

C&P FUNDS

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Geprüfter Jahresbericht zum 31/12/24

R.C.S. Luxemburg B76.126

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Allgemeine Informationen	5
Bericht der Verwaltungsrats	6
Prüfungsvermerk	12
Kombinierte Aufstellung des Nettofondsvermögens zum 31/12/24	16
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens für das am 31/12/24 endende Geschäftsjahr	17
Teilfonds:	18
C&P FUNDS ClassiX	18
C&P FUNDS QuantiX	25
C&P FUNDS DetoX (Aufgelegt am 4. März 2024)	34
Anmerkungen zum Jahresbericht	41
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	45

Zeichnungen können nicht auf der Grundlage des Jahresberichts angenommen werden. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage des Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblatts zusammen mit dem aktuellsten Jahresbericht und, sofern anschließend veröffentlicht, dem aktuellsten Halbjahresbericht angenommen werden.

C&P FUNDS

Verwaltung und Administration

INVESTMENTGESELLSCHAFT

C&P Funds, SICAV
4, Rue Robert Stumper
L-2557 Luxemburg
R.C.S. B76.126

VERWALTUNGSRAT

Thomas Deutz
Verwaltungsratspräsident

Marcel Creutz
Verwaltungsratsmitglied

Yves Creutz
Verwaltungsratsmitglied

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Creutz & Partners
The Art of Asset Management S.A.
18, Duarrefstrooss
L-9944 Beiler

VERWALTUNGSRAT

Marcel Creutz
Verwaltungsratspräsident

Lars Soerensen
Stellvertretender Verwaltungsratspräsident

Yves Creutz
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Gaëtane Creutz
Verwaltungsratsmitglied

Thomas Deutz
Verwaltungsratsmitglied

ANLAGEVERWALTER

FÜR C&P Funds ClassiX und C&P Funds DetoX (Aufgelegt am 4. März 2024)

Creutz & Partners
The Art of Asset Management S.A.
18, Duarrefstrooss
L-9944 Beiler

ANLAGEVERWALTER

FÜR C&P Funds QuantiX

Vector Asset Management S.A.
370, Route de Longwy
L-1940 Luxemburg

ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE UND ZAHLSTELLE

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
4, Rue Robert Stumper
L-2557 Luxemburg

VERWAHRSTELLE UND

DOMIZILIERUNGSSTELLE

Edmond de Rothschild (Europe)
4, Rue Robert Stumper
L-2557 Luxemburg

Verwaltung und Administration

ABSCHLUSSPRÜFER

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

VERTRIEBSSTELLE UND INFORMATIONSTELLE

Creutz & Partners
The Art of Asset Management S.A.
18, Duarrefstrooss
L-9944 Beiler
Tel. +352/978 22 10
info@creutz-partners.com
www.creutz-partners.com

Allgemeine Informationen

Die in diesem Bericht genannten C&P Funds ClassiX, C&P Funds QuantiX und C&P Funds DetoX (Aufgelegt am 4. März 2024) sind zurzeit die einzigen Teilfonds des C&P Funds, einem Umbrellafonds in der Rechtsform einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach Luxemburger Recht.

Verkaufsprospekt

Der Kauf von Aktien der Teilfonds erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Prospekts und Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Der Verkaufsprospekt ist nur in seiner deutschen Fassung rechtsverbindlich. Die weiteren Sprachen dienen lediglich der Information.

Mit Wirkung zum 1. September 2024 wurde das Verkaufsprospekt der Gesellschaft aktualisiert. Das jeweils aktuelle Verkaufsprospekt ist auf der Webseite der Verwaltungsgesellschaft (www.creutz-partners.com) erhältlich.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Aktionäre können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z. B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen usw.) veröffentlicht.

Nettoinventarwert pro Aktie

Der Wert einer Aktie jedes Teilfonds wird an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg berechnet.

Die Nettoinventarbewertung des Jahresberichts zum 31. Dezember 2024 beruht auf der Nettoinventarwertberechnung des letzten Bewertungstages des Berichtszeitraums, d.h. zum 31. Dezember 2024.

Risikomanagementmethode

Die Verwaltungsgesellschaft erfüllt die gesetzlichen Anforderungen an das Risikomanagement der jeweiligen Teilfonds durch Anwendung der folgenden Methode: „Ansatz über die Verbindlichkeiten“ (commitment approach).

C&P FUNDS

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS

C&P Funds ClassiX

An den internationalen Finanzmärkten entwickelten sich Indizes wie der amerikanische Dow Jones oder auch der deutsche Leitindex DAX sehr positiv. Andere Börsen wie der Schweizer SMI konnten nur leicht zulegen oder schlossen wie die Aktienmärkte in Dänemark und Frankreich sogar im Minus. Wie geplant haben die Notenbanken in den USA und Europa die Zinsen mehrfach gesenkt. Das Jahresende 2024 war geprägt durch die erneute Wahl von Donald Trump zum amerikanischen Präsidenten. Die Äußerungen Trumps im Hinblick auf neue Handelszölle und andere Maßnahmen in 2025 sorgten für Unsicherheit.

Der C&P Funds ClassiX konnte 2024 weitere 9,44% zulegen. Die Kurssteigerungen im Technologiesektor nutzte das Fondsmanagement zur Reduzierung von Amazon, Netflix und NVIDIA mit starken Gewinnen. Die Positionen von Adidas, Givaudan, Nestlé und Novartis wurden ebenfalls mit Gewinnen weiter abgebaut. Im Jahresverlauf 2024 sind die Aktien von: Adobe, ASML Holding, BP, Eli Lilly, Estée Lauder, Intel, Kering, LVMH, Nike, PepsiCo, Pfizer, Starbucks und Toyota auf ermäßigtem Niveau zugekauft worden.

Die Umsetzung vieler Vorhaben von Donald Trump nach seiner Amtseinführung im Januar 2025 könnte starke Auswirkungen auf die Entwicklung an den internationalen Finanzmärkten für die nächsten Jahre haben. Das Fondsmanagement sieht für 2025 zunächst noch leichtes Zinssenkungspotenzial. Die neue Ausrichtung der USA machen Zinserhöhungen zum Jahresende 2025 aber durchaus möglich. Das Fondsmanagement wird den Jahresanfang 2025 abwarten um gegebenenfalls Anpassungen am Portfolio vorzunehmen.

Der C&P Funds ClassiX investiert grundsätzlich in Blue Chips, die Aktien der global engagierten größten Unternehmen der Welt. Diese Unternehmen sind wesentliche Bestandteile der repräsentativen Branchen- und Länderindizes, die symbolhaften Charakter für die Wirtschaft ganzer Regionen einnehmen.

Luxemburg, im Januar 2025

Lars Soerensen,
Creutz & Partners The Art of Asset Management S.A.,
Anlageverwalter

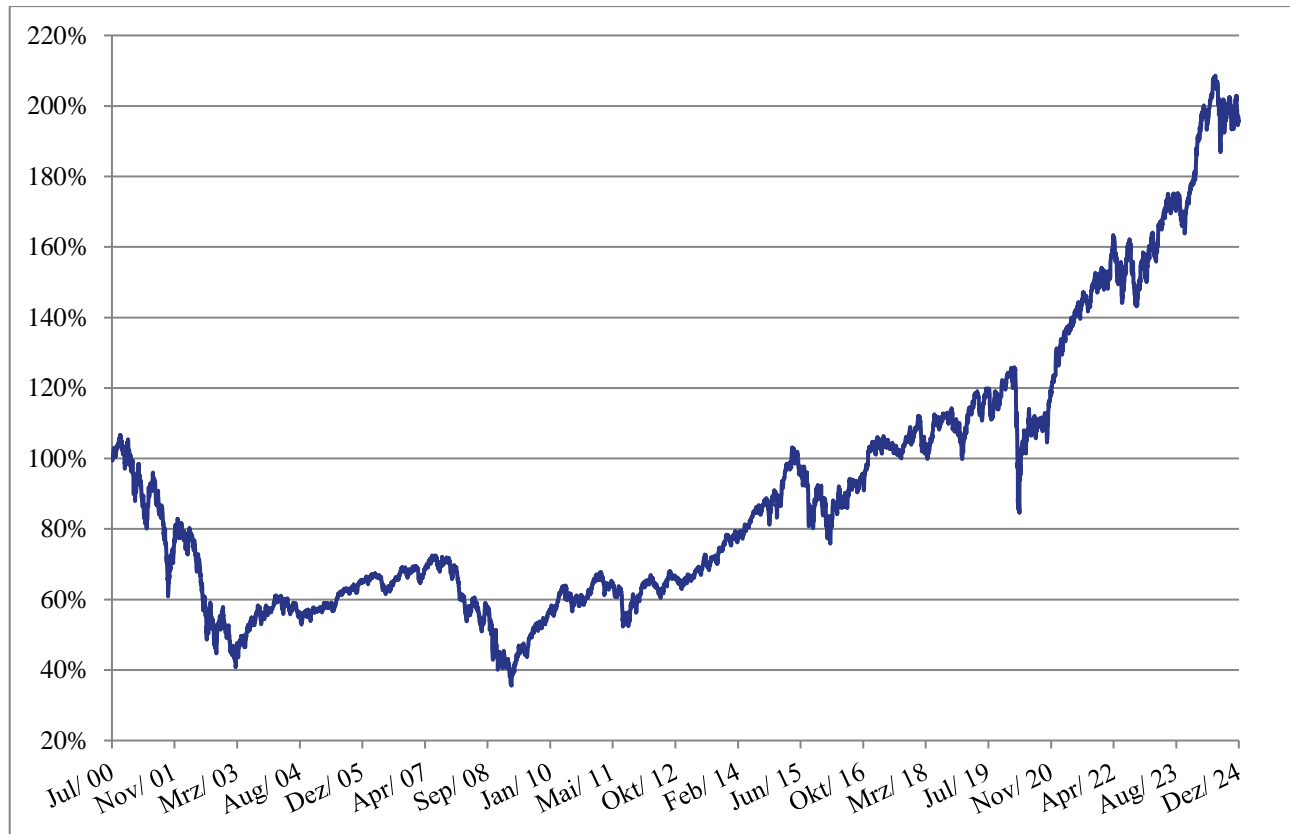
Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

C&P FUNDS

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS (Fortsetzung)

C&P Funds ClassiX

Wertentwicklung seit Auflegung



Wertentwicklung des Teilfonds über verschiedene Anlagezeiträume in % (Stand: 31.12.2024):

Anlagezeitraum	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
C&P Funds ClassiX	9,44	28,64	58,96	121,03

Die größten Einzelpositionen im Teilfonds:

	%-Anteil		%-Anteil
NVIDIA Corp	8,61	Amazon.com Inc	3,52
Novo Nordisk A/S	5,64	ASML Holding NV	3,38
Netflix Inc	4,28	BASF SE	2,82
Microsoft Corp	4,05	Procter & Gamble Co	2,69
Eli Lilly and Co	3,71	Pfizer Inc	2,55

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS (Fortsetzung)

C&P Funds QuantiX

Die globale Wirtschaft erlebte im Jahr 2024 ein gemäßigtes Wachstum bei gleichzeitig bemerkenswerten Übergängen, einschließlich geldpolitischer Verschiebungen, technologischer Fortschritte und einer sich entwickelnden geopolitischen Dynamik. Die Zentralbanken gingen zu einer expansiveren Geldpolitik über, während der Inflationsdruck nachließ und technologische Durchbrüche – insbesondere im Bereich der künstlichen Intelligenz – Branchen und Marktführer veränderten. Geopolitische Spannungen und handelspolitische Korrekturen beeinflussten die globale wirtschaftliche Landschaft weiter. Die Aktienmärkte bewiesen angesichts dieser Herausforderungen Widerstandsfähigkeit und boten Möglichkeiten für diversifizierte Anleger.

In den entwickelten Märkten verzeichneten die US-Aktien ein weiteres hervorragendes Jahr, in dem sie im Laufe des Jahres deutlich anstiegen. Europa hingegen blieb zurück, da das verarbeitende Gewerbe mit hohen Energiekosten, restriktiven Vorschriften und einer geringen Exportnachfrage konfrontiert war. Asien erzielte eine mittelmäßige Performance, die durch eine späte Aufwärtsbewegung chinesischer Aktien begünstigt wurde, da die nationalen Konjunkturmaßnahmen die Anlegerstimmung gegen Ende des Jahres verbesserten.

