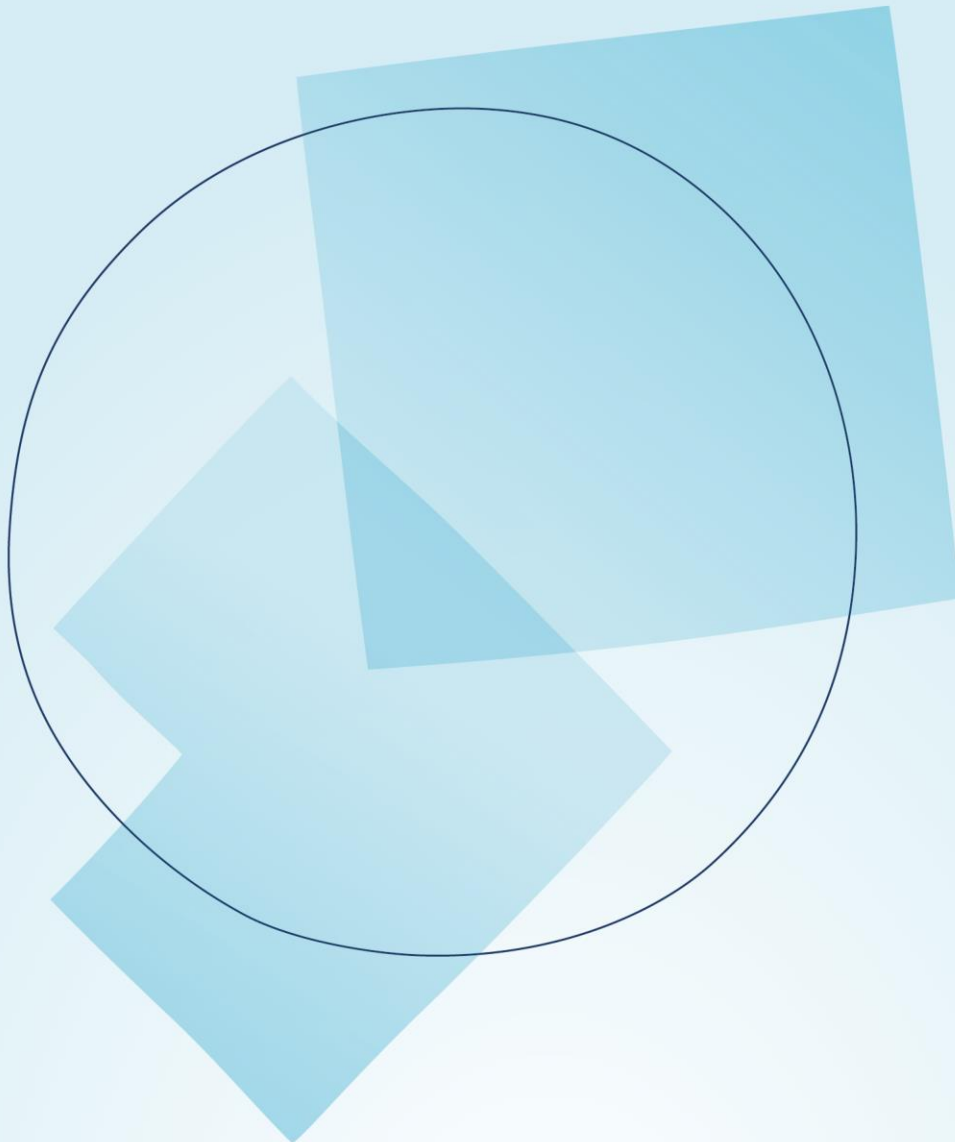


Icosa Investment Umbrella Fund

Halbjahresbericht per 30.06.2025 (ungeprüft)

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



MRB Fund Partners AG
Fraumünsterstrasse 9
CH-8001 Zürich



Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick.....	4
Icosa Cat Bond Fund.....	8
Vermögensrechnung per 30.06.2025	8
Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025	10
3-Jahres-Vergleich.....	21
Veränderung des Nettovermögens.....	24
Anteile im Umlauf	28
Vermögensinventar per 30.06.2025	30
Derivative Finanzinstrumente	37
Ergänzende Angaben.....	43

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

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

Adrian Schneider (Vorsitzender), Vaduz (LI)
Michael Jent (Mitglied), Brütten (CH)
Patrick Bont (Mitglied), Niederteufen (CH)

Geschäftsleitung

Daniel Siepmann (Vorsitzender), Wilen b. Wollerau (CH)
Oliver Schlumpf (Mitglied), Vaduz (LI)
Wolfdieter Schnee (Mitglied), Rankweil (AT)

Portfolio Manager

MRB Fund Partners AG
Fraumünsterstrasse 9
CH-8001 Zürich

Verwahrstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 15
LI-9494 Schaan

Vertriebsträger

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

Register- und Transferstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Deutschland

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

Publikationsorgan Deutschland

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Deutschland

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

Publikationsorgan Liechtenstein

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Vertreter Schweiz

MRB Fund Partners AG
Fraumünsterstrasse 9
CH-8001 Zürich

Zahlstelle Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1
CH-8001 Zürich

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2025		USD 566.2 Millionen
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2025		
Icosa Cat Bond Fund (I - CHF Acc)		CHF 1'084.63
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Acc)		EUR 1'124.01
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Dis)		EUR 1'012.58
Icosa Cat Bond Fund (I - GBP Acc)		GBP 1'149.33
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Acc)		USD 1'153.02
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Dis)		USD 1'013.73
Icosa Cat Bond Fund (M - EUR Acc)		EUR 1'019.84
Icosa Cat Bond Fund (M - USD Acc)		USD 1'167.36
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - AUD Acc)		AUD 1'129.80
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - CHF Acc)		CHF 1'017.00
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Acc)		EUR 1'111.85
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Dis)		EUR 1'012.87
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - USD Acc)		USD 1'140.59
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - CHF Acc)		CHF 1'085.27
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - EUR Acc)		EUR 1'116.35
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - GBP Acc)		GBP 1'123.01
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - USD Acc)		USD 1'140.00
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - EUR Acc)		EUR 1'103.72
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - EUR Dis)		EUR 1'011.03
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - USD Acc)		USD 1'147.57
Rendite¹		seit 31.12.2024
Icosa Cat Bond Fund (I - CHF Acc)		1.10 %
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Acc)		2.16 %
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Dis)		1.26 %
Icosa Cat Bond Fund (I - GBP Acc)		3.11 %
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Acc)		3.23 %
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Dis)		1.37 %
Icosa Cat Bond Fund (M - EUR Acc)		1.98 %
Icosa Cat Bond Fund (M - USD Acc)		3.70 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - AUD Acc)		3.05 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - CHF Acc)		1.10 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Acc)		2.21 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Dis)		1.29 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - USD Acc)		3.30 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - CHF Acc)		1.26 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - EUR Acc)		2.28 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - GBP Acc)		3.27 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - USD Acc)		3.38 %
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - EUR Acc)		2.34 %
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - EUR Dis)		1.10 %
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - USD Acc)		3.44 %

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.
Halbjahresbericht Icosa Investment Umbrella Fund

Liberierung	per
Icosa Cat Bond Fund (I - CHF Acc)	05.01.2024
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Acc)	05.01.2024
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Dis)	21.03.2025
Icosa Cat Bond Fund (I - GBP Acc)	05.01.2024
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Acc)	05.01.2024
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Dis)	09.05.2025
Icosa Cat Bond Fund (M - EUR Acc)	14.02.2025
Icosa Cat Bond Fund (M - USD Acc)	05.01.2024
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - AUD Acc)	26.04.2024
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - CHF Acc)	13.12.2024
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Acc)	07.06.2024
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Dis)	04.04.2025
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - USD Acc)	19.04.2024
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - CHF Acc)	03.05.2024
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - EUR Acc)	03.05.2024
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - GBP Acc)	05.07.2024
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - USD Acc)	03.05.2024
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - EUR Acc)	28.06.2024
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - EUR Dis)	09.05.2025
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - USD Acc)	15.03.2024
Total Expense Ratio (TER)²	ohne Performance Fee
Icosa Cat Bond Fund (I - CHF Acc)	1.13 %
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Acc)	1.15 %
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Dis)	1.20 %
Icosa Cat Bond Fund (I - GBP Acc)	1.13 %
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Acc)	1.11 %
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Dis)	1.18 %
Icosa Cat Bond Fund (M - EUR Acc)	0.30 %
Icosa Cat Bond Fund (M - USD Acc)	0.22 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - AUD Acc)	0.99 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - CHF Acc)	1.05 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Acc)	1.00 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Dis)	1.05 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - USD Acc)	0.97 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - CHF Acc)	0.85 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - EUR Acc)	0.86 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - GBP Acc)	0.81 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - USD Acc)	0.81 %
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - EUR Acc)	0.74 %
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - EUR Dis)	0.80 %
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - USD Acc)	0.72 %
Portfolio Turnover Rate (PTR)³	
Icosa Cat Bond Fund	63.60 %

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

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

Erfolgsverwendung

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

Kommissionen/Gebühren

Pauschale Entschädigung (max.)

Icosa Cat Bond Fund (I - CHF Acc)	1.200 %
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Acc)	1.200 %
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Dis)	1.200 %
Icosa Cat Bond Fund (I - GBP Acc)	1.200 %
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Acc)	1.180 %
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Dis)	1.180 %
Icosa Cat Bond Fund (M - EUR Acc)	0.300 %
Icosa Cat Bond Fund (M - USD Acc)	0.280 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - AUD Acc)	1.050 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - CHF Acc)	1.050 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Acc)	1.050 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Dis)	1.050 %
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - USD Acc)	1.030 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - CHF Acc)	0.900 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - EUR Acc)	0.900 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - GBP Acc)	0.900 %
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - USD Acc)	0.880 %
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - EUR Acc)	0.800 %
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - EUR Dis)	0.800 %
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - USD Acc)	0.780 %

zuzüglich bis zu (p.a.)

Icosa Cat Bond Fund	USD 100'000.00
Risiko, Back- und Midoffice Tätigkeiten	USD 15'000.00

	Ausgabekommission zugunsten Dritter (max.)	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
Icosa Cat Bond Fund (alle Anteilklassen)	0.00 %	n/a

	Rücknahmekommission zugunsten Dritter (max.)	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
Icosa Cat Bond Fund (alle Anteilklassen)	0.00 %	n/a

	Konversionsgebühr zugunsten Dritter (max.)	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)
Icosa Cat Bond Fund (alle Anteilklassen)	0.00 %	n/a

	Fondsdomizil	ISIN
Icosa Cat Bond Fund (I - CHF Acc)	Liechtenstein	LI1288551545
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Acc)	Liechtenstein	LI1288551537
Icosa Cat Bond Fund (I - EUR Dis)	Liechtenstein	LI1302984300
Icosa Cat Bond Fund (I - GBP Acc)	Liechtenstein	LI1288551552
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Acc)	Liechtenstein	LI1288551529
Icosa Cat Bond Fund (I - USD Dis)	Liechtenstein	LI1302984268
Icosa Cat Bond Fund (M - EUR Acc)	Liechtenstein	LI1302984615
Icosa Cat Bond Fund (M - USD Acc)	Liechtenstein	LI1288551511
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - AUD Acc)	Liechtenstein	LI1302984417
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - CHF Acc)	Liechtenstein	LI1302983955
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Acc)	Liechtenstein	LI1302984045
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - EUR Dis)	Liechtenstein	LI1302984037
Icosa Cat Bond Fund (SI1 - USD Acc)	Liechtenstein	LI1302984250
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - CHF Acc)	Liechtenstein	LI1324939761
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - EUR Acc)	Liechtenstein	LI1302984177
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - GBP Acc)	Liechtenstein	LI1302984219
Icosa Cat Bond Fund (SI2 - USD Acc)	Liechtenstein	LI1302984201
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - EUR Acc)	Liechtenstein	LI1302984383
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - EUR Dis)	Liechtenstein	LI1302984094
Icosa Cat Bond Fund (SI3 - USD Acc)	Liechtenstein	LI1302984193

