

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2022**

G&P Invest

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds
(Fonds commun de placement à compartiments multiples)
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Luxembourg K420

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den wesentlichen Anlegerinformationen („*Key Investor Information Document*“), dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	3
G&P Invest	5
<i>Zusammengefasste Vermögensübersicht.....</i>	<i>5</i>
G&P Invest - Ikarus Strategiefonds	6
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>6</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>7</i>
G&P Invest - Odysseus Strategiefonds.....	11
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>11</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>12</i>
G&P Invest - Securitas Aktienstrategie.....	13
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>13</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>14</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	18

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Eigenkapital per 31. Dezember 2021
EUR 3.357.034

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft¹

Vorsitzender

Martin STÜRNER
Mitglied des Vorstands
PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN

Mitglieder

Thomas AMEND
Geschäftsführer
Trivium S.A., L-GREVENMACHER

Constanze HINTZE
Geschäftsführerin
Svea Kuschel + Kolleginnen
Finanzdienstleistungen für Frauen GmbH, D-MÜNCHEN

Dr. Burkhard WITTEK
Geschäftsführer
FORUM Family Office GmbH, D-MÜNCHEN

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft¹

Vorsitzender

Stefan SCHNEIDER

Mitglieder

Pierre GIRARDET

Armin CLEMENS

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 LUXEMBURG

Verwahrstelle

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

¹ Siehe Erläuterung 12

**G&P Invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltung /
Register- und Transferstelle**

navAXX S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Portfolioverwalter

Schumann & Cie. GmbH
Mörfelder Landstraße 117
D-60598 FRANKFURT AM MAIN

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg:

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Straße 9
D-54296 TRIER

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds „G&P Invest“ (nachfolgend als „Fonds“ bezeichnet) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „Fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

G&P Invest - Ikarus Strategiefonds in EUR
(im Folgenden „Ikarus Strategiefonds“ genannt)

G&P Invest - Odysseus Strategiefonds in EUR
(im Folgenden „Odysseus Strategiefonds“ genannt)

G&P Invest - Securitas Aktienstrategie in EUR
(im Folgenden „Securitas Aktienstrategie“ genannt)

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach der Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seine Teilfonds erfolgt in Euro.

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („Bewertungstag“), es sei denn, im Anhang zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds ist eine abweichende Regelung getroffen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres. Das erste Geschäftsjahr endete am 31. Dezember 2015.

Der erste geprüfte Jahresbericht wurde zum 31. Dezember 2015 und der erste ungeprüfte Halbjahresbericht wurde zum 30. Juni 2015 erstellt.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl-, Informations- und Vertriebsstellen erfragt werden.

**G&P Invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsstellen oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Luxembourg Business Registers“ (www.lbr.lu) offengelegt und im „Tageblatt“ sowie, falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen werden in den jeweils erforderlichen Medien eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

G&P Invest

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	112.486.680,51	100,11
1. Aktien	1.890.800,00	1,68
Niederlande	1.890.800,00	1,68
2. Anleihen	40.168.299,88	35,75
< 1 Jahr	4.608.977,00	4,10
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	16.779.358,47	14,93
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.659.775,00	5,93
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	12.120.189,41	10,79
3. Zertifikate	7.351.730,00	6,54
Euro	7.351.730,00	6,54
4. Investmentanteile	53.997.014,52	48,06
Euro	53.997.014,52	48,06
5. Derivate	755.438,77	0,67
6. Bankguthaben	8.173.117,24	7,27
7. Sonstige Vermögensgegenstände	150.280,10	0,14
II. Verbindlichkeiten	-119.833,75	-0,11
III. Fondsvermögen	112.366.846,76	100,00

G&P Invest - Ikarus Strategiefonds

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	67.479.744,35	100,12
1. Aktien	904.800,00	1,34
Niederlande	904.800,00	1,34
2. Anleihen	34.671.604,88	51,44
< 1 Jahr	2.104.382,00	3,12
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	13.787.258,47	20,46
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.659.775,00	9,88
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	12.120.189,41	17,98
3. Zertifikate	7.351.730,00	10,91
Euro	7.351.730,00	10,91
4. Investmentanteile	22.382.176,00	33,21
Euro	22.382.176,00	33,21
5. Derivate	304.063,02	0,45
6. Bankguthaben	1.738.520,82	2,58
7. Sonstige Vermögensgegenstände	126.849,63	0,19
II. Verbindlichkeiten	-78.190,53	-0,12
III. Teilfondsvermögen	67.401.553,82	100,00

