

C&P FUNDS

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Geprüfter Jahresbericht zum 31/12/23

R.C.S. Luxemburg B76.126

C&P FUNDS

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Allgemeine Informationen	5
Bericht des Verwaltungsrats	6
Prüfungsvermerk	10
Kombinierte Aufstellung des Nettofondsvermögens zum 31/12/23	14
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 31/12/23 endende Geschäftsjahr	15
Teilfonds:	16
C&P FUNDS ClassiX	16
C&P FUNDS QuantiX	23
Anmerkungen zum Jahresbericht	32
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	37

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

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

C&P FUNDS

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

C&P FUNDS

Allgemeine Informationen

Die in diesem Bericht genannten C&P Funds ClassiX, C&P Funds DetoX (s. Anmerkung 8) und C&P Funds QuantiX 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 10. April 2023 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 2023 beruht auf der Nettoinventarwertberechnung des letzten Bewertungstages des Berichtszeitraums, d.h. zum 29. Dezember 2023.

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

Das Jahr 2023 war ein sehr gutes Jahr für Aktienanlagen. Die meisten internationalen Aktienindizes schlossen nahe der Jahreshöchststände. Der C&P Funds ClassiX erreichte zum Jahresende einen neuen Rekordstand und eine Jahresperformance von 18,61%.

Die Käufe von Technologietiteln auf ermäßigtem Niveau in 2022 trugen maßgeblich zur sehr guten Performance bei. Die Aktien von NVIDIA, Netflix und Microsoft wurden nach deutlichem Kursanstieg leicht reduziert. Tesla haben wir zum Jahresanfang 2023, nach Kursrückgang, zunächst wieder in das Portfolio aufgenommen, aber nach starkem Anstieg mit Gewinn erneut komplett verkauft. Im Jahresverlauf 2023 hat das Fondsmanagement Amazon, ASML Holding, BASF, Bayer, Kering, Kraft Heinz, LVMH, Moderna, Ørsted, Roche Holding, Thermo Fisher, Toyota und Walt Disney zugekauft. Die Positionen Novartis und Siemens haben wir mit Gewinn verkleinert. Die Aktien von: 3D Systems, Henkel, Kellogg/Kellanova und Mercedes-Benz Group wurden komplett veräußert. Neu im Fonds sind Eli Lilly, Estée Lauder und Royal Bank of Canada. Im Pharmabereich erfolgte zum Jahresanfang 2023 ein Teilverkauf von Pfizer, die aber im weiteren Jahresverlauf wieder deutlich aufgestockt wurden. Zum Stichtag 31.12.2023 war der Fonds zu ca. 99% in Aktien investiert. Den Schwerpunkt im Währungsbereich setzte der US-Dollar mit über 40% des Fondsvolumens.

Die realistische Aussicht auf Zinssenkungen im Jahresverlauf 2024 sollten die Aktienmärkte positiv unterstützen. Die Krisenherde Nahost, Ukraine und bevorstehende Präsidentschaftswahlen in den USA könnten die Märkte beeinflussen. Das Fondsmanagement des C&P Funds ClassiX sieht die Chance moderater Kursgewinne und sieht sich mit der aktuell erfolgreichen Fondsstruktur weiterhin sehr gut positioniert.