Icosa Cat Bond Fund

Vermögensrechnung per 30.06.2025

Icosa Cat Bond Fund

(in USD)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'333'327.53
Wertpapiere	
Obligationen	560'824'829.89
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	4'226'668.61
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	4'118'421.87
Gründungskosten	36'532.80
Gesamtvermögen	570'539'780.70
Verbindlichkeiten	-1'037'345.95
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-3'301'371.72
Gesamtverbindlichkeiten	-4'338'717.67
Nettovermögen	566'201'063.03
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	11'033'322.99
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	32'231'143.33
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	7'071'477.52
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	3'344'988.86
- davon Anteilklasse I - USD Acc	51'210'872.98
- davon Anteilklasse I - USD Dis	2'459'307.69
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	5'663'576.40
- davon Anteilklasse M - USD Acc	21'639'352.98
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	2'048'520.32
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	14'505'808.07
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	45'265'606.59
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	22'897'951.60
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	43'118'152.18
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	21'957'788.88
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	60'975'438.76
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	11'244'076.48
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	28'534'665.70
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	39'210'461.11
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	6'240'254.68
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	135'548'295.91

Anteile im Umlauf

Anteilklasse I - CHF Acc	8'097.233
Anteilklasse I - EUR Acc	24'427.917
Anteilklasse I - EUR Dis	5'949.241
Anteilklasse I - GBP Acc	2'123.830
Anteilklasse I - USD Acc	44'414.630
Anteilklasse I - USD Dis	2'426.000
Anteilklasse M - EUR Acc	4'730.856
Anteilklasse M - USD Acc	18'537.000
Anteilklasse SI1 - AUD Acc	2'766.500
Anteilklasse SI1 - CHF Acc	11'353.658
Anteilklasse SI1 - EUR Acc	34'682.000
Anteilklasse SI1 - EUR Dis	19'258.539
Anteilklasse SI1 - USD Acc	37'803.438
Anteilklasse SI2 - CHF Acc	16'105.136
Anteilklasse SI2 - EUR Acc	46'530.013
Anteilklasse SI2 - GBP Acc	7'306.500
Anteilklasse SI2 - USD Acc	25'030.426
Anteilklasse SI3 - EUR Acc	30'263.748
Anteilklasse SI3 - EUR Dis	5'258.000
Anteilklasse SI3 - USD Acc	118'117.816

Nettoinventarwert pro Anteil

Anteilklasse I - CHF Acc	CHF 1'084.63
Anteilklasse I - EUR Acc	EUR 1'124.01
Anteilklasse I - EUR Dis	EUR 1'012.58
Anteilklasse I - GBP Acc	GBP 1'149.33
Anteilklasse I - USD Acc	USD 1'153.02
Anteilklasse I - USD Dis	USD 1'013.73
Anteilklasse M - EUR Acc	EUR 1'019.84
Anteilklasse M - USD Acc	USD 1'167.36
Anteilklasse SI1 - AUD Acc	AUD 1'129.80
Anteilklasse SI1 - CHF Acc	CHF 1'017.00
Anteilklasse SI1 - EUR Acc	EUR 1'111.85
Anteilklasse SI1 - EUR Dis	EUR 1'012.87
Anteilklasse SI1 - USD Acc	USD 1'140.59
Anteilklasse SI2 - CHF Acc	CHF 1'085.27
Anteilklasse SI2 - EUR Acc	EUR 1'116.35
Anteilklasse SI2 - GBP Acc	GBP 1'123.01
Anteilklasse SI2 - USD Acc	USD 1'140.00
Anteilklasse SI3 - EUR Acc	EUR 1'103.72
Anteilklasse SI3 - EUR Dis	EUR 1'011.03
Anteilklasse SI3 - USD Acc	USD 1'147.57

Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

Icosa Cat Bond Fund

(in USD)

Erträge der Bankguthaben	7'008.08
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	91.78
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	346.95
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	14.81
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	45.55
- davon Anteilklasse I - USD Acc	818.13
- davon Anteilklasse I - USD Dis	7.52
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	21.90
- davon Anteilklasse M - USD Acc	338.62
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	32.57
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	116.04
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	440.09
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	49.36
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	570.32
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	311.87
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	521.47
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	168.18
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	768.31
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	402.42
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	17.42
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	1'924.77
Erträge der Geldmarktinstrumente	171'259.00
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	1'816.60
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	8'306.00
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	-6.11
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	895.02
- davon Anteilklasse I - USD Acc	19'841.32
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	238.24
- davon Anteilklasse M - USD Acc	7'126.02
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	933.38
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	3'483.14
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	11'792.05
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	17'134.28
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	8'078.66
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	10'816.60
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	4'796.59
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	18'347.63
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	13'348.83
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	44'310.75

Erträge der Wertpapiere

Obligationen	18'976'293.93
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	261'270.64
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	965'879.88
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	76'282.82
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	112'641.52
- davon Anteilklasse I - USD Acc	2'093'393.80
- davon Anteilklasse I - USD Dis	28'933.87
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	80'540.14
- davon Anteilklasse M - USD Acc	835'784.42
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	87'837.33
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	381'811.98
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	1'292'868.35
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	257'017.06
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	1'622'540.79
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	827'177.55
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	1'484'733.32
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	457'554.70
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	1'766'391.89
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	1'287'911.08
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	72'265.87
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	4'983'456.92
Sonstige Erträge	239.59
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	2.42
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	11.92
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	0.23
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	1.76
- davon Anteilklasse I - USD Acc	26.83
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	0.61
- davon Anteilklasse M - USD Acc	11.55
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	1.03
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	4.69
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	15.11
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	1.73
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	19.57
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	10.12
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	15.15
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	5.37
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	29.32
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	15.57
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	66.61

Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen

	5'445'719.49
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	176'098.83
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	320'500.50
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	73'066.08
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	26'452.07
- davon Anteilklasse I - USD Acc	329'796.04
- davon Anteilklasse I - USD Dis	0.00
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	91'035.86
- davon Anteilklasse M - USD Acc	119'720.92
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	191'490.88
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	632'015.86
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	184'913.22
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	505'294.38
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	80'924.02
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	938'686.03
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	18'214.62
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	322'901.36
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	494'225.53
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	0.00
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	940'383.29

Total Erträge

	24'600'520.09
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	439'280.27
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	1'295'045.25
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	149'357.83
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	140'035.92
- davon Anteilklasse I - USD Acc	2'443'876.12
- davon Anteilklasse I - USD Dis	28'941.39
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	171'836.75
- davon Anteilklasse M - USD Acc	962'981.53
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	88'804.31
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	576'906.73
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	1'937'131.46
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	441'981.37
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	2'145'559.34
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	916'502.22
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	2'434'772.57
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	480'739.46
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	2'108'438.51
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	1'795'903.43
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	72'283.29
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	5'970'142.34

Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen

	1'689.47
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	17.11
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	85.59
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	1.73
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	7.66
- davon Anteilklasse I - USD Acc	185.94
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	4.32
- davon Anteilklasse M - USD Acc	84.18
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	7.76
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	32.98
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	108.09
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	0.02
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	142.61
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	71.58
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	108.84
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	39.12
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	212.24
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	111.77
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	467.93

Verwaltungsvergütung

	292'795.93
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	4'626.63
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	16'556.96
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	1'720.02
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	1'828.94
- davon Anteilklasse I - USD Acc	29'083.58
- davon Anteilklasse I - USD Dis	549.78
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	1'631.53
- davon Anteilklasse M - USD Acc	11'621.55
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	1'431.91
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	6'927.40
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	22'638.20
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	5'550.51
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	23'553.21
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	13'630.80
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	26'430.87
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	7'515.17
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	23'166.17
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	22'222.70
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	1'551.16
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	70'558.84

Portfolio Management Gebühr

	1'322'778.20
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	26'802.31
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	97'970.59
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	8'271.97
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	11'346.93
- davon Anteilklasse I - USD Acc	210'103.00
- davon Anteilklasse I - USD Dis	3'133.62
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	7'304.22
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	33'550.56
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	109'319.09
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	22'387.49
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	134'764.74
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	55'375.26
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	102'040.05
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	30'512.84
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	116'703.47
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	71'783.96
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	4'311.87
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	277'096.23

Verwahrstellenvergütung

	111'171.29
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	1'544.35
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	5'675.30
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	463.74
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	657.67
- davon Anteilklasse I - USD Acc	12'266.10
- davon Anteilklasse I - USD Dis	176.58
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	479.22
- davon Anteilklasse M - USD Acc	4'876.72
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	512.29
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	2'250.26
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	7'600.73
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	1'505.37
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	9'466.75
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	4'836.77
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	8'825.94
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	2'669.93
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	10'279.69
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	7'526.45
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	435.21
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	29'122.22

Vertriebsstellenvergütung	6'025.44
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	81.89
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	306.60
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	23.23
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	35.49
- davon Anteilklasse I - USD Acc	665.28
- davon Anteilklasse I - USD Dis	8.91
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	24.59
- davon Anteilklasse M - USD Acc	264.57
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	27.98
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	121.40
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	411.06
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	76.92
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	517.38
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	262.95
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	471.22
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	145.88
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	564.18
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	411.82
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	21.96
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	1'582.13
Abschreibung Gründungskosten	4'310.80
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	57.86
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	218.25
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	15.37
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	25.30
- davon Anteilklasse I - USD Acc	477.83
- davon Anteilklasse I - USD Dis	5.85
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	16.61
- davon Anteilklasse M - USD Acc	189.62
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	20.33
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	86.61
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	292.99
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	49.92
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	374.19
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	189.59
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	332.36
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	105.52
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	407.32
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	296.65
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	14.41
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	1'134.22

Prüfungskosten

	5'050.79
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	68.61
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	257.01
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	19.46
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	29.74
- davon Anteilklasse I - USD Acc	557.40
- davon Anteilklasse I - USD Dis	7.47
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	20.60
- davon Anteilklasse M - USD Acc	222.03
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	23.41
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	101.77
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	344.34
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	64.50
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	433.25
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	220.25
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	394.97
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	122.16
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	472.77
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	345.16
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	18.39
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	1'327.50

Sonstige Aufwendungen

	13'188.25
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	69.84
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	1'195.97
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	19.80
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	30.28
- davon Anteilklasse I - USD Acc	567.20
- davon Anteilklasse I - USD Dis	7.60
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	21.00
- davon Anteilklasse M - USD Acc	225.92
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	23.85
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	103.55
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	2'361.76
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	65.62
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	440.87
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	1'158.60
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	2'820.78
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	124.34
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	1'415.52
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	758.73
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	18.73
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	1'758.29

Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen

	1'559'229.19
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	7'206.55
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	0.00
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	2'714.09
- davon Anteilklasse I - USD Acc	182'640.02
- davon Anteilklasse I - USD Dis	0.00
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse M - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	370.20
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	119'396.67
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	2'637.04
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	247'691.20
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	11'415.85
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	15'506.05
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	8'329.27
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	772'289.62
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	189'032.63
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	0.00
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	0.00

Total Aufwendungen

	3'316'239.36
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	40'475.15
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	122'266.27
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	10'535.32
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	16'676.10
- davon Anteilklasse I - USD Acc	436'546.35
- davon Anteilklasse I - USD Dis	3'889.81
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	2'197.87
- davon Anteilklasse M - USD Acc	17'484.59
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	9'721.95
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	43'174.53
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	262'472.93
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	32'337.39
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	417'384.20
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	87'161.65
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	156'931.08
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	49'564.23
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	925'510.98
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	292'489.87
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	6'371.73
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	383'047.36

Nettoergebnis

- davon Anteilklasse I - CHF Acc	398'805.12
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	1'172'778.98
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	138'822.51
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	123'359.82
- davon Anteilklasse I - USD Acc	2'007'329.77
- davon Anteilklasse I - USD Dis	25'051.58
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	169'638.88
- davon Anteilklasse M - USD Acc	945'496.94
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	79'082.36
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	533'732.20
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	1'674'658.53
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	409'643.98
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	1'728'175.14
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	829'340.57
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	2'277'841.49
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	431'175.23
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	1'182'927.53
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	1'503'413.56
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	65'911.56
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	5'587'094.98

21'284'280.73

Realisierte Kapitalgewinne/-verluste

- davon Anteilklasse I - CHF Acc	325'938.05
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	2'024'654.82
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	119'348.71
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	164'525.59
- davon Anteilklasse I - USD Acc	-89'587.08
- davon Anteilklasse I - USD Dis	3'207.53
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	155'910.77
- davon Anteilklasse M - USD Acc	-36'719.49
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	36'908.24
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	697'452.23
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	2'585'273.35
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	536'871.08
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	-74'856.25
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	1'129'460.78
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	2'811'879.63
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	582'108.24
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	-129'116.58
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	2'451'363.60
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	130'469.82
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	-213'514.49