Einige Sektoren, insbesondere Technologie und Kommunikationsdienstleistungen, profitierten von der Überlegenheit der „Magnificent Seven“ (Alphabet, Amazon, Apple, Meta, Microsoft, NVIDIA und Tesla). Innerhalb der MSCI-Indizes machen die drei größten Unternehmen in diesen Sektoren inzwischen 55,16% bzw. 69,04% ihrer jeweiligen Zusammensetzung aus, so dass die Indizes sehr sensibel auf die Leistung einiger weniger dominanter Akteure reagieren. Während die regionale und sektorale Entwicklung häufig davon abhing, ob ein Index diese Branchenriesen enthielt, bildeten Finanzwerte eine bemerkenswerte Ausnahme. Dieser Sektor erwies sich als widerstandsfähig, angetrieben durch den Optimismus bezüglich der Deregulierung nach den US-Wahlen. Andere zinssensitive Sektoren, wie Immobilien und Versorger, blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück.

Quantitative und Multifaktorstrategien führten im Jahr 2024 zu unterschiedlichen Ergebnissen. In den Industrieländern schnitten Aktien mit hoher Marktkapitalisierung deutlich besser ab als Werte mit geringer Marktkapitalisierung, da Anleger angesichts der globalen Unsicherheiten Stabilität suchten. Wachstumsaktien verstärkten ihre Führungsposition, angetrieben durch eine starke Aufwärtsbewegung bei Aktien aus dem Bereich der künstlichen Intelligenz. Das Momentum erwies sich als dominierende Strategie des Jahres, da die Tendenzen, die im Jahr 2023 zum Erfolg führten, auch weiterhin starke Erträge lieferten. Auch wenn Substanzwerte eine gewisse Unterstützung durch Finanztitel erhielten, blieben sie weit hinter Wachstumsaktien zurück.

Der C&P Funds QuantiX erzielte im Jahr 2024 eine Performance von 17,85%. Obwohl die Benchmark aufgrund ihrer Gewichtung nach Marktkapitalisierung einen überproportionalen Anteil in den dominierenden „Magnificent Seven“ hält, hat sich der C&P Funds QuantiX vergleichsweise gut gehalten. Der Trend zu immer stärker konzentrierten Positionen innerhalb der Benchmark hat sich zwar kurzfristig als vorteilhaft für passive Anlagen erwiesen, ist aber unseres Erachtens langfristig nicht nachhaltig. Unser stärker diversifizierter Ansatz, der das Risiko einer übermäßigen Konzentration vermeidet, versetzt uns in die Lage, nachhaltigen Mehrwert für Anleger zu erzielen. Auch wenn dieser Ansatz im aktuellen Marktumfeld zu Gegenwind führen kann, sind wir zuversichtlich, dass unsere Anleger langfristig davon profitieren werden, da wir auf Diversifikation und Widerstandsfähigkeit statt auf kurzlebige Markttrends setzen.

Luxemburg, im Januar 2025

Werner Smets,
Vector Asset Management S.A.,
Anlageverwalter

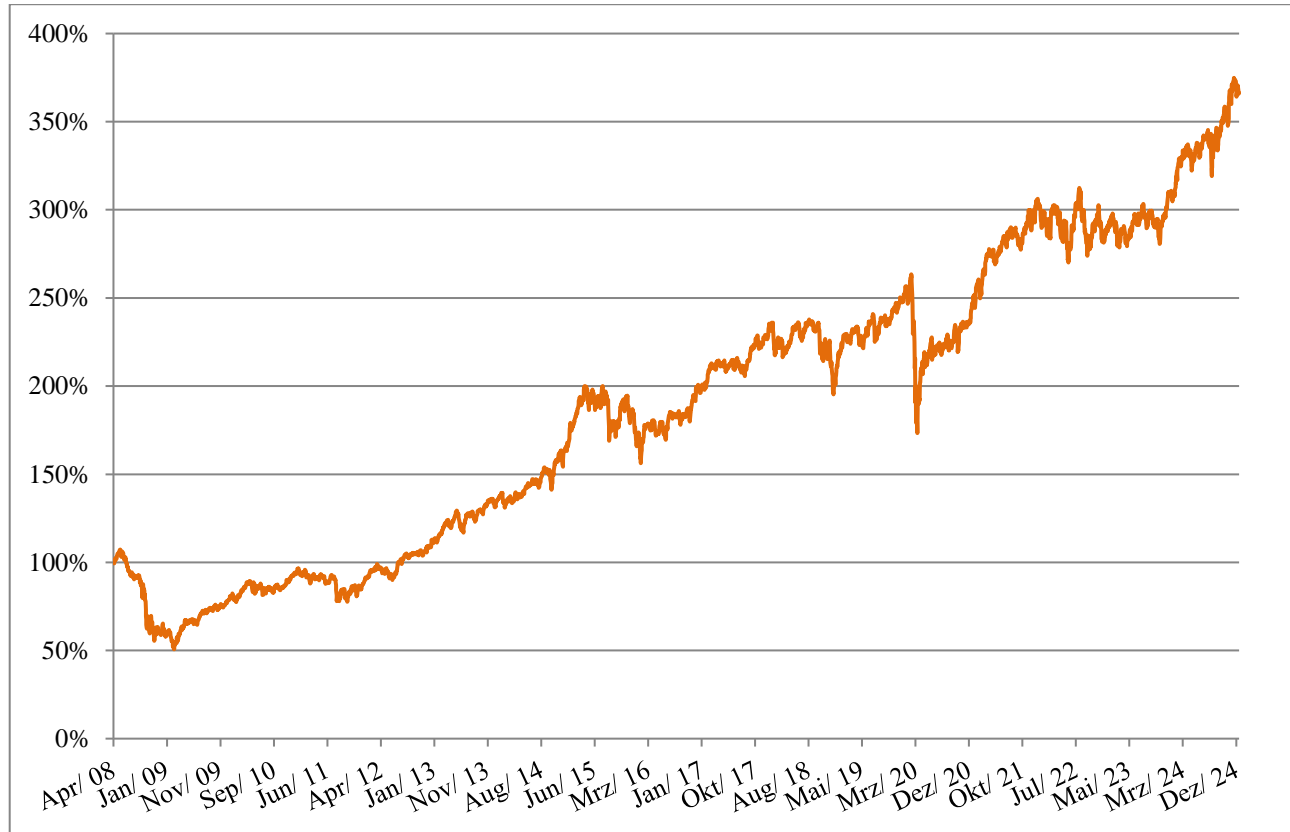
Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

C&P FUNDS

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS (Fortsetzung)

C&P Funds QuantiX

Wertentwicklung seit Auflegung



Wertentwicklung des Teilfonds über verschiedene Anlagezeiträume in % (Stand: 31.12.2024):

Anlagezeitraum	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
C&P Funds QuantiX	17,85	20,82	48,10	122,27

Top 4 Über- und Untergewichtete Sektoren und Märkte (Morningstar Klassifizierung):

Übergewichtete		Untergewichtete	
Sektoren	Märkte	Sektoren	Märkte
Nichtzyklische Konsumgüter	Europa - entwickelte Märkte	Grundstoffe	Vereinigtes Königreich
Technologie	Asien - aufstrebende Märkte	Energie	Japan
Gesundheitswesen	Afrika/Mittlerer Osten	Kommunikationsdienstleistungen	Australasien
Zyklische Konsumgüter	Asien - entwickelte Märkte	Finanzdienstleistungen	Nordamerika

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS (Fortsetzung)

C&P Funds DetoX

Die globale Wirtschaft verzeichnete moderates Wachstum in 2024, unterstützt durch stabile Konsumausgaben und eine allmähliche Erholung der Investitionen. Der Inflationsdruck ließ spürbar nach, was Zentralbanken wie die Federal Reserve und die EZB zu einer etwas lockeren Geldpolitik, einschließlich schrittweiser Zinssenkungen, veranlasste.

Die Wahl Donald Trumps und seine „Drill, Baby, Drill“ Politik stellten den Markt für erneuerbare Energien vor einige Herausforderungen. Wir nutzten dies jedoch als Gelegenheit, um unser Engagement in sauberer Energie zu erhöhen, und sind weiterhin zuversichtlich, dass die weltweite Nachfrage nach Energie, insbesondere nach erneuerbaren Energien, im Laufe der Zeit weiter zunehmen wird.

Gleichzeitig bot das stetige Wachstum des KI-Sektors vielversprechende Investitionsmöglichkeiten. Wir haben den C&P Funds DetoX entsprechend positioniert, um von diesem Trend zu profitieren, im Einklang mit unserer Strategie, den Fokus auf Bereiche mit langfristigem wirtschaftlichem Wandel zu richten.

In 2024 verzeichnete der C&P Funds DetoX eine positive Performance von 4,22% seit seiner Auflegung am 4. März 2024.

Luxemburg, im Januar 2025

Yves Creutz,
Creutz & Partners The Art of Asset Management S.A.,
Anlageverwalter

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

C&P FUNDS

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS (Fortsetzung)

C&P Funds DetoX

Wertentwicklung seit Auflegung

Es gibt keine Wertentwicklung über 3, 5, 10 Jahre, da das Teilvermögen am 4. März 2024 aufgelegt wurde.

Die größten Einzelpositionen im Teilfonds:

	%-Anteil		%-Anteil
Enphase Energy Inc	3,46	Analog Devices Inc	2,68
Advanced Micro Devices Inc	3,05	EDP Renovaveis SA	2,62
Kubota Corp	2,95	Waste Management Inc	2,54
Xylem Inc	2,93	Intel Corp	2,53
Novonesis Class B	2,86	Digital Realty Trust Inc	2,24

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.



KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Aktionäre der
C&P Funds, SICAV
4, rue Robert Stumper
L-2557 Luxembourg

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des C&P Funds und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Aufstellung des Nettofondsvermögens, der Aufstellung des Wertpapierbestands und den sonstigen Nettovermögenswerten zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Anmerkungen zum Jahresbericht mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigegefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des C&P Funds und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2024 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anmerkungen zum Jahresbericht.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anmerkungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anmerkungen zum Jahresbericht und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 27. März 2025

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé



Jan Jansen

C&P FUNDS

Kombiniert

C&P FUNDS

Kombinierte Aufstellung des Nettofondsvermögens zum 31/12/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		637.030.766,83
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	611.699.669,26
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>464.951.234,57</i>
Bankguthaben		20.229.737,26
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		4.688.205,26
Forderungen aus Zeichnungen		50.599,65
Nettodividendenforderungen		362.555,40
Passiva		3.039.445,68
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		2.036.221,45
Sonstige Verbindlichkeiten		1.003.224,23
Nettofondsvermögen		633.991.321,15

C&P FUNDS

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens für das am 31/12/24 endende Geschäftsjahr

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		10.705.339,62
Nettodividenden aus Wertpapieren		9.755.655,83
Zinsen aus Bankguthaben		947.693,28
Sonstige Erträge		1.990,51
Aufwendungen		8.830.526,20
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	7.059.418,22
Verwahrstellenvergütung		1.176.803,37
Transaktionskosten	2.6	268.403,03
Taxe d'abonnement	5	312.120,28
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		9.138,23
Sonstige Aufwendungen		4.643,07
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		1.874.813,42
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.1	27.662.740,77
- Devisengeschäften	2.2	290.899,95
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		29.828.454,14
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:		
- Wertpapieren	2.1	42.168.926,84
Nettofondsvermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		71.997.380,98
Ausgabe von Aktien		99.528.749,59
Rücknahme von Aktien		-74.235.332,53
Zunahme / (Abnahme) des Nettofondsvermögens		97.290.798,04
Nettofondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		536.700.523,11
Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		633.991.321,15

C&P FUNDS ClassiX

C&P FUNDS ClassiX

Aufstellung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/12/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		301.829.475,20
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	290.484.396,41
<i>Anschaffungskosten</i>		205.570.635,93
Bankguthaben		11.212.595,94
Forderungen aus Zeichnungen		21.274,79
Nettodividendenforderungen		111.208,06
Passiva		480.005,14
Sonstige Verbindlichkeiten		480.005,14
Nettoteilfondsvermögen		301.349.470,06

