

C&P FUNDS

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Halbjahresbericht zum 30/06/25

R.C.S. Luxemburg B76.126

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Allgemeine Informationen	5
Bericht der Verwaltungsrats	6
Kombinierte Aufstellung des Nettofondsvermögens zum 30/06/25	13
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens für die am 30/06/25 endende Berichtsperiode	14
Teilfonds:	15
C&P FUNDS ClassiX	15
C&P FUNDS QuantiX	22
C&P FUNDS DetoX	31
Anmerkungen zum Halbjahresbericht	38
Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht	42

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

VORSTAND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Yves Creutz (Vorsitzender)
Thomas Deutz

AUFSICHTSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Gaëtane Creutz (Vorsitzende)
Esther Wagener
Michael Kalscheuer

ANLAGEVERWALTER

FÜR C&P Funds ClassiX und C&P Funds DetoX

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

ABSCHLUSSPRÜFER

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

Verwaltung und Administration

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

C&P FUNDS

Allgemeine Informationen

Die in diesem Bericht genannten C&P Funds ClassiX, C&P Funds QuantiX und C&P Funds DetoX 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 Halbjahresberichts zum 30. Juni 2025 beruht auf der Nettoinventarwertberechnung des letzten Bewertungstages des Berichtszeitraums, d.h. zum 30. Juni 2025.

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

Die zweite Amtszeit von US Präsident Donald Trump führte wie erwartet zu heftigen Turbulenzen an den internationalen Finanzmärkten. Die Ankündigung von hohen Handelszöllen seitens der USA und Gegenreaktionen vieler Handelspartner ließen die Aktienkurse im April 2025 deutlich einbrechen. Die Rücknahme vieler Zölle nur kurze Zeit später konnten die Märkte wieder etwas beruhigen. Die Ungewissheit über das weitere Vorgehen der USA hatte auch einen Rückgang von über 10% des US\$ gegenüber dem Euro zur Folge. Große Anleger aus aller Welt zogen Gelder aus dem US\$ und somit auch aus den Aktien- und Rentenmärkten zurück. Der Ukraine Konflikt und die Auseinandersetzung Israels mit dem Iran belasteten die Märkte hingegen kaum.

Der Kurs des C&P Funds ClassiX gab im 1. Halbjahr 2025 um 5,68% nach. Die Positionen Apple, BP, Cameco, LVMH, Novo Nordisk, Pepsico, Pfizer, Thermo Fisher und Toyota wurden aufgestockt. NVIDIA hat das Fondsmanagement beim Kurseinbruch Anfang April 2025 zugekauft und dann im weiteren Verlauf des 1. Halbjahres mit starken Gewinnen wieder reduziert. Dies war auch dem hohen Depotanteil geschuldet der ansonsten über 10% des Fondsvolumens betragen hätte. Gewinne wurden ebenfalls in Danone, Givaudan, Inditex, Netflix, Novartis, Unilever und Walt Disney realisiert. Die Aktien von Moncler und Siemens haben wir komplett veräußert.

Das zweite Halbjahr 2025 wird wahrscheinlich von der weiteren Strategie der USA und ihres Präsidenten Trump abhängen. Die Entwicklung der Handelskonflikte mit Europa und China und damit einhergehende neue Zölle könnten die Märkte weiter belasten. Entspannung kommt indes von der Zinsfront. Die Europäische Zentralbank setzt ihre Zinssenkungen auch 2025 fort, in den USA besteht ebenfalls die Möglichkeit einer Senkung des Leitzinses. Langfristig sehen wir eine Chance für ein Wiedererstarken des US\$ auch im Hinblick auf das höhere Zinsniveau im US\$ Bereich. Voraussetzung ist allerdings die Rückkehr von Vertrauen in die USA durch besonnene und berechenbarere Politik seitens von Donald Trump.

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 Juli 2025

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

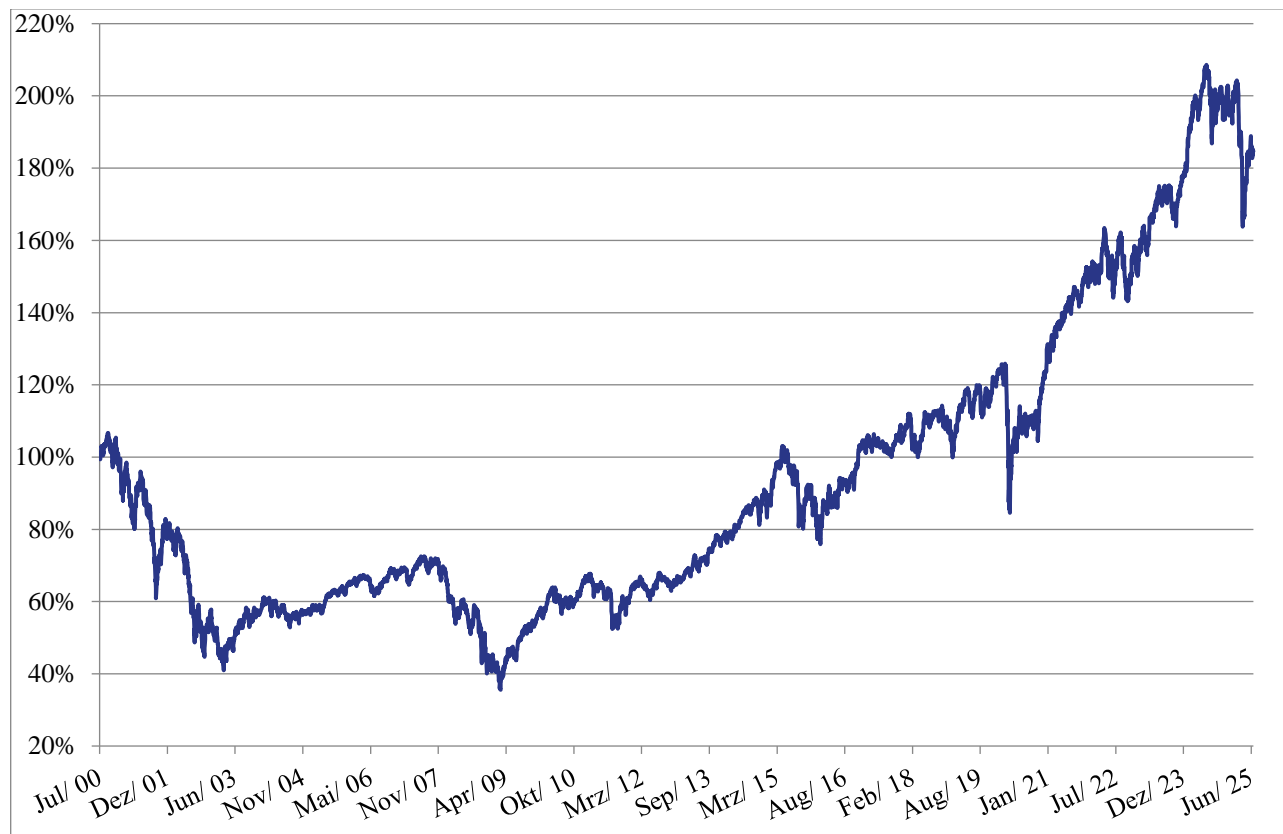
Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