13'211'578.55

Realisiertes Ergebnis

	34'495'859.28
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	724'743.17
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	3'197'433.80
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	258'171.22
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	287'885.41
- davon Anteilklasse I - USD Acc	1'917'742.69
- davon Anteilklasse I - USD Dis	28'259.11
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	325'549.65
- davon Anteilklasse M - USD Acc	908'777.45
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	115'990.60
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	1'231'184.43
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	4'259'931.88
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	946'515.06
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	1'653'318.89
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	1'958'801.35
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	5'089'721.12
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	1'013'283.47
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	1'053'810.95
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	3'954'777.16
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	196'381.38
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	5'373'580.49

Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende

	4'929'816.48
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	318'550.70
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	656'267.57
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	134'551.75
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	65'465.77
- davon Anteilklasse I - USD Acc	-264'995.04
- davon Anteilklasse I - USD Dis	5'048.58
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	102'180.74
- davon Anteilklasse M - USD Acc	-104'959.08
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	54'940.21
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	352'756.79
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	967'334.55
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	433'334.42
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	-212'041.64
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	826'553.45
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	1'261'702.88
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	265'917.28
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	-302'675.46
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	846'793.46
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	119'266.12
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	-596'176.57

Gesamtergebnis

	39'425'675.76
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	1'043'293.87
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	3'853'701.37
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	392'722.97
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	353'351.18
- davon Anteilklasse I - USD Acc	1'652'747.65
- davon Anteilklasse I - USD Dis	33'307.69
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	427'730.39
- davon Anteilklasse M - USD Acc	803'818.37
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	170'930.81
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	1'583'941.22
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	5'227'266.43
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	1'379'849.48
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	1'441'277.25
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	2'785'354.80
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	6'351'424.00
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	1'279'200.75
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	751'135.49
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	4'801'570.62
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	315'647.50
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	4'777'403.92

3-Jahres-Vergleich

Icosa Cat Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen

31.12.2024	319'678'987.88
- Anteilklasse I - CHF Acc*	3'273'246.23
- Anteilklasse I - EUR Acc*	13'882'609.75
- Anteilklasse I - GBP Acc*	1'839'791.42
- Anteilklasse I - USD Acc*	30'413'353.43
- Anteilklasse M - USD Acc*	14'656'187.51
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc*	1'892'603.21
- Anteilklasse SI1 - CHF Acc*	3'249'804.95
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc*	21'689'162.83
- Anteilklasse SI1 - USD Acc*	35'125'864.75
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc*	15'651'461.48
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc*	20'409'245.33
- Anteilklasse SI2 - GBP Acc*	9'853'571.59
- Anteilklasse SI2 - USD Acc*	29'351'729.68
- Anteilklasse SI3 - EUR Acc*	27'290'455.61
- Anteilklasse SI3 - USD Acc*	91'099'900.11
30.06.2025	566'201'063.03
- Anteilklasse I - CHF Acc	11'033'322.99
- Anteilklasse I - EUR Acc	32'231'143.33
- Anteilklasse I - EUR Dis	7'071'477.52
- Anteilklasse I - GBP Acc	3'344'988.86
- Anteilklasse I - USD Acc	51'210'872.98
- Anteilklasse I - USD Dis	2'459'307.69
- Anteilklasse M - EUR Acc	5'663'576.40
- Anteilklasse M - USD Acc	21'639'352.98
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc	2'048'520.32
- Anteilklasse SI1 - CHF Acc	14'505'808.07
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc	45'265'606.59
- Anteilklasse SI1 - EUR Dis	22'897'951.60
- Anteilklasse SI1 - USD Acc	43'118'152.18
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc	21'957'788.88
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc	60'975'438.76
- Anteilklasse SI2 - GBP Acc	11'244'076.48
- Anteilklasse SI2 - USD Acc	28'534'665.70
- Anteilklasse SI3 - EUR Acc	39'210'461.11
- Anteilklasse SI3 - EUR Dis	6'240'254.68
- Anteilklasse SI3 - USD Acc	135'548'295.91

Anteile im Umlauf

31.12.2024

- Anteilklasse I - CHF Acc*	2'765.029
- Anteilklasse I - EUR Acc*	12'186.000
- Anteilklasse I - GBP Acc*	1'318.000
- Anteilklasse I - USD Acc*	27'228.259
- Anteilklasse M - USD Acc*	13'020.000
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc*	2'788.200
- Anteilklasse SI1 - CHF Acc*	2'928.000
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc*	19'256.000
- Anteilklasse SI1 - USD Acc*	31'813.354
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc*	13'235.136
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc*	18'059.000
- Anteilklasse SI2 - GBP Acc*	7'235.500
- Anteilklasse SI2 - USD Acc*	26'617.426
- Anteilklasse SI3 - EUR Acc*	24'438.000
- Anteilklasse SI3 - USD Acc*	82'115.000

30.06.2025

- Anteilklasse I - CHF Acc	8'097.233
- Anteilklasse I - EUR Acc	24'427.917
- Anteilklasse I - EUR Dis	5'949.241
- Anteilklasse I - GBP Acc	2'123.830
- Anteilklasse I - USD Acc	44'414.630
- Anteilklasse I - USD Dis	2'426.000
- Anteilklasse M - EUR Acc	4'730.856
- Anteilklasse M - USD Acc	18'537.000
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc	2'766.500
- Anteilklasse SI1 - CHF Acc	11'353.658
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc	34'682.000
- Anteilklasse SI1 - EUR Dis	19'258.539
- Anteilklasse SI1 - USD Acc	37'803.438
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc	16'105.136
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc	46'530.013
- Anteilklasse SI2 - GBP Acc	7'306.500
- Anteilklasse SI2 - USD Acc	25'030.426
- Anteilklasse SI3 - EUR Acc	30'263.748
- Anteilklasse SI3 - EUR Dis	5'258.000
- Anteilklasse SI3 - USD Acc	118'117.816

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2024

- Anteilklasse I - CHF Acc*	1'183.80
- Anteilklasse I - EUR Acc*	1'139.23
- Anteilklasse I - GBP Acc*	1'395.90
- Anteilklasse I - USD Acc*	1'116.98
- Anteilklasse M - USD Acc*	1'125.67
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc*	678.79
- Anteilklasse SI1 - CHF Acc*	1'109.91
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc*	1'126.36
- Anteilklasse SI1 - USD Acc*	1'104.12
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc*	1'182.57
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc*	1'130.14
- Anteilklasse SI2 - GBP Acc*	1'361.84
- Anteilklasse SI2 - USD Acc*	1'102.73
- Anteilklasse SI3 - EUR Acc*	1'116.72
- Anteilklasse SI3 - USD Acc*	1'109.42

30.06.2025

- Anteilklasse I - CHF Acc	1'362.60
- Anteilklasse I - EUR Acc	1'319.44
- Anteilklasse I - EUR Dis	1'188.64
- Anteilklasse I - GBP Acc	1'574.98
- Anteilklasse I - USD Acc	1'153.02
- Anteilklasse I - USD Dis	1'013.73
- Anteilklasse M - EUR Acc	1'197.16
- Anteilklasse M - USD Acc	1'167.36
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc	740.47
- Anteilklasse SI1 - CHF Acc	1'277.63
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc	1'305.16
- Anteilklasse SI1 - EUR Dis	1'188.98
- Anteilklasse SI1 - USD Acc	1'140.59
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc	1'363.40
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc	1'310.45
- Anteilklasse SI2 - GBP Acc	1'538.91
- Anteilklasse SI2 - USD Acc	1'140.00
- Anteilklasse SI3 - EUR Acc	1'295.62
- Anteilklasse SI3 - EUR Dis	1'186.81
- Anteilklasse SI3 - USD Acc	1'147.57

* Erstes Geschäftsjahresende

Veränderung des Nettovermögens

Icosa Cat Bond Fund

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	319'678'987.88
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	3'273'246.23
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	13'882'609.75
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	0.00
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	1'839'791.42
- davon Anteilklasse I - USD Acc	30'413'353.43
- davon Anteilklasse I - USD Dis	0.00
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse M - USD Acc	14'656'187.51
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	1'892'603.21
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	3'249'804.95
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	21'689'162.83
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	35'125'864.75
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	15'651'461.48
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	20'409'245.33
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	9'853'571.59
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	29'351'729.68
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	27'290'455.61
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	0.00
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	91'099'900.11

Ausschüttungen

	0.00
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	0.00
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - USD Dis	0.00
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse M - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	0.00
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	0.00

Mittelveränderung aus Anteilsausgaben

	265'469'115.82
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	7'104'996.92
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	14'815'332.71
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	6'751'820.63
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	1'293'938.25
- davon Anteilklasse I - USD Acc	24'099'437.99
- davon Anteilklasse I - USD Dis	2'426'000.00
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	5'326'881.87
- davon Anteilklasse M - USD Acc	6'299'068.02
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	9'863'552.78
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	23'995'287.24
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	21'893'232.52
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	15'408'995.91
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	4'168'993.90
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	35'841'315.90
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	606'077.97
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	24'458'147.06
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	14'580'053.80
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	5'924'607.18
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	40'611'375.17

Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen

-54'486'226.13

- davon Anteilklasse I - CHF Acc	-219'321.75
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	0.00
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	-118'354.01
- davon Anteilklasse I - USD Acc	-4'807'510.07
- davon Anteilklasse I - USD Dis	0.00
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	0.00
- davon Anteilklasse M - USD Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	-15'383.90
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	0.00
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	-5'133'490.72
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	-192'854.22
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	-8'600'382.55
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	-578'513.13
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	-703'366.49
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	-484'888.48
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	-26'475'734.79
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	-7'156'426.02
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	0.00
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	0.00

Ertragsausgleich

-3'886'490.30

- davon Anteilklasse I - CHF Acc	-168'892.28
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	-320'500.50
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	-73'066.08
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	-23'737.98
- davon Anteilklasse I - USD Acc	-147'156.02
- davon Anteilklasse I - USD Dis	0.00
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	-91'035.86
- davon Anteilklasse M - USD Acc	-119'720.92
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	370.20
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	-191'490.88
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	-512'619.19
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	-182'276.18
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	-257'603.18
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	-69'508.17
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	-923'179.98
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	-9'885.35
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	449'388.26
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	-305'192.90
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	0.00
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	-940'383.29

Gesamtergebnis

	39'425'675.76
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	1'043'293.87
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	3'853'701.37
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	392'722.97
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	353'351.18
- davon Anteilklasse I - USD Acc	1'652'747.65
- davon Anteilklasse I - USD Dis	33'307.69
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	427'730.39
- davon Anteilklasse M - USD Acc	803'818.37
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	170'930.81
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	1'583'941.22
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	5'227'266.43
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	1'379'849.48
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	1'441'277.25
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	2'785'354.80
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	6'351'424.00
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	1'279'200.75
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	751'135.49
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	4'801'570.62
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	315'647.50
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	4'777'403.92

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode

	566'201'063.03
- davon Anteilklasse I - CHF Acc	11'033'322.99
- davon Anteilklasse I - EUR Acc	32'231'143.33
- davon Anteilklasse I - EUR Dis	7'071'477.52
- davon Anteilklasse I - GBP Acc	3'344'988.86
- davon Anteilklasse I - USD Acc	51'210'872.98
- davon Anteilklasse I - USD Dis	2'459'307.69
- davon Anteilklasse M - EUR Acc	5'663'576.40
- davon Anteilklasse M - USD Acc	21'639'352.98
- davon Anteilklasse SI1 - AUD Acc	2'048'520.32
- davon Anteilklasse SI1 - CHF Acc	14'505'808.07
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Acc	45'265'606.59
- davon Anteilklasse SI1 - EUR Dis	22'897'951.60
- davon Anteilklasse SI1 - USD Acc	43'118'152.18
- davon Anteilklasse SI2 - CHF Acc	21'957'788.88
- davon Anteilklasse SI2 - EUR Acc	60'975'438.76
- davon Anteilklasse SI2 - GBP Acc	11'244'076.48
- davon Anteilklasse SI2 - USD Acc	28'534'665.70
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Acc	39'210'461.11
- davon Anteilklasse SI3 - EUR Dis	6'240'254.68
- davon Anteilklasse SI3 - USD Acc	135'548'295.91

