

ICP Fonds

Halbjahresbericht per 30.09.2024 (ungeprüft)

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv
ICP Fonds - Global Star Select
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

Organisation	3
Auf einen Blick	4
ICP Fonds - Konsolidiert	5
Vermögensrechnung per 30.09.2024	5
Erfolgsrechnung vom 01.04.2024 bis 30.09.2024.....	6
Veränderung des Nettovermögens.....	7
ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv	8
Vermögensrechnung per 30.09.2024	8
Erfolgsrechnung vom 01.04.2024 bis 30.09.2024.....	9
3-Jahres-Vergleich	10
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	11
Anteile im Umlauf	12
Vermögensinventar per 30.09.2024	13
Derivative Finanzinstrumente	15
ICP Fonds - Global Star Select	16
Vermögensrechnung per 30.09.2024	16
Erfolgsrechnung vom 01.04.2024 bis 30.09.2024.....	17
3-Jahres-Vergleich	18
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	19
Anteile im Umlauf	20
Vermögensinventar per 30.09.2024	21
Derivative Finanzinstrumente	23
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus	24
Vermögensrechnung per 30.09.2024	24
Erfolgsrechnung vom 01.04.2024 bis 30.09.2024.....	25
3-Jahres-Vergleich	26
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	27
Anteile im Umlauf	28
Vermögensinventar per 30.09.2024	29
Derivative Finanzinstrumente	31
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresabschluss	32
Ergänzende Angaben	38

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Dr. jur. Wojciech Benedikt Czok (Vorsitzender)
Prof. Dr. Dirk Andreas Zetzsche (Mitglied)
Alexandra Beining (Mitglied)
Philippe Burgener (Mitglied)

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Bernd Becker
Seit dem 22. Januar 2024
Olaf-Alexander Priess
Seit dem 01. Juni 2024
Martin Wienzek
Bis zum 01. Juni 2024
Maik von Bank

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 Luxemburg

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

Abschlussprüfer des Fonds

Mazars Luxembourg SA
5, rue Guillaume J. Kroll
LU-2530 Luxemburg

Rechtsberater

Arendt & Medernach Société anonyme
41A, avenue John F. Kennedy
LU-1885 Luxemburg

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland

Epinikion UG
Sonthofer Straße 1
DE-87541 Bad Hindelang

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.09.2024

EUR 21,9 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2024

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv (I)	EUR 90,39
ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv (R)	EUR 103,57
ICP Fonds - Global Star Select (A)	EUR 11,73
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus (A)	EUR 4,17

Rendite¹

seit 31.03.2024

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv (I)	-3,35 %
ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv (R)	-3,60 %
ICP Fonds - Global Star Select (A)	3,17 %
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus (A)	2,96 %

Auflegung

per

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv (I)	15.01.2024
ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv (R)	20.12.2016
ICP Fonds - Global Star Select (A)	08.08.2007
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus (A)	13.06.2007

Erfolgsverwendung

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

Ausgabekommission
(max.)

Ausgabekommission
zugunsten Fonds (max.)

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

Fondsdomizil

ISIN

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv (I)	Luxemburg	LU1479983337
ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv (R)	Luxemburg	LU1479974344
ICP Fonds - Global Star Select (A)	Luxemburg	LU0313749870
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus (A)	Luxemburg	LU0303551211

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.

ICP Fonds - Konsolidiert

Vermögensrechnung per 30.09.2024

Konsolidiert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.473.626,65
Marginkonten	47.150,00
Wertpapiere	
Aktien	18.031.907,63
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	2.553.374,32
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-43.369,88
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	23.190,92
Gründungskosten	32.761,90
Gesamtvermögen	22.118.641,54
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-2.706,23
Verbindlichkeiten	-195.122,16
Gesamtverbindlichkeiten	-197.828,39
Nettofondsvermögen	21.920.813,15