C&P FUNDS ClassiX

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens für die Periode vom 01/01/24 bis 31/12/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		4.892.419,99
Nettodividenden aus Wertpapieren		4.339.483,96
Zinsen aus Bankguthaben		551.712,74
Sonstige Erträge		1.223,29
Aufwendungen		4.391.073,66
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	3.588.534,36
Verwahrstellenvergütung		599.348,88
Transaktionskosten	2.6	42.736,78
Taxe d'abonnement	5	156.604,55
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		1.549,80
Sonstige Aufwendungen		2.299,29
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		501.346,33
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.1	18.277.318,60
- Devisengeschäften	2.2	1.740.647,24
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		20.519.312,17
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:		
- Wertpapieren	2.1	6.458.606,30
Nettoteilfondsvermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		26.977.918,47
Ausgabe von Aktien		28.359.067,68
Rücknahme von Aktien		-37.852.519,93
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens		17.484.466,22
Nettoteilfondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		283.865.003,84
Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		301.349.470,06

C&P FUNDS ClassiX

Statistische Angaben

		31/12/24	31/12/23	31/12/22
Nettoteilfondsvermögen	EUR	301.349.470,06	283.865.003,84	231.718.666,53
C&P FUNDS ClassiX				
Anzahl Aktien		3.079.056,1670	3.174.292,0233	3.073.279,1919
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	97,87	89,43	75,40

C&P FUNDS ClassiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			205.570.635,93	290.484.396,41	96,39
Aktien			205.570.635,93	290.484.396,41	96,39
Dänemark			14.168.673,38	24.296.034,07	8,06
BANG & OLUFSEN A/S	DKK	600.000	1.448.902,53	755.506,39	0,25
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	203.000	3.904.903,51	16.991.866,98	5,64
ORSTED A/S	DKK	75.000	7.092.798,21	3.260.585,34	1,08
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	250.000	1.722.069,13	3.288.075,36	1,09
Deutschland			25.087.044,17	21.344.400,00	7,08
ADIDAS AG	EUR	30.000	4.287.184,48	7.104.000,00	2,36
BASF SE	EUR	200.000	10.555.820,99	8.492.000,00	2,82
BAYER AG-REG	EUR	200.000	9.090.603,03	3.862.800,00	1,28
SIEMENS AG-REG	EUR	10.000	1.153.435,67	1.885.600,00	0,63
Frankreich			20.262.910,63	19.461.750,00	6,46
DANONE	EUR	100.000	5.461.082,75	6.512.000,00	2,16
KERING	EUR	20.000	7.502.711,78	4.765.000,00	1,58
L'OREAL	EUR	10.000	2.386.087,35	3.418.500,00	1,13
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	7.500	4.913.028,75	4.766.250,00	1,58
Großbritannien			7.968.466,61	10.431.396,23	3,46
BP PLC	GBP	1.040.000	3.582.778,73	4.943.396,23	1,64
UNILEVER PLC	EUR	100.000	4.385.687,88	5.488.000,00	1,82
Irland			3.710.479,51	4.862.216,32	1,61
ACCENTURE PLC-CL A	USD	7.500	2.073.286,68	2.547.971,99	0,85
MEDTRONIC PLC	USD	30.000	1.637.192,83	2.314.244,33	0,77
Italien			2.325.735,52	2.549.000,00	0,85
MONCLER SPA	EUR	50.000	2.325.735,52	2.549.000,00	0,85
Japan			11.882.837,12	15.537.620,93	5,16
CANON INC	JPY	100.000	2.096.057,36	3.171.331,80	1,05
FANUC CORP	JPY	150.000	4.617.090,58	3.848.181,63	1,28
SONY GROUP CORP	JPY	150.000	2.439.929,84	3.105.275,19	1,03
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	280.000	2.729.759,34	5.412.832,31	1,80
Kanada			10.730.030,83	16.174.315,93	5,37
BARRICK GOLD CORP	CAD	350.000	6.551.689,13	5.238.542,89	1,74
CAMECO CORP	CAD	150.000	1.732.518,77	7.444.351,18	2,47
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	30.000	2.445.822,93	3.491.421,86	1,16
Niederlande			10.804.049,63	11.554.500,00	3,83
ASML HOLDING NV	EUR	15.000	9.453.765,50	10.180.500,00	3,38
HEINEKEN NV	EUR	20.000	1.350.284,13	1.374.000,00	0,46
Schweiz			10.610.685,32	14.636.261,92	4,86
ALCON INC	CHF	30.000	1.385.338,38	2.458.308,91	0,82
GIVAUDAN-REG	CHF	1.000	3.271.774,57	4.226.117,53	1,40
NESTLE SA-REG	CHF	30.000	1.275.371,39	2.393.734,35	0,79
NOVARTIS AG-REG	CHF	30.000	1.704.269,29	2.835.526,67	0,94
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	10.000	2.973.931,69	2.722.574,46	0,90
Spanien			1.102.005,00	2.482.000,00	0,82
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	50.000	1.102.005,00	2.482.000,00	0,82
Vereinigte Staaten von Amerika			86.917.718,21	147.154.901,01	48,83
ADOBE INC	USD	10.000	3.300.512,04	4.294.350,56	1,43
AMAZON.COM INC	USD	50.000	4.323.932,21	10.593.433,12	3,52
APPLE INC	USD	10.000	140.152,08	2.418.348,62	0,80
COCA-COLA CO/THE	USD	50.000	1.693.077,17	3.006.277,16	1,00

C&P FUNDS ClassiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	20.000	1.110.553,16	1.755.866,73	0,58
DEERE & CO	USD	5.000	1.569.299,26	2.045.871,56	0,68
ELI LILLY & CO	USD	15.000	8.494.305,98	11.183.003,38	3,71
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	50.000	5.611.819,56	3.620.473,20	1,20
INTEL CORP	USD	150.000	4.345.861,79	2.904.394,01	0,96
JOHNSON & JOHNSON	USD	50.000	3.716.171,34	6.983.099,95	2,32
KRAFT HEINZ CO/THE	USD	150.000	4.690.129,60	4.448.575,57	1,48
MCDONALD'S CORP	USD	10.000	238.227,82	2.799.517,14	0,93
MICROSOFT CORP	USD	30.000	4.654.967,74	12.211.492,03	4,05
MODERNA INC	USD	50.000	7.733.893,16	2.007.725,74	0,67
NETFLIX INC	USD	15.000	4.195.990,25	12.911.443,75	4,28
NIKE INC -CL B	USD	50.000	2.944.614,24	3.653.790,44	1,21
NVIDIA CORP	USD	200.000	3.480.586,41	25.937.228,39	8,61
PEPSICO INC	USD	20.000	2.013.617,18	2.936.938,68	0,97
PFIZER INC	USD	300.000	8.651.989,00	7.686.141,96	2,55
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	50.000	3.183.581,27	8.095.123,13	2,69
STARBUCKS CORP	USD	30.000	1.300.865,88	2.643.650,41	0,88
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	10.000	4.557.579,70	5.023.949,78	1,67
WALMART INC	USD	30.000	527.939,48	2.617.576,05	0,87
WALT DISNEY CO/THE	USD	50.000	4.438.051,89	5.376.629,65	1,78
Summe Wertpapiervermögen			205.570.635,93	290.484.396,41	96,39
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				11.212.595,94	3,72
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-347.522,29	-0,12
Summe Nettoteilfondsvermögen				301.349.470,06	100,00

C&P FUNDS ClassiX

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Land	% des Nettofonds- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	48,83
Dänemark	8,06
Deutschland	7,08
Frankreich	6,46
Kanada	5,37
Japan	5,16
Schweiz	4,86
Niederlande	3,83
Großbritannien	3,46
Irland	1,61
Italien	0,85
Spanien	0,82
Summe	96,39
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	3,61
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögens
Holding- und Finanzgesellschaften	27,24
Pharma und Kosmetik	12,45
Banken und Kreditinstitute	12,43
Internet und Internet-Dienstleistungen	8,61
Textile und Stoffe	4,41
Einzelhandel und Kaufhäuser	4,34
Chemie	4,22
Nahrungsmittel und Getränke	3,27
Mineralöl	2,72
Schwerindustrie	2,47
Elektronik und Halbleiter	2,02
Kraftfahrzeugindustrie	1,80
Grafik und Veröffentlichungen	1,78
Edelmetalle und -steine	1,74
Elektrotechnik und Elektronik	1,28
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,09
Hotels und Restaurants	0,88
Bürobedarf und Computer	0,87
Diverse Handelsgesellschaften	0,84
Maschinenbau	0,68
Biotechnologie	0,67
Diverse Konsumgüter	0,58
Summe	96,39
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	3,61
Summe	100,00

C&P FUNDS QuantiX

C&P FUNDS QuantiX

Aufstellung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/12/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		287.266.494,87
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	277.060.908,98
<i>Anschaffungskosten</i>		215.479.790,63
Bankguthaben		5.275.914,77
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		4.688.205,26
Forderungen aus Zeichnungen		27.074,86
Nettodividendenforderungen		214.391,00
Passiva		2.484.843,87
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		2.036.221,45
Sonstige Verbindlichkeiten		448.622,42
Nettoteilfondsvermögen		284.781.651,00

C&P FUNDS QuantiX

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens für die Periode vom 01/01/24 bis 31/12/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		5.241.433,88
Nettodividenden aus Wertpapieren		5.067.975,51
Zinsen aus Bankguthaben		173.178,04
Sonstige Erträge		280,33
Aufwendungen		3.972.547,32
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	3.146.159,28
Verwahrstellenvergütung		524.578,86
Transaktionskosten	2.6	154.500,57
Taxe d'abonnement	5	138.252,68
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		7.368,57
Sonstige Aufwendungen		1.687,36
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		1.268.886,56
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.1	9.001.045,84
- Devisengeschäften	2.2	-1.596.261,11
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		8.673.671,29
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:		
- Wertpapieren	2.1	35.456.764,68
Nettoteilfondsvermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		44.130.435,97
Ausgabe von Aktien		22.535.823,99
Rücknahme von Aktien		-34.720.128,23
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens		31.946.131,73
Nettoteilfondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		252.835.519,27
Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		284.781.651,00

C&P FUNDS QuantiX

Statistische Angaben

		31/12/24	31/12/23	31/12/22
Nettoteilfondsvermögen	EUR	284.781.651,00	252.835.519,27	225.836.261,10
C&P FUNDS QuantiX				
Anzahl Aktien		1.554.781,7920	1.626.663,0118	1.601.984,7110
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	183,17	155,43	140,97