**G&P Invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

G&P Invest - Ikarus Strategiefonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	65.310.310,88	96,90	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	37.609.865,47	55,80	
Verzinsliche Wertpapiere										
2,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(12/24)	BE6243179650		EUR	700		%	102,0220	714.154,00	1,06	
1,6250 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1135337498		EUR	1.000	300	%	98,4580	984.580,00	1,46	
1,3750 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	FR0013404571		EUR	1.000	1.000	%	88,9650	889.650,00	1,32	
2,5000 % BASF SE MTN v.2014(14/24)	XS1017833242		EUR	1.000	300	%	101,1290	1.011.290,00	1,50	
0,6250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1548792859		EUR	700		%	100,1570	701.099,00	1,04	
1,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1823246803		EUR	1.000	600	%	95,7690	957.690,00	1,42	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708		EUR	3.000	3.000	%	90,8610	2.725.830,00	4,04	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580		EUR	2.000	3.000	1.000 %	88,0380	1.760.760,00	2,61	
0,5000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2017(17/24)	XS1574672397		EUR	700		%	98,5570	689.899,00	1,02	
0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1956955980		EUR	700		%	98,2130	687.491,00	1,02	
0,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref.MTN 19(24/25)	XS2046595836		EUR	500		%	95,2470	476.235,00	0,71	
0,3750 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/24)	XS1999902502		EUR	500		%	97,2990	486.495,00	0,72	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236		EUR	2.000	2.000	%	93,2810	1.865.620,00	2,77	
0,1250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Nts 2020(23/23)	XS2170609403		EUR	700		%	99,3240	695.268,00	1,03	
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS1944456109		EUR	1.000	500	%	97,1130	971.130,00	1,44	
0,6500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/24)	XS1411535799		EUR	700		%	98,7140	690.998,00	1,03	
1,8750 % Linde Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1069836077		EUR	200		%	101,2620	202.524,00	0,30	
0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	FR0013506508		EUR	1.000	300	%	97,3770	973.770,00	1,45	
3,1250 % Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/28)	XS1001749289		EUR	1.000	300	%	105,1340	1.051.340,00	1,56	
0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(24/24)	XS2170362326		EUR	1.000	300	%	96,4490	964.490,00	1,43	
0,5000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2018(18/23)	XS1769040111		EUR	700		%	99,4700	696.290,00	1,03	
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	XS2441244535		EUR	1.000	1.000	%	97,7160	977.160,00	1,45	
0,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2022093434		EUR	1.000	500	%	94,1690	941.690,00	1,40	
0,5000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2017(27)	AT0000A1VGK0		EUR	1.000	1.000	%	96,4400	964.400,00	1,43	
0,5000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2017(17/24)	XS1708192684		EUR	1.000	300	%	97,7750	977.750,00	1,45	
0,8750 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079		EUR	1.000	300	%	98,7100	987.100,00	1,47	
1,1250 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	FR0013144003		EUR	1.000	1.000	%	94,4570	944.570,00	1,40	
0,7500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2024/2024)	DE000A2TSTE8		EUR	1.000	200	%	97,9780	979.780,00	1,45	
0,3000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1955187692		EUR	700		%	98,6110	690.277,00	1,02	
2,1250 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0830194501		EUR	700		%	101,1450	708.015,00	1,05	
1,0000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1566101603		EUR	1.000	1.000	%	94,3980	943.980,00	1,40	
1,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19(24)	XS1967658243		NOK	10.000	10.000	%	97,7970	946.810,47	1,41	
Zertifikate										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	100.000	10.000	20.000	EUR	55,5950	5.559.500,00	8,25
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Gold ETC 07 (unl.)	DE000A0N62G0		STK	11.000			EUR	162,9300	1.792.230,00	2,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.318.269,41	7,89	
Aktien										
A.H.T. Syngas Technology N.V. Bearer Shares EO 1	NL0010872388		STK	78.000	18.000		EUR	11,6000	904.800,00	1,34
Verzinsliche Wertpapiere										
0,6250 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/24)	XS2463974571		EUR	100	100	%	98,6000	98.600,00	0,14	
6,5000 % hep global GmbH Anleihe v.2021(2024/2026)	DE000A3H3JV5		EUR	500		%	98,0000	490.000,00	0,73	
0,2500 % Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271		EUR	1.000	1.000	%	90,1200	901.200,00	1,34	
4,0000 % SeniVita Social Estate AG Wandelschuld.v.15(20/25)	DE000A13SHL2		EUR	750		%	5,5000	41.250,00	0,06	
1,2500 % United States of America DL-Bonds 2021(31)	US91282CCS89		USD	3.500	3.500	%	86,0938	2.882.419,41	4,28	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**G&P Invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