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 2024

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

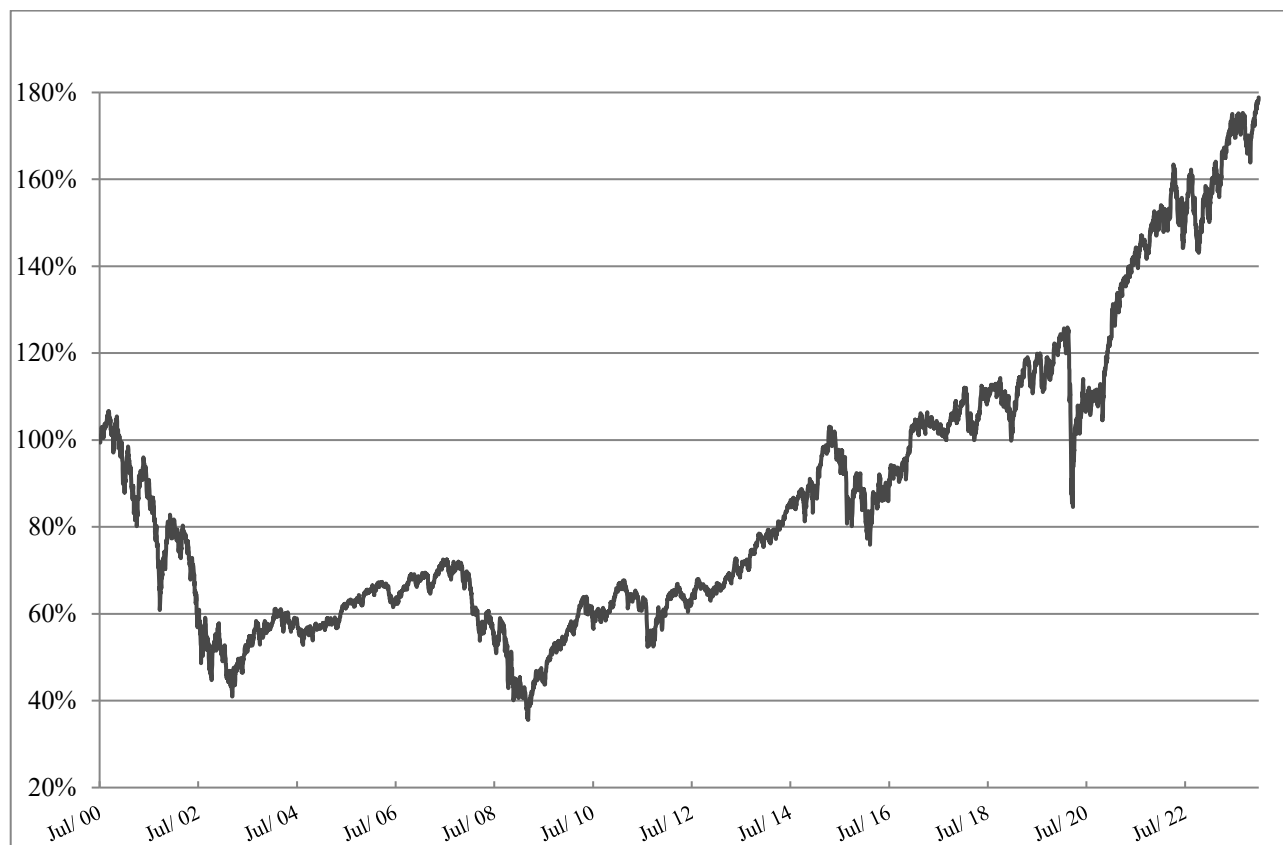
Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

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: 31.12.2023):

Anlagezeitraum	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
C&P Funds ClassiX	18,61	44,64	75,42	130,29

Die größten Einzelpositionen im Teilfonds:

	%-Anteil		%-Anteil
Novo Nordisk A/S	6,60	Microsoft Corp	3,60
NVIDIA Corp	4,74	BASF SE	3,44
Netflix Inc	4,66	Givaudan SA	3,30
adidas AG	3,89	Nestle SA	2,77
Amazon.com Inc	3,63	Vestas Wind Systems A/S	2,53

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

Im vergangenen Jahr erlebte die globale Inflation einen signifikanten Rückgang und das Wirtschaftswachstum übertraf die ursprünglichen Erwartungen. Die positiven makroökonomischen Trends führten zu einer Wende hin zu einer zunehmend lockeren Geldpolitik, gipfelnd in der Erwartung von Zinssenkungen durch die Federal Reserve im kommenden Jahr. Dieses Soft-Landing-Szenario trug zu bemerkenswerten Kursgewinnen bei Aktien und Anleihen bei, wobei der Weltaktienindex im Jahr 2023 zweistellig zulegte.

Während der Gesamtmarkt mit einer starken Performance aufwarten konnte, sahen sich die asiatischen Schwellenländer mit Herausforderungen konfrontiert und lagen 2023 um rund 15 % schlechter als die entwickelten Märkte. Insbesondere Sektoren wie Kommunikationsdienstleistungen, zyklische Konsumgüter und Informationstechnologie, die im Jahr 2022 noch erhebliche Einbußen hinnehmen mussten, erholten sich im Jahresverlauf eindrucksvoll. Der Wiederaufschwung dieser Sektoren ist hauptsächlich der herausragenden Performance von Branchenriesen wie Apple, Microsoft, Meta und Nvidia zuzuschreiben, deren phänomenales Gewinnwachstum eine wesentliche Rolle bei ihrer Erholung gespielt hat. Der Erfolg der Branchenriesen zeigte sich auch im globalen Aktienindex, wo das Gesamtgewicht der Top-10 Unternehmen im Laufe des Jahres deutlich angestiegen ist.

Im Bereich der faktorbasierten Investitionen (sog. „Factor Investing“) waren die Wachstumsaktien 2023 die herausragenden Performer, die mit einer satten Rendite von 32,4 % den breiten Marktindex locker abhängten. Im Kontrast dazu haben andere Faktoren wie Momentum (+8,0 %), Substanzwerte (+7,7 %) und Aktien mit geringer Volatilität (+4,4 %) wesentlich schwächer abgeschnitten. Entsprechend unserem Selektionsmodell haben wir uns von Substanzwerten getrennt und Misch- und Wachstumswerte aufgrund ihrer deutlich attraktiveren Bewertung im Jahr 2022 favorisiert. Dennoch tendierten wir auch im Bereich von Wachstums- und Mischwerten immer eher zu den konservativen, stabil wachsenden Unternehmen, die – im Vergleich betrachtet – über das Jahr weniger „en vogue“ waren.

