

ICP Fonds

Halbjahresbericht per 30.09.2022 (ungeprüft)

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

R.C.S. Luxembourg K947

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



MK LUXINVEST S.A.

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
ICP Fonds - Konsolidiert	5
Vermögensrechnung per 30.09.2022	5
Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022	6
Veränderung des Nettofondsvermögens	7
ICP Fonds - Global Star Select	8
Vermögensrechnung per 30.09.2022	8
Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022	9
3-Jahres-Vergleich	10
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens	11
Anteile im Umlauf	12
Vermögensinventar per 30.09.2022	13
Derivative Finanzinstrumente	14
ICP Fonds - ICP Strategy Europe	15
Vermögensrechnung per 30.09.2022	15
Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022	16
3-Jahres-Vergleich	17
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens	18
Anteile im Umlauf	19
Vermögensinventar per 30.09.2022	20
Derivative Finanzinstrumente	23
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus	24
Vermögensrechnung per 30.09.2022	24
Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022	25
3-Jahres-Vergleich	26
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens	27
Anteile im Umlauf	28
Vermögensinventar per 30.09.2022	29
Derivative Finanzinstrumente	30
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	31
Ergänzende Angaben	37

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Wesentlichen Informationen für den Anleger“ 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

MK LUXINVEST S.A.
94B, Waistrooss
LU-5440 Remerschen

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Bernd Becker
Maik von Bank
Stefan Martin

Fondsmanager

amandea Vermögensverwaltung AG
Waldstraße 6a
DE-65187 Wiesbaden

Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

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

Verwahr- und Zahlstelle

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

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit S.à.r.l.
20 Boulevard de Kockelscheuer
LU-1821 Luxemburg

Rechtsberater des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland

Epinkion UG (Haftungsbeschränkt)
Sonthofer Straße 1
DE-87541 Bad Hindelang

Auf einen Blick

Nettofondsvermögen per 30.09.2022

EUR 14,1 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2022

ICP Fonds - Global Star Select (A)	EUR 10,75
ICP Fonds - ICP Strategy Europe (A)	EUR 45,94
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus (A)	EUR 3,67

Rendite¹

seit 31.03.2022

ICP Fonds - Global Star Select (A)	-10,57 %
ICP Fonds - ICP Strategy Europe (A)	-14,67 %
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus (A)	-6,38 %

Auflegung

per

ICP Fonds - Global Star Select (A)	08.08.2007
ICP Fonds - ICP Strategy Europe (A)	03.02.2012
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus (A)	13.06.2007

Erfolgsverwendung

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

Ausgabekommission

(max.)

Ausgabekommission
zugunsten Fonds (max.)

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

Fondsdomizil

ISIN

ICP Fonds - Global Star Select (A)	Luxemburg	LU0313749870
ICP Fonds - ICP Strategy Europe (A)	Luxemburg	LU0674299747
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 30.09.2022

Konsolidiert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.325.510,01
Marginkonten	129.810,17
Wertpapiere	
Aktien	8.252.131,77
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	4.589.603,85
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-126.385,17
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	14.053,02
Gesamtvermögen	14.184.723,65
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-3.425,00
Verbindlichkeiten	-53.312,24
Gesamtverbindlichkeiten	-56.737,24
Nettofondsvermögen	14.127.986,41

Die Teilfonds ICP Fonds - Global Star Select und ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus waren zum 30. September 2022 in Anteile des Teilfonds ICP Fonds -Strategy Europe investiert. Investments in Teilfonds innerhalb des Umbrella Fonds ICP Fonds und dazugehörige Bestände bzw. Erträge/Aufwendungen wurden im Rahmen der konsolidierten Aufstellung nicht eliminiert. Diese "cross sub-fund investments" betragen zum 30. September 2022 16,72 % des Nettoteilfondsvermögens des ICP Fonds - Global Star Select und 12,82 % des Nettoteilfondsvermögens ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus bzw. 7,09 % des konsolidierten Nettofondsvermögens.

Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022

Konsolidiert	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	427,33
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	211.895,80
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Bestandsprovisionen	4.355,19
Total Erträge	216.678,32
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	86,71
Verwaltungsvergütung	93.160,22
Zentralverwaltungsvergütung	12.534,30
Performance Fee	5,51
Verwahrstellenvergütung	12.805,99
Register- und Transferstellenvergütung	1.504,08
Vertriebsstellenvergütung	58.310,12
Risiko Managementvergütung	21.859,01
Taxe d'abonnement	2.849,39
Prüfungskosten	22.120,21
Sonstige Aufwendungen	35.804,22
Total Aufwendungen	261.039,76
Nettoergebnis	-44.361,44
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	817.840,32
Realisiertes Ergebnis	773.478,88
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-2.748.395,44
Gesamtergebnis	-1.974.916,56

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	(in EUR)
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	16.062.907,90
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	184.897,66
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-144.902,59
Gesamtergebnis	-1.974.916,56
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	14.127.986,41

ICP Fonds - Global Star Select

Vermögensrechnung per 30.09.2022

ICP Fonds - Global Star Select	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	431.211,29
Marginkonten	60.485,17
Wertpapiere	
Aktien	1.022.363,32
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	2.957.191,20
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-60.485,17
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	1.326,38
Gesamtvermögen	4.412.092,19
Verbindlichkeiten	-15.925,30
Gesamtverbindlichkeiten	-15.925,30
Nettoteilfondsvermögen	4.396.166,89
Anteile im Umlauf	408.874,3788
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 10,75

Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022

ICP Fonds - Global Star Select	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	205,84
Erträge der Wertpapiere Aktien	9.646,50
Total Erträge	9.852,34
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	1,11
Verwaltungsvergütung	30.874,22
Zentralverwaltungsvergütung	5.013,72
Performance Fee	5,51
Verwahrstellenvergütung	5.096,82
Register- und Transferstellenvergütung	501,36
Vertriebsstellenvergütung	17.820,25
Risiko Managementvergütung	7.184,68
Taxe d'abonnement	673,74
Prüfungskosten	7.023,09
Sonstige Aufwendungen	11.269,49
Total Aufwendungen	85.463,99
Nettoergebnis	-75.611,65
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	335.632,99
Realisiertes Ergebnis	260.021,34
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-778.403,27
Gesamtergebnis	-518.381,93

3-Jahres-Vergleich

ICP Fonds - Global Star Select

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.03.2021	4.470.755,69
31.03.2022	4.858.514,37
30.09.2022	4.396.166,89

Anteile im Umlauf

31.03.2021	394.725,6768
31.03.2022	404.139,3788
30.09.2022	408.874,3788

Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2021	11,33
31.03.2022	12,02
30.09.2022	10,75

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

ICP Fonds - Global Star Select

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4.858.514,37
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	92.702,43
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-36.667,98
Gesamtergebnis	-518.381,93
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4.396.166,89

Anteile im Umlauf

ICP Fonds - Global Star Select

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	404.139,3788
Neu ausgegebene Anteile	7.883,0000
Zurückgenommene Anteile	-3.148,0000
Stand am Ende der Berichtsperiode	408.874,3788