G&P Invest - Ikarus Strategiefonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Investmentanteile							EUR	22.382.176,00	33,21	
Gruppenfremde Investmentanteile										
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL029		ANT	51.000	35.000	34.000	EUR	34,9000	1.779.900,00	2,64
Dimens.Fds-GI.Sust.Core Eq.Fd Registered Shs EUR Dis. o.N.	IE00B8N2Z924		ANT	132.000			EUR	22,7400	3.001.680,00	4,45
Dimension.Fds-Global Targ.Val. Registered Shs EUR Dis.o.N.	IE00B6897102		ANT	80.000	36.500		EUR	22,6500	1.812.000,00	2,69
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307		ANT	53.000		27.000	EUR	40,4150	2.141.995,00	3,18
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3K80		ANT	1.000	100.000	599.000	EUR	5,9070	5.907,00	0,01
Lyxor 1-L.1 DAX50 ESG(DR)U.ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9090		ANT	62.000			EUR	31,3950	1.946.490,00	2,89
Lyxor DJ Swiss Titans 30 ETF Inh.-An. I o.N.	LU0392496427		ANT	4.000	4.000		EUR	131,9200	527.680,00	0,78
MUL-Lyx.Core MSCI EMU(DR)U.ETF Na.-Ant. Dist o.N.	LU1646360971		ANT	45.000		16.500	EUR	47,7850	2.150.325,00	3,19
SPDR MSCI Europe Small Cap Val Registered Shares o.N.	IE00BSPLC298		ANT	20.000	20.000		EUR	39,3500	787.000,00	1,17
UBS(L)FS-MSCI EM UCITS ETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis oN	LU0480132876		ANT	30.000	24.000	19.000	EUR	95,4360	2.863.080,00	4,25
Vanguard Fds-V.Ger.All Cap U.E Reg. EUR Dis. o.N.	IE00BG143G97		ANT	55.000	55.000	35.000	EUR	21,1300	1.162.150,00	1,72
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09		ANT	29.000	28.000	56.000	EUR	68,5410	1.987.689,00	2,95
Xtrackers DAX ESG Screened UC Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0838782315		ANT	23.000	15.000	6.000	EUR	96,3600	2.216.280,00	3,29
Summe Wertpapiervermögen							EUR	65.310.310,88	96,90	
Derivate							EUR	304.063,02	0,45	
<small>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)</small>										
Aktienindex-Derivate							EUR	530.868,08	0,79	
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX INDEX FUTURE Sep22	EUREX	-3.523.143	STK	-11		11	EUR	12.771,0000	502.625,00	0,75
EURO STOXX 50 Sep22	EUREX	-2.460.024	STK	-70		70	EUR	3.441,0000	8.083,33	0,01
S&P500 EMINI FUT Sep22	CME	-547.971	STK	-3		3	USD	3.789,5000	20.159,75	0,03
Devisen-Derivate							EUR	-226.805,06	-0,34	
Devisenterminkontrakte										
Offene Positionen										
			Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkauf- währung	Verkauf- betrag	Fälligkeit			
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	1.748.572,73	USD	-2.000.000,00	30.12.2022	-136.928,33	-0,20	
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	945.614,85	USD	-1.000.000,00	30.12.2022	2.864,32	0,00	
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	442.681,98	USD	-500.000,00	30.12.2022	-28.693,29	-0,04	
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	1.329.695,29	USD	-1.500.000,00	30.12.2022	-84.430,51	-0,13	
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	908.784,40	USD	-1.000.000,00	30.12.2022	-33.966,13	-0,05	
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		USD	1.000.000,00	EUR	-888.401,65	30.12.2022	54.348,88	0,08	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**G&P Invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

