	65.660	0,81
FCR Immo	DE000A1YC913	EUR	112	12,00	1.624	1.344	0,02
FinLab	DE0001218063	EUR	181	9,85	2.959	1.783	0,02
Hapag-Lloyd	DE000HLA475	EUR	430	172,20	83.702	74.046	0,91
HeidelbergMat (I)	DE0006047004	EUR	1.120	73,52	85.353	82.342	1,02
Ifa Systems (I)	DE0007830788	EUR	3.000	2,80	48.614	8.400	0,10
K+S	DE000KSAG888	EUR	3.150	17,18	90.173	54.117	0,67
KSB (I)	DE0006292006	EUR	130	680,00	62.330	88.400	1,09
Daimler	DE0007100000	EUR	2.800	65,89	209.176	184.492	2,28
Ringmetall	DE000A3E5E55	EUR	18.742	2,96	91.687	55.476	0,68
SAF-HOLLAND (I)	DE000SAFH001	EUR	7.550	12,21	86.149	92.186	1,14
Suedzucker (I)	DE0007297004	EUR	11.000	14,08	142.066	154.880	1,91
<b>Total Aktien in Deutschland</b>						<b>1.055.886</b>	<b>13,04</b>
<b>Aktien in Frankreich</b>							
Forvia (P)	FR0000121147	EUR	211	19,61	7.819	4.138	0,05
Hermesntl (P)	FR0000052292	EUR	113	1.729,80	147.148	195.467	2,41
Ipsen (P)	FR0010259150	EUR	1.500	124,20	175.233	186.300	2,30
LEGRAND (P)	FR0010307819	EUR	2.000	87,30	178.389	174.600	2,16
Orange (P)	FR0000133308	EUR	16.670	10,86	180.298	181.036	2,24
Pernod Ricard (P)	FR0000120693	EUR	800	157,85	84.916	126.280	1,56
Schneider El (P)	FR0000121972	EUR	1.400	156,98	182.166	219.772	2,71
<b>Total Aktien in Frankreich</b>						<b>1.087.593</b>	<b>13,43</b>
<b>Aktien in Grossbritannien</b>							
BT Group	GB0030913577	GBP	138.150	1,17	253.943	185.875	2,29
Centrica (Rg)	GB00B033F229	GBP	260.000	1,55	240.709	462.977	5,72
Ferrexpo	GB00B1XH2C03	GBP	41.000	0,76	83.818	35.996	0,44
GSK (Rg)	GB00BN7SWP63	GBP	10.300	14,92	193.087	177.176	2,19
ITV (Rg)	GB0033986497	GBP	95.500	0,71	86.317	77.755	0,96
JD Sports Fsn (Rg)	GB00BM8Q5M07	GBP	41.500	1,50	85.550	71.626	0,88
Natl Grid (Rg)	GB00BDR05C01	GBP	18.100	9,80	238.613	204.504	2,52