Vermögensinventar per 30.09.2022

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 Deutschland							
PUMA	DE0006969603	EUR	220	47,97	6.872	10.553	0,24
Total Aktien in Deutschland						10.553	0,24
Aktien in Frankreich							
L'Oreal	FR0000120321	EUR	399	330,25	74.773	131.770	3,00
LVMH	FR0000121014	EUR	210	610,40	51.795	128.184	2,92
Vinci	FR0000125486	EUR	1.160	83,17	101.035	96.477	2,19
Total Aktien in Frankreich						356.431	8,11
Aktien in Grossbritannien							
Diageo	GB0002374006	GBP	1.680	37,98	50.676	72.697	1,65
Total Aktien in Grossbritannien						72.697	1,65
Aktien in Schweiz							
Nestle	CH0038863350	CHF	1.370	107,08	99.921	152.146	3,46
Straumann Holding	CH1175448666	CHF	800	91,84	47.398	76.200	1,73
Total Aktien in Schweiz						228.346	5,19
Aktien in USA							
Academy Sports	US00402L1070	USD	1.365	42,18	49.565	58.776	1,34
AMC Networks Rg-A	US00164V1035	USD	1.200	20,30	50.030	24.868	0,57
Ebix	US2787152063	USD	3.300	18,97	90.632	63.906	1,45
Green Brick Part	US3927091013	USD	2.500	21,38	50.708	54.564	1,24
Micron Technolog	US5951121038	USD	686	50,10	50.445	35.085	0,80
PulteGroup	US7458671010	USD	1.240	37,50	55.596	47.469	1,08
TEGNA	US87901J1051	USD	3.300	20,68	51.368	69.667	1,58
Total Aktien in USA						354.335	8,06
Total Aktien						1.022.363	23,26
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						1.022.363	23,26
Total Wertpapiere						1.022.363	23,26
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Gruppenfremde Fonds							
Fonds in Deutschland							
TBF GLOBAL VALUE -I-	DE000A2JF824	EUR	4.000	125,42	350.790	501.680	11,41
Total Fonds in Deutschland						501.680	11,41
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	5.400	131,22	674.623	708.588	16,12
Total Fonds in Liechtenstein						708.588	16,12
Total Gruppenfremde Fonds						1.210.268	27,53

*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.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Gruppeneigene Fonds							
Fonds in Luxemburg							
ICP Strategy Europe	LU0674299747	EUR	16.000	45,94	764.726	735.040	16,72
Plutos - Gold Strategie Plus	LU1401783144	EUR	10.000	35,67	500.110	356.700	8,11
Plutos - Multi Chance R	LU0339447483	EUR	7.080	92,54	438.447	655.183	14,90
Total Fonds in Luxemburg						1.746.923	39,74
Total Gruppeneigene Fonds						1.746.923	39,74
Total Fonds						2.957.191	67,27
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						2.957.191	67,27
Bankguthaben						491.696	11,18
Derivative Finanzinstrumente						-60.485	-1,38
Sonstige Vermögenswerte						1.326	0,03
Gesamtvermögen						4.412.092	100,36
Verbindlichkeiten						-15.925	-0,36
Nettoteilfondsvermögen						4.396.167	100,00

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

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Anzahl	Kontraktgröße	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
S&P500 E-Mini Future Dec/22	4	50	735.315,89	-60.485,17	-1,38

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	-60.485
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-60.485

*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.

ICP Fonds - ICP Strategy Europe

Vermögensrechnung per 30.09.2022

ICP Fonds - ICP Strategy Europe	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	708.166,25
Marginkonten	69.325,00
Wertpapiere	
Aktien	6.957.743,92
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-69.325,00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	12.589,44
Gesamtvermögen	7.678.499,61
Verbindlichkeiten	-25.148,82
Gesamtverbindlichkeiten	-25.148,82
Nettoteilfondsvermögen	7.653.350,79
Anteile im Umlauf	166.610,1195
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 45,94

Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022

ICP Fonds - ICP Strategy Europe	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	218,79
Erträge der Wertpapiere Aktien	198.299,44
Total Erträge	198.518,23
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	85,60
Verwaltungsvergütung	55.630,85
Zentralverwaltungsvergütung	5.013,72
Verwahrstellenvergütung	5.163,53
Register- und Transferstellenvergütung	501,36
Vertriebsstellenvergütung	32.168,30
Risiko Managementvergütung	9.488,87
Taxe d'abonnement	1.964,71
Prüfungskosten	10.838,44
Sonstige Aufwendungen	11.170,22
Total Aufwendungen	132.025,60
Nettoergebnis	66.492,63
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	344.438,18
Realisiertes Ergebnis	410.930,81
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1.726.085,87
Gesamtergebnis	-1.315.155,06

3-Jahres-Vergleich

ICP Fonds - ICP Strategy Europe

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.03.2021	8.706.069,74
31.03.2022	8.966.293,84
30.09.2022	7.653.350,79

Anteile im Umlauf

31.03.2021	165.328,9383
31.03.2022	166.542,1195
30.09.2022	166.610,1195

Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2021	52,66
31.03.2022	53,84
30.09.2022	45,94