Erfolgsrechnung vom 01.04.2024 bis 30.09.2024

Konsolidiert	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	17.624,35
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	-173,44
Aktien	127.214,83
Sonstige Erträge	16.783,74
Total Erträge	161.449,48
Verwaltungsvergütung	174.194,69
Vertriebsstellenvergütung	51.088,43
Risiko Managementvergütung	21.318,66
Taxe d'abonnement	5.382,31
Abschreibung Gründungskosten	4.307,07
Prüfungskosten	15.826,24
Sonstige Aufwendungen	52.417,94
Total Aufwendungen	324.535,34
Nettoergebnis	-163.085,86
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	335.540,12
Realisiertes Ergebnis	172.454,26
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	26.603,06
Gesamtergebnis	199.057,32

Veränderung des Nettovermögens

Konsolidiert	(in EUR)
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	21.884.802,87
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	731.422,37
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-894.469,41
Gesamtergebnis	199.057,32
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	21.920.813,15

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv

Vermögensrechnung per 30.09.2024

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	472.030,58
Marginkonten	47.150,00
Wertpapiere	
Aktien	6.456.566,72
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-47.150,00
Sonstige Vermögenswerte	
Gründungskosten	32.761,90
Gesamtvermögen	6.961.359,20
Verbindlichkeiten	-121.229,62
Gesamtverbindlichkeiten	-121.229,62
Nettoteilfondsvermögen	6.840.129,58
- davon Anteilklasse I	1.183.995,91
- davon Anteilklasse R	5.656.133,67
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse I	13.098,5180
Anteilklasse R	54.610,9930
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	EUR 90,39
Anteilklasse R	EUR 103,57

Erfolgsrechnung vom 01.04.2024 bis 30.09.2024

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	7.885,63
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	-173,44
Aktien	7.433,45
Sonstige Erträge	136,63
Total Erträge	15.282,27
Verwaltungsvergütung	71.381,16
Vertriebsstellenvergütung	1.227,20
Risiko Managementvergütung	7.024,07
Taxe d'abonnement	1.793,65
Abschreibung Gründungskosten	4.307,07
Prüfungskosten	4.988,21
Sonstige Aufwendungen	28.627,22
Total Aufwendungen	119.348,58
Nettoergebnis	-104.066,31
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-161.625,71
Realisiertes Ergebnis	-265.692,02
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	4.313,99
Gesamtergebnis	-261.378,03

3-Jahres-Vergleich

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.03.2023	7.195.550,89
31.03.2024	6.997.465,31
- Anteilklasse I*	1.131.550,27
- Anteilklasse R*	5.865.915,04
30.09.2024	6.840.129,58
- Anteilklasse I	1.183.995,91
- Anteilklasse R	5.656.133,67

Anteile im Umlauf

31.03.2023	58.174,3520
31.03.2024	
- Anteilklasse I*	12.100,0000
- Anteilklasse R*	54.596,5890
30.09.2024	
- Anteilklasse I	13.098,5180
- Anteilklasse R	54.610,9930

Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2023	123,69
31.03.2024	
- Anteilklasse I*	93,52
- Anteilklasse R*	107,44
30.09.2024	
- Anteilklasse I	90,39
- Anteilklasse R	103,57

* Erstes Geschäftsjahresende

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6.997.465,31
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	327.295,10
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-223.252,80
Gesamtergebnis	-261.378,03
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6.840.129,58

Anteile im Umlauf

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse I	12.100,0000
- Anteilklasse R	54.596,5890

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse I	998,5180
- Anteilklasse R	2.144,0000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse I	0,0000
- Anteilklasse R	-2.129,5960

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse I	13.098,5180
- Anteilklasse R	54.610,9930