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 30 | Halbjahresbericht ICP Fonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	1.250	51,74	89.463	74.565	0,92
Weir Group (Rg)	GB0009465807	GBP	7.400	19,02	171.360	162.228	2,00
<b>Total Aktien in Grossbritannien</b>						<b>1.452.701</b>	<b>17,94</b>
<b>Aktien in Grossbritannien</b>							
Rotork (Rg)	GB00BVFNZH21	GBP	46.000	3,13	172.227	165.785	2,05
<b>Total Aktien in Grossbritannien</b>						<b>165.785</b>	<b>2,05</b>
<b>Aktien in Irland</b>							
Bk of IE Grp (Rg)	IE00BD1RP616	EUR	23.000	9,29	175.176	213.670	2,64
Flutter Entmt (Rg)	IE00BWT6H894	GBP	570	133,90	84.645	87.994	1,09
<b>Total Aktien in Irland</b>						<b>301.664</b>	<b>3,72</b>
<b>Aktien in Italien</b>							
Buzzi	IT0001347308	EUR	7.700	25,92	170.173	199.584	2,46
Italgas	IT0005211237	EUR	14.000	4,85	84.014	67.928	0,84
UniCredit	IT0005239360	EUR	9.000	22,73	169.157	204.570	2,53
<b>Total Aktien in Italien</b>						<b>472.082</b>	<b>5,83</b>
<b>Aktien in Kanada</b>							
Endeavour Silver (Rg)	CA29258Y1034	USD	50.000	2,43	200.671	114.763	1,42
<b>Total Aktien in Kanada</b>						<b>114.763</b>	<b>1,42</b>
<b>Aktien in Kasachstan</b>							
Polymetal Intl (Rg)	JE00B6T5S470	GBP	4.550	3,02	90.733	15.816	0,20
<b>Total Aktien in Kasachstan</b>						<b>15.816</b>	<b>0,20</b>
<b>Aktien in Niederlande</b>							
AMG Critical Materials N.V. Br Rg	NL0000888691	EUR	3.170	28,50	91.200	90.345	1,12
Stellantis Br Rg (B)	NL00150001Q9	EUR	5.140	18,21	90.247	93.599	1,16
STMicroelectr	NL0000226223	EUR	6.030	40,99	253.039	247.140	3,05
<b>Total Aktien in Niederlande</b>						<b>431.084</b>	<b>5,32</b>
<b>Aktien in Norwegen</b>							
Equinor	NO0010096985	NOK	2.700	351,15	90.866	84.161	1,04
Kid (Rg)	NO0010743545	NOK	8.000	88,30	95.721	62.705	0,77
MPC Cont Shp (Rg)	NO0010791353	NOK	34.600	17,44	91.213	53.549	0,66
Nordic Semicondu (Rg)	NO0003055501	NOK	7.000	111,05	141.398	69.003	0,85
Norsk Hydro (Rg)	NO0005052605	NOK	16.200	67,20	96.117	96.635	1,19
<b>Total Aktien in Norwegen</b>						<b>366.053</b>	<b>4,52</b>
<b>Aktien in Österreich</b>							
OMV (I)	AT0000743059	EUR	1.700	45,32	90.734	77.044	0,95
<b>Total Aktien in Österreich</b>						<b>77.044</b>	<b>0,95</b>
<b>Aktien in Schweden</b>							
Boliden (Rg)	SE0020050417	SEK	2.900	314,45	93.186	79.283	0,98
Ericsson-B	SE0000108656	SEK	14.500	53,33	160.388	67.231	0,83
Evolution (Rg)	SE0012673267	SEK	1.460	1.106,40	169.765	140.441	1,73
SKF -B- (Rg)	SE0000108227	SEK	4.080	182,15	93.015	64.613	0,80
<b>Total Aktien in Schweden</b>						<b>351.567</b>	<b>4,34</b>
<b>Aktien in Schweiz</b>							
CieFinRichemont	CH0210483332	CHF	900	112,00	93.334	104.078	1,28
Geberit	CH0030170408	CHF	300	459,00	181.109	142.179	1,76
Givaudan	CH0010645932	CHF	22	2.994,00	94.709	68.010	0,84
Nestle	CH0038863350	CHF	1.550	103,74	181.022	166.027	2,05

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Straumann Holding	CH1175448666	CHF	1.550	117,20	172.613	187.568	2,32
Zurich Insur Gr	CH0011075394	CHF	730	420,10	309.898	316.647	3,91
<b>Total Aktien in Schweiz</b>						<b>984.510</b>	<b>12,15</b>
<b>Aktien in Spanien</b>							
Acerinox	ES0132105018	EUR	7.500	9,16	92.379	68.730	0,85
Bankinter (B)	ES0113679137	EUR	28.000	6,04	171.603	169.232	2,09
Inditex (B)	ES0148396007	EUR	5.860	35,29	169.959	206.799	2,55
<b>Total Aktien in Spanien</b>						<b>444.761</b>	<b>5,49</b>
<b>Aktien in Südafrika</b>							
Thungela Res (Rg)	ZAE000296554	GBP	386	7,48	381	3.328	0,04
<b>Total Aktien in Südafrika</b>						<b>3.328</b>	<b>0,04</b>
<b>Aktien in USA</b>							
Gen Digital (Rg)	US6687711084	USD	427	17,68	9.187	7.131	0,09
<b>Total Aktien in USA</b>						<b>7.131</b>	<b>0,09</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>8.028.611</b>	<b>99,12</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>8.028.611</b>	<b>99,12</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>8.028.611</b>	<b>99,12</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>105.627</b>	<b>1,30</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>3.292</b>	<b>0,04</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>8.137.531</b>	<b>100,47</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-22.784</b>	<b>-0,28</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						<b>-15.069</b>	<b>-0,19</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>						<b>8.099.678</b>	<b>100,00</b>