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: 30.06.2025):

Anlagezeitraum	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
C&P Funds ClassiX	-10,22	24,98	71,61	94,42

Die größten Einzelpositionen im Teilfonds:

	%-Anteil		%-Anteil
NVIDIA Corp	9,64	Eli Lilly and Co	3,76
Novo Nordisk A/S	5,55	Cameco Corp	3,57
Microsoft Corp	4,79	Amazon.com Inc	3,52
Netflix Inc	4,30	BASF SE	3,16
ASML Holding NV	3,83	Pfizer Inc	2,72

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

Die erste Jahreshälfte 2025 war von erhöhter Volatilität geprägt, die durch die Ankündigung weitreichender US-Zölle Anfang April ausgelöst wurde. Die Aktienmärkte erlebten innerhalb von etwas mehr als einer Woche einen raschen Absturz mit zweistelligen Verlusten. Nach der Einführung eines 90-tägigen Zollmoratoriums, den Fortschritten in Richtung eines Handelsabkommens mit China und einer soliden Berichtssaison der Unternehmen erholte sich die Stimmung jedoch wieder deutlich. Die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten, einschließlich der Eskalation mit dem Iran, hatten nur begrenzte und kurzfristige Auswirkungen auf die Märkte, da sich das Vertrauen der Anleger als widerstandsfähig erwies.

Im zweiten Quartal erholten sich großkapitalisierte US-Technologiewerte spürbar. Diese Erholung führte zu starken Gewinnen bei Growth- und Momentum-Strategien, während Value-, Small-Cap- und zinssensitive Sektoren hinterherhinkten. Gleichzeitig belastete der schwächelnde US-Dollar die in USD notierten Aktien, sodass die Vereinigten Staaten aus Sicht europäischer Anleger erstmals seit vielen Jahren zu den Regionen mit der weltweit schwächsten Wertentwicklung gehörten.

Nach einem starken ersten Quartal schnitten europäische Aktien im zweiten Quartal in heimischer Währung schlechter ab. Dennoch zeigte ihre Gesamtleistung eine positive Entwicklung, unterstützt durch die Stärke des Euros und die Rotation der Anleger in Märkte, die als stabiler, rechtsstaatlich und institutionell integer wahrgenommen werden.

In der ersten Jahreshälfte verzeichneten die asiatischen Schwellenländer bescheidene Zuwächse, die auf eine Erholung zurückzuführen sind, als die Handelsspannungen nachließen.

Im ersten Halbjahr verzeichnete der C&P Funds QuantiX einen leichten Verlust (-2,05%), übertraf jedoch deutlich den MSCI World Index, der einen größeren Rückgang (-4,21%) verzeichnete. Die Überrendite des Teilfonds war breit angelegt und konzentrierte sich nicht auf einen bestimmten Sektor oder Faktor. Während sich im Verlauf des durch die Handelsspannungen ausgelösten Marktabschwungs unsere Performance deutlich besser entwickelte als die der Benchmark, gaben wir einen Teil dieser Gewinne im zweiten Quartal wieder ab, aufgrund unserer Untergewichtung in Mega-Cap-Wachstumswerten, die sich stark erholten und nur teilweise im Portfolio vertreten waren.

Mit Blick auf die Zukunft bleiben wir angesichts der anhaltenden geopolitischen Risiken und politischen Unsicherheiten vorsichtig. Der Schwerpunkt des Portfolios liegt weiterhin auf qualitativ hochwertigen Unternehmen mit soliden Bilanzen und nachhaltigen Erträgen.

Luxemburg, im Juli 2025

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

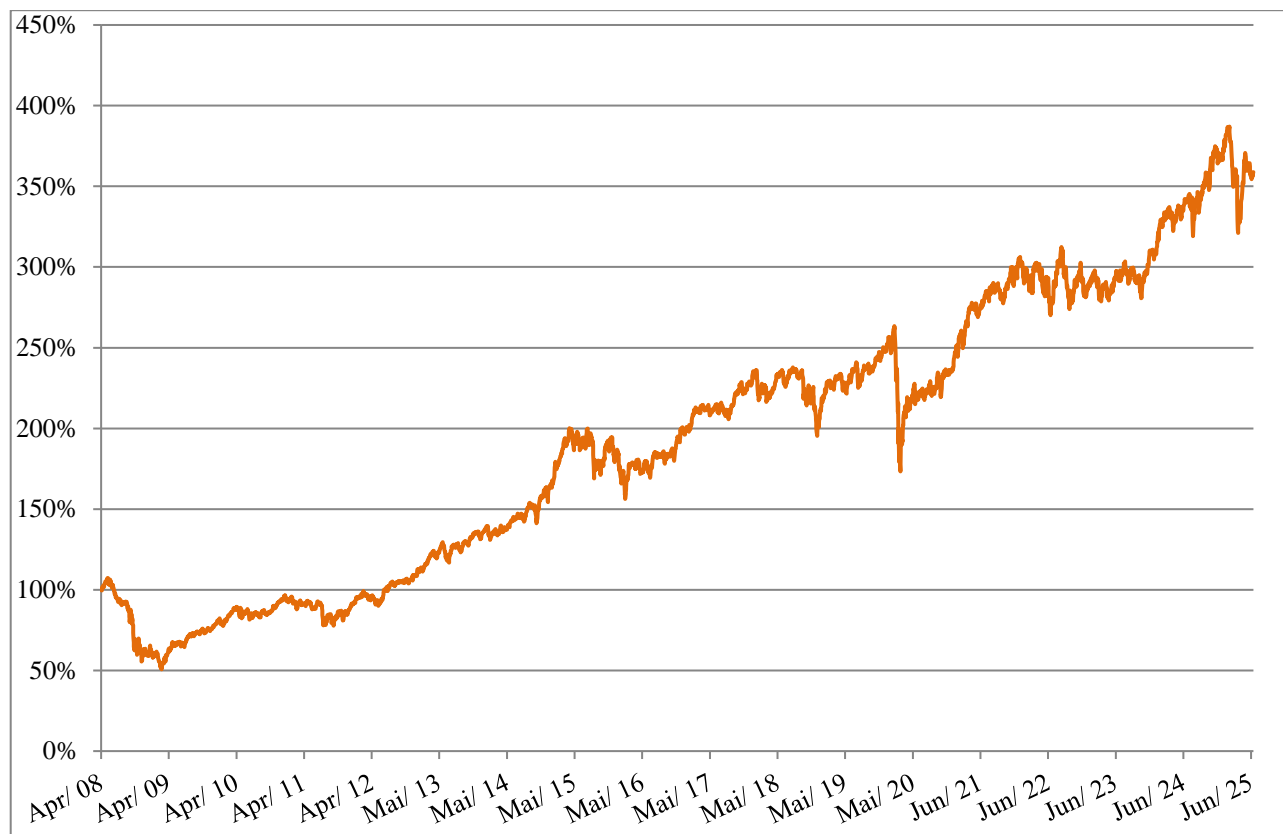
Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

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: 30.06.2025):

Anlagezeitraum	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
C&P Funds QuantiX	5,45	29,38	62,99	89,70

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

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

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

Zum 30. Juni 2025 verzeichnete der C&P Funds DetoX eine Performance von -1,52% im laufenden Jahr und eine kumulierte Rendite von +2,64% seit seiner Auflage am 4. März 2024. Der Nettoinventarwert je Anteil des Fonds lag bei 51,32 EUR und insgesamt wurde per 30.06. ein Gesamtvermögen von 65,7 Mio. EUR verwaltet, welches sich auf 58 Positionen verteilte.