Anteile im Umlauf

Icosa Cat Bond Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse I - CHF Acc	2'765.029
- Anteilklasse I - EUR Acc	12'186.000
- Anteilklasse I - EUR Dis	0.000
- Anteilklasse I - GBP Acc	1'318.000
- Anteilklasse I - USD Acc	27'228.259
- Anteilklasse I - USD Dis	0.000
- Anteilklasse M - EUR Acc	0.000
- Anteilklasse M - USD Acc	13'020.000
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc	2'788.200
- Anteilklasse SI1 - CHF Acc	2'928.000
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc	19'256.000
- Anteilklasse SI1 - EUR Dis	0.000
- Anteilklasse SI1 - USD Acc	31'813.354
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc	13'235.136
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc	18'059.000
- Anteilklasse SI2 - GBP Acc	7'235.500
- Anteilklasse SI2 - USD Acc	26'617.426
- Anteilklasse SI3 - EUR Acc	24'438.000
- Anteilklasse SI3 - EUR Dis	0.000
- Anteilklasse SI3 - USD Acc	82'115.000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse I - CHF Acc	5'497.204
- Anteilklasse I - EUR Acc	12'241.917
- Anteilklasse I - EUR Dis	5'949.241
- Anteilklasse I - GBP Acc	884.830
- Anteilklasse I - USD Acc	21'371.946
- Anteilklasse I - USD Dis	2'426.000
- Anteilklasse M - EUR Acc	4'730.856
- Anteilklasse M - USD Acc	5'517.000
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc	0.000
- Anteilklasse SI1 - CHF Acc	8'425.658
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc	19'563.000
- Anteilklasse SI1 - EUR Dis	19'425.238
- Anteilklasse SI1 - USD Acc	13'636.084
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc	3'328.000
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc	29'053.013
- Anteilklasse SI2 - GBP Acc	412.000
- Anteilklasse SI2 - USD Acc	21'970.000
- Anteilklasse SI3 - EUR Acc	11'714.748
- Anteilklasse SI3 - EUR Dis	5'258.000
- Anteilklasse SI3 - USD Acc	36'002.816

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse I - CHF Acc	-165.000
- Anteilklasse I - EUR Acc	0.000
- Anteilklasse I - EUR Dis	0.000
- Anteilklasse I - GBP Acc	-79.000
- Anteilklasse I - USD Acc	-4'185.575
- Anteilklasse I - USD Dis	0.000
- Anteilklasse M - EUR Acc	0.000
- Anteilklasse M - USD Acc	0.000
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc	-21.700
- Anteilklasse SI1 - CHF Acc	0.000
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc	-4'137.000
- Anteilklasse SI1 - EUR Dis	-166.699
- Anteilklasse SI1 - USD Acc	-7'646.000
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc	-458.000
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc	-582.000
- Anteilklasse SI2 - GBP Acc	-341.000
- Anteilklasse SI2 - USD Acc	-23'557.000
- Anteilklasse SI3 - EUR Acc	-5'889.000
- Anteilklasse SI3 - EUR Dis	0.000
- Anteilklasse SI3 - USD Acc	0.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse I - CHF Acc	8'097.233
- Anteilklasse I - EUR Acc	24'427.917
- Anteilklasse I - EUR Dis	5'949.241
- Anteilklasse I - GBP Acc	2'123.830
- Anteilklasse I - USD Acc	44'414.630
- Anteilklasse I - USD Dis	2'426.000
- Anteilklasse M - EUR Acc	4'730.856
- Anteilklasse M - USD Acc	18'537.000
- Anteilklasse SI1 - AUD Acc	2'766.500
- Anteilklasse SI1 - CHF Acc	11'353.658
- Anteilklasse SI1 - EUR Acc	34'682.000
- Anteilklasse SI1 - EUR Dis	19'258.539
- Anteilklasse SI1 - USD Acc	37'803.438
- Anteilklasse SI2 - CHF Acc	16'105.136
- Anteilklasse SI2 - EUR Acc	46'530.013
- Anteilklasse SI2 - GBP Acc	7'306.500
- Anteilklasse SI2 - USD Acc	25'030.426
- Anteilklasse SI3 - EUR Acc	30'263.748
- Anteilklasse SI3 - EUR Dis	5'258.000
- Anteilklasse SI3 - USD Acc	118'117.816

Vermögensinventar per 30.06.2025

Icosa Cat Bond Fund

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Cat-Bonds							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in CAD							
5.639397% MMIFS Re 28 Var	0	2'500'000	0	2'500'000	100.16	1'835'219	0.32
Total Floater Obligationen in CAD						1'835'219	0.32
Floater Obligationen in EUR							
7.454% Lion Re DAC 29 Var	0	3'000'000	0	3'000'000	100.00	3'521'606	0.62
8.026% Lion Re DAC 29 Var	0	2'500'000	0	2'500'000	100.00	2'934'672	0.52
Windmill II Re 28 Var	2'000'000	0	0	2'000'000	102.00	2'394'692	0.42
Blue sky 27 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	102.75	1'809'225	0.32
Athena 28 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	101.22	1'782'285	0.31
Eiffel Re 27 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	100.77	1'774'440	0.31
Quercus Re 27 Var	1'250'000	0	0	1'250'000	102.53	1'504'460	0.27
7.979% Orange Cap Re 29 Var	1'250'000	0	0	1'250'000	101.50	1'489'346	0.26
9.244% Azzurro Re II 28 Var	750'000	0	0	750'000	104.00	915'618	0.16
Total Floater Obligationen in EUR						18'126'343	3.20
Floater Obligationen in GBP							
10.251157% Baltic PCC 33 Var	0	3'500'000	0	3'500'000	100.93	4'840'834	0.85
Baltic PCC 25 Var	360'000	0	360'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in GBP						4'840'834	0.85
Floater Obligationen in USD							
Alamo Re 27 Var	7'500'000	2'000'000	0	9'500'000	103.14	9'798'300	1.73
10.580457% SP Group Trsy 27 Var	8'750'000	0	0	8'750'000	100.04	8'753'629	1.55
Cape Look 28 Var	0	7'750'000	0	7'750'000	100.35	7'777'125	1.37
Queen Str 2023 25 Var	6'875'000	0	0	6'875'000	101.38	6'969'875	1.23
Atlas Cap 27 Var	5'500'000	0	0	5'500'000	110.00	6'050'000	1.07
13.812306% Titania Re 27 Var	6'000'000	0	0	6'000'000	100.50	6'030'000	1.06
BRIDGE STR 28 Var	6'000'000	0	0	6'000'000	100.00	5'999'940	1.06
Everglades Re 28 Var	0	5'750'000	0	5'750'000	100.25	5'764'375	1.02
Cape Look 27 Var	4'295'000	1'250'000	0	5'545'000	101.52	5'629'284	0.99
Kilimanjr II Re 28 Var	5'250'000	0	0	5'250'000	105.26	5'526'203	0.98
Residential Reins 29 Var	0	5'500'000	0	5'500'000	100.00	5'500'000	0.97
8.297271% Sanders Re II 29 Var	5'500'000	0	0	5'500'000	98.74	5'430'700	0.96
9.568% Finca RE 28 Var	0	5'250'000	0	5'250'000	100.19	5'259'975	0.93
Residential Reins 29 Var	0	5'000'000	0	5'000'000	100.29	5'014'500	0.89
Commonwl Re 28 Var	0	5'000'000	0	5'000'000	100.25	5'012'500	0.89
Galileo Re 28 Var	4'750'000	0	0	4'750'000	104.00	4'940'000	0.87
Lightning Re 26 Var	2'750'000	2'000'000	0	4'750'000	102.66	4'876'168	0.86

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
8.06541% Baldwin Re 29 Var	0	4'750'000	0	4'750'000	101.11	4'802'592	0.85
Ursa Re II 24 Var	2'700'000	2'000'000	0	4'700'000	101.74	4'781'758	0.84
Lng Pont RE IV 26 Var	2'500'000	2'000'000	0	4'500'000	100.85	4'538'250	0.80
14.034319% NATURE CST 29 Var	0	4'500'000	0	4'500'000	100.65	4'529'250	0.80
Mona Lisa Re 29 Var	4'500'000	0	0	4'500'000	100.50	4'522'500	0.80
Mayflower 28 Var	0	4'500'000	0	4'500'000	100.25	4'511'250	0.80
Sanders RE 28 Var	0	4'500'000	0	4'500'000	99.75	4'488'750	0.79
Everglades Re 27 Var	4'250'000	0	0	4'250'000	104.73	4'451'105	0.79
Alamo Re 31 Var	3'250'000	1'000'000	0	4'250'000	104.20	4'428'500	0.78
12.062347% Palm Re 28 Var	0	4'250'000	0	4'250'000	100.14	4'255'954	0.75
Hestia Re 28 Var	0	4'250'000	0	4'250'000	100.01	4'250'481	0.75
Veraison RE 26 Var	1'000'000	3'000'000	0	4'000'000	103.29	4'131'438	0.73
11.369819% Residential Reins 28 Var	4'000'000	0	0	4'000'000	102.15	4'086'000	0.72
Mona Lisa Re 27 Var	3'750'000	0	0	3'750'000	108.18	4'056'750	0.72
Everglades Re 28 Var	0	4'000'000	0	4'000'000	100.25	4'010'000	0.71
9.535903% Sanders Re II 29 Var	4'000'000	0	0	4'000'000	100.21	4'008'400	0.71
9.982028% Bluebonnet Re 28 Var	0	3'750'000	0	3'750'000	101.75	3'815'625	0.67
World Bank 26 Var	2'500'000	1'250'000	0	3'750'000	101.20	3'795'000	0.67
8.580457% Sanders RE 30 Var	0	3'750'000	0	3'750'000	101.00	3'787'500	0.67
13.312816% Ursa Re II 28 Var	0	3'750'000	0	3'750'000	100.58	3'771'750	0.67
10.56541% Titania Re 29 Var	0	3'750'000	0	3'750'000	100.00	3'750'000	0.66
Sakura Re 29 Var	0	3'750'000	0	3'750'000	100.00	3'750'000	0.66
Kilimanjr II Re 28 Var	3'500'000	0	0	3'500'000	104.50	3'657'500	0.65
Alamo Re 26 Var	2'500'000	1'000'000	0	3'500'000	104.04	3'641'230	0.64
FloodSmart Re 27 Var	3'500'000	0	0	3'500'000	102.70	3'594'500	0.63
11.585618% Herbie 29 Var	3'500'000	0	0	3'500'000	100.72	3'525'200	0.62
11.348569% Bayou Re 28 Var	0	3'500'000	0	3'500'000	100.50	3'517'500	0.62
10.780222% First Cst Re IV 28 Var	0	3'500'000	0	3'500'000	100.21	3'507'491	0.62
Northshor Re II 25 Var	3'500'000	0	0	3'500'000	100.04	3'501'400	0.62
Chartwell Re 28 Var	0	3'425'000	0	3'425'000	101.00	3'459'250	0.61
Kendall Re 31 Var	1'250'000	2'000'000	0	3'250'000	104.00	3'380'000	0.60
12.830457% Hypatia 28 Var	0	3'250'000	0	3'250'000	100.00	3'250'000	0.57
8.310225% Kilimanjr II Re 30 Var	0	3'250'000	0	3'250'000	100.00	3'250'000	0.57
8.325769% Kilimanjr II Re 29 Var	0	3'250'000	0	3'250'000	100.00	3'250'000	0.57
Veraison RE 28 Var	0	3'250'000	0	3'250'000	100.00	3'250'000	0.57
Bayou Re 27 Var	2'000'000	1'000'000	0	3'000'000	105.25	3'157'500	0.56
17.82318% Sakura Re 26 Var	0	3'000'000	0	3'000'000	103.46	3'103'800	0.55
Sutter Re 26 Var	3'000'000	0	0	3'000'000	102.75	3'082'500	0.54
10.773958% Winston Re 28 Var	0	3'000'000	0	3'000'000	101.49	3'044'700	0.54
9.851157% Four Lakes Re 28 Var	3'000'000	0	0	3'000'000	99.04	2'971'226	0.52
Torrey Pines Re 27 Var	2'800'000	0	0	2'800'000	103.71	2'903'732	0.51
3264 RE 28 Var	0	2'750'000	0	2'750'000	101.37	2'787'675	0.49
Everglades Re 28 Var	0	2'750'000	0	2'750'000	100.25	2'756'875	0.49
11.97475% Citrus Re 28 Var	0	2'750'000	0	2'750'000	100.21	2'755'886	0.49
7.830457% Solis Re 28 Var	0	2'750'000	0	2'750'000	100.00	2'750'000	0.49
8.799412% Ocelot Re 29 Var	0	2'750'000	0	2'750'000	100.00	2'750'000	0.49