Vermögensinventar per 30.09.2024

ICP Fonds - Alpha Aktien Aktiv

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Deutschland							
Bayer	DE000BAY0017	EUR	10.000	30,33	281.515	303.250	4,43
Cherry (I)	DE000A3CRRN9	EUR	137.465	1,63	445.719	224.343	3,28
Commerzbank	DE000CBK1001	EUR	12.500	16,53	196.639	206.563	3,02
Covestro (I)	DE0006062144	EUR	5.000	55,94	244.828	279.700	4,09
Evotec (I)	DE0005664809	EUR	20.000	6,43	155.956	128.500	1,88
FRIWO (I)	DE0006201106	EUR	18.800	25,00	518.434	470.000	6,87
HENSOLDT (I)	DE000HAG0005	EUR	3.000	29,46	85.462	88.380	1,29
IONOS Gr -Unty	DE000A3E00M1	EUR	4.500	22,40	100.697	100.800	1,47
LPKF L&E (I)	DE0006450000	EUR	15.000	8,77	123.259	131.550	1,92
medondo hldg (I)	DE0008131350	EUR	219.280	0,82	214.422	179.810	2,63
MS Industrie (I)	DE0005855183	EUR	7.500	1,36	12.985	10.200	0,15
Mynaric	DE000A31C305	EUR	23.000	4,99	197.896	114.770	1,68
PNE	DE000A0JBPG2	EUR	14.000	11,86	234.895	166.040	2,43
ProSiebenSat.1	DE000PSM7770	EUR	10.000	5,82	56.594	58.200	0,85
PVA TePla (I)	DE0007461006	EUR	5.000	13,52	76.932	67.600	0,99
SGL Carbon (I)	DE0007235301	EUR	15.000	5,38	89.149	80.700	1,18
Siltronic	DE000WAF3001	EUR	1.000	68,35	67.212	68.350	1,00
Smartbrok Holding (I)	DE000A2GS609	EUR	9.000	7,72	62.597	69.480	1,02
Steico (I)	DE000A0LR936	EUR	7.000	24,65	212.999	172.550	2,52
TeamViewer (I)	DE000A2YN900	EUR	6.000	11,42	71.096	68.520	1,00
Teleservice (I)	DE000A1PHET1	EUR	27.000	6,80	255.761	183.600	2,68
United Labels (I)	DE0005489561	EUR	122.000	1,72	293.191	209.840	3,07
verbio SE (I)	DE000A0JL9W6	EUR	14.000	18,67	258.581	261.380	3,82
Volkswagen VZ	DE0007664039	EUR	700	95,16	66.081	66.612	0,97
Wacker Chemie (I)	DE000WCH8881	EUR	3.500	88,60	341.262	310.100	4,53
Total Aktien in Deutschland						4.020.837	58,78
Aktien in Frankreich							
Abivax (P)	FR0012333284	EUR	6.772	10,16	83.488	68.804	1,01
Total Aktien in Frankreich						68.804	1,01
Aktien in Italien							
Newron Pharma	IT0004147952	CHF	14.000	7,60	126.109	113.023	1,65
Total Aktien in Italien						113.023	1,65
Aktien in Kanada							
Almonty Industri (Rg)	CA0203981034	CAD	218.000	0,78	101.208	112.782	1,65
Four Riv Res (Rg)	XD0181450848	CAD	1.250.000	0,11	193.269	92.857	1,36
Total Aktien in Kanada						205.640	3,01
Aktien in Niederlande							
AHT Syngas Tech (B)	NL0010872388	EUR	22.000	17,30	462.328	380.600	5,56
Besi Br Rg (B)	NL0012866412	EUR	600	113,55	68.067	68.130	1,00
Vivoryon Ther (Rg)	NL00150002Q7	EUR	118.979	3,00	236.600	356.342	5,21
Total Aktien in Niederlande						805.072	11,77
Aktien in Norwegen							
Havila Kystrut (Rg)	NO0011045429	NOK	900.000	0,72	60.087	54.745	0,80