C&P FUNDS QuantiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			215.479.790,63	277.060.908,98	97,29
Aktien			215.479.790,63	277.060.908,98	97,29
Brasilien			3.672.343,78	3.393.993,24	1,19
BANCO DO BRASIL SA-SPON ADR	USD	524.000	1.847.483,88	1.933.056,49	0,68
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR	USD	305.000	1.824.859,90	1.460.936,75	0,51
China			11.853.197,90	12.250.008,15	4,30
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	33.750	4.377.941,02	2.763.556,25	0,97
IND & COMM BK OF CHINA-H	HKD	3.040.000	1.590.141,63	1.969.044,10	0,69
NETEASE INC-ADR	USD	23.700	1.527.754,83	2.041.793,34	0,72
PETROCHINA CO LTD-H	HKD	2.670.000	1.803.203,63	2.028.133,82	0,71
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	66.500	2.554.156,79	3.447.480,64	1,21
Frankreich			14.888.534,81	13.502.269,00	4,74
EIFFAGE	EUR	24.000	2.104.516,71	2.033.280,00	0,71
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	18.600	2.403.731,18	2.391.960,00	0,84
L'OREAL	EUR	5.300	2.357.276,23	1.811.805,00	0,64
LA FRANCAISE DES JEUX SACA	EUR	45.000	1.612.004,09	1.674.900,00	0,59
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	3.100	2.451.468,08	1.970.050,00	0,69
SCOR SE	EUR	40.000	1.017.814,72	945.600,00	0,33
SOCIETE BIC SA	EUR	10.500	604.111,25	669.900,00	0,24
VINCI SA	EUR	20.100	2.337.612,55	2.004.774,00	0,70
Großbritannien			5.824.421,86	6.850.158,45	2,41
COMPASS GROUP PLC	GBP	102.800	2.423.673,36	3.309.791,97	1,16
SAGE GROUP PLC/THE	GBP	151.500	2.061.143,26	2.332.601,60	0,82
SERCO GROUP PLC	GBP	660.000	1.339.605,24	1.207.764,88	0,42
Guerneseey			2.069.309,07	2.647.521,00	0,93
AMDOCS LTD	USD	32.200	2.069.309,07	2.647.521,00	0,93
Indonesien			3.958.777,87	3.836.362,60	1,35
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	4.500.000	1.619.044,81	1.539.027,12	0,54
UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	1.430.000	2.339.733,06	2.297.335,48	0,81
Irland			8.801.078,99	9.366.094,71	3,29
ACCENTURE PLC-CL A	USD	7.950	2.104.310,53	2.700.850,31	0,95
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	21.100	1.650.684,59	1.486.495,00	0,52
MEDTRONIC PLC	USD	30.800	2.522.558,45	2.375.957,51	0,83
TE CONNECTIVITY PLC	USD	20.300	2.523.525,42	2.802.791,89	0,98
Israel			2.235.568,03	3.948.556,25	1,39
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	21.900	2.235.568,03	3.948.556,25	1,39
Italien			4.011.554,98	5.062.970,00	1,78
ENEL SPA	EUR	365.000	2.146.077,70	2.513.390,00	0,88
INTESA SANPAOLO	EUR	660.000	1.865.477,28	2.549.580,00	0,90
Japan			9.322.054,27	10.588.469,16	3,72
AZBIL CORP	JPY	324.000	2.116.702,83	2.443.848,81	0,86
BIPROGY INC	JPY	95.200	2.106.037,57	2.787.453,79	0,98
HITACHI LTD	JPY	73.000	1.744.964,91	1.766.021,95	0,62
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	JPY	100.000	2.521.724,02	2.862.862,79	1,01
TECHNOPRO HOLDINGS INC	JPY	40.000	832.624,94	728.281,82	0,26
Kanada			10.103.293,45	14.891.574,96	5,23
CGI INC	CAD	28.000	1.980.019,45	2.957.085,78	1,04
CI FINANCIAL CORP	CAD	175.000	1.872.003,71	3.635.722,68	1,28
DOLLARAMA INC	CAD	32.300	2.288.221,68	3.042.500,59	1,07
LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	23.700	2.032.547,04	3.010.460,97	1,06
METRO INC/CN	CAD	37.100	1.930.501,57	2.245.804,94	0,79

C&P FUNDS QuantiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Niederlande			6.654.094,31	7.255.720,17	2,55
ASML HOLDING NV	EUR	3.500	1.988.992,65	2.375.450,00	0,83
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	80.400	2.522.288,17	2.531.796,00	0,89
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	11.700	2.142.813,49	2.348.474,17	0,82
Österreich			2.109.157,58	1.959.200,00	0,69
ANDRITZ AG	EUR	40.000	2.109.157,58	1.959.200,00	0,69
Portugal			486.240,19	557.640,00	0,20
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	EUR	1.200.000	486.240,19	557.640,00	0,20
Schweden			2.902.331,30	2.563.776,60	0,90
ELEKTA AB-B SHS	SEK	53.000	378.673,35	283.262,68	0,10
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	175.000	2.523.657,95	2.280.513,92	0,80
Spanien			2.198.318,69	3.142.212,00	1,10
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	63.300	2.198.318,69	3.142.212,00	1,10
Südafrika			2.190.226,07	3.278.893,44	1,15
MR PRICE GROUP LTD	ZAR	217.000	2.190.226,07	3.278.893,44	1,15
Südkorea			9.533.048,56	10.351.339,87	3,63
COWAY CO LTD	KRW	67.000	3.021.368,02	2.940.348,09	1,03
DB INSURANCE CO LTD	KRW	26.000	1.233.613,32	1.753.332,52	0,62
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	KRW	59.000	1.801.375,20	1.486.213,02	0,52
HYUNDAI MOTOR CO	KRW	5.300	732.417,44	737.071,39	0,26
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	34.000	1.269.888,10	1.848.976,00	0,65
KIA CORP	KRW	24.000	1.474.386,48	1.585.398,85	0,56
Taiwan			1.496.768,59	3.566.453,89	1,25
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	18.700	1.496.768,59	3.566.453,89	1,25
Ungarn			1.487.806,83	1.997.253,05	0,70
RICHTER GEDEON NYRT	HUF	79.000	1.487.806,83	1.997.253,05	0,70
Vereinigte Staaten von Amerika			109.681.663,50	156.050.442,44	54,80
ABBOTT LABORATORIES	USD	26.930	2.537.879,26	2.941.624,63	1,03
ADOBE INC	USD	6.760	3.003.513,03	2.902.980,98	1,02
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	18.600	1.537.162,84	2.413.060,36	0,85
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	18.500	1.903.376,65	1.708.860,45	0,60
ALLSTATE CORP	USD	12.000	1.853.547,52	2.234.167,07	0,78
ALPHABET INC-CL A	USD	25.800	1.930.389,40	4.716.504,10	1,66
ALTRIA GROUP INC	USD	42.000	1.936.780,82	2.120.888,46	0,74
AMAZON.COM INC	USD	18.500	2.565.722,86	3.919.570,26	1,38
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	6.550	2.641.910,75	3.367.857,56	1,18
AMGEN INC	USD	9.920	1.840.714,50	2.496.908,55	0,88
APPLE INC	USD	16.360	1.512.318,93	3.956.418,35	1,39
APPLIED MATERIALS INC	USD	16.000	2.134.498,39	2.512.873,01	0,88
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	23.040	1.593.534,12	2.863.590,54	1,01
BROADCOM INC	USD	18.500	887.160,69	4.141.999,03	1,45
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	10.250	1.429.166,95	2.974.133,27	1,04
CDW CORP/DE	USD	14.140	1.661.594,43	2.376.557,80	0,83
CENCORA INC	USD	13.280	2.296.871,19	2.881.458,62	1,01
CLOROX COMPANY	USD	18.100	2.314.791,79	2.838.842,11	1,00
COCA-COLA CO/THE	USD	43.800	2.092.344,08	2.633.498,79	0,92
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	40.000	2.576.694,49	2.970.545,63	1,04
COMCAST CORP-CLASS A	USD	46.500	1.868.464,59	1.685.316,27	0,59
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	4.530	1.415.614,78	4.008.404,73	1,41
DELL TECHNOLOGIES -C	USD	15.800	1.014.465,41	1.758.369,87	0,62
DOCUSIGN INC	USD	39.500	2.020.481,43	3.430.835,35	1,20
EMERSON ELECTRIC CO	USD	26.800	2.727.123,46	3.207.459,20	1,13
EXLSERVICE HOLDINGS INC	USD	50.000	1.145.037,66	2.142.926,12	0,75

C&P FUNDS QuantiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
F5 INC	USD	7.650	1.818.281,54	1.857.793,82	0,65
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	5.900	1.800.654,52	2.736.506,04	0,96
FORTINET INC	USD	41.800	2.348.370,37	3.813.871,56	1,34
GENPACT LTD	USD	66.000	2.530.959,71	2.737.518,11	0,96
HALOZYME THERAPEUTICS INC	USD	47.000	1.804.610,23	2.170.033,80	0,76
HCA HEALTHCARE INC	USD	5.900	1.977.455,17	1.710.173,83	0,60
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	20.000	2.227.544,95	2.530.951,23	0,89
MCKESSON CORP	USD	6.000	1.113.992,44	3.302.230,81	1,16
MERCK & CO. INC.	USD	26.800	1.854.122,57	2.574.663,45	0,90
MICROSOFT CORP	USD	10.480	1.207.951,14	4.265.881,22	1,50
MOLINA HEALTHCARE INC	USD	7.250	2.055.156,85	2.037.771,61	0,72
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	4.700	1.790.018,19	2.098.001,93	0,74
NETAPP INC	USD	33.400	1.397.864,57	3.744.154,51	1,31
NETFLIX INC	USD	3.580	2.208.007,80	3.081.531,24	1,08
NVIDIA CORP	USD	19.800	1.597.705,13	2.567.785,61	0,90
PEPSICO INC	USD	15.150	2.528.733,83	2.224.731,05	0,78
PPG INDUSTRIES INC	USD	7.900	969.365,53	911.303,72	0,32
QUALCOMM INC	USD	15.200	2.402.018,11	2.254.972,48	0,79
QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	16.000	1.641.368,70	2.331.009,17	0,82
RALPH LAUREN CORP	USD	5.400	564.586,98	1.204.531,14	0,42
RINGCENTRAL INC-CLASS A	USD	72.500	2.547.628,94	2.451.207,15	0,86
ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	6.600	1.713.031,87	1.821.549,01	0,64
RYDER SYSTEM INC	USD	15.800	1.375.543,81	2.393.421,54	0,84
SALESFORCE INC	USD	13.600	2.667.264,90	4.391.007,24	1,54
STARBUCKS CORP	USD	25.600	2.354.104,80	2.255.915,02	0,79
SYNOPSYS INC	USD	5.450	1.770.969,42	2.554.526,32	0,90
TARGET CORP	USD	17.150	2.649.016,28	2.238.857,56	0,79
THE CIGNA GROUP	USD	8.620	1.631.162,48	2.298.722,16	0,81
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	11.300	1.918.152,54	3.448.818,93	1,21
WALMART INC	USD	56.700	2.793.807,38	4.947.218,73	1,74
ZOETIS INC	USD	12.000	1.981.052,73	1.888.131,34	0,66
Summe Wertpapiervermögen			215.479.790,63	277.060.908,98	97,29
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				5.275.914,77	1,85
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				2.444.827,25	0,86
Summe Nettoteilfondsvermögen				284.781.651,00	100,00

C&P FUNDS QuantiX

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Land	% des Nettofonds- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	54,80
Kanada	5,23
Frankreich	4,74
China	4,30
Japan	3,72
Südkorea	3,63
Irland	3,29
Niederlande	2,55
Großbritannien	2,40
Italien	1,78
Israel	1,39
Indonesien	1,35
Taiwan	1,25
Brasilien	1,19
Südafrika	1,15
Spanien	1,10
Guernesey	0,93
Schweden	0,90
Ungarn	0,70
Österreich	0,69
Portugal	0,20
Summe	97,29
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	2,71
Summe	100,00

C&P FUNDS QuantiX

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögens
Holding- und Finanzgesellschaften	20,70
Banken und Kreditinstitute	14,86
Internet und Internet-Dienstleistungen	14,49
Einzelhandel und Kaufhäuser	8,75
Pharma und Kosmetik	5,80
Bürobedarf und Computer	5,34
Elektronik und Halbleiter	5,29
Diverse Handelsgesellschaften	4,46
Hotels und Restaurants	1,96
Elektrotechnik und Elektronik	1,67
Kraftfahrzeugindustrie	1,62
Kommunikation	1,53
Versicherungen	1,40
Gesundheits und Sozialwesen	1,32
Diverse Konsumgüter	1,23
Nahrungsmittel und Getränke	0,93
Papier- und Forstwirtschaft	0,89
Transport	0,84
Biotechnologie	0,76
Mineralöl	0,71
Maschinenbau	0,69
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	0,59
Baustoffe und Handel	0,52
Reifen und Gummi	0,52
Textile und Stoffe	0,42
Summe	97,29
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	2,71
Summe	100,00

C&P FUNDS DetoX (Aufgelegt am 4. März 2024)

C&P FUNDS DetoX (Aufgelegt am 4. März 2024)

Aufstellung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/12/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		47.934.796,76
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	44.154.363,87
<i>Anschaffungskosten</i>		43.900.808,01
Bankguthaben		3.741.226,55
Forderungen aus Zeichnungen		2.250,00
Nettodividendenforderungen		36.956,34
Passiva		74.596,67
Sonstige Verbindlichkeiten		74.596,67
Nettoteilfondsvermögen		47.860.200,09