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
10.35372% Bonanza Re 27 Var	1'250'000	1'500'000	0	2'750'000	99.99	2'749'753	0.49
Hypatia 26 Var	2'500'000	0	0	2'500'000	105.91	2'647'747	0.47
3264 RE 27 Var	2'500'000	0	0	2'500'000	105.46	2'636'500	0.47
Mona Lisa Re 26 Var	2'500'000	0	0	2'500'000	103.74	2'593'452	0.46
World Bank 28 Var	2'000'000	500'000	0	2'500'000	102.55	2'563'750	0.45
Atlas Cap 28 Var	0	2'500'000	0	2'500'000	101.07	2'526'837	0.45
Residential 28 Var	2'500'000	0	0	2'500'000	97.24	2'431'000	0.43
World Bank 28 Var	1'250'000	1'000'000	0	2'250'000	105.14	2'365'727	0.42
9.554535% Residential Reins 28 Var	2'250'000	0	0	2'250'000	101.48	2'283'319	0.40
8.791652% Torrey Pines Re 28 Var	0	2'250'000	0	2'250'000	100.14	2'253'152	0.40
Riverfront Re 29 Var	0	2'250'000	0	2'250'000	100.14	2'253'152	0.40
7.526048% GENESEE 28 Var	0	2'250'000	0	2'250'000	100.00	2'250'000	0.40
Sanders RE 28 Var	0	2'250'000	0	2'250'000	99.70	2'243'188	0.40
Torrey Pines Re 27 Var	2'000'000	0	0	2'000'000	104.23	2'084'600	0.37
Sanders Re III 28 Var	2'000'000	0	0	2'000'000	103.25	2'065'000	0.36
Alamo Re 26 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	102.62	2'052'400	0.36
Mona Lisa Re 28 Var	2'000'000	0	0	2'000'000	101.01	2'020'200	0.36
Gateway RE 28 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	100.64	2'012'800	0.36
12.307126% Integrity Re III 28 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	100.59	2'011'800	0.36
Sanders RE 30 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	100.50	2'010'000	0.35
Yosemite 28 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	100.49	2'009'800	0.35
17.330457% Everglades Re 28 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	100.25	2'005'000	0.35
6.541652% Vitality 29 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	100.05	2'001'000	0.35
9.317521% London Brdg 28 Var	2'000'000	0	0	2'000'000	100.01	2'000'106	0.35
Mona Lisa Re 25 Var	2'000'000	0	0	2'000'000	100.00	2'000'046	0.35
10.815406% Kilimanjr II Re 29 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	100.00	2'000'000	0.35
10.523958% Ocelot Re 29 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	99.52	1'990'338	0.35
Winston Re 27 Var	1'825'000	0	0	1'825'000	105.65	1'928'113	0.34
Gateway RE 26 Var	850'000	1'000'000	0	1'850'000	103.25	1'910'125	0.34
17.54626% Residential Reins 28 Var	1'750'000	0	0	1'750'000	103.92	1'818'600	0.32
URSA RE II 22/25 FLR C	1'750'000	0	0	1'750'000	102.90	1'800'699	0.32
Mayflower 27 Var	1'750'000	0	0	1'750'000	102.37	1'791'514	0.32
Logistics Re 27 Var	1'000'000	750'000	0	1'750'000	102.22	1'788'850	0.32
8.101157% Torrey Pines Re 28 Var	0	1'750'000	0	1'750'000	100.64	1'761'200	0.31
10.560225% Kilimanjr II Re 29 Var	0	1'750'000	0	1'750'000	100.00	1'750'000	0.31
Everglades Re 27 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	103.96	1'559'351	0.28
12.825257% Bluebonet Re 28 Var	0	1'500'000	0	1'500'000	103.50	1'552'500	0.27
12.471179% Torrey Pines Re 26 Var	0	1'500'000	0	1'500'000	102.61	1'539'150	0.27
Puerto Rico 27 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	102.55	1'538'250	0.27
High Point 27 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	101.74	1'526'100	0.27
Fish Pond Re 27 Var	1'000'000	500'000	0	1'500'000	101.64	1'524'600	0.27
RAMBLE RE LTD 27 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	101.41	1'521'101	0.27
12.817521% Armor Re II 28 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	100.50	1'507'500	0.27
8.351157% Mystic Re IV 28 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	100.11	1'501'650	0.27
10.815406% Kilimanjr II Re 30 Var	0	1'500'000	0	1'500'000	100.00	1'500'000	0.26
8.551946% Gateway RE 28 Var	0	1'500'000	0	1'500'000	99.99	1'499'910	0.26

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
9.364115% Recoletos 28 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	99.75	1'496'250	0.26
Herbie 25 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	98.00	1'470'000	0.26
Titania Re 26 Var	1'375'000	0	0	1'375'000	103.62	1'424'775	0.25
17.289135% Bayou Re 26 Var	0	1'250'000	0	1'250'000	104.19	1'302'375	0.23
Ursa Re 26 Var	1'250'000	0	0	1'250'000	103.38	1'292'232	0.23
Mystic Re IV 26 Var	1'250'000	0	0	1'250'000	103.16	1'289'492	0.23
World Bank 27 Var	1'250'000	0	0	1'250'000	103.00	1'287'500	0.23
15.080457% Herbie 29 Var	1'250'000	0	0	1'250'000	102.07	1'275'875	0.23
1886 RE 29 Var	0	1'250'000	0	1'250'000	101.80	1'272'500	0.22
14.101157% NATURE CST 29 Var	0	1'250'000	0	1'250'000	100.31	1'253'875	0.22
Nakama RE 29 Var	1'250'000	0	0	1'250'000	100.31	1'253'875	0.22
11.296319% Matterhorn Re 28 Var	0	1'250'000	0	1'250'000	100.15	1'251'875	0.22
7.424744% Acorn Re 25 Var	1'250'000	0	0	1'250'000	100.10	1'251'250	0.22
8.060225% Kilimanjr II Re 29 Var	0	1'250'000	0	1'250'000	100.00	1'250'000	0.22
8.60372% Bonanza Re 27 Var	1'250'000	0	0	1'250'000	99.51	1'243'832	0.22
Mystic Re IV 27 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	104.11	1'041'100	0.18
Stabilitas 26 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	103.71	1'037'069	0.18
Gateway RE 26 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	102.24	1'022'380	0.18
Aquila Re 27 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	102.22	1'022'200	0.18
Torrey Pines Re 26 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	102.13	1'021'300	0.18
9.581837% Lower Ferry 26 Var	500'000	500'000	0	1'000'000	101.95	1'019'492	0.18
Cape Look 26 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	101.91	1'019'100	0.18
Foundation RE 27 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	101.77	1'017'700	0.18
Torrey Pines Re 26 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	101.70	1'016'999	0.18
16.614637% Integrity Re III 28 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	100.73	1'007'300	0.18
London Brdg 29 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	100.73	1'007'300	0.18
Greengrove RE 28 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	100.58	1'005'800	0.18
Integrity Re 26 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.47	1'004'727	0.18
7.373044% Acorn Re 27 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.35	1'003'495	0.18
9.164535% Kilimanjaro III 26 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.23	1'002'300	0.18
9.351157% Northshor Re II 32 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	100.02	1'000'200	0.18
11.787989% First Cst Re IV 28 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	100.02	1'000'194	0.18
10.565406% Kilimanjr II Re 30 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	100.00	1'000'000	0.18
Residential Reins 29 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	100.00	1'000'000	0.18
Hestia Re 28 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	100.00	999'960	0.18
Tomoni Re 28 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	99.98	999'770	0.18
12.614637% Four Lakes Re 28 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	98.93	989'280	0.17
Locke Tavern 26 Var	900'000	0	0	900'000	101.34	912'060	0.16
Tomoni Re 26 Var	900'000	0	0	900'000	99.86	898'726	0.16
Residential 28 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	55.00	825'000	0.15
Winston Re 27 Var	750'000	0	0	750'000	105.00	787'500	0.14
Ursa Re 26 Var	750'000	0	0	750'000	104.90	786'713	0.14
Sutter Re 26 Var	500'000	250'000	0	750'000	104.16	781'191	0.14
2001 CAT Re 27 Var	750'000	0	0	750'000	103.59	776'957	0.14
Citrus Re 27 Var	750'000	0	0	750'000	103.43	775'725	0.14
Residential 27 Var	750'000	0	0	750'000	103.23	774'225	0.14

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Sanders Re III 26 Var	750'000	0	0	750'000	102.96	772'178	0.14
Charles Riv 27 Var	750'000	0	0	750'000	102.14	766'050	0.14
14.804535% Gateway RE 28 Var	0	750'000	0	750'000	102.00	765'000	0.14
12.3257% Galileo Re 26 Var	750'000	0	0	750'000	100.80	756'000	0.13
29.794238% Integrity Re III 27 Var	0	750'000	0	750'000	100.71	755'325	0.13
14.041652% Integrity Re III 28 Var	0	750'000	0	750'000	100.68	755'100	0.13
12.22216% Black Kite Re 28 Var	0	750'000	0	750'000	100.62	754'617	0.13
Veraison RE 28 Var	0	750'000	0	750'000	100.59	754'425	0.13
16.548905% Matterhorn Re 28 Var	0	750'000	0	750'000	100.49	753'675	0.13
25.541652% 3264 RE 28 Var	0	750'000	0	750'000	100.47	753'525	0.13
10.054535% Montoya Re 28 Var	0	750'000	0	750'000	100.35	752'625	0.13
8.799412% Citrus Re 28 Var	0	750'000	0	750'000	100.21	751'605	0.13
Commonwl Re 25 Var	750'000	0	0	750'000	100.21	751'605	0.13
Liongate Re 28 Var	0	750'000	0	750'000	100.19	751'425	0.13
8.041652% Vitality 30 Var	0	750'000	0	750'000	100.18	751'350	0.13
20.56541% Titania Re 29 Var	0	750'000	0	750'000	100.00	750'000	0.13
8.065406% Kilimanjr II Re 30 Var	0	750'000	0	750'000	100.00	750'000	0.13
11.312816% SANDERS RE II 28 Var	0	750'000	0	750'000	99.97	749'738	0.13
Longleaf Pine 27 Var	700'000	0	0	700'000	105.26	736'793	0.13
Wrigley Re 26 Var	700'000	0	0	700'000	102.18	715'265	0.13
Aquila Re 27 Var	500'000	0	0	500'000	106.93	534'650	0.09
Marlon 27 Var	500'000	0	0	500'000	104.37	521'850	0.09
Armor Re II 27 Var	500'000	0	0	500'000	103.84	519'177	0.09
Merna Reins II 27 Var	500'000	0	0	500'000	103.57	517'850	0.09
Everglades Re 27 Var	500'000	0	0	500'000	103.56	517'800	0.09
Sabine Re 27 Var	500'000	0	0	500'000	103.50	517'500	0.09
Palm Re 27 Var	500'000	0	0	500'000	103.04	515'200	0.09
Gateway RE 26 Var	500'000	0	0	500'000	102.50	512'500	0.09
World Bank 28 Var	500'000	0	0	500'000	102.48	512'411	0.09
14.541652% Mystic Re IV 28 Var	500'000	0	0	500'000	102.13	510'650	0.09
NATURE CST 26 Var	500'000	0	0	500'000	102.11	510'550	0.09
Mayflower 26 Var	500'000	0	0	500'000	102.02	510'099	0.09
BLUE RIDGE 27 Var	0	500'000	0	500'000	101.80	509'000	0.09
Solomon Re 26 Var	500'000	0	0	500'000	101.80	509'000	0.09
Baldwin Re 27 Var	500'000	0	0	500'000	101.75	508'750	0.09
Mayflower 26 Var	500'000	0	0	500'000	101.55	507'752	0.09
8.553314% Commonwl Re 26 Var	500'000	0	0	500'000	101.31	506'550	0.09
Lower Ferry 26 Var	500'000	0	0	500'000	100.99	504'950	0.09
11.794238% Ursa Re 28 Var	0	500'000	0	500'000	100.55	502'750	0.09
Riverfront Re 29 Var	0	500'000	0	500'000	100.23	501'134	0.09
10.054535% Montoya Re 28 Var	0	500'000	0	500'000	99.84	499'211	0.09
NATURE CST 28 Var	400'000	0	0	400'000	110.49	441'960	0.08
Atela Re 27 Var	400'000	0	0	400'000	107.96	431'820	0.08
Bayou Re 26 Var	400'000	0	0	400'000	106.00	424'000	0.07
Hestia Re 26 Var	300'000	0	0	300'000	102.38	307'140	0.05
MetroCat Re 26 Var	300'000	0	0	300'000	100.80	302'400	0.05