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

## Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

# ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus

## Vermögensrechnung per 30.09.2023

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	119.836,01
Wertpapiere	
Aktien	660.302,65
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	1.230.145,71
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	8.949,65
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	974,47
Zinsforderungen	782,39
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.020.990,88</b>
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-8.949,65
Verbindlichkeiten	-7.793,47
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-16.743,12</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>2.004.247,76</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>568.392,3803</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	EUR 3,53

## Erfolgsrechnung vom 01.04.2023 bis 30.09.2023

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	1.653,67
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	11.634,45
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Bestandsprovisionen	1.341,08
<b>Total Erträge</b>	<b>14.629,20</b>
Verwaltungsvergütung	4.074,10
Zentralverwaltungsvergütung	3.991,78
Verwahrstellenvergütung	4.024,84
Register- und Transferstellenvergütung	497,27
Vertriebsstellenvergütung	7.074,79
Risiko Managementvergütung	4.004,52
Taxe d'abonnement	357,10
Prüfungskosten	2.274,83
Sonstige Aufwendungen	7.702,39
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>34.001,62</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-19.372,42</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>1.754,34</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-17.618,08</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>25.462,05</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>7.843,97</b>

## 3-Jahres-Vergleich

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus

(in EUR)

### Nettoteilfondsvermögen

31.03.2022	2.238.099,69
31.03.2023	2.028.099,75
30.09.2023	2.004.247,76

### Anteile im Umlauf

31.03.2022	571.068,3340
31.03.2023	577.288,3340
30.09.2023	568.392,3803

### Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2022	3,92
31.03.2023	3,51
30.09.2023	3,53

## Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2.028.099,75
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteaussgaben	25.439,62
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-57.135,58
Gesamtergebnis	7.843,97
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2.004.247,76

## Anteile im Umlauf

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus

---

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	577.288,3340
Neu ausgegebene Anteile	6.995,0463
Zurückgenommene Anteile	-15.891,0000
Stand am Ende der Berichtsperiode	568.392,3803

## Vermögensinventar per 30.09.2023

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Südafrika</b>							
Naspers Sp ADR-	US6315122092	USD	1.000	31,67	27.638	29.914	1,49
<b>Total Aktien in Südafrika</b>						<b>29.914</b>	<b>1,49</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>29.914</b>	<b>1,49</b>
<b>Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>29.914</b>	<b>1,49</b>
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Argentinien</b>							
IRSA Sp ADR	US4500472042	USD	9.092	5,86	30.434	50.325	2,51
<b>Total Aktien in Argentinien</b>						<b>50.325</b>	<b>2,51</b>
<b>Aktien in Brasilien</b>							
Vale ADR	US91912E1055	USD	6.000	13,41	92.905	75.970	3,79
<b>Total Aktien in Brasilien</b>						<b>75.970</b>	<b>3,79</b>
<b>Aktien in Kaimaninseln</b>							
JD.com Rg-A (Rg)	KYG8208B1014	HKD	48	115,10	3.011	666	0,03
Meituan Rg-B (Rg)	KYG596691041	HKD	100	114,60	1.437	1.382	0,07
NU Rg-A (Rg)	KYG6683N1034	USD	10.500	7,25	50.086	71.904	3,59
Tencent Holding (Rg)	KYG875721634	HKD	1.000	306,20	38.611	36.927	1,84
<b>Total Aktien in Kaimaninseln</b>						<b>110.880</b>	<b>5,53</b>
<b>Aktien in China</b>							
China Merchant Rg-H (Rg)	CNE1000002M1	HKD	12.500	32,70	41.848	49.295	2,46
<b>Total Aktien in China</b>						<b>49.295</b>	<b>2,46</b>
<b>Aktien in Niederlande</b>							
Prosus Sp ADR	US74365P1084	USD	2.180	5,84	12.781	12.023	0,60
<b>Total Aktien in Niederlande</b>						<b>12.023</b>	<b>0,60</b>
<b>Aktien in Polen</b>							
PKO BP (B)	PLPKO0000016	PLN	7.700	34,72	50.456	57.851	2,89
<b>Total Aktien in Polen</b>						<b>57.851</b>	<b>2,89</b>
<b>Aktien in Südkorea</b>							
Smg Ele Sp GDR-Unty (Rg)	US7960508882	USD	100	1.260,00	109.215	119.014	5,94
<b>Total Aktien in Südkorea</b>						<b>119.014</b>	<b>5,94</b>
<b>Aktien in Taiwan</b>							
Taiwan Semi Sp ADR	US8740391003	USD	1.100	86,90	97.625	90.290	4,50
<b>Total Aktien in Taiwan</b>						<b>90.290</b>	<b>4,50</b>