C&P FUNDS DetoX (Aufgelegt am 4. März 2024)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens für die Periode vom 04/03/24 bis 31/12/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		571.485,75
Nettodividenden aus Wertpapieren		348.196,36
Zinsen aus Bankguthaben		222.802,50
Sonstige Erträge		486,89
Aufwendungen		466.905,22
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	324.724,58
Verwahrstellenvergütung		52.875,63
Transaktionskosten	2.6	71.165,68
Taxe d'abonnement	5	17.263,05
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		219,86
Sonstige Aufwendungen		656,42
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		104.580,53
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.1	384.376,33
- Devisengeschäften	2.2	146.513,82
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		635.470,68
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:		
- Wertpapieren	2.1	253.555,86
Nettoteilfondsvermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		889.026,54
Ausgabe von Aktien		48.633.857,92
Rücknahme von Aktien		-1.662.684,37
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens		47.860.200,09
Nettoteilfondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		-
Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		47.860.200,09

C&P FUNDS DetoX (Aufgelegt am 4. März 2024)

Statistische Angaben

		31/12/24
Nettoteilfondsvermögen	EUR	47.860.200,09
C&P FUNDS DETOX		
Anzahl Aktien		918.494,7994
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	52,11

C&P FUNDS DetoX (Aufgelegt am 4. März 2024)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			43.900.808,01	44.154.363,87	92,26
Aktien			43.900.808,01	44.154.363,87	92,26
Dänemark			3.358.652,36	2.732.240,44	5,71
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	25.000	1.412.747,17	1.366.790,71	2,86
ORSTED A/S	DKK	12.500	639.529,96	543.430,89	1,14
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	62.500	1.306.375,23	822.018,84	1,72
Deutschland			1.791.813,49	1.941.525,00	4,06
KNORR-BREMSE AG	EUR	12.500	900.724,99	879.375,00	1,84
SAP SE	EUR	2.500	442.781,75	590.750,00	1,23
SIEMENS AG-REG	EUR	2.500	448.306,75	471.400,00	0,98
Finnland			1.364.988,74	1.272.437,50	2,66
FORTUM OYJ	EUR	62.500	884.366,26	844.687,50	1,76
WARTSILA OYJ ABP	EUR	25.000	480.622,48	427.750,00	0,89
Frankreich			4.266.612,01	4.177.750,00	8,73
BUREAU VERITAS SA	EUR	25.000	747.560,61	733.500,00	1,53
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	25.000	872.701,64	837.500,00	1,75
LEGRAND SA	EUR	6.250	601.989,39	587.750,00	1,23
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2.500	516.774,00	602.250,00	1,26
UNIBAIL RODAMCO	EUR	6.250	490.913,10	454.500,00	0,95
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	12.500	365.707,51	338.875,00	0,71
VINCI SA	EUR	6.250	670.965,76	623.375,00	1,30
Großbritannien			1.659.919,39	1.598.935,65	3,34
3I GROUP PLC	GBP	12.500	415.055,18	538.824,38	1,13
SEGRO (REIT)	GBP	125.000	1.244.864,21	1.060.111,27	2,22
Italien			485.256,25	476.250,00	1,00
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	62.500	485.256,25	476.250,00	1,00
Japan			5.163.802,65	5.471.561,24	11,43
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	25.000	647.681,14	746.286,08	1,56
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	25.000	400.849,65	429.367,97	0,90
HITACHI LTD	JPY	25.000	412.757,55	604.802,04	1,26
KUBOTA CORP	JPY	125.000	1.547.041,91	1.412.536,13	2,95
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	62.500	859.912,25	1.031.942,52	2,16
MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	62.500	547.388,94	487.743,58	1,02
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN	JPY	25.000	748.171,21	758.882,92	1,59
Kanada			1.041.944,89	1.167.802,59	2,44
HYDRO ONE LTD	CAD	25.000	673.788,80	743.159,31	1,55
WSP GLOBAL INC	CAD	2.500	368.156,09	424.643,28	0,89
Niederlande			431.694,19	507.500,00	1,06
FERROVIAL SE	EUR	12.500	431.694,19	507.500,00	1,06
Österreich			868.543,49	875.000,00	1,83
VERBUND AG	EUR	12.500	868.543,49	875.000,00	1,83
Portugal			450.262,27	386.375,00	0,81
EDP SA	EUR	125.000	450.262,27	386.375,00	0,81
Schweden			562.783,33	472.403,09	0,99
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	125.000	562.783,33	472.403,09	0,99
Schweiz			804.977,98	819.169,91	1,71
PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	625	804.977,98	819.169,91	1,71
Spanien			2.171.533,78	2.086.250,00	4,36
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	125.000	1.421.302,50	1.255.000,00	2,62

C&P FUNDS DetoX (Aufgelegt am 4. März 2024)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
IBERDROLA SA	EUR	62.500	750.231,28	831.250,00	1,74
Vereinigte Staaten von Amerika			19.478.023,19	20.169.163,45	42,14
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	12.500	1.662.132,15	1.458.112,02	3,05
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	2.500	570.654,21	700.241,43	1,46
ALBEMARLE CORP	USD	6.250	540.450,69	519.555,77	1,09
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	6.250	724.916,29	751.388,22	1,57
ANALOG DEVICES INC	USD	6.250	1.294.790,69	1.282.351,52	2,68
BXP INC	USD	12.500	846.598,48	897.633,99	1,88
CUMMINS INC	USD	2.500	664.364,76	841.622,40	1,76
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	6.250	890.858,04	1.070.316,27	2,24
ENPHASE ENERGY INC	USD	25.000	1.902.252,53	1.658.136,17	3,46
EQUINIX INC	USD	625	404.881,47	569.103,09	1,19
FIRST SOLAR INC	USD	2.500	390.370,37	425.494,93	0,89
INTEL CORP	USD	62.500	1.484.416,96	1.210.164,17	2,53
JABIL INC	USD	6.250	628.785,14	868.541,77	1,81
JACOBS SOLUTIONS INC	USD	2.500	267.386,22	322.597,78	0,67
NVIDIA CORP	USD	6.250	518.850,18	810.538,39	1,69
OWENS CORNING	USD	6.250	1.077.981,85	1.028.005,79	2,15
QUANTA SERVICES INC	USD	2.500	572.320,35	763.037,18	1,59
REPUBLIC SERVICES INC	USD	2.500	447.745,91	485.707,39	1,01
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	2.500	836.981,84	820.690,49	1,71
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	2.500	444.540,96	452.704,01	0,95
VERALTO CORP	USD	6.250	578.320,05	614.739,26	1,28
WASTE MANAGEMENT INC	USD	6.250	1.220.842,42	1.217.950,27	2,54
XYLEM INC	USD	12.500	1.507.581,63	1.400.531,14	2,93
Summe Wertpapiervermögen			43.900.808,01	44.154.363,87	92,26
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				3.741.226,55	7,82
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-35.390,33	-0,07
Summe Nettoteilfondsvermögen				47.860.200,09	100,00

C&P FUNDS DetoX (Aufgelegt am 4. März 2024)

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Land	% des Nettofonds- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	42,14
Japan	11,43
Frankreich	8,73
Dänemark	5,71
Spanien	4,36
Deutschland	4,06
Großbritannien	3,34
Finnland	2,66
Kanada	2,44
Österreich	1,83
Schweiz	1,71
Niederlande	1,06
Schweden	0,99
Italien	0,99
Portugal	0,81
Summe	92,26
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	7,74
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/12/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögens
Holding- und Finanzgesellschaften	15,11
Strom-, Wasser-, Gasversorger	13,96
Elektronik und Halbleiter	12,93
Immobilien gesellschaften	9,88
Banken und Kreditinstitute	8,57
Maschinenbau	7,48
Umwelt und Recycling	6,18
Baustoffe und Handel	5,33
Chemie	3,94
Internet und Internet-Dienstleistungen	2,93
Mineralöl	2,90
Elektrotechnik und Elektronik	2,16
Diverse Handelsgesellschaften	0,89
Summe	92,26
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	7,74
Summe	100,00

C&P FUNDS

Anmerkungen zum Jahresbericht

Anmerkungen zum Jahresbericht

1 - Allgemeines

C&P Funds ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, am 5. Juni 2000 auf unbestimmte Dauer errichtet, die nach Luxemburger Recht auf Grundlage des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen und des Gesetzes über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 als Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV"), im Folgenden „Gesellschaft“ genannt, gegründet wurde. Sie ist nach Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für die gemeinsame Anlage in Wertpapieren verfasst und entspricht den Anforderungen der Richtlinie 85/611 EWG über die Organismen für gemeinsame Anlage in Wertpapieren. Seit dem 1. Juli 2011 untersteht die Gesellschaft den Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils geltenden Fassung (das „Gesetz von 2010“) und entspricht den Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG (einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen).

Die Satzung der Gesellschaft wurde zuerst im Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, "Mémorial") am 10. Juli 2000 veröffentlicht. Die Satzung wurde beim Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B76.126 hinterlegt und kann dort eingesehen werden. Die Satzung wurde am 24. Februar 2012 zum letzten Mal abgeändert, wie im Mémorial am 6. März 2012 veröffentlicht.

Die Gesellschaft ist ein sogenannter Umbrellafonds, d.h. dem Anleger können nach freiem Ermessen der Gesellschaft ein oder mehrere Teilfonds angeboten werden. Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Umbrellafonds.

Am 31. Dezember 2024 gehören folgende Teilfonds zur Investmentgesellschaft:

- C&P Funds ClassiX
- C&P Funds QuantiX
- C&P Funds DetoX (Aufgelegt am 4. März 2024)

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 - Bewertung des Wertpapierbestandes

Die Nettoinventarbewertung des Jahresberichts zum 31. Dezember 2024 beruht auf der Nettoinventarwertberechnung des letzten Bewertungstages des Berichtszeitraums, d.h. zum 31. Dezember 2024.

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Schlusskurs bewertet. Ist ein Wertpapier an mehreren Börsen notiert, ist für die Bewertung der Kurs der Börse heranzuziehen, an der das Wertpapier primär gehandelt wird.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Wertpapiermarkt 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 Gesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Für nicht an einer Börse notierte Anteile von Investmentgesellschaften ist der zuletzt veröffentlichte offizielle Rücknahmepreis maßgeblich.

Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Gesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.

Der Kaufpreis von Wertpapieren jedes Teilfonds, der auf eine andere Währung als die des Teilfonds lautet, wird zu dem am Kauftag gültigen Wechselkurs in diese Währung umgerechnet.

Der Gesamtkaufpreis des Wertpapierportfolios der Investmentgesellschaft entspricht der Summe der Kaufpreise des Wertpapierportfolios jedes einzelnen Teilfonds, wobei diese zu den am 31. Dezember 2024 gültigen Wechselkursen in Euro umgerechnet werden.

Ausgabepreis ist der Aktienwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlags von bis zu 4 %, Rücknahmepreis ist der Aktienwert.

2.2 - Umrechnung von Fremdwährungen

Die Teilfonds werden in folgenden Währungen geführt:

C&P Funds ClassiX : EUR

C&P Funds QuantiX : EUR

C&P Funds DetoX (Aufgelegt am 4. März 2024) : EUR

Die Vermögensaufstellungen der Teilfonds werden in den vorstehend genannten Währungen erstellt, Bankguthaben, sonstige Nettovermögenswerte sowie der für die Bewertung des Wertpapierbestandes ermittelte Wert werden, sofern sie nicht in der Währung des Teilfonds angegeben sind, zu den am 31. Dezember 2024 gültigen Wechselkursen in diese Währung umgerechnet. Erträge und Kosten, die nicht in der Währung des Teilfonds angegeben sind, werden zu dem am Tag der Unternehmung gültigen Wechselkurs in diese Währung umgerechnet.