Der C&P Funds QuantiX erzielte im Jahresverlauf eine lobenswerte Performance von 10,26 %. Über den Zeitraum 2022 bis 2023, gekennzeichnet durch einen Wachstumseinbruch in 2022, gefolgt von einem Boom 2023, lieferte unser Selektionsmodell eine zufriedenstellende Rendite im Einklang mit dem breiten Markt. Wir sind zuversichtlich, dass unsere Auswahl im Jahr 2024 gut abschneiden wird, wenn sich die Marktdynamik normalisiert.

Luxemburg, im Januar 2024

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

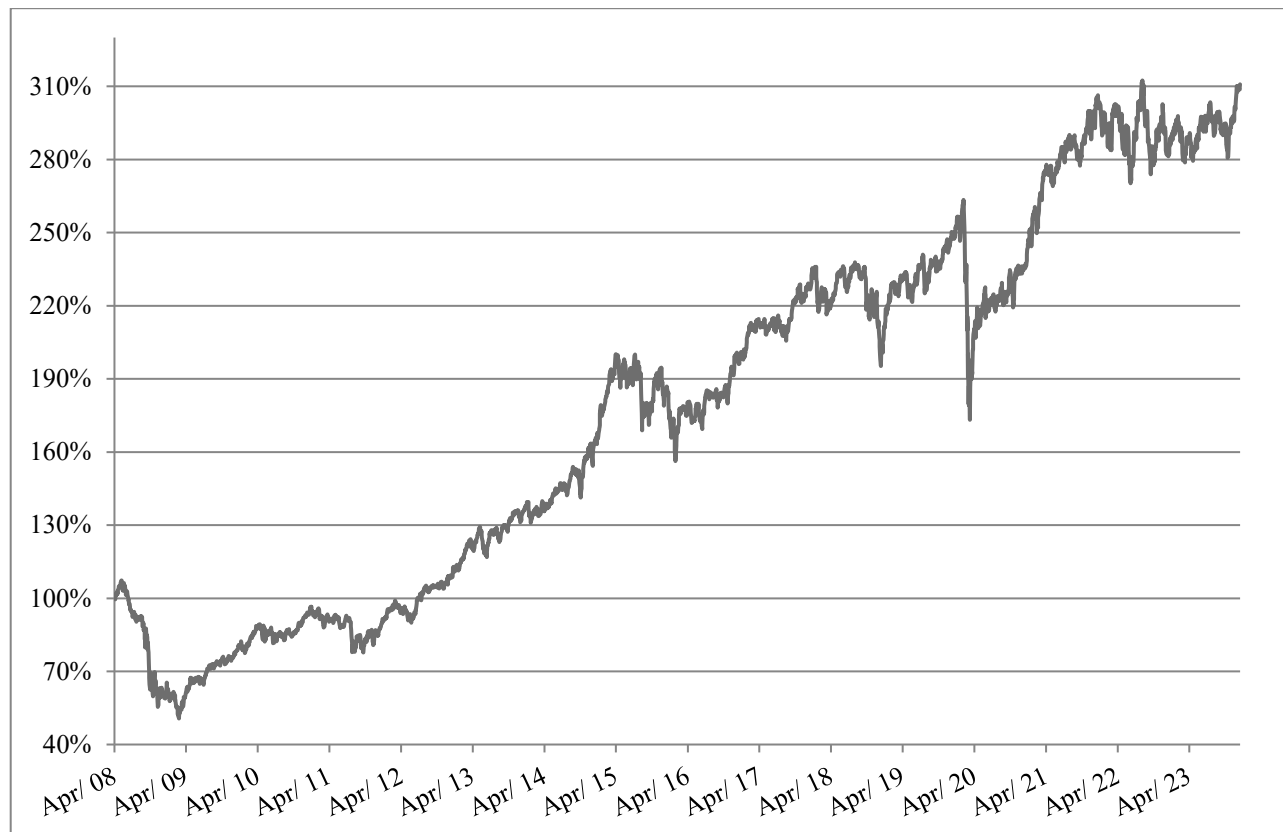
Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

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: 31.12.2023):

Anlagezeitraum	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
C&P Funds QuantiX	10,26	31,01	53,48	128,91

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

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

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
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, des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2023, 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 beigefügte 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 2023 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 der 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 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 2024

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



Jan Jansen

C&P FUNDS
Kombiniert

C&P FUNDS

Kombinierte Aufstellung des Nettofondsvermögens zum 31/12/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		537.513.101,22
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	524.102.570,32
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>419.523.062,47</i>
Bankguthaben		13.040.738,31
Forderungen aus Zeichnungen		33.589,60
Nettodividendenforderungen		330.184,26
Forderungen aus Devisengeschäften		6.018,73
Passiva		812.578,11
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		287,23
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3.029,40
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		6.051,13
Sonstige Verbindlichkeiten		803.210,35
Nettofondsvermögen		536.700.523,11

C&P FUNDS

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 31/12/23 endende Geschäftsjahr