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 39 | Halbjahresbericht ICP Fonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Aktien in USA</b>							
Academy Sports (Rg)	US00402L1070	USD	1.450	47,27	80.939	64.741	3,23
<b>Total Aktien in USA</b>						<b>64.741</b>	<b>3,23</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>630.389</b>	<b>31,45</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>630.389</b>	<b>31,45</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>660.303</b>	<b>32,95</b>
<b>Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>							
<b>Fonds*</b>							
<b>Gruppeneigene Fonds</b>							
<b>Fonds in Luxemburg</b>							
ICP Strategy Europe	LU0674299747	EUR	5.800	45,21	293.746	262.218	13,08
<b>Total Fonds in Luxemburg</b>						<b>262.218</b>	<b>13,08</b>
<b>Total Gruppeneigene Fonds</b>						<b>262.218</b>	<b>13,08</b>
<b>Gruppenfremde Fonds</b>							
<b>Fonds in Frankreich</b>							
MULTI FR Lyxor india ETF -Acc-	FR0010361683	EUR	9.200	24,80	195.998	228.114	11,38
<b>Total Fonds in Frankreich</b>						<b>228.114</b>	<b>11,38</b>
<b>Fonds in Irland</b>							
iShs MSCI Korea ETF USD	IE00B5W4TY14	EUR	1.400	145,26	200.764	203.364	10,15
iShs VII PLC MSCI EM Asia USD	IE00B5L8K969	EUR	1.370	141,14	197.114	193.362	9,65
<b>Total Fonds in Irland</b>						<b>396.726</b>	<b>19,79</b>
<b>Fonds in Luxemburg</b>							
JPMF Russia -JPM A USD-(siehe Erl. 8)**	LU0225506756	USD	20.000	1,68	192.185	31.737	1,58
Xtr MSCI IND SW -1C-	LU0476289623	EUR	7.000	15,06	100.914	105.420	5,26
Xtr MSCI Mexico -1C- ETF	LU0476289466	EUR	17.500	5,83	100.535	101.973	5,09
Xtr S&P 5 FS -1C-	LU0328476410	EUR	6.800	15,29	100.018	103.958	5,19
<b>Total Fonds in Luxemburg</b>						<b>343.088</b>	<b>17,12</b>
<b>Total Gruppenfremde Fonds</b>						<b>967.928</b>	<b>48,29</b>
<b>Total Fonds</b>						<b>1.230.146</b>	<b>61,38</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>						<b>1.230.146</b>	<b>61,38</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>119.836</b>	<b>5,98</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>8.950</b>	<b>0,45</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>1.757</b>	<b>0,09</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>2.020.991</b>	<b>100,84</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-7.793</b>	<b>-0,39</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						<b>-8.950</b>	<b>-0,45</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>						<b>2.004.248</b>	<b>100,00</b>

\*\*Aktien sind illiquide und dürfen im europäischen Wirtschaftsraum nicht börsengehandelt werden. Der Wert wird mit dem indikativen NAV wie von der Verwaltungsgesellschaft des Titels veröffentlicht bewertet.

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

## Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontrakt-grösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
MSCI Emerging Mkts Future Dec/23	EUREX	-2	50	225.630,28	8.949,65	0,45

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures short	EUR	8.950
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		8.950

# Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

## 1. Allgemeines

Der Fonds ICP Fonds („Fonds“) ist ein rechtlich unselbstständiges Sondervermögen (*fonds commun de placement*) aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten („Fondsvermögen“), welches dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 (in seiner derzeit gültigen Fassung) unterliegt, das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen („Anleger“) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird und auf unbestimmte Zeit errichtet wurde. Der Fonds besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne von Artikel 181 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“). Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Die konsolidierte Vermögensrechnung, die konsolidierte Erfolgsrechnung und die konsolidierte Veränderung des Nettofondsvermögens des Fonds besteht aus der Summe der jeweiligen Aufstellung der Teilfonds und wird in EUR ausgedrückt.

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. April und endet am 31. März des folgenden Jahres.