1 EUR =	1,67245	AUD	1 EUR =	1,48925	CAD	1 EUR =	0,93845	CHF
1 EUR =	7,45725	DKK	1 EUR =	0,8268	GBP	1 EUR =	8,0437	HKD
1 EUR =	411,365	HUF	1 EUR =	16.666,373	IDR	1 EUR =	162,7392	JPY
1 EUR =	1.524,41135	KRW	1 EUR =	4,63025	MYR	1 EUR =	11,4415	SEK
1 EUR =	1,0355	USD	1 EUR =	19,5399	ZAR			

Anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.3 - Bewertung der Devisentermingeschäfte

Noch nicht fällige Devisentermingeschäfte werden zu den Bewertungsstichtagen oder zum Abschlussdatum für Devisentermingeschäfte, für die diese Stichtage gelten, bewertet. Sich hieraus ergebende, nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in den Veränderungen des Nettofondsvermögens verbucht.

2.4 - Bewertung der Swapgeschäfte

Swapgeschäfte werden zu ihrem Marktwert, basierend auf dem letzten bekannten Schlusskurs des zugrunde liegenden Wertpapiers, bewertet.

2.5 - Gründungskosten

Die Gründungskosten werden über einen Zeitraum von fünf Geschäftsjahren abgeschrieben. Wenn in der Zukunft ein neuer Teilfonds aufgelegt wird, werden die Gründungskosten für diesen Teilfonds diesem in der Regel zugerechnet und über einen Zeitraum von fünf Jahren ab dem Auflegungsdatum dieses Teilfonds abgeschrieben.

2.6 - Transaktionskosten

Gewinne oder Verluste aus Verkäufen von Anlagen werden auf Grundlage des Durchschnittswertes der verkauften Anlagen berechnet. Der Gesamtbetrag der Transaktionsgebühren ist in den Änderungen des Nettofondsvermögens der jeweiligen Teilfonds enthalten und besteht aus Depot- und Unterdepotgebühren (einschl. Steuern) und Courtagen, falls vorhanden.

3 - Fondsmanagementvergütung

Der Teilfonds zahlt eine Vergütung von 1,35 % p.a. auf das Nettoteilfondsvermögen auf Basis des am Bewertungstag ermittelten Nettoinventarwerts.

Im Detail stellt sich diese Vergütung wie folgt dar:

1) Für den C&P Funds ClassiX

- a) bis zu 1,17 % p.a. Management-Fee Creutz & Partners The Art of Asset Management S.A.;
- b) bis zu 0,30 % p.a. Verwahrstellenvergütung Edmond de Rothschild (Europe).

2) Für den C&P Funds QuantiX

- a) bis zu 1,17 % p.a. Management-Fee, die hälftig an Creutz & Partners The Art of Asset Management S.A. und Vector Asset Management S.A. auf einer pro rata temporis Basis ausgezahlt wird;
- b) bis zu 0,30 % p.a. Verwahrstellenvergütung Edmond de Rothschild (Europe).

3) Für den C&P Funds DetoX (Aufgelegt am 4. März 2024)

- a) bis zu 1,17 % p.a. Management-Fee Creutz & Partners The Art of Asset Management S.A.;
- b) bis zu 0,30 % p.a. Verwahrstellenvergütung Edmond de Rothschild (Europe).

Aus dieser Vergütung werden insbesondere die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageverwalter, der Administrator, die Verwahrstelle und die Vertriebskosten bezahlt. Die Vergütung wird dem Teilfonds am Monatsende bzw. am Quartalsende entnommen.

4 - Performancegebühren

Neben der nicht variablen Vergütung, trägt der Teilfonds C&P Funds – QuantiX noch die wie folgt beschriebene an die Wertentwicklung gebundene Gebühr („Performance Fee“), die, falls fällig, hälftig an Creutz & Partners und Vector Asset Management S.A. ausgezahlt wird.

Die Performance Fee pro Aktie wird an jedem Bewertungstag berechnet und entspricht einem Betrag von 20 %, um den die Aktienwertentwicklung die Entwicklung des Referenzindex (die „Benchmark“) am Ende einer Abrechnungsperiode übersteigt (Outperformance über die Benchmark, d.h. positive Abweichung der Aktienwertentwicklung von der Benchmarkentwicklung, nachfolgend auch „Positive Benchmark-Abweichung“ genannt), jedoch insgesamt höchstens bis zu 2 % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Teilfonds in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten am Ende eines jeden Monats errechnet wird („Obergrenze“). Die Abrechnungsperiode beginnt am 01.01. und endet am 31.12. eines Kalenderjahres. Für neue Aktienklassen beginnt die erste Abrechnungsperiode mit der ersten Nettoinventarwertberechnung und endet erst am zweiten 31.12., der der Auflegung folgt. Für bereits bestehende Aktienklassen beginnt die Abrechnungsperiode am 31.03.2020 und die Referenzwerte des Nettoinventarwertes und des Vergleichsindex werden neu eingestellt.

Die Performance Fee wurde so gestaltet, dass eine Performance Fee nicht gezahlt wird, wenn in der Abrechnungsperiode lediglich eine vorherige unterdurchschnittliche Wertentwicklung gegenüber der Benchmark ausgeglichen wird (das heißt, wenn lediglich eine frühere Underperformance gegenüber der Benchmark wieder aufgeholt wird). Zu beachten ist jedoch, dass eine Performance Fee in manchen Fällen auch bei einer negativen Wertentwicklung berechnet werden kann, wenn die Benchmark stärker zurückgegangen ist als der Nettoinventarwert pro Aktie des Teilfonds.

Anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Performancegebühren

Die dem Teilfonds belasteten Kosten dürfen vor dem Vergleich nicht von der Entwicklung der Benchmark abgezogen werden.

Wenn dem Teilfonds zum Ende des letzten Bewertungstags des Jahres eine Performance Fee belastet wurde, wird sie ausgezahlt, die Abrechnungsperiode endet, die Referenzwerte des Nettoinventarwertes pro Aktie und der Benchmark werden neu eingestellt und es beginnt eine neue Abrechnungsperiode. Wenn keine Performance Fee belastet wurde, verlängert sich die Abrechnungsperiode um ein weiteres Geschäftsjahr. Diese Verlängerungen setzen sich fort, bis zum Ende eines Geschäftsjahres eine auszahlbare Performance Fee anfällt.

Als Benchmark wird der MSCI World Index (Preisindex) in Euro festgelegt (Bloomberg Ticker: MXWO). Falls die Benchmark entfallen sollte, wird die Gesellschaft einen angemessenen anderen Index festlegen, der an die Stelle des genannten Index tritt.

Im Fall von Zeichnungsanträgen wird die Berechnung der Performance Fee angepasst, um zu vermeiden, dass sich diese Zeichnungen auf die Höhe der gebuchten Rückstellungen auswirkt. Um die Anpassung in Bezug auf die gezeichneten Aktien durchzuführen, wird die Outperformance gegenüber der Benchmark vor dem Datum des Zeichnungsantrages bei der Berechnung der Performance Fee nicht berücksichtigt. Dieser Anpassungsbetrag basiert auf dem Produkt aus der Anzahl der gezeichneten Aktien und der positiven Differenz zwischen dem Bezugspreis und der Benchmark zum Zeitpunkt der Zeichnung. Dieser kumulierte Anpassungsbetrag wird bis zur nächsten Abrechnungsperiode in der Berechnung der Performance Fee verwendet und bei späteren Rücknahmen während der Periode angepasst.

Der Referenzwert MSCI World wird vom Administrator MSCI Deutschland GmbH bereitgestellt, welcher in das Register nach Artikel 36 der Verordnung (EU) 2016/1011 des europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2016 eingetragen ist.

Entsprechend dem Ergebnis eines täglichen Vergleichs wird eine rechnerisch angefallene Performance Fee im Teilfonds je ausgegebener Aktie zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst (nicht weiter als bis auf null). Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Teilfonds zu. Eine Performance Fee kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Im Fall von Umtausch- oder Rücknahmeanträgen kristallisiert sich die Rückstellung für die Performance Fee (wird zur Zahlung fällig und nicht mehr durch die künftige Wertentwicklung des Teilfonds beeinflusst).

Zum 31. Dezember 2024 fällt keine Performancegebühr an.

5 - Besteuerung (Taxe d'abonnement)

Das Gesellschaftsvermögen des jeweiligen Teilfonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer (taxe d'abonnement) von zur Zeit 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen des jeweiligen Teilfonds zahlbar ist.

6 - Delegation

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) und Edmond de Rothschild (Europe) können ihre Funktionen und Aufgaben vollständig oder teilweise an einen Subunternehmer übertragen, der angesichts der Art der zu übertragenden Funktionen und Aufgaben zu deren Erfüllung qualifiziert und fähig sein muss.

7 - Veränderungen des Wertpapierbestandes

Informationen über die zwischenzeitlich erfolgten Änderungen bei der Aufstellung des Wertpapierportfolios jedes Teilfonds sind kostenlos beim Firmensitz der Investmentgesellschaft sowie bei der Informationsstelle erhältlich.

8 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Edmond de Rothschild hat eine endgültige Vereinbarung über den Verkauf seiner in Luxemburg ansässigen Asset Servicing-Aktivitäten für Dritte an die Apex Group, ein globaler Anbieter von Finanzdienstleistungen, getroffen. Im Rahmen dieser Vereinbarung wird die Apex Group auch die Tätigkeiten der Depotbank, der Fondsverwaltung und der Transferstelle für Private Equity- und Infrastrukturfonds von Edmond de Rothschild übernehmen.

Die Apex Group wird somit ein strategischer Partner von Edmond de Rothschild bei diesen Tätigkeiten werden.

Der Abschluss der Transaktion unterliegt den üblichen Bedingungen, einschließlich der behördlichen Genehmigungen. Zum jetzigen Zeitpunkt muss die Transaktion noch von der CSSF bestätigt werden. Die Bedingungen der Transaktion werden nicht offengelegt.

9 - Laufende Kosten

Für den Fonds C&P Funds beliefen sich die laufenden Kosten im Berichtszeitraum vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024 auf:

- 1,40% p.a. für den C&P Funds ClassiX;
- 1,40% p.a. für den C&P Funds QuantiX.
- 1,41% p.a. für den C&P Funds DetoX (Aufgelegt am 4. März 2024)

Die laufenden Kosten drücken die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb der vergangenen 12 Monate aus.

C&P FUNDS

**Zusätzliche Informationen zum
Jahresbericht (ungeprüft)**

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Die nachstehenden Informationen sollen Kunden von Creutz & Partners sowie Anlegern des C&P Funds Details über die Vergütungspolitik von Creutz & Partners zur Verfügung stellen. Eine Papierversion dieser Angaben ist bei Creutz & Partners kostenlos erhältlich.

a) Hintergrund

Creutz & Partners verfügt über eine Vergütungspolitik, die die Vergütung bestimmter Mitarbeiter im Detail regelt. Die Vergütungspolitik besteht bereits seit vielen Jahren und wurde im Zuge der Richtlinie 2014/91/EU (UCITS V) angepasst, um die Vorgaben der Artikel 111bis und 111ter des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen zu erfüllen. Die Vergütungspolitik beachtet darüber hinaus die Leitlinien 2016/575 der ESMA sowie die einschlägigen aufsichtsrechtlichen Vorgaben in Luxemburg.

b) Ziele der Vergütungspolitik

Diese Vergütungspolitik zielt darauf ab, bei Creutz & Partners eine Vergütungsstruktur zu schaffen, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und dieses fördert.

Sie soll dafür Sorge tragen, dass die Vergütungsstruktur weder zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Statuten des von der Creutz & Partners verwalteten C&P Funds nicht vereinbar sind, noch die Verwaltungsgesellschaft daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse des C&P Funds und seiner Anleger zu handeln.

c) Betroffene Mitarbeiter

Creutz & Partners hat gemäß den Vorgaben der o.g. Richtlinie die Mitarbeiter identifiziert, auf die seine Vergütungspolitik Anwendung findet.

Es sind

- die Mitglieder des Verwaltungsrates;
- die Mitglieder der Geschäftsführung;
- die Fondsmanager;
- die Mitarbeiter im Bereich Risk-Management, Compliance und Innenrevision;
- die Kundenbetreuer.

Dies beinhaltet alle Personen, deren Tätigkeit das Risikoprofil von Creutz & Partners oder des verwalteten C&P Funds wesentlich beeinflussen können oder die auf Grund Ihrer Vergütung gemäß der Richtlinie 2014/91 EU in den Anwendungsbereich der Vergütungspolitik fallen.