Etwa ein Drittel unseres Portfolios ist strategisch auf Unternehmen ausgerichtet, die künstliche Intelligenz (KI) vorantreiben und unterstützen. Dies unterstreicht unsere feste Überzeugung vom transformativen Potenzial der KI als wichtigen Wachstumsmotor der Wirtschaft. Dazu gehören Investitionen in KI-Kerntechnologien, Infrastrukturen und wichtige Dienstleistungen, die eine breite Einführung von KI unterstützen.

Die Inflation in den USA ist weiterhin moderat, wobei der Kern-PCE-Inflationsindex im Mai 2025 bei 2,7% im Jahresvergleich lag. Die US-Notenbank hat die Spanne für den Leitzins bis Juni 2025 bei 4,25% bis 4,50% belassen und rechnet im weiteren Jahresverlauf mit zwei Zinssenkungen, die von der Inflationsentwicklung abhängen. In der Zwischenzeit übersteigt die US-Staatsverschuldung 100% des BIP, was die künftige politische Flexibilität beeinflussen könnte. Die anhaltende Unsicherheit aufgrund der während der Trump-Administration eingeführten Zölle wirkt sich weiterhin auf die Inflationserwartungen und die Stimmung an den Märkten aus, wodurch wirtschaftliche Prognosen besonders herausfordernd bleiben.

Europa hat sich trotz des geopolitischen Drucks und der moderaten Inflation als wirtschaftlich widerstandsfähig erwiesen, wobei die Europäische Zentralbank eine vorsichtige Politik verfolgt.

Japans Wirtschaft setzt ihre allmähliche Erholung fort, unterstützt durch eine akkommodierende Geldpolitik und einer zunehmenden Inlandsnachfrage, auch wenn die Inflationsraten nur moderat ausfallen.

Geografisch liegt der Schwerpunkt des Portfolios weiterhin auf den Vereinigten Staaten (44,7%), ergänzt durch signifikante Allokationen in Japan (11,5%) und Frankreich (10,6%). Die Aufrechterhaltung eines Barmittelbestandes von ca. 10% gewährleistet, dass wir flexibel sind, um sich bietende Anlagechancen schnell zu nutzen.

Wir halten uns weiterhin strikt an die ethischen, nachhaltigen und zukunftsorientierten Anlagekriterien des DetoX und stellen damit die Übereinstimmung mit unserer strategischen Vision sicher.

Luxemburg, im Juli 2025

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

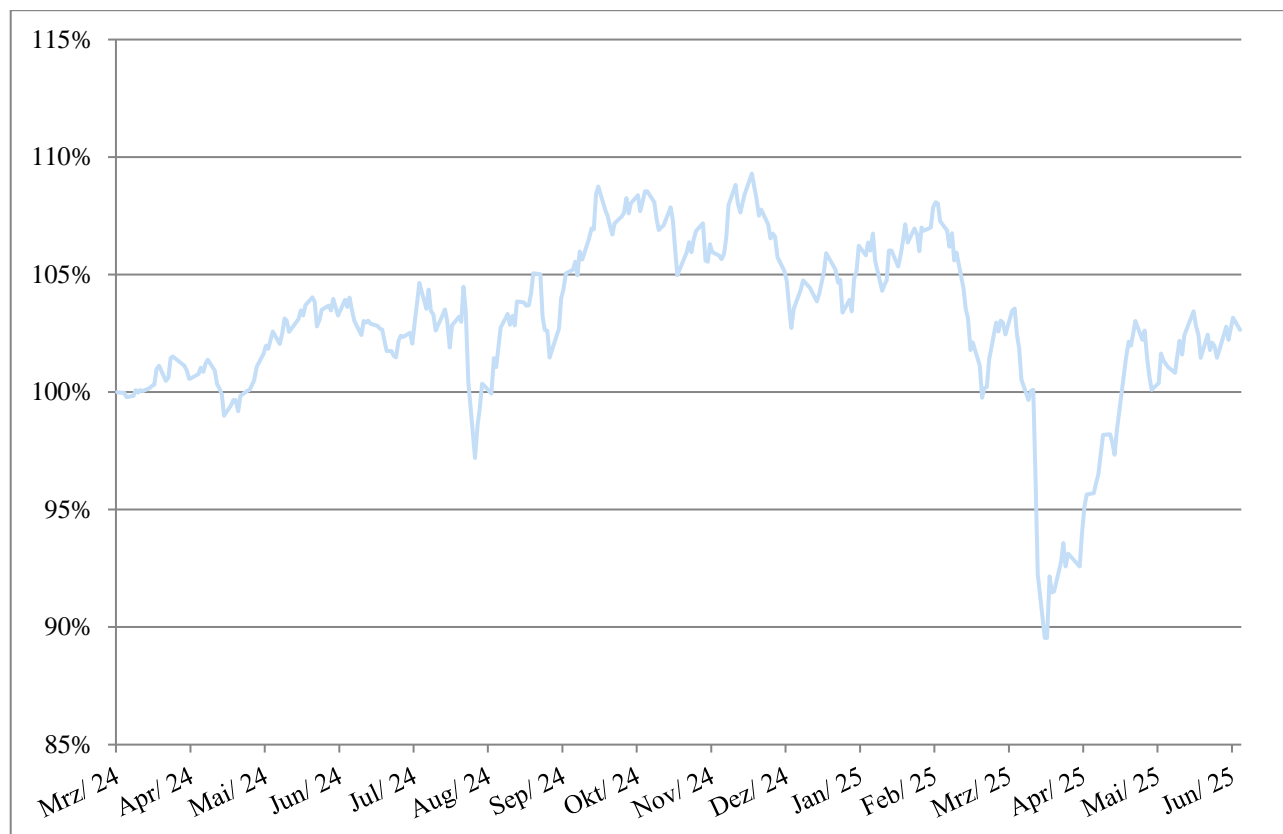
Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

C&P FUNDS

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS (Fortsetzung)

C&P Funds DetoX

Wertentwicklung seit Auflegung



Wertentwicklung des Teilfonds über verschiedene Anlagezeiträume in % (Stand: 30.06.2025):

Anlagezeitraum	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
C&P Funds DetoX	0,88	–	–	–

Die größten Einzelpositionen im Teilfonds:

	%-Anteil		%-Anteil
Advanced Micro Devices Inc	4,60	Partners Group Holding AG	2,11
Marvell Technology Inc	3,76	Xylem Inc	2,10
Novonesis Class B	2,31	Siemens AG	2,07
BXP Inc	2,19	Republic Services Inc	2,00
Schneider Electric SE	2,15	Analog Devices Inc	1,93