G&P Invest - Ikarus Strategiefonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	1.738.520,82	2,58
Kassenbestände							EUR	1.349.545,37	2,00
Verwahrstelle									
			EUR	1.344.780,27				1.344.780,27	1,99
			NOK	6,78				0,66	0,00
			USD	4.980,75				4.764,44	0,01
Marginkonten							EUR	178.975,45	0,27
Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.									
			EUR	679.711,52				679.711,52	1,01
			USD	31.500,00				30.132,01	0,05
Variation Margin für Future									
			EUR	-510.708,33				-510.708,33	-0,76
			USD	-21.075,00				-20.159,75	-0,03
Cash Collateral							EUR	210.000,00	0,31
Cash Collateral banque de Luxembourg S.A.									
			EUR	210.000,00				210.000,00	0,31
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	126.849,63	0,19
Zinsansprüche									
			EUR	126.849,63				126.849,63	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-78.190,53	-0,12
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-53.589,93				-53.589,93	-0,08
Betreuungsgebühr									
			EUR	-8.435,83				-8.435,83	-0,01
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-3.779,81				-3.779,81	-0,01
Taxe d'Abonnement									
			EUR	-7.456,46				-7.456,46	-0,01
Prüfungskosten									
			EUR	-4.622,50				-4.622,50	-0,01
Sonstige Kosten									
			EUR	-306,00				-306,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	67.401.553,82	100,00 ¹⁾
G&P Invest - Ikarus Strategiefonds I-A									
Anzahl Anteile							STK	28.228,343	
Anteilwert							EUR	979,16	
G&P Invest - Ikarus Strategiefonds R-A									
Anzahl Anteile							STK	408.627,540	
Anteilwert							EUR	97,31	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Sodern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

G&P Invest Investmentfonds (F.C.P.)

G&P Invest - Ikarus Strategiefonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Norwegische Kronen	(NOK)	per 30.06.2022 10,3291000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0454000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CME	Chicago Merc. Ex.
OTC	Over-the-Counter

G&P Invest - Odysseus Strategiefonds

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	7.293.849,35	100,12
1. Investmentanteile	7.037.211,52	96,60
Euro	7.037.211,52	96,60
2. Bankguthaben	256.637,83	3,52
II. Verbindlichkeiten	-9.107,45	-0,12
III. Teilfondsvermögen	7.284.741,90	100,00

**G&P Invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

G&P Invest - Odysseus Strategiefonds

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	7.037.211,52	96,60
Investmentanteile							EUR	7.037.211,52	96,60
Gruppenfremde Investmentanteile									
AIS-Amundi Index MSCI World Act.Nom.UCITS ETF DR o.N.	LU1437016972		ANT	4.025			EUR 85,3470	343.521,68	4,71
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL029		ANT	17.500			EUR 34,9000	610.750,00	8,38
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL441		ANT	417			EUR 244,7500	102.060,75	1,40
Dimens.Fds-Gibl Core Equity Fd Registered Shs EUR Acc.o.N.	IE00B2PC0260		ANT	35.800			EUR 34,3400	1.229.372,00	16,88
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B4X9L533		ANT	41.000		2.300	EUR 24,4250	1.001.425,00	13,75
iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8Q07		ANT	21.500			EUR 38,5850	829.577,50	11,39
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	3.582		2.000	EUR 107,9400	386.641,08	5,31
UBS(L)FS-MSCI EM UCITS ETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis oN	LU0480132876		ANT	9.150			EUR 95,4360	873.239,40	11,99
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480		ANT	5.367			EUR 121,7800	653.593,26	8,97
Xtrackers MSCI EMU Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0846194776		ANT	25.530			EUR 39,4450	1.007.030,85	13,82
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.037.211,52	96,60
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	256.637,83	3,52
Kassenbestände							EUR	256.637,83	3,52
Verwahrstelle			EUR	256.637,83				256.637,83	3,52
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-9.107,45	-0,12
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.746,52				-1.746,52	-0,03
Betreuungsgebühr			EUR	-941,44				-941,44	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-940,00				-940,00	-0,01
Taxe d'Abonnement			EUR	-550,99				-550,99	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.622,50				-4.622,50	-0,06
Sonstige Kosten			EUR	-306,00				-306,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	7.284.741,90	100,00¹⁾
G&P Invest - Odysseus Strategiefonds I-A									
Anzahl Anteile							STK	51.417,434	
Anteilwert							EUR	108,88	
G&P Invest - Odysseus Strategiefonds R									
Anzahl Anteile							STK	18.395,155	
Anteilwert							EUR	91,67	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