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

ICP Fonds - ICP Strategy Europe

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8.966.293,84
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	61.084,89
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-58.872,88
Gesamtergebnis	-1.315.155,06
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	7.653.350,79

Anteile im Umlauf

ICP Fonds - ICP Strategy Europe

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	166.542,1195
Neu ausgegebene Anteile	1.164,0000
Zurückgenommene Anteile	-1.096,0000
Stand am Ende der Berichtsperiode	166.610,1195

Vermögensinventar per 30.09.2022

ICP Fonds - ICP Strategy Europe

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Jersey							
Glencore	JE00B4T3BW64	GBP	46.100	4,78	89.724	251.175	3,28
Total Aktien in Jersey						251.175	3,28
Total Aktien						251.175	3,28
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						251.175	3,28
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
BHP Billiton	AU000000BHP4	AUD	2.850	38,52	74.026	72.049	0,94
Woodside Ener	AU0000224040	AUD	515	31,66	9.111	10.701	0,14
Total Aktien in Australien						82.750	1,08
Aktien in Belgien							
Solvay	BE0003470755	EUR	1.880	79,64	179.859	149.723	1,96
Total Aktien in Belgien						149.723	1,96
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B	DK0060534915	DKK	1.715	761,40	83.243	175.622	2,29
Novozymes -B-	DK0060336014	DKK	2.050	383,20	148.197	105.653	1,38
Scan Tobacco	DK0060696300	DKK	5.500	110,50	102.372	81.739	1,07
Total Aktien in Dänemark						363.014	4,74
Aktien in Deutschland							
Bayer	DE000BAY0017	EUR	3.480	47,42	179.471	165.004	2,16
Blue Cap I	DE000A0JM2M1	EUR	1.656	19,40	33.990	32.126	0,42
Cliq Digital I	DE000A0HHJR3	EUR	3.500	18,40	92.324	64.400	0,84
FCR Immo	DE000A1YC913	EUR	3.556	17,20	51.552	61.163	0,80
FinLab	DE0001218063	EUR	181	9,14	2.959	1.654	0,02
Hapag-Lloyd	DE000HLA475	EUR	300	174,70	87.975	52.410	0,68
Ifa Systems I	DE0007830788	EUR	3.000	4,60	48.614	13.800	0,18
K+S	DE000KSAG888	EUR	3.150	19,40	90.173	61.110	0,80
KSB	DE0006292006	EUR	21	350,00	9.473	7.350	0,10
Ringmetall	DE000A3E5E55	EUR	18.742	4,11	91.687	77.030	1,01
Suedzucker I	DE0007297004	EUR	11.000	12,39	142.066	136.290	1,78
Villeroy & Boc Vz I /VZ	DE0007657231	EUR	3.860	13,50	92.780	52.110	0,68
Total Aktien in Deutschland						724.448	9,47
Aktien in Frankreich							
Danone	FR0000120644	EUR	1.680	48,57	90.034	81.598	1,07
Faurecia	FR0000121147	EUR	211	11,23	7.819	2.370	0,03
Hermes Intl	FR0000052292	EUR	113	1.217,00	147.148	137.521	1,80
Ipsen	FR0010259150	EUR	1.500	94,90	175.233	142.350	1,86
Orange	FR0000133308	EUR	16.670	9,25	180.298	154.164	2,01
Pernod Ricard	FR0000120693	EUR	800	188,85	84.916	151.080	1,97