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

C&P FUNDS
Kombiniert

C&P FUNDS

Kombinierte Aufstellung des Nettofondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		596.307.060,05
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	579.567.257,36
<i>Anschaffungskosten</i>		474.645.680,57
Bankguthaben		15.906.511,27
Forderungen aus Zeichnungen		439.219,33
Nettodividendenforderungen		359.648,20
Sonstige Aktiva		34.423,89
Passiva		2.352.650,85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.449.772,81
Sonstige Verbindlichkeiten		902.878,04
Nettofondsvermögen		593.954.409,20

C&P FUNDS

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens für die am 30/06/25 endende Berichtsperiode

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		6.589.528,40
Nettodividenden aus Wertpapieren		6.234.362,31
Zinsen aus Bankguthaben		237.415,92
Sonstige Erträge		117.750,17
Aufwendungen		4.329.544,42
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	3.540.055,71
Verwahrstellenvergütung		539.740,48
Transaktionskosten	2.6	100.256,67
Taxe d'abonnement	5	148.657,31
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		834,25
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		2.259.983,98
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.1	17.178.488,28
- Devisengeschäften	2.2	-774.726,51
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		18.663.745,75
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:		
- Wertpapieren	2.1	-41.826.857,90
Nettofondsvermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-23.163.112,15
Ausgabe von Aktien		44.914.085,03
Rücknahme von Aktien		-61.787.884,83
Zunahme / (Abnahme) des Nettofondsvermögens		-40.036.911,95
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		633.991.321,15
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		593.954.409,20

C&P FUNDS ClassiX

C&P FUNDS ClassiX

Aufstellung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		266.812.645,99
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	259.970.113,35
<i>Anschaffungskosten</i>		201.771.327,69
Bankguthaben		6.711.641,43
Forderungen aus Zeichnungen		26.842,75
Nettodividendenforderungen		104.048,46
Passiva		1.553.859,87
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.148.000,00
Sonstige Verbindlichkeiten		405.859,87
Nettoteilfondsvermögen		265.258.786,12

C&P FUNDS ClassiX

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens für die Periode vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		2.768.499,14
Nettodividenden aus Wertpapieren		2.634.696,95
Zinsen aus Bankguthaben		111.446,07
Sonstige Erträge		22.356,12
Aufwendungen		1.967.956,98
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	1.631.938,62
Verwahrstellenvergütung		249.091,54
Transaktionskosten	2.6	19.550,92
Taxe d'abonnement	5	67.375,90
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		800.542,16
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.1	9.278.475,20
- Devisengeschäften	2.2	-327.519,38
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		9.751.497,98
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:		
- Wertpapieren	2.1	-26.714.974,82
Nettoteilfondsvermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-16.963.476,84
Ausgabe von Aktien		12.284.215,91
Rücknahme von Aktien		-31.411.423,01
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens		-36.090.683,94
Nettoteilfondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		301.349.470,06
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		265.258.786,12

C&P FUNDS ClassiX

Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	265.258.786,12	301.349.470,06	283.865.003,84
C&P FUNDS ClassiX				
Anzahl Aktien		2.873.468,3371	3.079.056,1670	3.174.292,0233
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	92,31	97,87	89,43

C&P FUNDS ClassiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

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			201.771.327,69	259.970.113,35	98,01
Aktien			201.771.327,69	259.970.113,35	98,01
Dänemark			17.830.549,16	21.732.656,02	8,19
BANG & OLUFSEN A/S	DKK	600.000	1.448.902,53	1.084.066,05	0,41
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	250.000	7.566.779,29	14.730.323,83	5,55
ORSTED A/S	DKK	75.000	7.092.798,21	2.734.291,23	1,03
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	250.000	1.722.069,13	3.183.974,91	1,20
Deutschland			23.933.608,50	19.417.500,00	7,32
ADIDAS AG	EUR	30.000	4.287.184,48	5.938.500,00	2,24
BASF SE	EUR	200.000	10.555.820,99	8.372.000,00	3,16
BAYER AG-REG	EUR	200.000	9.090.603,03	5.107.000,00	1,93
Frankreich			18.774.119,25	15.236.200,00	5,74
DANONE	EUR	50.000	2.730.541,37	3.468.000,00	1,31
KERING	EUR	20.000	7.502.711,78	3.691.200,00	1,39
L'OREAL	EUR	10.000	2.386.087,35	3.631.000,00	1,37
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	10.000	6.154.778,75	4.446.000,00	1,68
Großbritannien			6.004.449,80	7.241.432,17	2,73
BP PLC	GBP	1.090.000	3.811.605,86	4.653.432,17	1,75
UNILEVER PLC	EUR	50.000	2.192.843,94	2.588.000,00	0,98
Irland			3.710.479,51	4.137.474,98	1,56
ACCENTURE PLC-CL A	USD	7.500	2.073.286,68	1.909.677,56	0,72
MEDTRONIC PLC	USD	30.000	1.637.192,83	2.227.797,42	0,84
Japan			12.022.429,70	13.519.780,25	5,10
CANON INC	JPY	100.000	2.096.057,36	2.470.559,27	0,93
FANUC CORP	JPY	150.000	4.617.090,58	3.485.558,67	1,31
SONY GROUP CORP	JPY	150.000	2.439.929,84	3.299.780,16	1,24
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	290.000	2.869.351,92	4.263.882,15	1,61
Kanada			10.730.030,83	19.026.751,98	7,17
BARRICK MINING CORP	CAD	350.000	6.551.689,13	6.194.786,95	2,34
CAMECO CORP	CAD	150.000	1.732.518,77	9.470.579,05	3,57
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	30.000	2.445.822,93	3.361.385,98	1,27
Niederlande			10.804.049,63	11.644.400,00	4,39
ASML HOLDING NV	EUR	15.000	9.453.765,50	10.164.000,00	3,83
HEINEKEN NV	EUR	20.000	1.350.284,13	1.480.400,00	0,56
Schweiz			8.406.708,27	11.664.579,65	4,40
ALCON INC	CHF	30.000	1.385.338,38	2.253.973,35	0,85
GIVAUDAN-REG	CHF	500	1.635.887,28	2.055.439,61	0,77
NESTLE SA-REG	CHF	30.000	1.275.371,39	2.531.064,38	0,95
NOVARTIS AG-REG	CHF	20.000	1.136.179,53	2.058.543,37	0,78
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	10.000	2.973.931,69	2.765.558,94	1,04
Spanien			661.203,00	1.325.400,00	0,50
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	30.000	661.203,00	1.325.400,00	0,50
Vereinigte Staaten von Amerika			88.893.700,04	135.023.938,30	50,90
ADOBE INC	USD	10.000	3.300.512,04	3.295.821,44	1,24
AMAZON.COM INC	USD	50.000	4.323.932,21	9.344.890,74	3,52
APPLE INC	USD	15.000	950.223,03	2.621.757,46	0,99
COCA-COLA CO/THE	USD	50.000	1.693.077,17	3.013.587,77	1,14
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	20.000	1.110.553,16	1.548.749,84	0,58
DEERE & CO	USD	5.000	1.569.299,26	2.165.907,06	0,82
ELI LILLY & CO	USD	15.000	8.494.305,98	9.961.196,06	3,76
ESTÉE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	50.000	5.611.819,56	3.441.666,31	1,30