## 2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Halbjahresabschluss wird unter Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Halbjahresabschlüssen, unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung, erstellt.

1. Das Nettofondsvermögen des Fonds, sowie aller Teilfonds, lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird durch die Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle für jeden im Anhang des Verkaufsprospektes des jeweiligen Teilfonds genannten Bewertungstag („Bewertungstag“), insofern die Banken in Luxemburg an diesen Tagen für den täglichen Geschäftsverkehr geöffnet sind, jedoch mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers („Bankarbeitstag“), ermittelt. Dabei erfolgt die Berechnung des Anteilwerts für einen jeden Bewertungstag am jeweils darauffolgenden Bankarbeitstag („Berechnungstag“).

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen den Anteilwert für den 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 Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines für den 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Nettoteilfondsvermögen“) für jeden Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds 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 jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zu den am Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kursen bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der am Bewertungstag zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
  - b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, 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 zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
  - c) Der Wert von Futures, oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der am Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kurse solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
  - d) Der Wert von OTC-Derivaten entspricht dem Nettoliquidationswert des jeweiligen Bewertungstages, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von OTC-Derivaten Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird.
  - e) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis, der am jeweiligen Bewertungstag vorliegt, 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 und allgemein anerkannten, nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
  - f) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
  - g) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
  - h) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende

Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

### 3. Kosten

Kosten, die aus den folgenden Teilfondsvermögen des ICP Fonds erstattet werden:

ICP Fonds - Global Star Select  
ICP Fonds - ICP Strategy Europe  
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus

#### 3.1 Vergütung der Verwaltungsgesellschaft

##### Verwaltungsvergütung

Für die Verwaltung der Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,80 % p.a., berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens.

##### Risiko Managementvergütung

Für das Risikocontrolling erhält die Verwaltungsgesellschaft weiterhin bis zu 0,10 % p.a., zuzüglich einer monatlichen fixen Vergütung in Höhe von EUR 500,00.

Diese Vergütungen werden monatlich nachträglich ausgezahlt und verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

#### 3.2 Vergütung des Fondsmanagers

Die Vergütung des Fondsmanagers wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

Der Fondsmanager erhält eine erfolgsabhängige Vergütung ("Performance Fee").

Die Höhe der Performance Fee beträgt bis zu 12% des absoluten Wertzuwachses des Anteilwertes des Teilfonds (abzüglich aller Kosten), sofern der Anteilwert zum Ende einer Abrechnungsperiode den jeweiligen historischen Höchststand des Anteilwertes ("High Watermark") übersteigt. Der Referenzzeitraum für die High Watermark beginnt mit der Auflage des Teilfonds und entspricht dessen gesamten Lebenszyklus, wobei die initiale High Watermark dem Erstausgabepreis bei Auflage entspricht.

Im vergangenen Geschäftshalbjahr ist folgende Performance Fee pro Teilfonds angefallen:

Teilfonds	Performance Fee (in EUR)	% NAV zum Stichtag
ICP Fonds - Global Star Select	0,00	0,00
ICP Fonds - ICP Strategy Europe	0,00	0,00
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus	0,00	0,00

### **3.3 Verwahrstellenvergütung**

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Verwahrstellenvertrag eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,10 % p.a. berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens, mindestens jedoch 10.000,00 EUR p.a. zuzüglich Spesen. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausbezahlt. Weiterhin fallen für Nebenverwahrstellen eine Vergütung von bis zu 0,15 % p.a. auf die dort gehaltenen Vermögenswerte an. Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### **3.4 Zentralverwaltungsvergütung**

Für die Wahrnehmung der Zentralverwaltungsaufgaben wird dem Teilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,10 % p.a. berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens, mindestens jedoch 10.000,00 EUR p.a., belastet. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### **3.5 Register- und Transferstellenvergütung**

Für die Wahrnehmung der Register- und Transferstellenaufgaben wird dem Teilfondsvermögen eine jährliche Vergütung in Höhe von 1.000,00 EUR belastet zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### **3.6 Vertriebs- und Marketinggebühr**

Für den Teilfonds können die Verwaltungsgesellschaft bzw. die jeweiligen Vertriebsstellen für die Erfüllung ihrer Aufgaben im Zusammenhang mit dem Vertrieb der Anteile eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 0,75 % p.a. berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens erhalten. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

**Kosten, die aus dem folgenden Teilfondsvermögen des ICP Fonds erstattet werden:**

ICP Fonds – Alpha Aktien Aktiv

### **3.2 Vergütung der Verwaltungsgesellschaft**

#### **Verwaltungsvergütung**

Für die Verwaltung der Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,85 % p.a., berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens.