G&P Invest - Securitas Aktienstrategie

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	37.713.086,81	100,09
1. Aktien	986.000,00	2,61
Niederlande	986.000,00	2,61
2. Anleihen	5.496.695,00	14,59
< 1 Jahr	2.504.595,00	6,65
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.992.100,00	7,94
3. Investmentanteile	24.577.627,00	65,23
Euro	24.577.627,00	65,23
4. Derivate	451.375,75	1,20
5. Bankguthaben	6.177.958,59	16,40
6. Sonstige Vermögensgegenstände	23.430,47	0,06
II. Verbindlichkeiten	-32.535,77	-0,09
III. Teilfondsvermögen	37.680.551,04	100,00

**G&P Invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

G&P Invest - Securitas Aktienstrategie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	31.060.322,00	82,43	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	5.496.695,00	14,59	
Verzinsliche Wertpapiere										
2,5000 % BASF SE MTN v.2014(14/24)	XS1017833242		EUR	1.000	1.000	%	101,1290	1.011.290,00	2,68	
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2010445026		EUR	500	500	%	99,9810	499.905,00	1,33	
0,1250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Nts 2020(23/23)	XS2170609403		EUR	1.000	1.000	%	99,3240	993.240,00	2,64	
0,5000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2018(18/23)	XS1769040111		EUR	1.000	1.000	%	99,4700	994.700,00	2,64	
0,3000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1955187692		EUR	1.000	1.000	%	98,6110	986.110,00	2,62	
2,1250 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0830194501		EUR	1.000	1.000	%	101,1450	1.011.450,00	2,68	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	986.000,00	2,61	
Aktien										
A.H.T. Syngas Technology N.V. Bearer Shares EO 1	NL0010872388		STK	85.000	40.000	EUR	11,6000	986.000,00	2,61	
Investmentanteile							EUR	24.577.627,00	65,23	
Gruppenfremde Investmentanteile										
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL029		ANT	75.000	65.000	50.000	EUR	34,9000	2.617.500,00	6,95
Dimens.Fds-Gl.Sust.Core Eq.Fd Registered Shs EUR Dis. o.N.	IE00B8N2Z924		ANT	145.000	57.000		EUR	22,7400	3.297.300,00	8,75
Dimension.Fds-Global Targ.Val. Registered Shs EUR Dis.o.N.	IE00B6897102		ANT	100.000	69.000		EUR	22,6500	2.265.000,00	6,01
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307		ANT	80.000			EUR	40,4150	3.233.200,00	8,58
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3K80		ANT	1.000	100.000	884.000	EUR	5,9070	5.907,00	0,02
Lyxor 1-L.1 DAX50 ESG(DR)U.ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9090		ANT	72.000	11.000		EUR	31,3950	2.260.440,00	6,00
Lyxor DJ Swiss Titans 30 ETF Inh.-An. I o.N.	LU0392496427		ANT	5.000	5.000		EUR	131,9200	659.600,00	1,75
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701		ANT	31.000			EUR	21,3850	662.935,00	1,76
MUL-Lyx.Core MSCI EMU(DR)U.ETF Na.-Ant. Dist o.N.	LU1646360971		ANT	48.000		7.500	EUR	47,7850	2.293.680,00	6,09
UBS(L)FS-MSCI EM UCITS ETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis oN	LU0480132876		ANT	20.000	38.000	33.000	EUR	95,4360	1.908.720,00	5,06
Vanguard Fds-V.Ger.All Cap U.E Reg. EUR Dis. o.N.	IE00BG143G97		ANT	45.000	35.000	40.000	EUR	21,1300	950.850,00	2,52
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09		ANT	35.000		27.000	EUR	68,5410	2.398.935,00	6,37
Xtrackers DAX ESG Screened UC Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0838782315		ANT	21.000	15.000	5.000	EUR	96,3600	2.023.560,00	5,37
Summe Wertpapiervermögen							EUR	31.060.322,00	82,43	
Derivate							EUR	451.375,75	1,20	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	547.187,41	1,45	
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX INDEX FUTURE Sep22	EUREX	-3.843.429	STK	-12		12	EUR	12.771,0000	550.200,00	1,46
EURO STOXX 50 Sep22	EUREX	-4.920.048	STK	-140		140	EUR	3.441,0000	16.166,67	0,04
S&P500 EMINI FUT Sep22	CME	-1.826.569	STK	-10		10	USD	3.789,5000	-19.179,26	-0,05