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
3264 RE 27 Var	250'000	0	0	250'000	104.98	262'450	0.05
Marlon 27 Var	250'000	0	0	250'000	104.25	260'625	0.05
Aragonite Re 27 Var	250'000	0	0	250'000	103.26	258'150	0.05
Veraison RE 27 Var	250'000	0	0	250'000	102.51	256'275	0.05
Citrus Re 26 Var	250'000	0	0	250'000	102.40	256'000	0.05
Kizuna Re III 29 Var	250'000	0	0	250'000	101.66	254'150	0.04
Tomoni Re 28 Var	250'000	0	0	250'000	101.25	253'122	0.04
35.323179% Herbie 27 Var	0	250'000	0	250'000	100.54	251'350	0.04
18.291652% Mystic Re IV 28 Var	500'000	0	0	500'000	50.00	250'000	0.04
Integrity Re 26 Var	250'000	0	0	250'000	99.22	248'050	0.04
27.309715% Herbie 27 Var	250'000	0	0	250'000	98.34	245'860	0.04
Atlas Cap 2022 25 Var	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Cape Look 25 Var	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Catahoula II Re 25 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Catahoula II Re 25 Var	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Finca RE 25 Var	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0	0.00
First Coast III 25 Var	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Gateway RE 25 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Matterhorn Re 25 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Montoya Re 25 Var	3'750'000	0	3'750'000	0	0.00	0	0.00
Nakama Re 25 Var	3'750'000	0	3'750'000	0	0.00	0	0.00
Sakura Re 25 Var	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Sakura Re 25 Var	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Torrey Pines 25 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Ursa Re II 25 Var	425'000	0	425'000	0	0.00	0	0.00
Ursa Re II 25 Var	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Vista RE 25 Var	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in USD						444'753'729	78.55
Total Floater Obligationen						469'556'124	82.93
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in USD							
Gateway RE 25 0%	0	1'500'000	0	1'500'000	96.07	1'441'020	0.25
Gateway RE 25 0%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in USD						1'441'020	0.25
Total Nullkupon Obligationen						1'441'020	0.25
Obligationen							
Obligationen in USD							
Gateway RE 27 No interest	0	1'000'000	0	1'000'000	100.25	1'002'500	0.18
World Bank 28 5%	750'000	0	0	750'000	104.84	786'329	0.14
Kendall Re 27 No interest	500'000	250'000	0	750'000	102.81	771'051	0.14
Bayou Re 27 No interest	250'000	0	0	250'000	109.00	272'500	0.05
Total Obligationen in USD						2'832'380	0.50
Total Obligationen						2'832'380	0.50
Total Cat-Bonds						473'829'525	83.69

	Anfangs- bestand 01.01.2025	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						473'829'525	83.69
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in USD							
United States 25 0%	0	26'500'000	0	26'500'000	98.21	26'025'125	4.60
United States 26 0%	0	26'000'000	0	26'000'000	96.84	25'177'180	4.45
United States 26 0%	0	25'000'000	0	25'000'000	96.64	24'159'235	4.27
United States 26 0%	0	9'500'000	0	9'500'000	96.35	9'153'040	1.62
United States 25 0%	20'000'000	0	17'500'000	2'500'000	99.23	2'480'726	0.44
United States 25 0%	0	20'000'000	20'000'000	0	0.00	0	0.00
United States 25 0%	0	15'000'000	15'000'000	0	0.00	0	0.00
United States 25 0%	5'000'000	0	5'000'000	0	0.00	0	0.00
United States 25 0%	20'000'000	0	20'000'000	0	0.00	0	0.00
United States 25 0%	0	28'200'000	28'200'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in USD						86'995'305	15.36
Total Nullkupon Obligationen						86'995'305	15.36
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						86'995'305	15.36
Total Wertpapiere						560'824'830	99.05
Bankguthaben						1'333'328	0.24
Derivative Finanzinstrumente						4'226'669	0.75
Sonstige Vermögenswerte						4'154'954	0.73
Gesamtvermögen						570'539'781	100.77
Bankverbindlichkeiten						-3'301'372	-0.58
Verbindlichkeiten						-1'037'346	-0.17
Nettovermögen						566'201'063	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse		Betrag		Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verpflichtungen in USD	Verkehrswert in USD	% des NAV
	Kauf	USD 87'908	gegen	EUR 75'000	04.07.2025	VP Bank AG	88'064	-157	0.00
	Kauf	USD 356'741	gegen	CHF 285'000	04.07.2025	VP Bank AG	358'215	-1'474	0.00
	Kauf	USD 125'172	gegen	CHF 100'000	04.07.2025	VP Bank AG	125'689	-517	0.00
	Kauf	USD 468'840	gegen	EUR 400'000	04.07.2025	VP Bank AG	469'675	-835	0.00
I - EUR Dis	Kauf	EUR 5'993'000	gegen	USD 6'954'877	26.09.2025	VP Bank AG	7'077'358	122'481	0.02
I - CHF Acc	Kauf	CHF 100'000	gegen	USD 126'534	26.09.2025	VP Bank AG	127'061	526	0.00
SI2 - CHF Acc	Kauf	CHF 285'000	gegen	USD 360'623	26.09.2025	VP Bank AG	362'123	1'500	0.00
I - EUR Acc	Kauf	EUR 75'000	gegen	USD 88'425	26.09.2025	VP Bank AG	88'570	145	0.00
SI3 - EUR Dis	Kauf	EUR 5'288'000	gegen	USD 6'138'310	26.09.2025	VP Bank AG	6'244'797	106'487	0.02
SI1 - CHF Acc	Kauf	CHF 11'494'000	gegen	USD 14'271'170	26.09.2025	VP Bank AG	14'604'337	333'168	0.06
SI1 - AUD Acc	Kauf	AUD 3'107'000	gegen	USD 2'026'385	26.09.2025	VP Bank AG	2'040'022	13'637	0.00
SI2 - EUR Acc	Kauf	EUR 245'000	gegen	USD 283'955	26.09.2025	VP Bank AG	289'330	5'375	0.00
I - EUR Acc	Kauf	EUR 157'000	gegen	USD 181'963	26.09.2025	VP Bank AG	185'407	3'444	0.00
SI3 - EUR Acc	Kauf	EUR 33'223'000	gegen	USD 38'555'292	26.09.2025	VP Bank AG	39'234'284	678'992	0.12
SI2 - EUR Acc	Kauf	EUR 51'480'000	gegen	USD 59'742'540	26.09.2025	VP Bank AG	60'794'658	1'052'118	0.19
I - GBP Acc	Kauf	GBP 2'426'000	gegen	USD 3'281'408	26.09.2025	VP Bank AG	3'327'010	45'602	0.01
SI2 - GBP Acc	Kauf	GBP 8'155'000	gegen	USD 11'030'453	26.09.2025	VP Bank AG	11'183'745	153'292	0.03
SI1 - EUR Acc	Kauf	EUR 400'000	gegen	USD 471'600	26.09.2025	VP Bank AG	472'375	775	0.00
M - EUR Acc	Kauf	EUR 4'798'000	gegen	USD 5'569'518	26.09.2025	VP Bank AG	5'666'138	96'619	0.02
SI1 - EUR Dis	Kauf	EUR 19'400'000	gegen	USD 22'519'520	26.09.2025	VP Bank AG	22'910'186	390'666	0.07
SI2 - CHF Acc	Kauf	CHF 17'100'000	gegen	USD 21'231'686	26.09.2025	VP Bank AG	21'727'351	495'665	0.09
I - CHF Acc	Kauf	CHF 8'643'000	gegen	USD 10'731'314	26.09.2025	VP Bank AG	10'981'842	250'528	0.04
SI1 - EUR Acc	Kauf	EUR 37'953'000	gegen	USD 44'044'457	26.09.2025	VP Bank AG	44'820'118	775'661	0.14
I - EUR Acc	Kauf	EUR 27'118'000	gegen	USD 31'470'439	26.09.2025	VP Bank AG	32'024'661	554'222	0.10
	Kauf	USD 4'520'950	gegen	GBP 3'500'000	16.10.2025	VP Bank AG	4'788'174	-267'224	-0.05
	Kauf	USD 1'819'638	gegen	CAD 2'500'000	16.10.2025	VP Bank AG	1'845'149	-25'511	0.00
	Kauf	USD 10'906'000	gegen	EUR 9'500'000	16.10.2025	VP Bank AG	11'246'840	-340'840	-0.06
	Kauf	USD 6'293'650	gegen	EUR 5'500'000	16.10.2025	VP Bank AG	6'511'328	-217'678	-0.04

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	-854'237
Devisentermin short	USD	5'080'906
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		4'226'669

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf USD 158'262 gegen CHF 145'000	17.01.2025
Kauf USD 1'640'480 gegen EUR 1'600'000	17.01.2025
Kauf USD 381'211 gegen EUR 370'000	24.01.2025
Kauf USD 383'142 gegen CHF 350'000	24.01.2025
Kauf USD 4'367'816 gegen CHF 3'990'000	24.01.2025
Kauf USD 55'298 gegen CHF 50'000	31.01.2025
Kauf USD 967'840 gegen EUR 920'000	31.01.2025
Kauf USD 727'790 gegen EUR 700'000	07.02.2025
Kauf USD 103'970 gegen EUR 100'000	07.02.2025
Kauf USD 176'250 gegen CHF 160'000	07.02.2025
Kauf USD 155'880 gegen EUR 150'000	07.02.2025
Kauf USD 82'626 gegen CHF 75'000	07.02.2025
Kauf USD 1'748'474 gegen EUR 1'690'000	14.02.2025
Kauf USD 599'494 gegen CHF 545'000	14.02.2025
Kauf USD 1'469'132 gegen EUR 1'420'000	14.02.2025
Kauf USD 219'974 gegen CHF 200'000	14.02.2025
Kauf USD 390'453 gegen CHF 355'000	14.02.2025
Kauf USD 417'781 gegen CHF 375'000	21.02.2025
Kauf USD 115'599 gegen EUR 110'000	21.02.2025
Kauf USD 2'811'158 gegen EUR 2'675'000	21.02.2025
Kauf USD 84'072 gegen EUR 80'000	21.02.2025
Kauf USD 454'793 gegen EUR 435'000	28.02.2025
Kauf USD 172'356 gegen CHF 155'000	28.02.2025
Kauf EUR 1'005'000 gegen USD 1'051'230	28.02.2025
Kauf USD 78'413 gegen EUR 75'000	28.02.2025
Kauf EUR 1'058 gegen USD 1'110	10.03.2025
Kauf CHF 1'743 gegen USD 1'944	10.03.2025
Kauf USD 49'900 gegen CHF 45'000	10.03.2025
Kauf USD 104'010 gegen EUR 100'000	10.03.2025
Kauf USD 197'619 gegen EUR 190'000	10.03.2025
Kauf USD 2'704'260 gegen EUR 2'600'000	10.03.2025
Kauf USD 10'164'414 gegen GBP 7'852'000	13.03.2025
Kauf CHF 375'000 gegen USD 418'854	13.03.2025
Kauf USD 1'051'632 gegen EUR 1'005'000	13.03.2025
Kauf EUR 100'000 gegen USD 104'050	13.03.2025
Kauf CHF 155'000 gegen USD 172'663	13.03.2025
Kauf EUR 2'675'000 gegen USD 2'814'368	13.03.2025
Kauf EUR 700'000 gegen USD 729'120	13.03.2025
Kauf EUR 1'000'000 gegen USD 1'052'100	13.03.2025
Kauf EUR 2'600'000 gegen USD 2'705'300	13.03.2025
Kauf CHF 355'000 gegen USD 391'789	13.03.2025
Kauf CHF 350'000 gegen USD 385'335	13.03.2025
Kauf USD 1'092'700 gegen EUR 1'000'000	13.03.2025
Kauf EUR 100'000 gegen USD 104'160	13.03.2025
Kauf GBP 15'000 gegen USD 18'620	13.03.2025