#### **Risiko Managementvergütung**

Für das Risikocontrolling erhält die Verwaltungsgesellschaft weiterhin bis zu 0,10 % p.a., zuzüglich einer monatlichen fixen Vergütung in Höhe von EUR 500,00.

Diese Vergütungen werden monatlich nachträglich ausgezahlt und verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### **3.2 Vergütung des Fondsmanagers**

Die Vergütung des Fondsmanagers wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

Der Fondsmanager erhält eine erfolgsabhängige Vergütung ("Performance Fee").

Die Höhe der Performance Fee beträgt bis zu 15% des absoluten Wertzuwachses des Anteilwertes des Teilfonds (abzüglich aller Kosten), sofern der Anteilwert zum Ende einer Abrechnungsperiode den jeweiligen historischen Höchststand des Anteilwertes ("High Watermark") übersteigt. Der Referenzzeitraum für die High Watermark beginnt mit der Auflage des Teilfonds und entspricht dessen gesamten Lebenszyklus, wobei die initiale High Watermark dem Erstausgabepreis bei Auflage entspricht.

Im vergangenen Geschäftshalbjahr ist folgende Performance Fee pro Teilfonds angefallen:

Teilfonds	Performance Fee (in EUR)	% NAV zum Stichtag
ICP Fonds – Alpha Aktien Aktiv	0,00	0,00

### 3.3 Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Verwahrstellenvertrag eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,10 % p.a. berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens, mindestens jedoch 10.000,00 EUR p.a. zuzüglich Spesen. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausbezahlt. Weiterhin fallen für Nebenverwahrstellen eine Vergütung von bis zu 0,15 % p.a. auf die dort gehaltenen Vermögenswerte an. Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### 3.4 Zentralverwaltungsvergütung

Für die Wahrnehmung der Zentralverwaltungsaufgaben wird dem Teilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,10 % p.a. berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens, mindestens jedoch 10.000,00 EUR p.a., belastet. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### 3.5 Register- und Transferstellenvergütung

Für die Wahrnehmung der Register- und Transferstellenaufgaben wird dem Teilfondsvermögen eine jährliche Vergütung in Höhe von 2.000,00 EUR belastet zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### 3.6 Vertriebs- und Marketinggebühr

Für den Teilfonds können die Verwaltungsgesellschaft bzw. die jeweiligen Vertriebsstellen für die Erfüllung ihrer Aufgaben eine Vergütung enthalten, welche aus der Verwaltungsvergütung bezahlt wird.

### 3.7 Weitere Kosten

Daneben können dem Teilfondsvermögen die in Artikel 11 des Verwaltungsreglements aufgeführten Kosten belastet werden.

### Verwendung der Erträge

Die Erträge der Teilfonds werden ausgeschüttet. Die Ausschüttung erfolgt in den von der Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit bestimmten Abständen.

Für das abgelaufene Geschäftsjahr 2022/2023 wurden keine Erträge ausgeschüttet. Diese wurden dem Fondsvermögen im Rahmen einer Thesaurierung zugeführt.

#### 4. Steuern

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05 % p.a. Anteile der Anteilklassen, welche für die institutionellen Anleger im Sinne des Artikels 174 (2) c des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 bestimmt sind unterliegen einer „taxe d'abonnement“ von 0,01 % p. a.. Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass Anteile an diesen Anteilklassen nur von institutionellen Anlegern erworben werden.

Die „taxe d'abonnement“ wird vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen berechnet und ausgezahlt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Auf Ebene des Fonds ist keine Anrechnung von Quellensteuern möglich, welche auf Dividenden oder Zinszahlungen in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, einbehalten wurden. Eine steuerliche Berücksichtigung von eventuell einbehaltener Quellensteuer könnte auf Ebene der Investoren erfolgen.