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 13 | Halbjahresbericht ICP Fonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Aktien in Norwegen						54.745	0,80
Aktien in Österreich							
Marinomed Biot (I)	ATMARINOMED6	EUR	24.000	9,50	581.963	228.000	3,33
Wolftank Group (I)	AT0000A25NJ6	EUR	20.931	10,50	281.303	219.776	3,21
Total Aktien in Österreich						447.776	6,55
Aktien in Schweiz							
DocMorris	CH0042615283	CHF	2.500	37,30	122.260	99.055	1,45
Evolva Holding	CH1262055788	CHF	60.000	0,83	120.925	53.027	0,78
Implenia	CH0023868554	CHF	2.000	31,65	66.365	67.240	0,98
Xlife Sciences	CH0461929603	CHF	4.000	30,80	134.215	130.869	1,91
Total Aktien in Schweiz						350.191	5,12
Aktien in Spanien							
Facephi Biometr (B)	ES0105029005	EUR	144.729	1,55	317.956	224.330	3,28
Total Aktien in Spanien						224.330	3,28
Aktien in Südafrika							
Anglo Am Platinu (Rg)	ZAE000013181	ZAR	3.000	620,37	99.027	96.871	1,42
Total Aktien in Südafrika						96.871	1,42
Aktien in USA							
Occid.Petrol Cor (Rg)	US6745991058	USD	1.500	51,54	70.245	69.278	1,01
Total Aktien in USA						69.278	1,01
Total Aktien						6.100.225	89,18
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						6.456.567	94,35
Total Wertpapiere						6.456.567	94,39
Bankguthaben						519.181	7,59
Derivative Finanzinstrumente						-47.150	-0,69
Sonstige Vermögenswerte						32.762	0,48
Gesamtvermögen						6.961.359	101,77
Verbindlichkeiten						-88.468	-1,29
Nettoteilfondsvermögen						6.872.892	100,00

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.

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/24	EUREX	-1	25	-487.575,00	-14.450,00	-0,21
DAX Future Dec/24	EUREX	-1	25	-487.575,00	2.300,00	0,03
DAX Future Dec/24	EUREX	-2	25	-975.150,00	-35.000,00	-0,51

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures short	EUR	-47.150
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-47.150

ICP Fonds - Global Star Select

Vermögensrechnung per 30.09.2024

ICP Fonds - Global Star Select	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	810.952,96
Wertpapiere	
Aktien	10.584.840,63
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	1.156.339,52
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	3.780,12
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	18.164,76
Gesamtvermögen	12.574.077,99
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-2.706,23
Verbindlichkeiten	-57.957,21
Gesamtverbindlichkeiten	-60.663,44
Nettoteilfondsvermögen	12.513.414,55
Anteile im Umlauf	1.066.865,0612
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 11,73

Erfolgsrechnung vom 01.04.2024 bis 30.09.2024

ICP Fonds - Global Star Select	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	8.035,30
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	95.511,59
Sonstige Erträge	16.647,11
Total Erträge	120.194,00
Verwaltungsvergütung	91.457,66
Vertriebsstellenvergütung	46.692,32
Risiko Managementvergütung	9.619,54
Taxe d'abonnement	3.020,83
Prüfungskosten	8.114,13
Sonstige Aufwendungen	14.694,51
Total Aufwendungen	173.598,99
Nettoergebnis	-53.404,99
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	422.097,06
Realisiertes Ergebnis	368.692,07
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	18.909,07
Gesamtergebnis	387.601,14

3-Jahres-Vergleich

ICP Fonds - Global Star Select

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.03.2023	4.399.941,55
31.03.2024	12.438.858,64
30.09.2024	12.513.414,55

Anteile im Umlauf

31.03.2023	401.411,1323
31.03.2024	1.094.088,5272
30.09.2024	1.066.865,0612

Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2023	10,96
31.03.2024	11,37
30.09.2024	11,73

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

ICP Fonds - Global Star Select	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	12.438.858,64
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	297.032,22
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-610.077,45
Gesamtergebnis	387.601,14
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	12.513.414,55