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Einstandswert		Kurswert	% des
				Kurs	in EUR	in EUR	NAV
Schneider El	FR0000121972	EUR	1.400	116,94	182.166	163.716	2,14
TotalEnergies	FR0000120271	EUR	1.915	48,28	90.529	92.447	1,21
Total Aktien in Frankreich						925.245	12,09
Aktien in Grossbritannien							
Anglo American	GB00B1XZS820	GBP	3.860	27,36	80.180	120.319	1,57
BP	GB0007980591	GBP	16.500	4,33	86.747	81.430	1,06
Brit Amer Tobacc	GB0002875804	GBP	4.570	32,27	180.002	168.019	2,20
BT Group	GB0030913577	GBP	138.150	1,21	253.943	191.030	2,50
Centrica	GB00B033F229	GBP	260.000	0,71	240.709	209.876	2,74
Diageo	GB0002374006	GBP	8.370	37,98	264.898	362.189	4,73
Ferrexpo	GB00B1XH2C03	GBP	41.000	1,22	83.818	56.811	0,74
GSK	GB00BN7SWP63	GBP	7.720	13,06	151.692	114.870	1,50
Haleon	GB00BMX86B70	GBP	9.650	2,79	27.207	30.707	0,40
Imperial Brands	GB0004544929	GBP	7.900	18,55	170.998	166.987	2,18
Natl Grid	GB00BDR05C01	GBP	18.100	9,31	238.613	192.017	2,51
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	1.250	48,96	89.463	69.737	0,91
Shell	GB00BP6MXD84	GBP	3.150	22,47	84.223	80.636	1,05
Unilever	GB00B10RZP78	EUR	3.600	45,22	171.231	162.792	2,13
Total Aktien in Grossbritannien						2.007.421	26,23
Aktien in Jersey							
Polymetal Intl	JE00B6T5S470	GBP	4.550	1,95	90.733	10.110	0,13
Total Aktien in Jersey						10.110	0,13
Aktien in Kanada							
Endeavour Silver	CA29258Y1034	USD	50.000	3,02	200.671	154.148	2,01
Total Aktien in Kanada						154.148	2,01
Aktien in Niederlande							
AMG Adv Metal Br	NL0000888691	EUR	3.170	23,28	91.200	73.798	0,96
STMicroelectr	NL0000226223	EUR	2.430	32,25	90.424	78.368	1,02
Total Aktien in Niederlande						152.165	1,99
Aktien in Norwegen							
Aker BP	NO0010345853	NOK	2.500	312,60	90.273	73.207	0,96
Equinor	NO0010096985	NOK	2.700	358,10	90.866	90.571	1,18
Europris	NO0010735343	NOK	14.750	54,45	86.151	75.234	0,98
Kid	NO0010743545	NOK	8.000	73,30	95.721	54.931	0,72
MPC Cont Shp	NO0010791353	NOK	34.600	18,23	91.213	59.070	0,77
Nordic Semicondu	NO0003055501	NOK	3.500	145,50	96.033	47.704	0,62
Norsk Hydro	NO0005052605	NOK	16.200	58,84	96.117	89.291	1,17
Total Aktien in Norwegen						490.007	6,40
Aktien in Österreich							
OMV I	AT0000743059	EUR	1.700	37,37	90.734	63.529	0,83
Verbund	AT0000746409	EUR	2.000	87,45	188.415	174.900	2,29
Total Aktien in Österreich						238.429	3,12
Aktien in Portugal							
Altri	PTALTOAE0002	EUR	14.150	5,18	90.089	73.226	0,96
Total Aktien in Portugal						73.226	0,96

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Schweden							
Boliden	SE0017768716	SEK	2.900	346,55	94.086	92.443	1,21
Ericsson-B	SE0000108656	SEK	14.500	65,49	160.388	87.348	1,14
Getinge -B-	SE0000202624	SEK	2.600	191,70	97.659	45.847	0,60
SKF -B-	SE0000108227	SEK	4.080	150,25	93.015	56.388	0,74
Total Aktien in Schweden						282.027	3,69
Aktien in Schweiz							
CieFinRichemont	CH0210483332	CHF	900	94,28	93.334	88.002	1,15
EMS-CHEM HLDG	CH0016440353	CHF	165	628,50	137.317	107.553	1,41
Geberit	CH0030170408	CHF	300	427,50	181.109	133.012	1,74
Givaudan	CH0010645932	CHF	22	3.003,00	94.709	68.519	0,90
Nestle	CH0038863350	CHF	1.550	107,08	181.022	172.136	2,25
Straumann Holding	CH1175448666	CHF	1.550	91,84	172.613	147.637	1,93
Total Aktien in Schweiz						716.860	9,37
Aktien in Spanien							
Acerinox	ES0132105018	EUR	7.500	8,20	92.379	61.485	0,80
Red Electrica Br	ES0173093024	EUR	10.200	15,71	190.355	160.242	2,09
Repsol Br	ES0173516115	EUR	8.400	11,81	95.338	99.162	1,30
Total Aktien in Spanien						320.889	4,19
Aktien in Südafrika							
Thungela Res	ZAE000296554	GBP	386	16,66	381	7.328	0,10
Total Aktien in Südafrika						7.328	0,10
Aktien in USA							
NortonLifeLock	US6687711084	USD	427	20,14	9.187	8.779	0,11
Total Aktien in USA						8.779	0,11
Total Aktien						6.706.569	87,63
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						6.706.569	87,63
Total Wertpapiere						6.957.744	90,91
Bankguthaben						777.491	10,16
Derivative Finanzinstrumente						-69.325	-0,91
Sonstige Vermögenswerte						12.589	0,16
Gesamtvermögen						7.678.500	100,33
Verbindlichkeiten						-25.149	-0,33
Nettoteilfondsvermögen						7.653.351	100,00