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**G&P Invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

G&P Invest - Securitas Aktienstrategie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Devisen-Derivate							EUR	-95.811,66	-0,25
Devisenterminkontrakte							Fälligkeit		
Offene Positionen			Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkauf- währung	Verkauf- betrag			
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	874.200,00	USD	-1.000.000,00	30.12.2022	-68.550,53	-0,18
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	472.807,43	USD	-500.000,00	30.12.2022	1.432,16	0,00
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	442.681,98	USD	-500.000,00	30.12.2022	-28.693,29	-0,07
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	6.177.958,59	16,40
Kassenbestände							EUR	5.521.086,14	14,65
Verwahrstelle									
			EUR	5.018.421,11				5.018.421,11	13,32
			USD	525.486,02				502.665,03	1,33
Marginkonten							EUR	551.872,45	1,47
Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.			EUR	998.619,84				998.619,84	2,65
			USD	105.000,00				100.440,02	0,27
Variation Margin für Future			EUR	-566.366,67				-566.366,67	-1,50
			USD	20.050,00				19.179,26	0,05
Cash Collateral							EUR	105.000,00	0,28
Cash Collateral Banque de Luxembourg S.A.			EUR	105.000,00				105.000,00	0,28
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	23.430,47	0,06
Zinsansprüche			EUR	23.430,47				23.430,47	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-32.535,77	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.958,81				-16.958,81	-0,05
Betreuungsgebühr			EUR	-4.762,77				-4.762,77	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.118,71				-2.118,71	-0,01
Taxe d'Abonnement			EUR	-3.766,98				-3.766,98	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.622,50				-4.622,50	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-306,00				-306,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	37.680.551,04	100,00¹⁾
G&P Invest - Securitas Aktienstrategie I									
Anzahl Anteile							STK	177.892,000	
Anteilwert							EUR	117,62	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**G&P Invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

G&P Invest - Securitas Aktienstrategie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
G&P Invest - Securitas Aktienstrategie R									
Anzahl Anteile							STK	149.488,095	
Anteilwert							EUR	112,10	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**G&P Invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

G&P Invest - Securitas Aktienstrategie
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)			
US-Dollar	(USD)	per 30.06.2022 1,0454000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CME	Chicago Merc. Ex.
OTC	Over-the-Counter

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)
zum 30. Juni 2022

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) erstellt.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich 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.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.

Falls für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

c) Realisierter Nettogewinn/ -verlust aus Wertpapierverkäufen

Der realisierte Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen wird auf der Grundlage des Mittelkurses der verkauften Wertpapiere berechnet.

**G&P Invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

d) Transaktionskosten

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teilfonds monatlich gebündelt belastet.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -verminderungen inbegriffen sind.

e) Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des jeweiligen Teilfonds werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

f) Zusammengefasster Abschluss

Der zusammengefasste Abschluss erfolgt in Euro und stellt die zusammengefasste Finanzlage aller Teilfonds zum Berichtsdatum dar.

g) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

h) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

i) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

j) Bewertung der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

l) Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf einer herausgegebenen Option wird die erhaltene Prämie als Verbindlichkeit verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet.

m) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds können innerhalb der ersten fünf Jahre ab Gründung vollständig abgeschrieben werden. Werden nach Gründung des Fonds zusätzliche Teilfonds eröffnet, können entstandene Gründungskosten, die noch nicht vollständig abgeschrieben wurden, diesen anteilig in Rechnung gestellt werden; ebenso tragen die Teilfonds ihre jeweiligen spezifischen Lancierungskosten. Auch diese können über eine Periode von längstens fünf Jahren nach Lancierungsdatum abgeschrieben werden.

n) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

o) Verfügbare liquide Mittel

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ beinhaltet neben den liquiden Mitteln der Teilfonds auch die im Rahmen des Handels mit Derivaten zu leistenden Variation Margin-Zahlungen sowie die aufgrund der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („EMIR-Verordnung“) zu stellenden Sicherheiten („Cash Collateral“). Diese Beträge werden jeweils als rechnerische Größe in der Position der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ mitgeführt. Das frei verfügbare, bei der Verwahrstelle hinterlegte Bankguthaben reduziert sich daher um die als Variation Margin und als Cash Collateral verbuchten Beträge und weicht in entsprechender Höhe von der genannten Gesamtsumme der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ ab.