Anteile im Umlauf

ICP Fonds - Global Star Select

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1.094.088,5272
Neu ausgegebene Anteile	25.914,3900
Zurückgenommene Anteile	-53.137,8560
Stand am Ende der Berichtsperiode	1.066.865,0612

Vermögensinventar per 30.09.2024

ICP Fonds - Global Star Select

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Belgien							
Solvay (P)	BE0003470755	EUR	9.670	35,20	303.212	340.384	2,72
Total Aktien in Belgien						340.384	2,72
Aktien in Kaimaninseln							
GCT-A (Rg)	KYG386441037	USD	10.000	22,98	298.936	205.927	1,65
NU-A (Rg)	KYG6683N1034	USD	24.000	13,65	176.364	293.566	2,35
Sea Sp ADR-A	US81141R1005	USD	4.750	94,28	313.496	401.306	3,21
Total Aktien in Kaimaninseln						900.799	7,20
Aktien in Grossbritannien							
3i Group (Rg)	GB00B1YW4409	GBP	10.460	33,05	283.065	415.512	3,32
Beazley (Rg)	GB00BYQ0JC66	GBP	32.500	7,61	253.883	297.268	2,38
GSK (Rg)	GB00BN7SWP63	GBP	11.000	15,17	216.282	200.500	1,60
Hochschild Minin (Rg)	GB00B1FW5029	GBP	140.000	1,84	321.137	308.945	2,47
IG Group Hdgs (Rg)	GB00B06QFB75	GBP	26.000	9,21	301.435	287.659	2,30
Imperial Brands	GB0004544929	GBP	11.900	21,73	300.525	310.804	2,48
Natl Grid (Rg)	GB00BDR05C01	GBP	22.600	10,30	257.061	279.786	2,24
SSE (Rg)	GB0007908733	GBP	10.000	18,83	238.191	226.324	1,81
Total Aktien in Grossbritannien						2.326.798	18,59
Aktien in Kanada							
Cdn Natural Res (Rg)	CA1363851017	USD	8.000	33,21	238.536	238.079	1,90
Gildan Activewea (Rg)	CA3759161035	USD	7.150	47,11	212.169	301.843	2,41
Imperial Oil (Rg)	CA4530384086	USD	4.500	70,45	239.610	284.090	2,27
SilverCrest Meta (Rg)	CA8283631015	USD	34.500	9,25	295.078	285.972	2,29
Suncor Energy (Rg)	CA8672241079	USD	8.400	36,92	305.275	277.909	2,22
Total Aktien in Kanada						1.387.893	11,09
Aktien in Norwegen							
Equinor	NO0010096985	NOK	12.500	266,70	299.658	283.617	2,27
Kid (Rg)	NO0010743545	NOK	23.000	152,20	276.060	297.811	2,38
Total Aktien in Norwegen						581.428	4,65
Aktien in Schweiz							
On Holding N-A	CH1134540470	USD	7.800	50,15	313.180	350.532	2,80
Total Aktien in Schweiz						350.532	2,80
Aktien in Südafrika							
Gold Fields Sp ADR	US38059T1060	USD	20.000	15,35	309.830	275.106	2,20
Harmony Gold Mining ADR	US4132163001	USD	42.000	10,17	253.827	382.765	3,06
Total Aktien in Südafrika						657.872	5,26
Aktien in USA							
Amgen (Rg)	US0311621009	USD	1.070	322,21	289.131	308.948	2,47
Bank of New York Mellon (Rg)	US0640581007	USD	6.050	71,86	291.015	389.587	3,11
Coca-Cola Co (Rg)	US1912161007	USD	5.520	71,86	303.809	355.458	2,84

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 21 | Halbjahresbericht ICP Fonds