C&P FUNDS ClassiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
INTEL CORP	USD	150.000	4.345.861,79	2.862.375,94	1,08
JOHNSON & JOHNSON	USD	50.000	3.716.171,34	6.506.367,93	2,45
KRAFT HEINZ CO/THE	USD	150.000	4.690.129,60	3.299.399,41	1,24
MCDONALD'S CORP	USD	10.000	238.227,82	2.488.989,22	0,94
MICROSOFT CORP	USD	30.000	4.654.967,74	12.712.271,58	4,79
MODERNA INC	USD	50.000	7.733.893,16	1.175.192,74	0,44
NETFLIX INC	USD	10.000	2.797.326,83	11.408.016,36	4,30
NIKE INC -CL B-CDI	USD	50.000	2.944.614,24	3.025.940,28	1,14
NVIDIA CORP	USD	190.000	3.873.574,18	25.572.347,40	9,64
PEPSICO INC	USD	30.000	3.208.338,97	3.374.536,78	1,27
PFIZER INC	USD	350.000	9.654.506,74	7.227.499,25	2,72
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	50.000	3.183.581,27	6.786.216,30	2,56
STARBUCKS CORP	USD	30.000	1.300.865,88	2.341.781,32	0,88
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	15.000	6.307.147,46	5.181.156,03	1,95
WALMART INC	USD	30.000	527.939,48	2.498.956,43	0,94
WALT DISNEY CO/THE	USD	30.000	2.662.831,13	3.169.314,65	1,19
Summe Wertpapiervermögen			201.771.327,69	259.970.113,35	98,01
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				6.711.641,43	2,53
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-1.422.968,66	-0,54
Summe Nettoteilfondsvermögen				265.258.786,12	100,00

C&P FUNDS ClassiX

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Land	% des Nettofonds- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	50,90
Dänemark	8,19
Deutschland	7,32
Kanada	7,17
Frankreich	5,75
Japan	5,10
Schweiz	4,40
Niederlande	4,39
Großbritannien	2,73
Irland	1,56
Spanien	0,50
Summe	98,01
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	1,99
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögens
Holding- und Finanzgesellschaften	29,18
Pharma und Kosmetik	12,82
Banken und Kreditinstitute	11,30
Internet und Internet-Dienstleistungen	9,64
Einzelhandel und Kaufhäuser	4,02
Chemie	3,93
Schwerindustrie	3,57
Textile und Stoffe	3,38
Nahrungsmittel und Getränke	3,33
Mineralöl	2,79
Edelmetalle und -steine	2,34
Elektronik und Halbleiter	2,01
Kraftfahrzeugindustrie	1,61
Elektrotechnik und Elektronik	1,31
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,20
Grafik und Veröffentlichungen	1,20
Bürobedarf und Computer	0,94
Hotels und Restaurants	0,88
Maschinenbau	0,82
Diverse Handelsgesellschaften	0,72
Diverse Konsumgüter	0,58
Biotechnologie	0,44
Summe	98,01
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	1,99
Summe	100,00

C&P FUNDS QuantiX

C&P FUNDS QuantiX

Aufstellung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		263.588.286,23
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	260.785.737,93
<i>Anschaffungskosten</i>		213.616.614,43
Bankguthaben		2.521.224,37
Forderungen aus Zeichnungen		32.283,56
Nettodividendenforderungen		214.616,48
Sonstige Aktiva		34.423,89
Passiva		635.486,06
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		232.921,12
Sonstige Verbindlichkeiten		402.564,94
Nettoteilfondsvermögen		262.952.800,17

C&P FUNDS QuantiX

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens für die Periode vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		3.201.438,70
Nettodividenden aus Wertpapieren		3.038.909,97
Zinsen aus Bankguthaben		67.983,88
Sonstige Erträge		94.544,85
Aufwendungen		1.963.290,73
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	1.594.239,33
Verwahrstellenvergütung		243.156,15
Transaktionskosten	2.6	58.346,27
Taxe d'abonnement	5	66.714,90
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		834,08
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		1.238.147,97
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.1	7.756.159,86
- Devisengeschäften	2.2	-361.327,80
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		8.632.980,03
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:		
- Wertpapieren	2.1	-14.411.994,85
Nettoteilfondsvermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-5.779.014,82
Ausgabe von Aktien		11.626.086,86
Rücknahme von Aktien		-27.675.922,87
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens		-21.828.850,83
Nettoteilfondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		284.781.651,00
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		262.952.800,17

C&P FUNDS QuantiX

Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	262.952.800,17	284.781.651,00	252.835.519,27
C&P FUNDS QuantiX				
Anzahl Aktien		1.465.578,0704	1.554.781,7920	1.626.663,0118
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	179,42	183,17	155,43

C&P FUNDS QuantiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

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			213.616.614,43	260.785.737,93	99,18
Aktien			213.616.614,43	260.785.737,93	99,18
Brasilien			3.672.343,78	3.784.269,71	1,44
BANCO DO BRASIL SA-SPON ADR	USD	524.000	1.847.483,88	1.843.608,64	0,70
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR	USD	335.500	1.824.859,90	1.940.661,07	0,74
China			14.742.745,29	16.304.827,10	6,20
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	31.500	4.086.078,29	3.043.331,77	1,16
IND & COMM BK OF CHINA-H	HKD	3.040.000	1.590.141,63	2.052.025,57	0,78
MINTH GROUP LTD	HKD	1.010.000	2.210.329,25	2.455.207,44	0,93
NETEASE INC-ADR	USD	23.700	1.527.754,83	2.717.166,59	1,03
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	62.800	2.412.045,81	3.428.044,32	1,30
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	68.500	2.916.395,48	2.609.051,41	0,99
Dänemark			1.514.870,06	1.454.100,10	0,55
GENMAB A/S	DKK	8.250	1.514.870,06	1.454.100,10	0,55
Frankreich			8.850.974,76	10.236.430,00	3,89
EIFFAGE	EUR	22.100	1.937.909,14	2.635.425,00	1,00
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	17.600	2.274.498,32	2.960.320,00	1,13
LA FDJ UNITED	EUR	52.750	1.898.213,92	1.756.575,00	0,67
SOCIETE BIC SA	EUR	7.000	402.740,83	369.600,00	0,14
VINCI SA	EUR	20.100	2.337.612,55	2.514.510,00	0,96
Großbritannien			4.737.959,58	5.069.913,03	1,93
IG GROUP HOLDINGS PLC	GBP	62.500	833.738,96	776.325,01	0,30
SAGE GROUP PLC/THE	GBP	187.500	2.564.615,38	2.737.202,31	1,04
SERCO GROUP PLC	GBP	660.000	1.339.605,24	1.556.385,71	0,59
HongKong			2.654.878,89	2.509.946,06	0,95
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	268.000	2.654.878,89	2.509.946,06	0,95
Indonesien			4.717.009,83	3.373.587,83	1,28
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	7.900.000	2.753.597,47	2.022.935,33	0,77
UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	1.200.000	1.963.412,36	1.350.652,50	0,51
Irland			8.945.561,75	8.870.533,77	3,37
ACCENTURE PLC-CL A	USD	9.150	2.410.398,37	2.329.806,62	0,89
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	21.100	1.650.684,59	1.523.420,00	0,58
MEDTRONIC PLC	USD	30.800	2.522.558,45	2.287.205,35	0,87
TE CONNECTIVITY PLC	USD	19.000	2.361.920,34	2.730.101,80	1,04
Israel			1.791.516,85	3.307.865,14	1,26
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	17.550	1.791.516,85	3.307.865,14	1,26
Italien			3.335.393,51	5.242.390,00	1,99
ENEL SPA	EUR	250.000	1.469.916,23	2.014.000,00	0,77
INTESA SANPAOLO	EUR	660.000	1.865.477,28	3.228.390,00	1,23
Japan			12.237.812,67	14.920.789,06	5,67
AZBIL CORP	JPY	294.000	1.920.711,83	2.375.487,85	0,90
BIPROGY INC	JPY	78.000	1.725.534,99	2.772.098,43	1,05
HITACHI LTD	JPY	109.000	2.580.160,56	2.703.195,24	1,03
KAKAKU.COM INC	JPY	117.000	1.652.720,08	1.847.912,28	0,70
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	JPY	79.500	2.004.770,60	2.711.472,71	1,03
PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	950.000	1.491.097,57	1.577.200,55	0,60
RAKUS CO LTD	JPY	32.000	446.504,57	437.186,96	0,17
TECHNOPRO HOLDINGS INC	JPY	20.000	416.312,47	496.235,04	0,19
Kanada			10.012.613,81	15.137.422,51	5,76
CGI INC	CAD	28.000	1.980.019,45	2.499.940,69	0,95