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

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
DAX Future Dec/22	4	25	1.213.400,00	7.175,00	0,09
DAX Future Dec/22	5	25	1.516.750,00	-76.500,00	-1,00

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	-69.325
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-69.325

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus

Vermögensrechnung per 30.09.2022

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	186.132,47
Wertpapiere	
Aktien	272.024,53
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	1.632.412,65
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	3.425,00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	137,20
Gesamtvermögen	2.094.131,85
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-3.425,00
Verbindlichkeiten	-12.238,12
Gesamtverbindlichkeiten	-15.663,12
Nettoteilfondsvermögen	2.078.468,73
Anteile im Umlauf	565.806,3340
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 3,67

Erfolgsrechnung vom 01.04.2022 bis 30.09.2022

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	2,70
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	3.949,86
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Bestandsprovisionen	4.355,19
Total Erträge	8.307,75
Verwaltungsvergütung	6.655,15
Zentralverwaltungsvergütung	2.506,86
Verwahrstellenvergütung	2.545,64
Register- und Transferstellenvergütung	501,36
Vertriebsstellenvergütung	8.321,57
Risiko Managementvergütung	5.185,46
Taxe d'abonnement	210,94
Prüfungskosten	4.258,68
Sonstige Aufwendungen	13.364,51
Total Aufwendungen	43.550,17
Nettoergebnis	-35.242,42
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	137.769,15
Realisiertes Ergebnis	102.526,73
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-243.906,30
Gesamtergebnis	-141.379,57

3-Jahres-Vergleich

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.03.2021	2.803.600,35
31.03.2022	2.238.099,69
30.09.2022	2.078.468,73

Anteile im Umlauf

31.03.2021	581.619,3340
31.03.2022	571.068,3340
30.09.2022	565.806,3340

Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2021	4,82
31.03.2022	3,92
30.09.2022	3,67

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2.238.099,69
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	31.110,34
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-49.361,73
Gesamtergebnis	-141.379,57
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2.078.468,73

Anteile im Umlauf

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	571.068,3340
Neu ausgegebene Anteile	7.855,0000
Zurückgenommene Anteile	-13.117,0000
Stand am Ende der Berichtsperiode	565.806,3340

Vermögensinventar per 30.09.2022

ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Südafrika							
Naspers Sp ADR-	US6315122092	USD	1.000	24,80	27.638	25.317	1,22
Total Aktien in Südafrika						25.317	1,22
Total Aktien						25.317	1,22
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						25.317	1,22
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Argentinien							
IRSA Sp ADR	US4500472042	USD	9.092	4,07	30.434	37.776	1,82
Total Aktien in Argentinien						37.776	1,82
Aktien in Kaimaninseln							
JD.com Rg-A	KYG8208B1014	HKD	48	198,60	3.011	1.240	0,06
Meituan Rg-B	KYG596691041	HKD	1.000	165,60	30.992	21.537	1,04
Tencent Holding	KYG875721634	HKD	1.000	266,40	40.047	34.647	1,67
Total Aktien in Kaimaninseln						57.424	2,76
Aktien in China							
China Merchant Rg-H	CNE1000002M1	HKD	12.500	36,50	41.848	59.338	2,85
Total Aktien in China						59.338	2,85
Aktien in Niederlande							
Prosus Sp ADR	US74365P1084	USD	1.000	10,43	12.781	10.647	0,51
Total Aktien in Niederlande						10.647	0,51
Aktien in Schweiz							
Nestle	CH0038863350	CHF	545	107,08	39.936	60.525	2,91
Total Aktien in Schweiz						60.525	2,91
Aktien in Taiwan							
Taiwan Semi Sp ADR	US8740391003	USD	300	68,56	30.734	20.997	1,01
Total Aktien in Taiwan						20.997	1,01
Total Aktien						246.708	11,87
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						246.708	11,87
Total Wertpapiere						272.025	13,09