D R Horton (Rg)	US23331A1097	USD	1.990	190,77	275.781	340.193	2,72
Esquire Finance Holding (Rg)	US29667J1016	USD	7.250	65,21	312.503	423.657	3,39
Green Brick Part (Rg)	US3927091013	USD	4.475	83,52	302.590	334.924	2,68
Hartfrd Finance Grp	US4165151048	USD	2.950	117,61	296.299	310.906	2,48
Hims&Hers Hlth-A (Rg)	US4330001060	USD	16.200	18,42	317.721	267.403	2,14
JPMorgan Chase	US46625H1005	USD	1.560	210,86	301.435	294.769	2,36
Netflix	US64110L1061	USD	640	709,27	290.749	406.775	3,25
PayPal Holdings	US70450Y1038	USD	5.000	78,03	293.281	349.618	2,79
United Therapeut (Rg)	US91307C1027	USD	800	358,35	245.359	256.897	2,05
Total Aktien in USA						4.039.135	32,28
Total Aktien						10.584.841	84,59
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						10.584.841	84,59
Total Wertpapiere						10.584.841	84,59
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Gruppeneigene Fonds							
Fonds in Luxemburg							
Plutos - Gold Strategie Plus	LU1401783144	EUR	4.500	38,06	225.050	171.270	1,37
Plutos - Multi Chance R	LU0339447483	EUR	2.550	101,38	157.915	258.519	2,07
Total Fonds in Luxemburg						429.789	3,43
Total Fonds						624.757	4,99
Gruppenfremde Fonds							
Fonds in Deutschland							
Active Mining -I-	DE000A3EWBE8	EUR	1.830	106,54	187.544	194.968	1,56
Total Fonds in Deutschland						194.968	1,56
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	2.804	189,58	350.304	531.582	4,25
Total Fonds in Liechtenstein						531.582	4,25
Total Fonds						531.582	4,25
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						1.156.340	9,24
Bankguthaben						810.953	6,48
Derivative Finanzinstrumente						3.780	0,03
Sonstige Vermögenswerte						18.165	0,15
Gesamtvermögen						12.574.078	100,48
Bankverbindlichkeiten						-2.706	-0,02
Verbindlichkeiten						-57.957	-0,46
Nettoteilfondsvermögen						12.513.415	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. Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 22 | Halbjahresbericht ICP Fonds

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
DJ Industr Average Mini Future Dec/24	VP BANK	3	5	573.193,53	2.621,13	0,02
DJ Industr Average Mini Future Dec/24	VP BANK	3	5	573.193,53	1.989,37	0,02
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Dec/24	VP BANK	3	20	1.089.380,89	-1.904,24	-0,02

Optionsscheine	Gegenpartei	Anzahl	Verpflichtungen in EUR	% des NAV
Call-Wts DSX/Diana Shipping 12/26	NYSE	2.663	1.073,86	0,01

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	2.706
Optionsscheine	EUR	1.074
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		3.780

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus

Vermögensrechnung per 30.09.2024

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	190.643,11
Wertpapiere	
Aktien	990.500,28
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	1.397.034,80
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	5.026,16
Gesamtvermögen	2.583.204,35
Verbindlichkeiten	-15.935,33
Gesamtverbindlichkeiten	-15.935,33
Nettoteilfondsvermögen	2.567.269,02
Anteile im Umlauf	615.902,3803
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 4,17

Erfolgsrechnung vom 01.04.2024 bis 30.09.2024

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	1.703,42
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	24.269,79
Total Erträge	25.973,21
Verwaltungsvergütung	11.355,87
Vertriebsstellenvergütung	3.168,91
Risiko Managementvergütung	4.675,05
Taxe d'abonnement	567,83
Prüfungskosten	2.723,90
Sonstige Aufwendungen	9.096,21
Total Aufwendungen	31.587,77
Nettoergebnis	-5.614,56
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	75.068,77
Realisiertes Ergebnis	69.454,21
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	3.380,00
Gesamtergebnis	72.834,21

3-Jahres-Vergleich

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.03.2023	2.028.099,75
31.03.2024	2.448.478,92
30.09.2024	2.567.269,02

Anteile im Umlauf

31.03.2023	577.288,3340
31.03.2024	604.443,3803
30.09.2024	615.902,3803

Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2023	3,51
31.03.2024	4,05
30.09.2024	4,17