Das frei verfügbare Bankguthaben der einzelnen Teilfonds beläuft sich nach Abzug der Variation Margin und des Cash Collaterals daher auf die folgenden Beträge:

G&P Invest - Ikarus Strategiefonds	EUR	2.059.388,90
G&P Invest - Securitas Aktienstrategie	EUR	6.620.146,00

p) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2022 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Juni 2022 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2022 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) entnommen werden.

Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d’abonnement“)

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist. In Bezug auf Teilfonds oder Anteilklassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, beträgt die „taxe d’abonnement“ 0,01% p.a.

Von der „taxe d’abonnement“ befreit ist gemäß Artikel 175 a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 der Wert der an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen gehaltenen Anteile, soweit diese bereits der „taxe d’abonnement“ unterworfen waren.

Erläuterung 4 – Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich ausgeschüttet.

Zur Ausschüttung nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft können im Rahmen der Bestimmung des Artikels 11 des Verwaltungsreglements neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art sowie sonstige Aktiva gelangen, sofern das Netto-Fondsvermögen aufgrund der Ausschüttung nicht unter die Mindestgrenze nach Artikel 1 Absatz 2 des Verwaltungsreglements fällt.

Sofern im jeweiligen Anhang eine Ausschüttung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Thesaurierung der Erträge vorgenommen werden.

Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem jeweiligen Teilfonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 6 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds

Sofern die einzelnen Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investieren, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen der Teilfonds in keine von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

Erläuterung 7 – Performance Fee

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022 sind folgende Performance Fees angefallen:

	Performance Fee	in %
G&P Invest - Ikarus Strategiefonds I-A	0,00 EUR	0,00%

Bei der Angabe der Performance Fee wurde ein ggfs. anfallender Ertragsausgleich nicht berücksichtigt. Die Ermittlung des prozentualen Wertes erfolgt auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens der jeweiligen Anteilklasse im Berichtszeitraum.

Weitergehende Informationen zur Performance Fee und ihrer Berechnung können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) entnommen werden.

Erläuterung 8 – Wertpapierbestandsveränderungen

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen betreffend den Zeitraum dieses Berichts ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den verschiedenen Ländern mit einer Vertriebszulassung erhältlich.

Erläuterung 9 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft.

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 (Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR	3.796
davon variable Vergütung:	TEUR	450
Gesamtsumme:	TEUR	4.246

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 50 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 (Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR	2.073
davon Führungskräfte:	TEUR	2.073

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2021 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Fonds an die Schumann & Cie. GmbH ausgelagert.

Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Gesamtbetrag der Vergütung, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung:	TEUR	1.132
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	TEUR	1.132
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	TEUR	0
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:		9

Quelle zu den Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Gemäß Auskunft der Schumann & Cie. GmbH für das Geschäftsjahr 2020.

Erläuterung 10 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat der Fonds bzw. Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend 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 abgeschlossen.

Erläuterung 11 – Pflichtangaben gemäß EU-Offenlegungsverordnung und EU-Taxonomie-Verordnung

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Die Teilfonds berücksichtigen Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Erläuterung 12 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Angesichts der jüngsten Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen.

Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist. Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft. Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf den G&P Invest auswirken.

G&P Invest Investmentfonds (F.C.P.)

Nach aktuellen Informationen hat die Verwaltungsgesellschaft keine Kenntnis von wesentlichen negativen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds zum Geschäftsjahresende.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des G&P Invest und seiner Teilfonds sichergestellt ist.

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konflikts

Die jüngsten Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlügen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Änderung in den Gesellschaftsgremien der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 ist der bisherige Vorstandsvorsitzende Herr Thomas Amend aus dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A. ausgeschieden und in den Aufsichtsrat der Axxion S.A. gewechselt. Der Vorstand der Axxion S.A. setzt sich seither zusammen aus Herrn Stefan Schneider (Vorsitzender des Vorstands), Herrn Pierre Girardet und Herrn Armin Clemens, der zum 1. Januar 2022 in den Vorstand aufgerückt ist. Dem Aufsichtsrat der Gesellschaft gehören neben Herrn Thomas Amend auch weiterhin die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Herr Dr. Burkhard Wittek, Herr Martin Stürner und Frau Constanze Hintze an.