*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.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Gruppenfremde Fonds							
Fonds in Irland							
Magna Umbrell New Front -R-EUR	IE00B68FF474	EUR	14.000	25,69	128.758	359.688	17,31
Total Fonds in Irland						359.688	17,31
Fonds in Luxemburg							
Aberdeen Glb Emerging Mkt -I2-	LU0278915607	USD	16.000	21,31	255.124	348.083	16,75
BlackRock Glb Latin Ameri -A2-	LU0072463663	USD	3.923	54,64	173.243	218.821	10,53
BlackRock Glb World Gold -A2-	LU0055631609	USD	9.000	26,31	292.112	241.726	11,63
JPMF Russia -JPM A USD-**	LU0225506756	USD	20.000	1,35	192.185	27.563	1,33
UBS L China Opp P-acc- USD	LU0067412154	USD	154	1.081,86	238.580	170.080	8,18
Total Fonds in Luxemburg						1.006.273	48,41
Total Gruppenfremde Fonds						1.365.961	65,72
Gruppeneigene Fonds							
Fonds in Luxemburg							
ICP Strategy Europe	LU0674299747	EUR	5.800	45,94	293.746	266.452	12,82
Total Fonds in Luxemburg						266.452	12,82
Total Gruppeneigene Fonds						266.452	12,82
Total Fonds						1.632.413	78,54
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						1.632.413	78,54
Bankguthaben						186.132	8,96
Derivative Finanzinstrumente						3.425	0,16
Sonstige Vermögenswerte						137	0,01
Gesamtvermögen						2.094.132	100,75
Verbindlichkeiten						-12.238	-0,59
Bankverbindlichkeiten						-3.425	-0,16
Nettoteilfondsvermögen						2.078.469	100,00

**siehe Erläuterung 8

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

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
DAX Future Dec/22	2	25	606.700,00	3.425,00	0,16

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	3.425
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		3.425

*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.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeines

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

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

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

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

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

1. Das Nettofondsvermögen des Fonds, sowie aller Teilfonds, lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteil („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 darauf folgenden 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

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

Risiko Managementvergütung

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

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

Performance Fee

Die Verwaltungsgesellschaft erhält zusätzlich eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance Fee“). Die Performance Fee beläuft sich auf 12 % des Vermögenszuwachses.

Die Performance-Fee geht zu Lasten des Nettoteilfondsvermögens und wird am Ende des Berechnungszeitraumes ausgezahlt.

Der Vermögenszuwachs wird auf Grundlage der Wertentwicklung der Anteilwerte, des Nettoteilfondsvermögens, das dieser Anteilwertentwicklung zugrunde liegt und unter Berücksichtigung eines historischen Höchststandes während einem vorhergehenden Berechnungszeitraum („High Watermark“) ermittelt. Eine etwaige Performance Fee wird bewertungstäglich ermittelt und abgegrenzt, sofern der Anteilpreis über der High Watermark liegt.

Rückstellungen in Bezug auf Anteile, die während einem Berechnungszeitraum zurückgenommen wurden, gelten als endgültig zurückgestellt und werden zusammen mit einer etwaig am Ende des Berechnungszeitraums angefallenen erfolgsabhängigen Vergütung betreffend ausstehender Anteile ausgezahlt.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Die Verwaltungsgesellschaft kann teilweise oder vollständig die wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung an den Fondsmanager weiterleiten.