Devisentermingeschäft

Termin

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf EUR 120'000 gegen USD 124'824	13.03.2025
Kauf CHF 545'000 gegen USD 601'479	13.03.2025
Kauf EUR 80'000 gegen USD 84'168	13.03.2025
Kauf USD 2'421'836 gegen EUR 2'228'000	13.03.2025
Kauf USD 28'014'643 gegen EUR 25'638'000	13.03.2025
Kauf USD 8'146'380 gegen CHF 7'168'000	13.03.2025
Kauf CHF 45'000 gegen USD 49'933	13.03.2025
Kauf CHF 160'000 gegen USD 176'991	13.03.2025
Kauf EUR 190'000 gegen USD 197'695	13.03.2025
Kauf USD 1'900'326 gegen GBP 1'468'000	13.03.2025
Kauf AUD 25'000 gegen USD 15'608	13.03.2025
Kauf EUR 1'690'000 gegen USD 1'751'009	13.03.2025
Kauf EUR 150'000 gegen USD 156'240	13.03.2025
Kauf USD 17'683'828 gegen CHF 15'560'000	13.03.2025
Kauf CHF 25'000 gegen USD 27'618	13.03.2025
Kauf EUR 435'000 gegen USD 455'184	13.03.2025
Kauf USD 27'046'510 gegen EUR 24'752'000	13.03.2025
Kauf CHF 50'000 gegen USD 55'568	13.03.2025
Kauf GBP 70'000 gegen USD 86'891	13.03.2025
Kauf USD 24'792'270 gegen EUR 22'689'000	13.03.2025
Kauf USD 20'889'146 gegen EUR 19'117'000	13.03.2025
Kauf EUR 1'600'000 gegen USD 1'644'800	13.03.2025
Kauf CHF 145'000 gegen USD 159'288	13.03.2025
Kauf EUR 920'000 gegen USD 969'864	13.03.2025
Kauf USD 4'166'383 gegen CHF 3'666'000	13.03.2025
Kauf CHF 200'000 gegen USD 220'726	13.03.2025
Kauf CHF 75'000 gegen USD 82'965	13.03.2025
Kauf EUR 370'000 gegen USD 382'136	13.03.2025
Kauf CHF 3'990'000 gegen USD 4'392'822	13.03.2025
Kauf EUR 1'420'000 gegen USD 1'471'262	13.03.2025
Kauf EUR 75'000 gegen USD 78'480	13.03.2025
Kauf EUR 110'000 gegen USD 115'731	13.03.2025
Kauf USD 1'916'297 gegen AUD 3'049'000	13.03.2025
Kauf USD 108'770 gegen EUR 100'000	24.03.2025
Kauf USD 113'058 gegen CHF 100'000	24.03.2025
Kauf USD 135'925 gegen EUR 125'000	24.03.2025
Kauf GBP 370'000 gegen USD 478'003	24.03.2025
Kauf USD 603'674 gegen EUR 555'000	24.03.2025
Kauf USD 432'320 gegen EUR 400'000	28.03.2025
Kauf USD 186'821 gegen CHF 165'000	28.03.2025
Kauf USD 96'241 gegen CHF 85'000	28.03.2025
Kauf USD 1'734'545 gegen CAD 2'500'000	16.04.2025
Kauf GBP 90'000 gegen USD 119'088	28.04.2025
Kauf CHF 40'000 gegen USD 48'882	28.04.2025
Kauf EUR 3'025'000 gegen USD 3'434'585	28.04.2025
Kauf USD 567'450 gegen EUR 500'000	28.04.2025

Devisentermingeschäft

Termin

Kauf USD 146'538 gegen CHF 120'000	28.04.2025
Kauf AUD 10'364 gegen USD 6'633	30.04.2025
Kauf AUD 10'000 gegen USD 6'371	30.04.2025
Kauf USD 846'842 gegen EUR 745'000	05.05.2025
Kauf USD 78'389 gegen CHF 65'000	05.05.2025
Kauf USD 380'795 gegen EUR 335'000	05.05.2025
Kauf EUR 45'000 gegen USD 51'174	05.05.2025
Kauf USD 60'761 gegen CHF 50'000	09.05.2025
Kauf USD 1'142'384 gegen EUR 1'005'000	09.05.2025
Kauf USD 4'295'783 gegen CHF 3'535'000	09.05.2025
Kauf USD 482'800 gegen CHF 400'000	16.05.2025
Kauf USD 974'596 gegen EUR 865'000	16.05.2025
Kauf USD 603'500 gegen CHF 500'000	16.05.2025
Kauf EUR 5'295'000 gegen USD 5'968'524	16.05.2025
Kauf USD 26'488'717 gegen EUR 23'510'000	16.05.2025
Kauf EUR 225'000 gegen USD 250'470	16.05.2025
Kauf USD 5'306'757 gegen EUR 4'710'000	16.05.2025
Kauf USD 54'082 gegen EUR 48'000	16.05.2025
Kauf USD 585'395 gegen CHF 485'000	16.05.2025
Kauf USD 1'729'485 gegen EUR 1'535'000	16.05.2025
Kauf USD 5'924'189 gegen EUR 5'258'000	16.05.2025
Kauf CHF 4'473 gegen USD 5'314	16.05.2025
Kauf USD 1'745'601 gegen EUR 1'565'000	23.05.2025
Kauf USD 4'445'268 gegen EUR 3'985'000	23.05.2025
Kauf USD 131'155 gegen CHF 110'000	23.05.2025
Kauf USD 1'410'981 gegen EUR 1'265'000	23.05.2025
Kauf USD 682'942 gegen GBP 515'000	23.05.2025
Kauf USD 4'560'288 gegen EUR 4'020'000	02.06.2025
Kauf USD 3'040'192 gegen EUR 2'680'000	02.06.2025
Kauf USD 231'481 gegen CHF 190'000	02.06.2025
Kauf USD 3'425'888 gegen EUR 3'020'000	02.06.2025
Kauf USD 4'531'928 gegen EUR 3'995'000	02.06.2025
Kauf USD 14'463'600 gegen EUR 12'750'000	02.06.2025
Kauf USD 919'386 gegen CHF 755'000	06.06.2025
Kauf USD 4'376'196 gegen EUR 3'855'000	06.06.2025
Kauf USD 244'068 gegen EUR 215'000	06.06.2025
Kauf USD 261'970 gegen EUR 230'000	16.06.2025
Kauf USD 14'180'550 gegen EUR 12'450'000	16.06.2025
Kauf USD 1'964'775 gegen EUR 1'725'000	16.06.2025
Kauf USD 3'236'124 gegen GBP 2'395'000	20.06.2025
Kauf EUR 3'020'000 gegen USD 3'431'324	20.06.2025
Kauf USD 43'672'345 gegen EUR 37'887'000	20.06.2025
Kauf EUR 1'005'000 gegen USD 1'145'700	20.06.2025
Kauf EUR 2'228'000 gegen USD 2'448'126	20.06.2025
Kauf EUR 3'985'000 gegen USD 4'454'035	20.06.2025
Kauf USD 5'496'074 gegen EUR 4'768'000	20.06.2025

Devisentermingeschäft

Termin

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf EUR 500'000 gegen USD 569'600	20.06.2025
Kauf USD 14'063'266 gegen CHF 11'470'000	20.06.2025
Kauf EUR 215'000 gegen USD 244'348	20.06.2025
Kauf EUR 1'565'000 gegen USD 1'749'201	20.06.2025
Kauf EUR 48'000 gegen USD 54'211	20.06.2025
Kauf EUR 23'510'000 gegen USD 26'552'194	20.06.2025
Kauf CHF 120'000 gegen USD 147'529	20.06.2025
Kauf GBP 1'000'000 gegen USD 1'293'900	20.06.2025
Kauf EUR 24'982'000 gegen USD 27'450'222	20.06.2025
Kauf USD 30'679'111 gegen EUR 26'615'000	20.06.2025
Kauf EUR 4'020'000 gegen USD 4'567'524	20.06.2025
Kauf EUR 1'265'000 gegen USD 1'413'891	20.06.2025
Kauf EUR 230'000 gegen USD 262'108	20.06.2025
Kauf EUR 1'700'000 gegen USD 1'962'990	20.06.2025
Kauf EUR 5'258'000 gegen USD 5'938'385	20.06.2025
Kauf EUR 3'855'000 gegen USD 4'381'208	20.06.2025
Kauf USD 51'318 gegen EUR 45'000	20.06.2025
Kauf CHF 485'000 gegen USD 588'021	20.06.2025
Kauf CHF 15'680'000 gegen USD 18'029'205	20.06.2025
Kauf CHF 3'545'000 gegen USD 4'368'453	20.06.2025
Kauf EUR 2'915'000 gegen USD 3'216'703	20.06.2025
Kauf CHF 100'000 gegen USD 114'247	20.06.2025
Kauf CHF 480'000 gegen USD 594'133	20.06.2025
Kauf CHF 500'000 gegen USD 606'208	20.06.2025
Kauf CHF 110'000 gegen USD 131'626	20.06.2025
Kauf CHF 190'000 gegen USD 232'132	20.06.2025
Kauf EUR 4'710'000 gegen USD 5'319'474	20.06.2025
Kauf USD 10'736'881 gegen CHF 8'757'000	20.06.2025
Kauf USD 6'372 gegen AUD 10'000	20.06.2025
Kauf CHF 85'000 gegen USD 97'243	20.06.2025
Kauf USD 2'004'464 gegen AUD 3'080'000	20.06.2025
Kauf EUR 1'535'000 gegen USD 1'733'629	20.06.2025
Kauf USD 22'431'542 gegen EUR 19'460'000	20.06.2025
Kauf EUR 335'000 gegen USD 382'034	20.06.2025
Kauf USD 3'446'080 gegen EUR 3'025'000	20.06.2025
Kauf USD 119'088 gegen GBP 90'000	20.06.2025
Kauf EUR 22'950'000 gegen USD 25'217'460	20.06.2025
Kauf EUR 12'750'000 gegen USD 14'486'550	20.06.2025
Kauf USD 6'885'077 gegen EUR 5'973'000	20.06.2025
Kauf USD 10'948'774 gegen GBP 8'103'000	20.06.2025
Kauf CHF 165'000 gegen USD 188'766	20.06.2025
Kauf USD 38'140'538 gegen EUR 33'088'000	20.06.2025
Kauf USD 6'060'897 gegen EUR 5'258'000	20.06.2025
Kauf EUR 19'310'000 gegen USD 21'217'828	20.06.2025
Kauf CHF 3'692'000 gegen USD 4'245'142	20.06.2025
Kauf GBP 515'000 gegen USD 683'148	20.06.2025

Devisentermingeschäft

	Termin
Kauf USD 58'848'793 gegen EUR 51'053'000	20.06.2025
Kauf USD 5'980'173 gegen EUR 5'295'000	20.06.2025
Kauf EUR 400'000 gegen USD 434'480	20.06.2025
Kauf USD 20'733'203 gegen CHF 16'910'000	20.06.2025
Kauf EUR 12'450'000 gegen USD 14'188'020	20.06.2025
Kauf GBP 1'485'000 gegen USD 1'922'333	20.06.2025
Kauf EUR 2'680'000 gegen USD 3'045'016	20.06.2025
Kauf EUR 100'000 gegen USD 109'320	20.06.2025
Kauf CHF 65'000 gegen USD 78'874	20.06.2025
Kauf EUR 865'000 gegen USD 976'931	20.06.2025
Kauf CHF 400'000 gegen USD 484'966	20.06.2025
Kauf EUR 125'000 gegen USD 136'650	20.06.2025
Kauf CHF 7'220'000 gegen USD 8'301'713	20.06.2025
Kauf USD 477'855 gegen GBP 370'000	20.06.2025
Kauf CHF 50'000 gegen USD 61'095	20.06.2025
Kauf EUR 555'000 gegen USD 606'726	20.06.2025
Kauf EUR 1'725'000 gegen USD 1'965'810	20.06.2025
Kauf GBP 7'958'000 gegen USD 10'301'631	20.06.2025
Kauf USD 49'176 gegen CHF 40'000	20.06.2025
Kauf EUR 25'933'000 gegen USD 28'495'180	20.06.2025
Kauf CHF 755'000 gegen USD 921'181	20.06.2025
Kauf AUD 3'090'000 gegen USD 1'943'919	20.06.2025
Kauf CHF 3'535'000 gegen USD 4'319'404	20.06.2025
Kauf EUR 745'000 gegen USD 849'598	20.06.2025
Kauf EUR 3'995'000 gegen USD 4'539'119	20.06.2025
Kauf EUR 1'003'000 gegen USD 1'102'096	20.06.2025
Kauf USD 1'962'990 gegen EUR 1'700'000	23.06.2025
Kauf USD 180'801 gegen EUR 157'000	27.06.2025
Kauf USD 282'142 gegen EUR 245'000	27.06.2025