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		9.646.855,19
Nettodividenden aus Wertpapieren		9.053.062,17
Zinsen aus Bankguthaben		592.385,52
Sonstige Erträge		1.407,50
Aufwendungen		7.150.325,95
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	5.696.417,62
Verwahrstellenvergütung		997.270,79
Transaktionskosten	2.6	195.549,25
Taxe d'abonnement	5	252.806,14
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		7.576,14
Sonstige Aufwendungen		706,01
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		2.496.529,24
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.1	19.475.504,83
- Devisengeschäften	2.2	-211.747,67
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		21.760.286,40
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:		
- Wertpapieren	2.1	45.183.729,44
Nettovermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		66.944.015,84
Ausgabe von Aktien		44.699.204,99
Rücknahme von Aktien		-32.497.625,35
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens		79.145.595,48
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		457.554.927,63
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		536.700.523,11

C&P FUNDS ClassiX

C&P FUNDS ClassiX

Aufstellung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/12/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		284.295.358,72
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	280.065.772,72
<i>Anschaffungskosten</i>		201.610.618,54
Bankguthaben		4.129.864,27
Forderungen aus Zeichnungen		10.219,94
Nettodividendenforderungen		89.501,79
Passiva		430.354,88
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3.029,40
Sonstige Verbindlichkeiten		427.325,48
Nettofondsvermögen		283.865.003,84

C&P FUNDS ClassiX

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens für die Periode vom 01/01/23 bis 31/12/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		4.514.325,83
Nettodividenden aus Wertpapieren		4.080.169,73
Zinsen aus Bankguthaben		433.568,10
Sonstige Erträge		588,00
Aufwendungen		3.706.521,50
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	3.009.323,52
Verwahrstellenvergütung		526.835,84
Transaktionskosten	2.6	35.787,58
Taxe d'abonnement	5	133.818,95
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		755,61
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		807.804,33
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.1	5.388.037,81
- Devisengeschäften	2.2	1.129.928,24
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		7.325.770,38
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:		
- Wertpapieren	2.1	36.295.076,96
Nettovermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		43.620.847,34
Ausgabe von Aktien		23.063.047,99
Rücknahme von Aktien		-14.537.558,02
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens		52.146.337,31
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		231.718.666,53
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		283.865.003,84

C&P FUNDS ClassiX

Statistische Angaben

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
Nettoteilfondsvermögen	EUR	283.865.003,84	231.718.666,53	214.501.597,12
C&P FUNDS ClassiX				
Anzahl Aktien		3.174.292,0233	3.073.279,1919	2.819.588,3594
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	89,43	75,40	76,08

C&P FUNDS ClassiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mogens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			201.610.618,54	280.065.772,72	98,66
Aktien			201.610.618,54	280.065.772,72	98,66
Dänemark			13.908.554,22	30.458.109,47	10,73
BANG OLUFSEN -B-	DKK	600.000	1.448.902,53	775.901,97	0,27
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	DKK	200.000	3.644.784,35	18.729.500,77	6,60
ORSTED	DKK	75.000	7.092.798,21	3.765.820,87	1,33
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	250.000	1.722.069,13	7.186.885,86	2,53
Deutschland			29.374.228,66	29.230.800,00	10,30
ADIDAS AG - REG SHS	EUR	60.000	8.574.368,97	11.049.600,00	3,89
BASF SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	200.000	10.555.820,99	9.756.000,00	3,44
BAYER AG - REG SHS	EUR	200.000	9.090.603,03	6.726.000,00	2,37
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	10.000	1.153.435,67	1.699.200,00	0,60
Frankreich			15.554.733,88	18.032.500,00	6,35
DANONE SA	EUR	100.000	5.461.082,75	5.868.000,00	2,07
KERING	EUR	10.000	4.572.505,28	3.990.000,00	1,41
L'OREAL SA	EUR	10.000	2.386.087,35	4.506.500,00	1,59
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	5.000	3.135.058,50	3.668.000,00	1,29
Grobritannien			7.776.252,90	9.764.877,99	3,44
BP PLC	GBP	1.000.000	3.390.565,02	5.379.377,99	1,90
UNILEVER	EUR	100.000	4.385.687,88	4.385.500,00	1,54
Irland			3.710.479,51	4.619.766,44	1,63
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	7.500	2.073.286,68	2.382.496,72	0,84
MEDTRONIC HLD	USD	30.000	1.637.192,83	2.237.269,72	0,79
Italien			2.325.735,52	2.785.000,00	0,98
MONCLER SPA	EUR	50.000	2.325.735,52	2.785.000,00	0,98
Japan			11.527.790,27	13.226.950,77	4,66
CANON INC	JPY	100.000	2.096.057,36	2.324.483,07	0,82
FANUC CORP SHS	JPY	150.000	4.617.090,58	3.994.322,35	1,41
SONY CORP	JPY	30.000	2.439.929,84	2.583.258,39	0,91
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	260.000	2.374.712,49	4.324.886,96	1,52
Kanada			10.730.030,83	14.395.510,09	5,07
BARRICK GOLD CORPORATION	CAD	350.000	6.551.689,13	5.752.437,18	2,03
CAMECO CORP	CAD	150.000	1.732.518,77	5.883.221,20	2,07
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	30.000	2.445.822,93	2.759.851,71	0,97
Niederlande			6.566.784,13	8.655.800,00	3,05
ASML HOLDING NV	EUR	10.000	5.216.500,00	6.817.000,00	2,40
HEINEKEN NV	EUR	20.000	1.350.284,13	1.838.800,00	0,65
Schweiz			19.987.808,16	28.829.407,34	10,16
ALCON - REG SHS	CHF	30.000	1.385.338,38	2.118.102,61	0,75
GIVAUDAN SA - REG SHS	CHF	2.500	8.179.436,41	9.368.613,53	3,30
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	75.000	3.188.428,47	7.866.247,18	2,77
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	75.000	4.260.673,21	6.846.563,41	2,41
ROCHE HOLDING LTD	CHF	10.000	2.973.931,69	2.629.880,61	0,93
Spanien			1.102.005,00	1.971.500,00	0,69
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	50.000	1.102.005,00	1.971.500,00	0,69
Vereinigte Staaten von Amerika			79.046.215,46	118.095.550,62	41,60
ADOBE INC	USD	7.500	2.154.755,24	4.050.604,26	1,43
AMAZON.COM INC	USD	75.000	6.485.898,31	10.315.937,17	3,63
APPLE INC	USD	10.000	140.152,08	1.742.904,99	0,61
COCA-COLA CO	USD	50.000	1.693.077,17	2.667.360,70	0,94