Im vergangenen Geschäftshalbjahr ist folgende Performance Fee pro Teilfonds angefallen:

Teilfonds	Performance Fee (in EUR)	% NAV zum Stichtag
ICP Fonds - Global Star Select	5,51	0,00
ICP Fonds - ICP Strategy Europe	0,00	0,00
ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus	0,00	0,00

3.2 Vergütung des Fondsmanagers

Die Vergütung des Fondsmanagers wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

3.3 Verwahrstellenvergütung

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

3.4 Zentralverwaltungsvergütung

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

3.5 Register- und Transferstellenvergütung

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

3.6 Vertriebs- und Marketinggebühr

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

3.7 Weitere Kosten

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

4. Steuern

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

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

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der

Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Auf Ebene des Fonds ist keine Anrechnung von Quellensteuern möglich, welche auf Dividenden oder Zinszahlungen in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, einbehalten wurden. Eine steuerliche Berücksichtigung von eventuell einbehaltener Quellensteuer könnte auf Ebene der Investoren erfolgen.

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

Quellensteuer

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

5. Verbindlichkeiten

Der Posten „Verbindlichkeiten“ enthält die Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften und die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich um die „taxe d'abonnement“, die Verwaltungsvergütung, die Prüfungskosten, die Verwahrstellenvergütung, die Zentralverwaltungsvergütung, die Vertriebsstellenvergütung, die Risikomanagementvergütung 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 30.09.2022:

EUR 1— entspricht AUD 1,523704
EUR 1— entspricht CAD 1,346084
EUR 1— entspricht CHF 0,964200
EUR 1— entspricht DKK 7,435283
EUR 1— entspricht GBP 0,877583
EUR 1— entspricht HKD 7,688995
EUR 1— entspricht NOK 10,675258
EUR 1— entspricht SEK 10,871453
EUR 1— entspricht USD 0,979579

8. Wesentliche Ereignisse während der Berichtsperiode

Der Teilfonds ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus investiert z.Zt. in 20.000 Anteile des Zielfonds JPMF Russia -JPM A USD (ISIN LU0225506756, der "Zielfonds").

Am 01. März 2022 erhielt die Verwaltungsgesellschaft über die Lagerstelle des Zielfonds JPMF Russia -JPM A USD die Information, dass die Anteilscheinrückgabe nach dem 25. Februar 2022, 14.30 Uhr MEZ ausgesetzt ist.

Mittels Überwachung der Verfügbarkeit von werthaltigen Informationen von Seiten der Verwaltungsgesellschaft des Zielfonds wurde erkannt, dass zu dem Zielfonds ein indikativer NAV auf monatlicher Basis zur Verfügung gestellt wird. Mit Beschluss vom 30. Mai 2022 wurde die Bewertung auf den monatlichen indikativen NAV umgestellt, erstmalig 1,33 USD pro Anteil.

Seit Beginn der Ukraine-Krise ist es in dem ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus zu keinen wesentlichen Mittelabflüssen gekommen. Die Verwaltungsgesellschaft sieht derzeit keine Anzeichen, die den Fortbestand des Teilfonds in Frage stellen können.

Klarstellungen betreffend wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance Fee“)

Die bestehenden Regelungen zur Erhebung einer wertentwicklungsorientierten Zusatzvergütung („Performance Fee“) werden zum neuen Geschäftsjahr des Fonds den Regelungen der ESMA Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung entsprechend angepasst. In diesem Zusammenhang finden keine Änderungen an den Referenzindikatoren statt.

Zukünftig wird die Performance Fee nicht mehr an die Verwaltungsgesellschaft, welche die Performance Fee teilweise oder vollständig an den Fondsmanager und/oder Anlageberater weiterleiten kann, sondern direkt an den Fondsmanager gezahlt.

Für weitere Informationen zur aktualisierten Vorgehensweise oder dem Berechnungsverfahren wird auf den Abschnitt "Informationen zur Erhebung einer Performance Fee" im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts verwiesen.

Teilfonds ICP Fonds - Malachit Emerging Market Plus

Mit Beschluss des Verwaltungsrates vom 28. März 2022 wurde die Verwaltungsvergütung von 135 BP auf 60 BP ab dem 01.04.2022 gesenkt.

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.