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats Dezember.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: USD

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

Icosa Cat Bond Fund: USD

- Anteilklasse I - CHF Acc:	CHF
- Anteilklasse I - EUR Acc:	EUR
- Anteilklasse I - EUR Dis:	EUR
- Anteilklasse I - GBP Acc:	GBP
- Anteilklasse I - USD Acc:	USD
- Anteilklasse I - USD Dis:	USD
- Anteilklasse M - EUR Acc:	EUR
- Anteilklasse M - USD Acc:	USD
- Anteilklasse S11 - AUD Acc:	AUD
- Anteilklasse S11 - CHF Acc:	CHF
- Anteilklasse S11 - EUR Acc:	EUR
- Anteilklasse S11 - EUR Dis:	EUR
- Anteilklasse S11 - USD Acc:	USD
- Anteilklasse S12 - CHF Acc:	CHF
- Anteilklasse S12 - EUR Acc:	EUR
- Anteilklasse S12 - GBP Acc:	GBP
- Anteilklasse S12 - USD Acc:	USD
- Anteilklasse S13 - EUR Acc:	EUR
- Anteilklasse S13 - EUR Dis:	EUR
- Anteilklasse S13 - USD Acc:	USD

Bewertungsgrundsätze

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

Cat-Bonds

Zur Bewertung der Cat-Bonds wird aus den BID-Kursen verschiedener Broker für die jeweilige ISIN der beste BID-Kurs berechnet, der dann zur Bewertung der Anlagen im Portfolio herangezogen wird. Weicht der beste BID-Kurs vom zweiten BID-Kurs um mehr als 2,5% ab, wird der zweite BID-Kurs zur Bewertung der Anlage herangezogen. Die BID-Kurse dürfen maximal 3 liechtensteinische Bankarbeitstage alt sein.

Die aufgelaufenen Zinsen für die Anlagen im Portfolio werden anhand eines Schätzkupons berechnet, der auf Bloomberg angezeigt wird. Dadurch wird sichergestellt, dass die Differenz zwischen den aufgelaufenen Zinsen und dem ausgezahlten Betrag bis zum Auszahlungstermin möglichst gering ist.

Risikomanagement Methode

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

USD 1.– entspricht AUD 1.585371
 USD 1.– entspricht CAD 1.364415
 USD 1.– entspricht CHF 0.796000
 USD 1.– entspricht EUR 0.851884
 USD 1.– entspricht GBP 0.729740

Transaktionskosten

- Anteilklasse I - CHF Acc:	USD 249.41
- Anteilklasse I - EUR Acc:	USD 837.65
- Anteilklasse I - EUR Dis:	USD 89.73
- Anteilklasse I - GBP Acc:	USD 95.48
- Anteilklasse I - USD Acc:	USD 1'778.70
- Anteilklasse I - USD Dis:	USD 37.06
- Anteilklasse M - EUR Acc:	USD 84.56
- Anteilklasse M - USD Acc:	USD 701.84
- Anteilklasse S11 - AUD Acc:	USD 71.93
- Anteilklasse S11 - CHF Acc:	USD 338.49
- Anteilklasse S11 - EUR Acc:	USD 1'120.86
- Anteilklasse S11 - EUR Dis:	USD 288.72
- Anteilklasse S11 - USD Acc:	USD 1'324.47
- Anteilklasse S12 - CHF Acc:	USD 689.56
- Anteilklasse S12 - EUR Acc:	USD 1'397.29
- Anteilklasse S12 - GBP Acc:	USD 376.38
- Anteilklasse S12 - USD Acc:	USD 1'374.08
- Anteilklasse S13 - EUR Acc:	USD 1'045.32
- Anteilklasse S13 - EUR Dis:	USD 91.26
- Anteilklasse S13 - USD Acc:	USD 4'175.90

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

Icosa Cat Bond Fund:

- SIX SIS AG, 4601 Olten, SCHWEIZ (CH)
- Euroclear Bank SA/NV, Brüssel BELGIEN (BE)
- Bank of New York Mellon SA/NV, 1000 Brüssel BELGIEN (BE)

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Schweiz

Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Deutschland
- Grossbritannien
- Liechtenstein
- Österreich
- Schweiz

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.

Anlegerinformationen

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgenden Webseiten erhältlich: www.vpfundsolutions.li, www.lafv.li.

In der Schweiz können diese bei MRB Fund Partners AG, Fraumünsterstrasse 9, 8001 Zürich, Schweiz und NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, 8001 Zürich, Schweiz kostenlos bezogen werden.

Mitteilung an die Anleger Icosa Investment Umbrella Fund

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wurde wie folgt angepasst:

Ziffer	Anpassungen
Fondsprospekt Ziffer 3.7.1 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	Aufnahme zusätzlicher Ausführungen zum Swinging Single Price (SSP)
Fondsprospekt Ziffer 3.7.10 Gating	Aufnahme Ausführungen zu Gating
Fondsprospekt Ziffer 3.10.2.2 Vom Vermögen unabhängiger Aufwand	<p>Aufnahme von folgender Kosten-Passage:</p> <p>p) Dem Fonds können Kosten für die Nutzung spezialisierter Risikomodellierungs- und Analysetools belastet werden, sofern diese ausschliesslich zur Umsetzung der Anlagestrategie des Fonds eingesetzt werden. Dies umfasst insbesondere Lizenz-, Nutzungs- und Wartungskosten für externe Systeme, die der Beurteilung von Katastrophenrisiken und der Modellierung von Ausfallwahrscheinlichkeiten innerhalb des Portfolios dienen (wie z. B. RMS Miu, Verisk AIR, Touchstone, Touchstone Re, EQECat, CoreLogic, Perils, Verisk PCS).</p>
Anhang I Ziffer 1.4 Teilfondsspezifische Risiken	<p>Aufnahme von folgendem Teilfondsspezifischen Risiko:</p> <p>Bonitäts- und Marktrisiken von US Treasuries in Cat Bonds US Treasuries werden häufig als Sicherheit in Cat Bonds hinterlegt und gelten allgemein als verlässliche Anlagen. Dennoch unterliegen auch sie potenziellen Bonitäts- und Marktrisiken, die ihre Werthaltigkeit beeinflussen können.</p>
Anhang I Ziffer 1.5 Zusätzliche Informationen	<p>Aufnahme von folgenden zusätzlichen Informationen:</p> <p>Zusätzliche Rücknahmebedingungen (Gating) Ein Gating auf Teilfondsebene (basierend auf einem Prozentsatz des Nettoteilfondsvermögens) limitiert die maximale Rücknahme pro Handelstag über alle Anteilsklassen hinweg. Hinsichtlich einzelner Anteilsklassen ergeben sich jedoch keine unmittelbaren Beschränkungen, sofern die maximale Rücknahme auf Teilfondsebene nicht überschritten wird.</p> <p>Für die Bedienung von Rücknahmen ist das Vorliegen eines Rücknahmeantrages zum Annahmeschluss erforderlich. Rücknahmeanträge, die unter Berücksichtigung vorliegender Zeichnungen zum Annahmeschluss die maximale Rücknahmemenge (pro Woche überschreiten, werden für eine Abrechnung an einem späteren Handelstag vorgemerkt. Für die betroffenen Anleger bedeutet dies, dass sie ihre Anteile zum Annahmeschluss nicht vollumfänglich sofort zurückgeben können. Alle hiervon betroffenen Anleger erfahren die gleiche aliquote Kürzung ihrer Auszahlung. Jene Anteile, die erst zu</p>

einem späteren Handelstag abgerechnet werden (Restorder), erfahren in der Abrechnung eine Priorisierung gegenüber jenen Anteilen, die zu dieser Abrechnung erstmalig einen Anspruch auf Auszahlung haben. Sollte sich die Rücknahme über mehr als zwei Abrechnungsperioden erstrecken, erfolgt die Priorisierung auch an den folgenden Handelstagen anhand des ursprünglichen Rücknahmedatums des jeweiligen Auftrags. Somit ist gewährleistet, dass bei zeitlich verzögerten Abrechnungen jene Anleger zuerst ausbezahlt werden, die zuerst einen Auszahlungsanspruch erwirkten. Eine Restorder wird an einem späteren Handelstag so behandelt, als ob für diesen ein neuer Rücknahmeantrag gestellt worden wäre, und zwar solange, bis die Restorder vollständig abgerechnet wurde. Für eine Restorder ist somit kein neuerlicher Rücknahmeantrag erforderlich. Als Abrechnungskurs kommt der Kurs zum jeweiligen Handelstag zur Anwendung. Bis zur endgültigen Abrechnung einer Restorder bleibt der Anleger weiterhin an der wirtschaftlichen Entwicklung des Teilfonds beteiligt und partizipiert somit an den damit verbundenen Chancen und Risiken.

**Anhang I
Neue Anteilskasse**

Aufnahme einer neuen Anteilsklasse:

- SI3 - EUR Acc GK (LI1450972800)

**Anhang I
Ziffer 1.10.1
Stammdaten**

Aufnahme eines Gatings für maximale Höhe von Rücknahmen in Prozent des NAV:

Anteilsklasse	Maximale Rücknahmen in % des NAV (Gating)
Alle Anteilsklassen	Wöchentlich 5.0000%

Aufnahme der erstmaligen Zeichnungsfrist sowie des erstmaligen Liberierungsdatums für folgende Anteilsklassen:

Anteilsklasse	Erstmalige Zeichnungsfrist	Erstmalige Liberierung
I - CHF Acc	22.12.2023 - 05.01.2024	05.01.2024
I - EUR Acc	22.12.2023 - 05.01.2024	05.01.2024
I - EUR Dis	14.03.2025 - 21.03.2025	21.03.2025
I - GBP Acc	22.12.2023 - 05.01.2024	05.01.2024
I - USD Acc	22.12.2023 - 05.01.2024	05.01.2024
I - USD Dis	05.05.2025 - 09.05.2025	09.05.2025
M - EUR Acc	16.01.2025 - 14.02.2025	14.02.2025
M - USD Acc	22.12.2023 - 05.01.2024	05.01.2024
SI1 - AUD Acc	05.04.2024 - 26.04.2024	26.04.2024
SI1 - CHF Acc	12.12.2024 - 13.12.2024	13.12.2024
SI1 - EUR Acc	31.05.2024 - 07.06.2024	07.06.2024
SI1 - EUR Dis	02.04.2025 - 04.04.2025	04.04.2025
SI1 - USD Acc	15.04.2024 - 19.04.2024	19.04.2024
SI2 - CHF Acc	25.04.2024 - 03.05.2024	03.05.2024
SI2 - EUR Acc	25.04.2024 - 03.05.2024	03.05.2024
SI2 - GBP Acc	21.06.2024 - 05.07.2024	05.07.2024
SI2 - USD Acc	25.04.2024 - 03.05.2024	03.05.2024
SI3 - EUR Acc	21.06.2024 - 28.06.2024	28.06.2024
SI3 - EUR Dis	09.05.2025 - 09.05.2025	09.05.2025
SI3 - USD Acc	22.02.2024 - 15.03.2024	15.03.2024

**Anhang I
Ziffer 1.10.1
Stammdaten**

Anhang II
Vertrieb Schweiz (CH)

Adressänderung der Vertreterin (MRB Fund Partners AG)
Bisher: Frauenmünsterstrasse 11, 8001 Zürich, Schweiz
Neu: Frauenmünsterstrasse 9, 8001 Zürich, Schweiz

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

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

Die oben genannten Änderungen treten **per 14.07.2025** in Kraft.

Vaduz, Juni 2025