Creutz & Partners wendet darüber hinaus die grundlegenden Prinzipien seiner Vergütungspolitik auch auf alle anderen Mitarbeiter an.

d) Verhältnismäßigkeitsprinzip

Creutz & Partners wendet auf Grund seiner Größe, seiner Struktur und der Art der dargebrachten Dienstleistung und getätigten Geschäfte das in der EU-Richtlinie 2014/91/EU verankerte Verhältnismäßigkeitsprinzip an. Gemäß diesem Prinzip verzichtet Creutz & Partners auf eine Auszahlung variabler Vergütungsbestandteile in Anteilen des verwalteten Investmentfonds, auf eine verzögerte oder zurückgestellte Auszahlung variabler Gehaltsbestandteile und die Einrichtung eines Vergütungsausschusses.

e) Vergütungsstruktur und Bestandteile

Mitarbeiter von Creutz & Partners erhalten grundsätzlich einen fixen Gehaltsbestandteil, der hinreichend groß ist um den Lebensunterhalt zu sichern und die Tätigkeit bei Creutz & Partners stets im Sinne der Kunden und der Anleger des C&P Funds auszuführen.

Darüber hinaus können Mitarbeiter von Creutz & Partners variable Vergütungen erhalten. Diese beziehen sich auf die Höhe des verwalteten Volumens, die Höhe bereits vollständig vereinnahmter Honorare für abgeschlossene Performance-Zeiträume oder die Höhe des Unternehmensgewinnes.

Des Weiteren können Mitarbeiter von Creutz & Partners weitere Gehaltsbestandteile wie Kranken-, Unfall- und Altersversicherung erhalten, diese sind jedoch kein variabler Gehaltsbestandteil.

Creutz & Partners zahlt keine garantierten variablen Gehaltsbestandteile. Alle variablen Gehaltsbestandteile unterliegen der Möglichkeit einer Rückforderung durch die Gesellschaft, sollten quantitative oder qualitative Grundlagen sich nachträglich als nicht gegeben herausstellen.

Die quantitativen und qualitativen Grundlagen der Auszahlung einer variablen Vergütung sind so gewählt, dass sie stets auch dem Ziel dienen, den Interessen der Kunden von Creutz & Partners sowie den Anlegern des C&P Funds zu dienen, Risiken effektiv zu begrenzen und Mitarbeiter nicht zu ermutigen, Strategien zu verfolgen, die das Risiko für Creutz & Partners, den C&P Funds und die Kunden / Anleger erhöht.

f) Vergütungsbestandteile abhängig von der Umsetzung und/oder der Erreichung von Nachhaltigkeitszielen

Creutz & Partners berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 im Rahmen seiner Anlageentscheidungen in der diskretionären Vermögensverwaltung und beim Management des C&P Funds und seiner Teilfonds. Neben den an anderer Stelle beschriebenen Strategien zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in Investitionsentscheidungsprozesse, steht auch die Vergütungspolitik von Creutz & Partners mit der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken im Einklang.

Unabhängig einer etwaigen Ausrichtung der Anlagestrategie der diskretionären Vermögensverwaltung oder der Teilfonds des C&P Funds auf nachhaltige Investitionen und/ oder Investitionen mit ökologischen oder sozialen Merkmalen, erhalten die Mitarbeiter von Creutz & Partners – insbesondere die Mitglieder der Anlageausschüsse und/ oder die zuständigen Anlageverwalter – keine fixe oder variable Vergütung im Zusammenhang mit der Auswahl oder dem Einsatz von bestimmten Finanzinstrumenten. Durch die Vergütungspolitik von Creutz & Partners werden somit keine Anreize geschaffen, die im Rahmen der Auswahl der Finanzinstrumente eine erhöhte Risikobereitschaft der Mitarbeiter in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken begünstigen würden.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Insofern steht die Vergütungspolitik von Creutz & Partners einer angemessenen Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken nicht entgegen.

g) Entscheidungsstruktur

Über die Ausgestaltung der Vergütungspolitik entscheidet der Verwaltungsrat von Creutz & Partners. Über die Auszahlung der variablen Vergütungen entscheiden der Verwaltungsratspräsident und das geschäftsführende Verwaltungsratsmitglied. Das Verwaltungsratsmitglied zuständig für Compliance und der Compliance-Officer von Creutz & Partners erteilen im Falle quantitativer oder qualitativer Hemmnisse, die der Auszahlung variabler Vergütungsbestandteile entgegenstehen, einen entsprechenden Hinweis an den Verwaltungsratspräsidenten.

Angaben zur Mitarbeitervergütung (Alle Angaben beziehen sich auf das Kalenderjahr 2024)		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr durch Creutz & Partners The Art of Asset Management S.A. gezahlten Mitarbeitervergütungen	in Mio. EUR	8,66
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	5,00
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	3,66
Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft		50
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr durch Creutz & Partners The Art of Asset Management S.A. gezahlten Vergütungen an Risikoträger	in Mio. EUR	6,47
davon Geschäftsführung	in Mio. EUR	1,19
davon andere Risikoträger	in Mio. EUR	5,28

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall		
Creutz & Partners The Art of Asset Management S.A. zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens Vector Asset Management S.A.		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr durch Vector Asset Management S.A. gezahlten Mitarbeitervergütungen	in Mio. EUR	0,58
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	0,58
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft		4
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr durch Vector Asset Management S.A. gezahlten Vergütungen an Risikoträger	in Mio. EUR	0,52
davon Geschäftsführung	in Mio. EUR	0,43
davon andere Risikoträger	in Mio. EUR	0,09

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

Die betrachteten Teilfonds waren während des Berichtszeitraumes in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäften nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Belgische Jahressteuer

Die belgische Steuergesetzgebung (Gesetzbuch der verschiedenen Gebühren und Steuern, Art. 201.22) erhebt eine jährliche Steuer auf Organismen für gemeinsame Anlagen, welche berechtigt waren, ihre Anteile öffentlich in Belgien zu vertreiben. Diese Steuer beträgt 0,0925 % des Gesamtnettobetrags der in Belgien am 31. Dezember des vorangegangenen Jahres investiert wurde, beginnend mit der Registrierung bei der "FSMA" (Financial Services and Markets Authority).

Diese Steuer ist jedes Jahres bis spätestens zum 31. März zu zahlen.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*)

Der Teilfonds C&P Funds ClassiX ist als Artikel-6-Produkt im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 (EU-Offenlegungsverordnung) klassifiziert.

Der Teilfonds C&P Funds QuantiX ist als Artikel-6-Produkt im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 (EU-Offenlegungsverordnung) klassifiziert.

Der Teilfonds C&P Funds DetoX ist als Artikel-6-Produkt und Artikel-8 im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 (EU-Offenlegungsverordnung) klassifiziert.

Die den Finanzprodukten zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

REGELMÄßIGE INFORMATIONEN ZU DEN IN ARTIKEL 8 ABSÄTZE 1, 2 UND 2A DER VERORDNUNG (EU) 2019/2088 UND ARTIKEL 6 ABSATZ 1 DER VERORDNUNG (EU) 2020/852 GENANNTEN FINANZPRODUKTEN

Name des Produktes: C&P Funds DetoX

Unternehmenskennung (LEI-Code): 6367007U5KH58XR7ES71

ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, voraus-gesetzt, dass diese Investition keine Umwelt-ziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja

☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **43,34%** an nachhaltigen Investitionen.

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Durch die Berücksichtigung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie konnte eine positive Wirkung auf die United Nations Sustainable Development Goals 2030 (Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen, nachfolgend »SDGs«), insbesondere auf die nachfolgenden fünf SDGs: »Bezahlbare und saubere Energie« (SDG 7), »Nachhaltige/r Konsum und Produktion« (SDG 12), »Maßnahmen zum Klimaschutz« (SDG 13), »Leben unter Wasser« (SDG 14) sowie »Leben an Land« (SDG 15) ausgeübt werden.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die im Rahmen der Anlagestrategie des Teilfonds festgelegt wurden, um eine insgesamt positive Wirkung auf die 17 SDGs und insbesondere auf die 5 ausgewählten SDGs mit einem Umweltbezug auszuüben, wurden im Berichtszeitraum für neue Investitionen angewandt und eingehalten.

Durch die Berücksichtigung der NACE-Klassifikation eines Unternehmens und die Anwendung der Indikatoren „CWEAP_TIE“ und „OVERALL_FLAG“ konnten Unternehmen von einem Investment ausgeschlossen werden, die in ESG-Kontroversen verwickelt sind, Verbindungen zu umstrittenen Waffen pflegen oder in kontroversen Geschäftsfeldern aktiv sind. Ausgehend von ihren „SDG Net Alignment Scores“ wurden anschließend alle Unternehmen ausgeschlossen, die keinen Mindestbeitrag zu den 17 SDGs leisten. Schließlich wurden diejenigen Unternehmen ausgewählt, deren Produkte und Dienstleistungen ausweislich des „SDG Product Alignment Scores“ insbesondere auf die nachfolgenden ausgewählten

fünf SDGs den positivsten Einfluss haben: „Bezahlbare und saubere Energie“ (SDG 7), „Nachhaltige/r Konsum und Produktion“ (SDG 12), „Maßnahmen zum Klimaschutz“ (SDG 13), „Leben unter Wasser“ (SDG 14) sowie „Leben an Land“ (SDG 15).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Folgende nachhaltige Investitionen wurden getätigt:

- Investitionen in nachhaltige Aktientitel von Unternehmen, die laut den verwendeten Indikatoren klima- und umweltfreundlich agieren.
- Investitionen in nachhaltige Aktientitel von Unternehmen, die zur Gewährleistung von sozialen Grundbedürfnissen beitragen.
- Mit Investitionen in nachhaltige Aktien, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, wurde in Wirtschaftstätigkeiten investiert, mit denen schlussendlich ein Beitrag zur Verwirklichung folgender Umweltziele geleistet werden konnte:
 - o Klimaschutz;
 - o die nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen;
 - o der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
 - o Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Im Rahmen des Investitionsentscheidungsprozesses bezog sich der Teilfonds auf eine Reihe von Kriterien und Indikatoren, die eine Überprüfung der Zielinvestments hinsichtlich der Einhaltung des Grundsatzes der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ (nachfolgend „DNSH“) ermöglichten. Dabei fand mit Hilfe der Datenfelder „EU_SUSTAINABLE_INVESTMENT_SCREEN“ und „OVERALL_FLAG“ von MSCI ESG Research auch eine Berücksichtigung aller verpflichtenden in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vorgesehenen Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend „PAI-Indikatoren“) statt. Investitionen, von denen aufgrund der angewandten Kriterien und Indikatoren anzunehmen ist, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, kamen daher nicht als nachhaltige Investition in Frage, selbst wenn sie einen positiven Beitrag zur Erreichung eines ökologischen oder sozialen Ziels leisten und ihre Emittenten Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden sollten. Auf diese Weise wurde sichergestellt, dass die nachhaltigen Investitionen den ökologischen oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht schaden. (Für nähere Informationen, siehe Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“)

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die »PAI-Indikatoren« wurden mit Hilfe der Indikatoren »OVERALL_FLAG« und »EU_SUSTAINABLE_INVESTMENT_SCREEN« von MSCI ESG Research berücksichtigt. Der Indikator »OVERALL_FLAG« zeigt an, ob ein Unternehmen aufgrund seiner Aktivitäten und / oder seiner Produkte in erhebliche ESG-Kontroversen verwickelt ist. Er setzt sich zusammen aus verschiedenen Themenindikatoren, die den PAI-Indikatoren zugeordnet werden können und ermöglicht auf diese Weise eine Berücksichtigung der verpflichtenden PAI-Indikatoren 1-3, 5-13 sowie einigen zusätzlichen fakultativen PAI-Indikatoren. Die Berücksichtigung der beiden verbleibenden verpflichtenden PAI-Indikatoren, 4 und 14, beruhte auf der Anwendung des »EU_SUSTAINABLE_INVESTMENT_SCREEN«, durch den u. a. sichergestellt werden konnte, dass ein Unternehmen keine Verbindung zu umstrittenen Waffen unterhält und nicht mehr als 1 % der Einnahmen aus thermaler Kohle stammen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Nur Unternehmen, die im Einklang mit den internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, den Prinzipien des UN Global Compact und den Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) arbeiten, wurden für eine mögliche Einstufung als nachhaltige Anlage in Betracht gezogen. Die Überprüfung basierte auf einem Datenfeld (»OVERALL_FLAG: GREEN«) von MSCI ESG Research. Unternehmen, die nachweislich gegen internationale Standards verstoßen oder in schwerwiegende ESG-Kontroversen verwickelt sind, galten nicht als nachhaltige Anlagen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz »Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen« festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz »Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen« findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In Bezug auf nachhaltige Investments griff der Teilfonds auf die in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vorgesehenen PAI-Indikatoren zurück. Diese wurden mit Hilfe der Indikatoren »OVERALL_FLAG« und »EU_SUSTAINABLE_INVESTMENT_SCREEN« von MSCI ESG Research berücksichtigt. Der Indikator »OVERALL_FLAG« zeigt an, ob ein Unternehmen aufgrund seiner Aktivitäten und / oder seiner Produkte in ESG-Kontroversen verwickelt ist. Er setzt sich zusammen aus verschiedenen Themenindikatoren, die den PAI-Indikatoren zugeordnet werden können und ermöglicht auf diese Weise eine Berücksichtigung der verpflichtenden PAI-Indikatoren 1-3, 5-13 sowie einigen zusätzlichen fakultativen PAI-Indikatoren.