Der Fonds wird in Luxemburg für die Belange der Mehrwertsteuer gemeinsam mit seiner Verwaltungsgesellschaft als ein einzelner Steuerpflichtiger ohne Vorsteuerabzugsberechtigung angesehen. In Luxemburg gilt für Leistungen, die als Fondsverwaltungsleistungen qualifiziert werden können, eine Mehrwertsteuerbefreiung. Andere Leistungen, die darüber hinaus an den Fonds/die Verwaltungsgesellschaft erbracht werden, können grundsätzlich eine Mehrwertsteuerpflicht auslösen, die sodann gegebenenfalls eine Mehrwertsteuerregistrierung der Verwaltungsgesellschaft in Luxemburg erforderlich macht. Die Mehrwertsteuerregistrierung ermöglicht es dem Fonds/der Verwaltungsgesellschaft, der Verpflichtung zur Selbstveranlagung von Luxemburger Mehrwertsteuer nachzukommen, die sich im Falle des Bezugs mehrwertsteuerpflichtiger Leistungen (oder unter gewissen Umständen auch Lieferungen) aus dem Ausland ergibt. Zahlungen des Fonds an seine Anleger lösen grundsätzlich keine Mehrwertsteuerpflicht aus, sofern die Zahlungen mit der Zeichnung von Anteilen des Fonds in Verbindung stehen und keine Vergütung für erbrachte mehrwertsteuerpflichtige Leistungen darstellen.

#### Quellensteuer

Nach geltendem Luxemburger Steuerrecht wird keine Quellensteuer für Ausschüttungen, Rücknahmen oder Zahlungen erhoben, die der Investmentfonds auf die Anteile an seine Anleger zahlt. Es wird ebenfalls keine Quellensteuer auf die Verteilung von Liquidationserlösen an die Anleger erhoben.

#### 5. Verbindlichkeiten

Der Posten „Verbindlichkeiten“ enthält die Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften und die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich um die „taxe d'abonnement“, die Verwaltungsvergütung, die Prüfungskosten, die Verwahrstellenvergütung, die Zentralverwaltungsvergütung, die Vertriebsstellenvergütung, die Risikomanagementvergütung, die Register- und Transferstellenvergütung sowie die Abschreibung der Gründungskosten.

#### 6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Veröffentlichungskosten, die Informationsstellenvergütung, Lizenzgebühren, die Gebühren der Unterverwahrstellen, die Bankspesen sowie die Gebühren der Aufsichtsbehörden.

## 7. Umrechnungskurse

### Verwendete Devisenkurse per 30.09.2023:

EUR 1 — entspricht AUD 1,640413  
EUR 1 — entspricht CAD 1,431422  
EUR 1 — entspricht CHF 0,968500  
EUR 1 — entspricht DKK 7,456654  
EUR 1 — entspricht GBP 0,867365  
EUR 1 — entspricht HKD 8,291952  
EUR 1 — entspricht NOK 11,265427  
EUR 1 — entspricht PLN 4,621279  
EUR 1 — entspricht SEK 11,501965  
EUR 1 — entspricht USD 1,058701  
EUR 1 — entspricht ZAR 19,927984

## 8. Wesentliche Ereignisse während der Berichtsperiode

Der anhaltende Konflikt in der Ukraine und die damit verbundenen Sanktionen gegen Russland könnten Auswirkungen auf den Teilfonds haben.

Die Teilfonds ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus investiert in 20.000 Anteile des Zielfonds JPMF Russia - JPM A USD (ISIN LU0225506756). Die Verwaltungsgesellschaft des Teilfonds erhielt am 1. März 2022 über die Lagerstelle die Information, dass die Anteilscheinrückgabe des Zielfonds nach dem 25. Februar 2022, 14.30 Uhr bis auf weiteres ausgesetzt wird. Ab Mai 2022 wird seitens der Verwaltungsgesellschaft des Zielfonds auf monatlicher Basis ein indikativer NAV berechnet und veröffentlicht, welcher für die Bewertung des Teilfonds berücksichtigt wird. Es ist nicht auszuschließen, dass getroffene Annahmen und rechnungslegungsrelevante Schätzungen der Verwaltungsgesellschaft des Zielfonds zu revidieren sind, was im Laufe des nächsten Geschäftsjahres zu gegebenenfalls wesentlichen Anpassungen des Tageswertes des Zielfonds JPMF Russia - JPM A USD (ISIN LU0225506756) führen könnte. Insbesondere geht die Verwaltungsgesellschaft davon aus, dass die Annahmen und rechnungslegungsrelevanten Schätzungen, die bei der Bestimmung des Anteilwertes des Zielfonds JPMF Russia - JPM A USD (ISIN LU0225506756) verwendet werden, beeinflusst werden. Zum jetzigen Zeitpunkt ist die Verwaltungsgesellschaft nicht in der Lage, die Auswirkungen zuverlässig abzuschätzen, da sich die Ereignisse Tag für Tag weiterentwickeln. Die längerfristigen Auswirkungen könnten sich auch auf das Handelsvolumen, die Cashflows/den Kapitalfluss und die Rentabilität auswirken. Zum Zeitpunkt dieses Jahresabschlusses kommt der Teilfonds ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus seinen Zahlungsverpflichtungen bei Fälligkeiten nach und wendet daher weiterhin den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit an.