C&P FUNDS ClassiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	20.000	1.110.553,16	1.443.172,05	0,51
DEERE AND CO	USD	5.000	1.569.299,26	1.809.939,80	0,64
ELI LILLY & CO	USD	10.000	4.512.258,23	5.276.965,55	1,86
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	20.000	2.726.864,82	2.647.897,52	0,93
INTEL CORP	USD	100.000	3.470.775,84	4.548.952,16	1,60
JOHNSON & JOHNSON	USD	50.000	3.716.171,34	7.094.554,84	2,50
MCDONALD'S CORP	USD	10.000	238.227,82	2.684.198,61	0,95
MICROSOFT CORP	USD	30.000	4.654.967,74	10.212.465,49	3,60
MODERNA INC	USD	50.000	7.733.893,16	4.501.425,79	1,59
NETFLIX INC	USD	30.000	8.391.980,49	13.222.649,71	4,66
NIKE INC	USD	20.000	655.510,07	1.965.690,49	0,69
NVIDIA CORP	USD	30.000	5.220.879,61	13.449.146,79	4,74
PEPSICO INC	USD	10.000	494.713,23	1.537.500,57	0,54
PFIZER INC	USD	200.000	6.132.443,36	5.212.510,75	1,84
PROCTER & GAMBLE CO	USD	50.000	3.183.581,27	6.632.870,14	2,34
STARBUCKS CORP	USD	20.000	546.512,59	1.738.288,15	0,61
THE KRAFT HEINZ	USD	150.000	4.690.129,60	5.021.500,02	1,77
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	10.000	4.557.579,70	4.805.051,37	1,69
WALMART INC	USD	10.000	527.939,48	1.427.148,87	0,50
WALT DISNEY CO	USD	50.000	4.438.051,89	4.086.814,83	1,44
Summe Wertpapiervermögen			201.610.618,54	280.065.772,72	98,66
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				4.129.864,27	1,45
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-330.633,15	-0,12
Summe Nettoteilfondsvermögen				283.865.003,84	100,00

C&P FUNDS ClassiX

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/23

Land	% des Nettofonds- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	41,60
Dänemark	10,73
Deutschland	10,30
Schweiz	10,16
Frankreich	6,35
Kanada	5,07
Japan	4,66
Großbritannien	3,44
Niederlande	3,05
Irland	1,63
Italien	0,98
Spanien	0,69
Summe	98,66
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	1,34
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/12/23

Sektor	% des Nettofonds- vermögens
Pharma und Kosmetik	19,44
Elektronik und Halbleiter	12,44
Internet und Internet-Dienstleistungen	9,68
Nahrungsmittel und Getränke	9,63
Chemie	9,11
Einzelhandel und Kaufhäuser	6,24
Textile und Stoffe	5,57
Strom-, Wasser-, Gasversorger	3,86
Diverse Konsumgüter	2,84
Diverse Handelsgesellschaften	2,13
Schwerindustrie	2,07
Edelmetalle und -steine	2,03
Elektrotechnik und Elektronik	2,00
Mineralöl	1,89
Biotechnologie	1,59
Hotels und Restaurants	1,56
Kraftfahrzeugindustrie	1,52
Grafik und Veröffentlichungen	1,44
Banken und Kreditinstitute	0,97
Gesundheits und Sozialwesen	0,75
Tabak und Alkohol	0,65
Maschinenbau	0,64
Bürobedarf und Computer	0,61
Summe	98,66
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	1,34
Summe	100,00