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2.448.478,92
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	107.095,05
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-61.139,16
Gesamtergebnis	72.834,21
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2.567.269,02

Anteile im Umlauf

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	604.443,3803
Neu ausgegebene Anteile	26.116,0000
Zurückgenommene Anteile	-14.657,0000
Stand am Ende der Berichtsperiode	615.902,3803

Vermögensinventar per 30.09.2024

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Brasilien							
CEMIG Sp ADR (Rg) /VZ	US2044096012	USD	26.000	2,06	49.669	47.996	1,87
Petroleo Sp ADR Pfd (Rg) /VZ	US71654V1017	USD	3.100	13,19	42.407	36.641	1,43
Vale ADR	US91912E1055	USD	6.000	11,68	92.905	62.800	2,45
Total Aktien in Brasilien						147.436	5,74
Aktien in Kaimaninseln							
NU-A (Rg)	KYG6683N1034	USD	10.500	13,65	50.086	128.435	5,00
PDD Sp ADS-A (Rg)	US7223041028	USD	460	134,81	55.132	55.570	2,16
Tencent Holding (Rg)	KYG875721634	HKD	1.000	444,60	38.611	51.289	2,00
Total Aktien in Kaimaninseln						235.295	9,17
Aktien in China							
China Merchant-H (Rg)	CNE1000002M1	HKD	12.500	38,55	41.848	55.589	2,17
Total Aktien in China						55.589	2,17
Aktien in Grossbritannien							
Fresnillo (Rg)	GB00B2QPKJ12	GBP	8.080	6,12	52.894	59.387	2,31
Total Aktien in Grossbritannien						59.387	2,31
Aktien in Niederlande							
Prosus Sp ADR	US74365P1084	USD	2.179	8,70	12.777	16.988	0,66
Total Aktien in Niederlande						16.988	0,66
Aktien in Polen							
Kruk (B)	PLKRRK0000010	PLN	400	443,80	40.592	41.464	1,62
Mo-BRUK (B)	PLMOBRK000013	PLN	1.000	305,00	76.089	71.240	2,77
Total Aktien in Polen						112.704	4,39
Aktien in Südafrika							
Gold Fields Sp ADR	US38059T1060	USD	3.200	15,35	49.477	44.017	1,71
Naspers Sp ADR-N	US6315122092	USD	1.000	48,14	27.638	43.139	1,68
Total Aktien in Südafrika						87.156	3,39
Aktien in Südkorea							
Smg Ele Sp GDR-Unty (Rg)	US7960508882	USD	100	1.169,00	109.215	104.755	4,08
Total Aktien in Südkorea						104.755	4,08
Aktien in Taiwan							
Taiwan Semi Sp ADR	US8740391003	USD	1.100	173,67	97.625	171.191	6,67
Total Aktien in Taiwan						171.191	6,67
Total Aktien						990.500	38,58
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						990.500	38,58
Total Wertpapiere						990.500	38,58

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 29 | Halbjahresbericht ICP Fonds

Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände**Fonds*****Gruppeneigene Fonds****Fonds in Luxemburg**

ICP Global Star Select FCP -A-	LU0313749870	EUR	25.174	11,73	293.746	295.289	11,50
Total Fonds in Luxemburg						295.289	11,50
Total Fonds						295.289	11,50

Gruppenfremde Fonds**Fonds in Frankreich**

MULTI FR Lyxor india ETF -Acc-	FR0010361683	EUR	7.800	32,60	166.172	254.311	9,91
Total Fonds in Frankreich						254.311	9,91

Fonds in Irland

iShs MSCI Korea ETF USD	IE00B5W4TY14	EUR	1.400	149,82	200.764	209.748	8,17
iShs VII PLC MSCI EM Asia USD	IE00B5L8K969	EUR	1.370	173,88	197.114	238.216	9,28
Total Fonds in Irland						447.964	17,45