### Namensänderung der Verwaltungsgesellschaft

Mit Wirkung zum 3. April 2023 wurde die MK LUXINVEST S.A. in 1741 Fund Services S.A. umbenannt.

### Neue Teilfonds

Der Teilfonds ICP Fonds – Alpha Aktien Aktiv wurde zum 01. April 2023 gegründet.

Zum 01. April 2023 hat die Verwaltungsgesellschaft eine Verschmelzung des Fonds WR Strategie – Aktien Aktiv, welcher von der IP Concept verwaltet wird, in den neu gegründeten Fonds ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv vorgenommen. Im abgebenden Fonds befanden sich Aktien der Four Rivers Resources Inc., zu der die abgebende Verwaltungsgesellschaft IP Concept die folgenden Informationen bereitgestellt hat:

„Die Aktien der Four Rivers Resources Inc. (im Folgenden "FRR") wurden im Rahmen einer Fondsmigration am 20. Dezember 2016 von dem Sondervermögen CF Equities HAIG-Global Opportunities' zu einem Kurs je Aktie von CAD 0,20 in den WR Strategie -Aktien Aktiv als übernehmender Teilfonds übernommen. Der Aktienbestand von 1.250.000,- Stück wurde seinerzeit mit Handelstag 22. Oktober 2012 bzw. 23. Oktober 2012 zu einem Preis von CAD 0,20 je Aktie erworben. Das vorliegende Share Purchase Agreement vom 11. Januar 2017 sah vor, den Aktienbestand in zwei Teilzahlungen an die Gesellschaft FRR zu CAD 0,20 je Aktie zu verkaufen. Mit Valuta 17. Februar 2017 wurde durch die FRR eine Zahlung über CAD 125.000,- geleistet. Die ausstehende Teilzahlung zum Erwerb des verbleibenden Aktienbestands sowie die im Anschluss neu vereinbarten Zahlungsziele konnten durch die FRR nicht eingehalten werden. Im August 2017, Dezember 2017 sowie Juli 2018 wurden weitere Teilzahlungen je CAD 5.000,- getätigt. Das Management der Gesellschaft FRR ist der Vereinbarung trotz mehrfacher Aufforderungen, den restlichen Kaufpreis für die Aktien zu zahlen bzw. Teilrückkäufe zu tätigen, nicht nachgekommen. Aufgrund der mehrfachen Verzögerungen bzw. dem Ausbleiben von avisierten Rückkäufen, der Nichterfüllung vereinbarter Leistungen sowie der Zeitspanne seit dem letzten getätigten Teilrückkauf, wurde die Bewertung des verbleibenden Bestands in den Vorjahren auf CAD 0,-abgeschrieben. Da die Aktien der FRR in einer Sammelurkunde verbrieft sind, lässt sich der Bestand buchhalterisch nicht reduzieren. Trotz Rückkäufen wird weiterhin der ursprüngliche Bestand von 1.250.000,- Stück im Sondervermögen ausgewiesen. Um diesen Sachverhalt korrekt im Netto-Teilfondsvermögen des WR Strategie -Aktien Aktiv zu berücksichtigen, wurde eine Verbindlichkeit in Höhe von CAD 140.000,- in dem Teilfonds ausgewiesen (für die ausstehende Auslieferung der Stücke). Demnach erfolgt die Bewertung anhand eines Mischkurses zu CAD 0,11, welcher die Bewertung des verbleibenden offenen Bestands zu CAD 0,- und den bereits zurückgekauften Bestand zu CAD 0,20 berücksichtigt.“

## Ergänzende Angaben

### 1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

In der Berichtsperiode des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps im Sinne 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“) zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.