C&P FUNDS QuantiX

C&P FUNDS QuantiX

Aufstellung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/12/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		253.217.742,50
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	244.036.797,60
<i>Anschaffungskosten</i>		217.912.443,93
Bankguthaben		8.910.874,04
Forderungen aus Zeichnungen		23.369,66
Nettodividendenforderungen		240.682,47
Forderungen aus Devisengeschäften		6.018,73
Passiva		382.223,23
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		287,23
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		6.051,13
Sonstige Verbindlichkeiten		375.884,87
Nettofondsvermögen		252.835.519,27

C&P FUNDS QuantiX

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens für die Periode vom 01/01/23 bis 31/12/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		5.132.529,36
Nettodividenden aus Wertpapieren		4.972.892,44
Zinsen aus Bankguthaben		158.817,42
Sonstige Erträge		819,50
Aufwendungen		3.443.804,45
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	2.687.094,10
Verwahrstellenvergütung		470.434,95
Transaktionskosten	2.6	159.761,67
Taxe d'abonnement	5	118.987,19
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		6.820,53
Sonstige Aufwendungen		706,01
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		1.688.724,91
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.1	14.087.467,02
- Devisengeschäften	2.2	-1.341.675,91
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		14.434.516,02
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:		
- Wertpapieren	2.1	8.888.652,48
Nettovermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		23.323.168,50
Ausgabe von Aktien		21.636.157,00
Rücknahme von Aktien		-17.960.067,33
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens		26.999.258,17
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		225.836.261,10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		252.835.519,27

C&P FUNDS QuantiX

Statistische Angaben

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
Nettoteilfondsvermögen	EUR	252.835.519,27	225.836.261,10	223.976.343,90
C&P FUNDS QuantiX				
Anzahl Aktien		1.626.663,0118	1.601.984,7110	1.477.355,4066
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	155,43	140,97	151,61

C&P FUNDS QuantiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mogens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			217.912.443,93	244.036.797,60	96,52
Aktien			217.912.443,93	244.036.797,60	96,52
Australien			2.545.659,99	2.918.933,84	1,15
QBE INSURANCE GROUP	AUD	189.000	1.657.817,36	1.729.007,35	0,68
RIO TINTO	AUD	14.200	887.842,63	1.189.926,49	0,47
Belgien			201.942,26	318.895,00	0,13
SOLVAY	EUR	11.500	201.942,26	318.895,00	0,13
Brasilien			1.794.522,20	2.658.059,11	1,05
BANCO DO BRASIL ADR REPR 1 SH	USD	257.000	1.794.522,20	2.658.059,11	1,05
China			6.064.010,36	6.101.636,44	2,41
INDUS.AND COMMERCIAL BANK OF CHINA -H-	HKD	3.840.000	2.008.599,95	1.700.582,56	0,67
NETEASE SPONS ADR REPR 25 SHS	USD	29.700	1.914.528,20	2.504.731,82	0,99
PETROCHINA CO LTD -H-	HKD	3.170.000	2.140.882,21	1.896.322,06	0,75
Dänemark			2.044.126,30	1.848.562,29	0,73
COLOPLAST -B-	DKK	17.850	2.044.126,30	1.848.562,29	0,73
Deutschland			2.080.558,09	2.834.260,00	1,12
HUGO BOSS AG	EUR	32.000	1.548.067,00	2.158.720,00	0,85
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	10.800	532.491,09	675.540,00	0,27
Frankreich			9.740.348,47	10.002.986,00	3,96
BIC(SOCIETE)	EUR	22.900	1.317.537,88	1.439.265,00	0,57
EIFFAGE	EUR	34.750	3.047.164,83	3.371.445,00	1,33
LA FRANCAISE DES JEUX SA	EUR	21.500	808.315,68	706.060,00	0,28
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	3.100	2.451.468,08	2.274.160,00	0,90
SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	EUR	83.600	2.115.862,00	2.212.056,00	0,87
Großbritannien			5.270.221,36	4.920.279,27	1,95
BURBERRY GROUP PLC	GBP	48.000	1.384.730,70	784.351,74	0,31
COMPASS GROUP	GBP	102.800	2.423.673,36	2.545.828,86	1,01
IG GROUP HLDGS	GBP	180.000	1.461.817,30	1.590.098,67	0,63
Guerneseey			1.763.666,11	2.275.520,75	0,90
AMDOCS LTD	USD	28.600	1.763.666,11	2.275.520,75	0,90
Indonesien			2.339.733,06	1.902.233,44	0,75
UNITED TRACTORS	IDR	1.430.000	2.339.733,06	1.902.233,44	0,75
Irland			4.679.294,25	4.950.019,01	1,96
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	9.150	2.421.942,31	2.906.646,00	1,15
MEDTRONIC HLD	USD	27.400	2.257.351,94	2.043.373,01	0,81
Israel			2.235.568,03	3.029.105,15	1,20
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	21.900	2.235.568,03	3.029.105,15	1,20
Italien			2.146.077,70	2.456.450,00	0,97
ENEL SPA	EUR	365.000	2.146.077,70	2.456.450,00	0,97
Japan			5.869.885,23	6.420.055,28	2,54
BIPROGY --- REGISTERED SHS	JPY	70.200	1.530.573,26	1.990.149,20	0,79
TECHNOPRO HOLDINGS INC	JPY	84.000	1.748.512,37	2.003.807,14	0,79
ZOZO INC	JPY	119.000	2.590.799,60	2.426.098,94	0,96
Kaimaninseln			7.389.029,73	5.007.887,39	1,98
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SADR	USD	29.750	4.110.529,71	2.087.468,88	0,83
TENCENT HOLDINGS	HKD	75.500	2.899.832,15	2.569.840,30	1,02
WH GROUP 144A - REG SHS	HKD	600.000	378.667,87	350.578,21	0,14