C&P FUNDS QuantiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mogens
CI FINANCIAL CORP	CAD	138.000	1.476.208,64	2.730.276,26	1,04
DOLLARAMA INC	CAD	29.600	2.096.946,18	3.545.716,87	1,35
LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	23.700	2.032.547,04	3.332.870,30	1,27
METRO INC/CN	CAD	45.350	2.426.892,50	3.028.618,39	1,15
Niederlande			4.511.280,81	5.225.800,00	1,99
ASML HOLDING NV	EUR	3.500	1.988.992,65	2.371.600,00	0,90
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	80.400	2.522.288,16	2.854.200,00	1,09
Österreich			2.109.157,58	2.524.000,00	0,96
ANDRITZ AG	EUR	40.000	2.109.157,58	2.524.000,00	0,96
Portugal			486.240,19	792.720,00	0,30
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	EUR	1.200.000	486.240,19	792.720,00	0,30
Spanien			1.805.885,81	2.297.360,00	0,87
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	52.000	1.805.885,81	2.297.360,00	0,87
Sudafrika			2.190.226,07	2.303.378,11	0,88
MR PRICE GROUP LTD	ZAR	217.000	2.190.226,07	2.303.378,11	0,88
Sudkorea			10.272.120,51	12.397.659,94	4,71
COWAY CO LTD	KRW	50.200	2.263.771,26	3.067.336,27	1,17
DB INSURANCE CO LTD	KRW	22.700	1.077.039,32	1.766.734,33	0,67
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	KRW	76.000	2.224.475,31	1.906.922,49	0,73
HYUNDAI MOTOR CO	KRW	11.900	1.620.159,92	1.528.599,42	0,58
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	38.000	1.612.288,22	2.660.096,91	1,01
KIA CORP	KRW	24.000	1.474.386,48	1.467.970,52	0,56
Taiwan			1.408.723,38	3.395.854,67	1,29
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	17.600	1.408.723,38	3.395.854,67	1,29
Thailand			496.429,00	436.316,18	0,17
COM7 PCL-F	THB	900.000	496.429,00	436.316,18	0,17
Ungarn			1.487.806,83	1.976.482,36	0,75
RICHTER GEDEON NYRT	HUF	79.000	1.487.806,83	1.976.482,36	0,75
Vereinigte Staaten von Amerika			111.635.063,47	139.224.092,36	52,95
ABBOTT LABORATORIES	USD	26.930	2.537.879,26	3.120.287,35	1,19
ADOBE INC	USD	7.660	3.287.401,84	2.524.599,22	0,96
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	12.950	1.070.228,97	1.301.895,05	0,50
ALLSTATE CORP	USD	14.700	2.347.130,73	2.520.983,94	0,96
ALPHABET INC-CL A	USD	25.800	1.930.389,40	3.873.351,79	1,47
ALTRIA GROUP INC	USD	33.600	1.578.895,62	1.678.211,02	0,64
AMAZON.COM INC	USD	14.600	2.024.840,74	2.728.708,10	1,04
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	6.550	2.641.910,75	2.978.175,66	1,13
AMGEN INC	USD	9.920	1.840.714,50	2.359.554,63	0,90
APPLE INC	USD	16.360	1.512.318,93	2.859.463,47	1,09
APPLIED MATERIALS INC	USD	16.000	2.134.498,39	2.495.310,30	0,95
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	23.040	1.593.534,12	2.043.834,56	0,78
BROADCOM INC	USD	15.000	719.319,48	3.522.383,61	1,34
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	10.250	1.429.166,95	2.690.750,52	1,02
CDW CORP/DE	USD	9.440	1.109.296,42	1.436.205,31	0,55
CENCORA INC	USD	13.280	2.296.871,19	3.392.263,07	1,29
CLOROX COMPANY	USD	18.100	2.314.791,79	1.851.400,95	0,70
COCA-COLA CO/THE	USD	43.800	2.092.344,08	2.639.902,88	1,00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	37.800	2.434.976,29	2.512.700,94	0,96
COMCAST CORP-CLASS A	USD	65.000	2.466.780,76	1.976.274,65	0,75
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	4.270	1.334.365,37	3.601.008,48	1,37
CUMMINS INC	USD	9.850	3.430.750,09	2.748.115,18	1,05
DECKERS OUTDOOR CORP	USD	26.800	2.641.596,61	2.353.176,30	0,89
DOCUSIGN INC	USD	39.500	2.020.481,43	2.620.995,02	1,00