Die Berücksichtigung der beiden verbleibenden verpflichtenden PAI-Indikatoren, 4 und 14, beruht auf der Anwendung des »EU_SUSTAINABLE_INVESTMENT_SCREEN«, durch den u. a. sichergestellt werden konnte, dass ein Unternehmen keine Verbindung zu umstrittenen Waffen unterhält und nicht mehr als 1 % der Einnahmen aus thermaler Kohle stammen.

Auch bei Investments, die nicht als nachhaltig im Sinne der EU-Offenlegungsverordnung zu qualifizieren sind, wurde sichergestellt, dass Wertpapiere von Unternehmen, die in schwerwiegende oder sehr schwerwiegende ESG-Kontroversen verwickelt sind, nicht für eine Anlage in Fragen kommen. Darüber hinaus wurden Wertpapiere von Unternehmen, die Verbindungen zu umstrittenen Waffen unterhalten (PAI-Indikator 14), die mehr als 1 % der Einnahmen aus thermaler Kohle generieren (PAI-Indikator 4) oder im Rüstungssektor, der Tabakindustrie oder im Bereich Glücksspiel tätig sind, grundsätzlich von einer Anlage ausgeschlossen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:

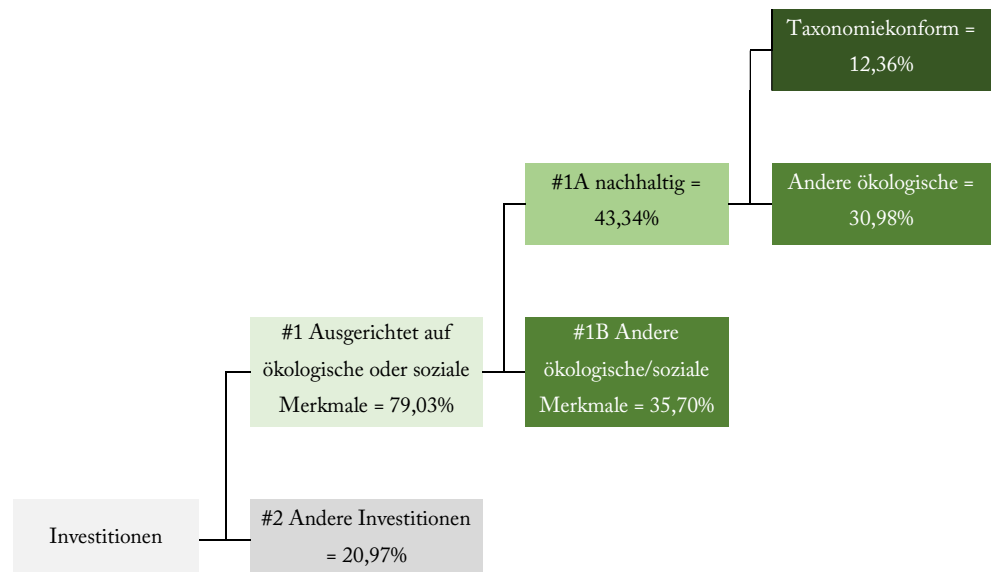
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
INTEL CORP	Herstellung von elektronischen Bauelementen	2,43%	US
ENPHASE ENERGY - REG SHS	Herstellung von elektronischen Bauelementen	2,28%	US
EDP RENOVAVEIS SA - BEARER SHS	Elektrizitätserzeugung aus nicht erneuerbaren Energieträgern	2,08%	ES
JABIL INC	Herstellung von elektronischen Bauelementen	2,00%	US
ADVANCED MICRO DEVICES INC	Herstellung von elektronischen Bauelementen	1,99%	US
MITSUBISHI ELECTRIC CORP - REG SHS	Herstellung von Elektromotoren, Generatoren und Transformatoren	1,95%	JP
KUBOTA CORP	Herstellung von land- und forstwirtschaftlichen Maschinen	1,83%	JP
XYLEM INC	Herstellung von sonstigen Pumpen und Kompressoren	1,79%	US
SEGRO (REIT)	Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	1,72%	GB
ANALOG DEVICES INC	Herstellung von elektronischen Bauelementen	1,68%	US
PARTNERS GROUP HOLDING AG - NAMNE-AKT	Fondsmanagement	1,66%	CH
ALBEMARLE - REGISTERED SHS	Herstellung von sonstigen anorganischen Grundstoffen und Chemikalien	1,61%	US
OWENS CORNING SHS	Herstellung von Glasfasern und Waren daraus	1,60%	US
NVIDIA CORP	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	1,60%	US
WASTE MANAGEMENT	Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	1,58%	US



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Herstellung von elektronischen Bauelementen	13,77%
Elektrizitätserzeugung aus nicht erneuerbaren Energieträgern	6,90%
Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	6,78%
Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	2,58%
Elektrizitätserzeugung aus erneuerbaren Energieträgern	2,48%
Herstellung von Elektromotoren, Generatoren und Transformatoren	2,18%
Herstellung von land- und forstwirtschaftlichen Maschinen	1,83%
Herstellung von sonstigen Pumpen und Kompressoren	1,79%
Fondsmanagement	1,66%
Herstellung von sonstigen elektrischen Ausrüstungen und Geräten	1,65%
Bau von Straßen	1,64%
Herstellung von sonstigen anorganischen Grundstoffen und Chemikalien	1,61%
Herstellung von Glasfasern und Waren daraus	1,60%
Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	1,60%
Herstellung von sonstigen organischen Grundstoffen und Chemikalien	1,54%
Bau von Gebäuden	1,51%
Elektroinstallation	1,47%
Verlegen von sonstiger Software	1,46%
Herstellung von Anstrichmitteln, Druckfarben und Kitt	1,44%
Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,44%
Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	1,37%
Wasserversorgung	1,35%
Herstellung von Heizkörpern, Dampfkesseln und Kesseln zum Erzeugen von überhitztem Wasser	1,35%
Elektrizitätsübertragung	1,34%
Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen, ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge	1,33%
Schienenfahrzeugbau	1,32%
Elektrizitätsverteilung	1,30%
Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. Ä. Instrumenten und Vorrichtungen	1,30%
Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	1,27%
Programmierungstätigkeiten	1,25%
Herstellung von Industriegasen	1,21%
Tätigkeiten von Ingenieurbüros	1,09%
Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	1,09%

Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.	1,07%
Sonstiger Tiefbau a. n. g.	1,05%
Personenbeförderung im Eisenbahnfernverkehr	0,91%
Unternehmensberatung	0,80%
Abwasserentsorgung	0,76%
Herstellung von sonstigen Armaturen	0,68%
Erzeugung und erste Bearbeitung von Aluminium	0,26%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil der Investitionen, die einen Beitrag zu den in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele geleistet haben, kann gemessen am Anteil der Investitionen wie folgt aufgeschlüsselt werden:

- Klimaschutz: 10,54%
- Anpassung an den Klimawandel: 0,00%
- Die nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen: 0,01%
- Der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0,07%
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung: 0,03%
- Der Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme: 0,00%

Die getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel können nicht als vollständig taxonomiekonform angesehen werden. Allerdings erzielen einige der Unternehmen, in die investiert wurde, Umsatzerlöse aus Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltige bzw. taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten eingestuft werden können.

Die Einhaltung der Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder durch einen Dritten überprüft.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und / oder Kernenergie¹ investiert?

☒ Ja:

☐ in fossiles Gas

☒ in Kernenergie

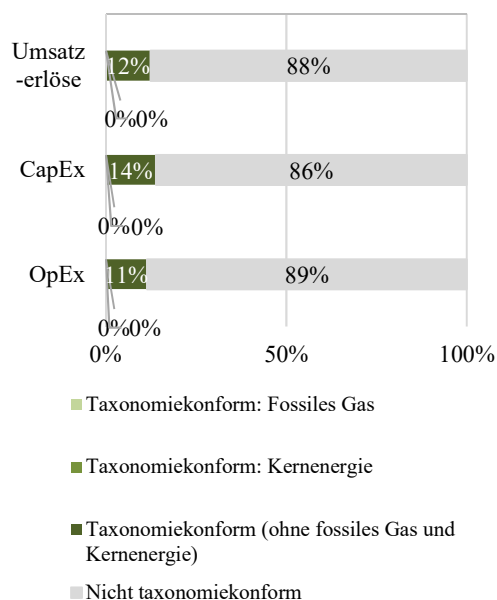
☐ Nein.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

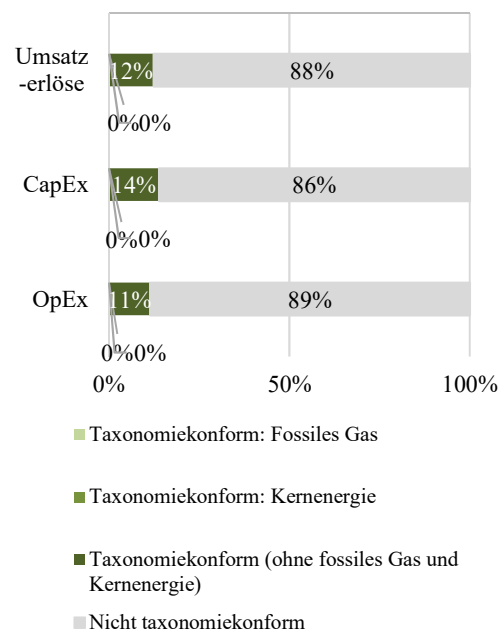
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und / oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind? Von den gesamten Investitionen betrugen die Anteile an

- Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten: 5,38% und
- Investitionen in Übergangstätigkeiten: 0,41%



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel belief sich auf 30,98%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

Durch Investitionen in Aktien, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel anzusehen sind, konnte zur Erreichung der durch den Teilfonds geförderten ökologischen / sozialen Merkmale beigetragen werden, auch wenn die Emittenten (noch) nicht die Bewertungskriterien der EU-Taxonomie Verordnung erfüllen und daher die Investitionen als nicht taxonomiekonform eingestuft werden müssen. Mit Investitionen in Aktien von Unternehmen, die, trotz bisheriger Nichteinhaltung der Bewertungskriterien der EU-Taxonomie Verordnung, bereits hohe ökologische Maßstäbe erfüllen, verbinden wir grundsätzlich die Erwartung positiver ökologischer Auswirkungen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?
Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 0,00%.



Welche Investitionen fielen unter »#2 Andere Investitionen«, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter »#2 Andere Investitionen« aufgeführten Anlagen beziehen sich auf Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten wurden. Sie wurden nicht auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zur Erfüllung der ökologischen / sozialen Merkmale wurden die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie angewandt und eingehalten. Darüber hinaus wurden keine zusätzlichen Maßnahmen ergriffen, insbesondere fand keine „Mitwirkung der Aktionäre“ gemäß Artikel 3g der Richtlinie 2007/36/EG durch die C&P Funds SICAV statt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und / oder sozialen Merkmale bestimmt.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.