C&P FUNDS QuantiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Kanada			11.800.712,80	12.386.193,19	4,90
BRP SUBORD.VOTING WHEN ISSUED	CAD	29.700	2.167.977,63	1.933.374,98	0,76
CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A-	CAD	28.000	1.980.019,45	2.728.683,23	1,08
CI FINANCIAL	CAD	225.000	2.406.861,92	2.295.413,98	0,91
IA FINL CORP --- REGISTERED SHS	CAD	18.000	835.733,91	1.116.257,04	0,44
LOBLAW COMPANIES	CAD	26.350	2.209.035,89	2.320.594,54	0,92
METRO -A- SUB VTG	CAD	42.300	2.201.084,00	1.991.869,42	0,79
Niederlande			6.955.247,44	7.342.104,61	2,90
ASML HOLDING NV	EUR	4.040	2.295.865,80	2.754.068,00	1,09
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	73.100	2.293.129,48	1.901.696,50	0,75
NXP SEMICONDUCTORS	USD	12.920	2.366.252,16	2.686.340,11	1,06
Österreich			3.342.796,10	3.706.560,00	1,47
ANDRITZ AG	EUR	40.000	2.109.157,58	2.256.000,00	0,89
WIENERBERGER AG	EUR	48.000	1.233.638,52	1.450.560,00	0,57
Portugal			1.143.621,93	1.267.200,00	0,50
JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	55.000	1.143.621,93	1.267.200,00	0,50
Schweden			5.963.479,91	5.347.152,94	2,11
ELEKTA INSTRUMENT -B- FREE	SEK	163.000	1.173.424,31	1.205.314,17	0,48
HENNES AND MAURITZ AB	SEK	116.000	1.640.513,55	1.840.370,09	0,73
NIBE INDUSTRIER	SEK	246.000	2.080.782,87	1.564.500,34	0,62
TELEFON ERICSSON	SEK	130.000	1.068.759,18	736.968,34	0,29
Schweiz			4.936.125,73	4.549.088,97	1,80
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	CHF	15.800	2.412.600,31	1.967.139,94	0,78
TE CONNECTIVITY LTD - REG SHS	USD	20.300	2.523.525,42	2.581.949,03	1,02
Spanien			2.198.318,69	2.495.919,00	0,99
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	63.300	2.198.318,69	2.495.919,00	0,99
Südafrika			2.432.463,06	1.870.731,59	0,74
MR.PRICE GROUP	ZAR	241.000	2.432.463,06	1.870.731,59	0,74
Südkorea			14.453.543,84	15.841.003,59	6,27
COWAY CO LTD	KRW	60.000	2.755.592,90	2.412.350,56	0,95
DB INSURANCE RG REGISTERED SHS	KRW	60.300	2.861.033,98	3.547.610,32	1,40
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	14.200	1.962.325,98	2.031.168,24	0,80
JYP ENTERTAINMENT CORP REGISTERED SHS	KRW	24.000	1.199.927,58	1.708.888,89	0,68
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	46.500	1.771.754,65	1.768.248,74	0,70
KIA CORPORATION	KRW	39.300	2.360.877,63	2.762.394,44	1,09
SAMSUNG ENGINEERING	KRW	79.000	1.542.031,12	1.610.342,40	0,64
Taiwan			2.257.159,04	2.654.958,58	1,05
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	28.200	2.257.159,04	2.654.958,58	1,05
Ungarn			1.619.637,82	1.968.787,20	0,78
RICHTER GEDEON	HUF	86.000	1.619.637,82	1.968.787,20	0,78
Vereinigte Staaten von Amerika			103.708.114,42	126.909.709,64	50,19
ABBOTT LABORATORIES	USD	26.930	2.537.879,26	2.683.370,39	1,06
ADOBE INC	USD	6.760	3.003.513,03	3.650.944,64	1,44
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	20.700	1.710.713,48	2.605.278,60	1,03
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	24.060	2.475.418,50	2.577.740,46	1,02
ALPHABET INC -A-	USD	25.800	1.930.389,40	3.262.573,67	1,29
AMAZON.COM INC	USD	12.000	1.645.473,38	1.650.549,95	0,65
AMGEN INC	USD	9.920	1.840.714,50	2.586.482,96	1,02
APPLE INC	USD	17.200	1.589.968,56	2.997.796,59	1,19
APPLIED MATERIALS INC	USD	18.300	2.370.319,09	2.684.905,63	1,06
BOOZ ALLEN HAMILTON -A-	USD	23.040	1.593.534,12	2.667.855,34	1,06