C&P FUNDS QuantiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
EMERSON ELECTRIC CO	USD	22.400	2.279.386,77	2.544.270,56	0,97
EXLSERVICE HOLDINGS INC	USD	50.000	1.145.037,66	1.865.229,80	0,71
F5 INC	USD	10.750	2.585.169,16	2.695.352,90	1,03
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	5.900	1.800.654,52	2.248.116,88	0,85
FORTINET INC	USD	41.800	2.348.370,37	3.764.617,29	1,43
GENPACT LTD	USD	66.000	2.530.959,71	2.474.472,89	0,94
HALOZYME THERAPEUTICS INC	USD	63.000	2.545.091,10	2.791.889,93	1,06
HCA HEALTHCARE INC	USD	2.975	967.727,06	970.926,86	0,37
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	28.100	2.887.743,89	2.540.334,80	0,97
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	20.000	2.227.544,95	2.196.532,78	0,84
MCKESSON CORP	USD	4.420	820.641,10	2.759.200,58	1,05
MICROSOFT CORP	USD	9.900	1.141.098,88	4.195.049,62	1,60
MOLINA HEALTHCARE INC	USD	7.250	2.055.156,85	1.839.907,14	0,70
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	7.400	2.926.568,93	2.650.597,61	1,01
NETAPP INC	USD	30.700	1.284.863,54	2.786.629,47	1,06
NETFLIX INC	USD	3.350	2.066.152,55	3.821.685,48	1,45
NVIDIA CORP	USD	26.900	2.255.843,63	3.620.506,03	1,38
PEPSICO INC	USD	15.150	2.528.733,83	1.704.141,07	0,65
QUALCOMM INC	USD	15.200	2.402.018,11	2.062.232,82	0,78
QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	10.100	1.036.113,99	1.545.566,30	0,59
RALPH LAUREN CORP	USD	5.400	564.586,98	1.261.755,76	0,48
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	USD	10.100	1.773.969,19	1.706.722,32	0,65
RINGCENTRAL INC-CLASS A	USD	104.000	3.235.965,65	2.511.734,89	0,96
ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	6.600	1.713.031,87	1.867.633,85	0,71
SALESFORCE INC	USD	13.600	2.667.264,90	3.159.333,82	1,20
SYNOPSIS INC	USD	6.200	2.059.032,40	2.707.855,35	1,03
TARGET CORP	USD	17.150	2.649.016,28	1.441.280,83	0,55
THE CIGNA GROUP	USD	6.220	1.177.010,51	1.751.678,32	0,67
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	10.450	1.773.866,73	3.160.772,25	1,20
WALMART INC	USD	54.700	2.695.260,38	4.556.430,55	1,73
ZOETIS INC	USD	16.500	2.700.698,27	2.192.081,61	0,83
Summe Wertpapiervermögen			213.616.614,43	260.785.737,93	99,18
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				2.521.224,37	0,96
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-354.162,13	-0,13
Summe Nettoteilfondsvermögen				262.952.800,17	100,00

C&P FUNDS QuantiX

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Land	% des Nettofonds- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	52,95
China	6,20
Kanada	5,76
Japan	5,67
Südkorea	4,72
Frankreich	3,89
Irland	3,37
Niederlande	1,99
Italien	1,99
Großbritannien	1,93
Brasilien	1,44
Taiwan	1,29
Indonesien	1,28
Israel	1,26
Österreich	0,96
HongKong	0,96
Südafrika	0,88
Spanien	0,87
Ungarn	0,75
Dänemark	0,55
Portugal	0,30
Thailand	0,17
Summe	99,18
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	0,82
Summe	100,00

C&P FUNDS QuantiX

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögens
Holding- und Finanzgesellschaften	20,21
Internet und Internet-Dienstleistungen	15,41
Banken und Kreditinstitute	14,09
Einzelhandel und Kaufhäuser	7,92
Pharma und Kosmetik	6,49
Diverse Handelsgesellschaften	4,86
Bürobedarf und Computer	4,68
Elektronik und Halbleiter	4,67
Kraftfahrzeugindustrie	2,59
Versicherungen	2,28
Maschinenbau	2,01
Elektrotechnik und Elektronik	1,88
Kommunikation	1,79
Biotechnologie	1,61
Textile und Stoffe	1,37
Gesundheits und Sozialwesen	1,07
Nahrungsmittel und Getränke	1,00
Hotels und Restaurants	0,99
Papier- und Forstwirtschaft	0,84
Diverse Konsumgüter	0,84
Reifen und Gummi	0,73
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	0,67
Chemie	0,60
Baustoffe und Handel	0,58
Summe	99,18
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	0,82
Summe	100,00

C&P FUNDS DetoX

C&P FUNDS DetoX

Aufstellung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		65.906.127,83
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	58.811.406,08
<i>Anschaffungskosten</i>		59.257.738,45
Bankguthaben		6.673.645,47
Forderungen aus Zeichnungen		380.093,02
Nett dividendenforderungen		40.983,26
Passiva		163.304,92
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		68.851,69
Sonstige Verbindlichkeiten		94.453,23
Nettoteilfondsvermögen		65.742.822,91

C&P FUNDS DetoX

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens für die Periode vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		619.590,56
Nettodividenden aus Wertpapieren		560.755,39
Zinsen aus Bankguthaben		57.985,97
Sonstige Erträge		849,20
Aufwendungen		398.296,71
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	313.877,76
Verwahrstellenvergütung		47.492,79
Transaktionskosten	2.6	22.359,48
Taxe d'abonnement	5	14.566,51
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		0,17
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		221.293,85
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.1	143.853,22
- Devisengeschäften	2.2	-85.879,33
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		279.267,74
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:		
- Wertpapieren	2.1	-699.888,23
Nettoteilfondsvermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-420.620,49
Ausgabe von Aktien		21.003.782,26
Rücknahme von Aktien		-2.700.538,95
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens		17.882.622,82
Nettoteilfondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		47.860.200,09
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		65.742.822,91

C&P FUNDS DetoX

Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24
Nettoteilfondsvermögen	EUR	65.742.822,91	47.860.200,09
C&P FUNDS DETOX			
Anzahl Aktien		1.281.110,8762	918.494,7994
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	51,32	52,11