Fonds in Luxemburg

JPMF Russia -JPM A USD-	LU0225506756	USD	20.000	2,02	192.185	36.203	1,41
Xtr MSCI IND SW -1C-	LU0476289623	EUR	7.000	15,15	100.914	106.064	4,13
Xtr MSCI Mexico -1C- ETF	LU0476289466	EUR	26.000	5,32	155.971	138.190	5,38
Xtr S&P S FS -1C-	LU0328476410	EUR	6.800	17,50	100.018	119.014	4,64
Total Fonds in Luxemburg						399.471	15,56
Total Fonds						1.397.035	54,42

Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände**1.397.035 54,42****Bankguthaben****190.643 7,43****Sonstige Vermögenswerte****5.026 0,20****Gesamtvermögen****2.583.204 100,62****Verbindlichkeiten****-15.935 -0,62****Nettoteilfondsvermögen****2.567.269 100,00**

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.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 30 | Halbjahresbericht ICP Fonds

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresabschluss

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 Teilfondsvermögen des ICP Fonds erstattet werden:

3.1 Vergütung der Verwaltungsgesellschaft

Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für folgende Teilfonds eine Verwaltungsvergütung in Höhe von bis zu:

ICP Fonds – Global Star Select	1,80% p.a. berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens	zuzüglich bis zu 3.000,00 EUR monatlich
ICP Fonds – Malachit Emerging Market Plus	1,80% p.a. berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens	zuzüglich bis zu 3.000,00 EUR monatlich
ICP Fonds – Alpha Aktien Aktiv	2,00% p.a. berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens	zuzüglich bis zu 3.000,00 EUR monatlich

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").

ICP Fonds – Alpha Aktien Aktiv

Der Fondsmanager erhält für die Anteilklassen R und I eine erfolgsabhängige Vergütung („Performance Fee“). Die Höhe der Performance Fee beträgt bis zu 15% des absoluten Wertzuwachses des Anteilwerts der jeweiligen Anteilklasse (abzüglich aller Kosten), sofern der Anteilwert zum Ende einer Abrechnungsperiode den jeweiligen historischen Höchststand des Anteilwerts der jeweiligen Anteilklasse („High Watermark“) übersteigt.

ICP Fonds – Global Star Select

ICP Fonds – Malachit Emerging Market Plus

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 Erstaussgabepreis 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
ICP Fonds – Global Star Select	0,00	0,00
ICP Fonds – Malachit Emerging Market Plus	0,00	0,00

3.3 Verwahrstellenvergütung

Die Vergütung der Verwahrstelle wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt. Etwaige anfallende Vergütungen für die Nebenverwahrstelle werden dem Fonds gesondert in Rechnung gestellt.

3.4 Zentralverwaltungsvergütung

Die Vergütung der Zentralverwaltung wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

3.5 Register- und Transferstellenvergütung

Die fixe Vergütung der Register- und Transferstelle wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt. Etwaige Kosten für Anteilsscheingeschäft, Ausgabe und Rückgabe werden dem Fonds gesondert in Rechnung gestellt.

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.

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 2023/2024 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.. Die 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 Vertriebsstellenvergütung, die Risikomanagementvergütung sowie die Register- und Transferstellenvergütung.

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 30.09.2024:

EUR 1.— entspricht AUD 1,608681
EUR 1.— entspricht CAD 1,507687
EUR 1.— entspricht CHF 0,941400
EUR 1.— entspricht DKK 7,454331
EUR 1.— entspricht GBP 0,831993
EUR 1.— entspricht HKD 8,668508
EUR 1.— entspricht JPY 159,640495
EUR 1.— entspricht NOK 11,754423
EUR 1.— entspricht NZD 1,754053
EUR 1.— entspricht PLN 4,281309
EUR 1.— entspricht SEK 11,312456
EUR 1.— entspricht USD 1,115932
EUR 1.— entspricht ZAR 19,212245

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. 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.

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.