C&P FUNDS DetoX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

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			59.257.738,45	58.811.406,08	89,46
Aktien			59.257.738,45	58.811.406,08	89,46
Dänemark			3.806.651,65	3.229.043,81	4,91
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	25.000	1.412.747,17	1.521.619,67	2,31
ORSTED A/S	DKK	25.000	1.087.529,25	911.430,41	1,39
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	62.500	1.306.375,23	795.993,73	1,21
Deutschland			2.613.122,73	3.031.312,50	4,61
KNORR-BREMSE AG	EUR	12.500	900.724,99	1.025.625,00	1,56
SAP SE	EUR	2.500	442.781,75	645.375,00	0,98
SIEMENS AG-REG	EUR	6.250	1.269.615,99	1.360.312,50	2,07
Finnland			2.030.418,71	2.245.625,00	3,42
FORTUM OYJ	EUR	62.500	884.366,26	993.125,00	1,51
WARTSILA OYJ ABP	EUR	62.500	1.146.052,45	1.252.500,00	1,91
Frankreich			5.893.635,90	6.164.750,00	9,38
BUREAU VERITAS SA	EUR	25.000	747.560,61	723.500,00	1,10
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	25.000	872.701,64	768.250,00	1,17
LEGRAND SA	EUR	6.250	601.989,39	709.375,00	1,08
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.250	1.273.140,38	1.411.250,00	2,15
UNIBAIL RODAMCO	EUR	12.500	983.008,11	1.014.250,00	1,54
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	25.000	744.270,01	756.250,00	1,15
VINCI SA	EUR	6.250	670.965,76	781.875,00	1,19
Großbritannien			1.659.919,39	1.592.925,52	2,42
3I GROUP PLC	GBP	12.500	415.055,18	601.214,10	0,91
SEGRO PLC	GBP	125.000	1.244.864,21	991.711,42	1,51
Italien			1.043.281,25	1.090.750,00	1,66
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	125.000	1.043.281,25	1.090.750,00	1,66
Japan			6.381.727,93	6.687.805,12	10,17
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	25.000	647.681,14	730.433,91	1,11
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	62.500	1.080.144,79	1.145.634,13	1,74
HITACHI LTD	JPY	25.000	412.757,55	619.998,91	0,94
KUBOTA CORP	JPY	125.000	1.547.041,91	1.195.764,84	1,82
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	62.500	859.912,25	1.146.739,96	1,74
MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	125.000	1.086.019,08	1.028.416,74	1,56
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN	JPY	25.000	748.171,21	820.816,63	1,25
Kanada			1.700.382,78	1.849.734,67	2,81
HYDRO ONE LTD	CAD	25.000	673.788,80	765.881,07	1,16
WSP GLOBAL INC	CAD	6.250	1.026.593,98	1.083.853,60	1,65
Niederlande			997.215,44	1.131.500,00	1,72
FERROVIAL SE	EUR	25.000	997.215,44	1.131.500,00	1,72
Österreich			868.543,49	814.375,00	1,24
VERBUND AG	EUR	12.500	868.543,49	814.375,00	1,24
Portugal			821.000,04	920.500,00	1,40
EDP SA	EUR	250.000	821.000,04	920.500,00	1,40
Schweden			562.783,33	450.736,33	0,69
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	125.000	562.783,33	450.736,33	0,69
Schweiz			1.529.335,82	1.384.652,43	2,11
PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1.250	1.529.335,82	1.384.652,43	2,11
Spanien			2.171.533,78	2.202.500,00	3,35
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	125.000	1.421.302,50	1.184.375,00	1,80

C&P FUNDS DetoX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
IBERDROLA SA	EUR	62.500	750.231,28	1.018.125,00	1,55
Vereinigte Staaten von Amerika			27.178.186,21	26.015.195,70	39,57
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	25.000	2.862.554,70	3.022.106,74	4,60
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	2.500	570.654,21	600.715,59	0,91
ALBEMARLE CORP	USD	12.500	927.661,01	667.355,28	1,02
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	6.250	724.916,29	740.671,72	1,13
ANALOG DEVICES INC	USD	6.250	1.294.790,69	1.267.304,17	1,93
BXP INC	USD	25.000	1.623.869,92	1.436.938,28	2,19
CUMMINS INC	USD	2.500	664.364,76	697.491,16	1,06
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	6.250	890.858,04	928.195,68	1,41
ENPHASE ENERGY INC	USD	37.500	2.281.796,21	1.266.665,25	1,93
EQUINIX INC	USD	1.250	887.798,27	847.073,73	1,29
FIRST SOLAR INC	USD	2.500	322.271,58	352.557,82	0,54
INTEL CORP	USD	62.500	1.484.416,96	1.192.656,64	1,81
JABIL INC	USD	6.250	628.785,14	1.161.242,92	1,77
JACOBS SOLUTIONS INC	USD	6.250	675.015,43	699.887,12	1,06
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	37.500	2.774.686,61	2.472.632,79	3,76
NVIDIA CORP	USD	6.250	518.850,18	841.195,64	1,28
OWENS CORNING	USD	6.250	1.077.981,85	732.205,99	1,11
QUANTA SERVICES INC	USD	2.500	572.320,35	805.213,61	1,22
REPUBLIC SERVICES INC	USD	6.250	1.260.472,36	1.313.040,42	2,00
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	2.500	836.981,84	731.268,90	1,11
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	6.250	990.395,71	1.105.443,63	1,68
VERALTO CORP	USD	6.250	578.320,05	537.494,14	0,82
WASTE MANAGEMENT INC	USD	6.250	1.220.842,42	1.218.320,06	1,85
XYLEM INC	USD	12.500	1.507.581,63	1.377.518,42	2,10
Summe Wertpapiervermögen			59.257.738,45	58.811.406,08	89,46
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				6.673.645,47	10,15
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				257.771,36	0,39
Summe Nettoteilfondsvermögen				65.742.822,91	100,00

C&P FUNDS DetoX

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Land	% des Nettofonds- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	39,57
Japan	10,17
Frankreich	9,38
Dänemark	4,91
Deutschland	4,61
Finnland	3,42
Spanien	3,35
Kanada	2,81
Großbritannien	2,42
Schweiz	2,11
Niederlande	1,72
Italien	1,66
Portugal	1,40
Österreich	1,24
Schweden	0,69
Summe	89,46
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	10,54
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögens
Holding- und Finanzgesellschaften	19,15
Elektronik und Halbleiter	12,27
Strom-, Wasser-, Gasversorger	10,73
Immobilien-gesellschaften	9,46
Banken und Kreditinstitute	9,33
Maschinenbau	6,01
Umwelt und Recycling	5,65
Baustoffe und Handel	4,97
Chemie	3,33
Mineralöl	2,90
Internet und Internet-Dienstleistungen	2,26
Elektrotechnik und Elektronik	1,75
Diverse Handelsgesellschaften	1,65
Summe	89,46
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	10,54
Summe	100,00

C&P FUNDS

Anmerkungen zum Halbjahresbericht

Anmerkungen zum Halbjahresbericht

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 30. Juni 2025 gehören folgende Teilfonds zur Investmentgesellschaft:

- C&P Funds ClassiX
- C&P Funds QuantiX
- C&P Funds DetoX

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 - Bewertung des Wertpapierbestandes

Die Nettoinventarbewertung des Halbjahresberichts zum 30. Juni 2025 beruht auf der Nettoinventarwertberechnung des letzten Bewertungstages des Berichtszeitraums, d.h. zum 30. Juni 2025.

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 bewerteten Regeln 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 30. Juni 2025 gültigen Wechselkursen in Euro umgerechnet werden.

Ausgabepreis ist der Aktienwert. 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 : 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 30. Juni 2025 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 =	1,60175	CAD	1 EUR =	0,93435	CHF	1 EUR =	7,4608	DKK
1 EUR =	0,8566	GBP	1 EUR =	9,2147	HKD	1 EUR =	399,70	HUF
1 EUR =	19,057,4555	IDR	1 EUR =	169,55675	JPY	1 EUR =	1.584,228	KRW
1 EUR =	11,18725	SEK	1 EUR =	38,1604	THB	1 EUR =	1,17385	USD
1 EUR =	20,8608	ZAR						

Anmerkungen zum Halbjahresbericht

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

- 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 Halbjahresbericht

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 30. Juni 2025 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 deutschen Informationsstelle erhältlich.

8 - Laufende Kosten

Für den Fonds C&P Funds beliefen sich die laufenden Kosten im Berichtszeitraum vom 01.07.2024 bis zum 30.06.2025 auf:

- 1,39% p.a. für den C&P Funds ClassiX;
- 1,37% p.a. für den C&P Funds QuantiX.
- 1,41% p.a. für den C&P Funds DetoX

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 Halbjahresbericht

Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

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 Halbjahresbericht

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.