C&P FUNDS QuantiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/23

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	3.570	1.711.980,35	3.607.488,80	1,43
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	10.250	1.429.166,95	2.527.309,56	1,00
CDW	USD	14.140	1.661.594,43	2.909.794,78	1,15
CENCORA INC	USD	13.280	2.296.871,19	2.469.059,34	0,98
CISCO SYSTEMS INC	USD	48.300	2.130.126,39	2.208.949,44	0,87
CLOROX CO	USD	12.500	1.534.109,80	1.613.520,12	0,64
COCA-COLA CO	USD	50.600	2.417.182,89	2.699.369,03	1,07
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	35.800	2.267.020,80	2.447.810,62	0,97
COMCAST CORP	USD	41.500	1.685.011,93	1.647.377,00	0,65
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	4.100	1.130.583,25	2.449.941,61	0,97
CVS HEALTH	USD	32.100	2.837.140,00	2.294.496,90	0,91
DELL TECHNOLOGIES PREFERENTIAL SHARE	USD	38.860	2.495.071,25	2.691.160,10	1,06
DOCUSIGN INC	USD	44.300	2.265.149,24	2.384.135,25	0,94
DOLLAR GENERAL	USD	8.400	1.444.816,13	1.033.793,51	0,41
EXLSERVICE HOLDING	USD	55.650	1.088.446,38	1.554.159,69	0,61
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	5.900	1.800.654,52	2.547.951,84	1,01
FORTINET	USD	41.800	2.348.370,37	2.214.777,53	0,88
GENPACT LTD	USD	59.500	2.299.491,43	1.869.592,18	0,74
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	15.500	2.594.969,62	2.232.286,24	0,88
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	18.000	1.998.126,52	1.979.975,56	0,78
KONTOOR BRANDS --- REGISTERED SHS	USD	7.000	300.558,44	395.546,10	0,16
KROGER CO	USD	16.700	751.639,05	691.039,70	0,27
MCKESSON CORP	USD	6.000	1.113.992,44	2.514.715,07	0,99
MERCK & CO INC	USD	24.300	1.572.566,68	2.398.213,01	0,95
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	23.400	1.801.504,90	1.910.299,19	0,76
MICROSOFT CORP	USD	10.880	1.254.056,15	3.703.720,82	1,46
MOLINA HEALTHCARE	USD	6.460	1.799.833,83	2.112.943,10	0,84
NETAPP	USD	37.100	1.552.717,83	2.960.879,92	1,17
PAYPAL HOLDINGS	USD	31.300	2.309.448,85	1.740.038,02	0,69
PEPSICO INC	USD	13.500	2.283.199,22	2.075.625,76	0,82
PPG INDUSTRIES INC	USD	18.900	2.319.115,01	2.558.724,48	1,01
QUEST DIAGNOSTICS	USD	18.150	1.807.057,23	2.265.443,35	0,90
RALPH LAUREN CORP -A-	USD	22.000	2.300.169,21	2.871.859,87	1,14
RINGCENTRAL INC	USD	66.000	2.326.384,76	2.028.425,29	0,80
ROCKWELL AUTOMATION	USD	9.400	2.439.772,66	2.642.024,17	1,04
RYDER SYSTEM INC	USD	20.300	1.767.312,62	2.114.441,68	0,84
SALESFORCE INC	USD	12.900	2.441.143,20	3.072.924,46	1,22
STARBUCKS CORP	USD	25.600	2.354.104,80	2.225.008,83	0,88
SYNOPSIS	USD	6.630	2.079.789,22	3.090.438,87	1,22
THE CIGNA GROUP - REG SHS	USD	9.500	1.797.684,87	2.575.272,71	1,02
VISA INC -A-	USD	14.300	2.427.396,58	3.370.302,81	1,33
WALMART INC	USD	18.900	2.793.807,38	2.697.311,37	1,07
ZOETIS INC -A-	USD	12.000	1.981.052,73	2.144.063,73	0,85
Zypern			936.580,01	52.505,32	0,02
TCS GROUP HOLDINGS GDR REPR 1 SH A REGS	USD	29.000	936.580,01	52.505,32	0,02
Summe Wertpapiervermögen			217.912.443,93	244.036.797,60	96,52
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				8.910.586,81	3,52
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-111.865,14	-0,04
Summe Nettoteilfondsvermögen				252.835.519,27	100,00

C&P FUNDS QuantiX

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/23

Land	% des Nettofonds- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	50,19
Südkorea	6,27
Kanada	4,90
Frankreich	3,96
Niederlande	2,90
Japan	2,54
China	2,41
Schweden	2,11
Kaimaninseln	1,98
Irland	1,96
Großbritannien	1,95
Schweiz	1,80
Österreich	1,47
Israel	1,20
Australien	1,15
Deutschland	1,12
Taiwan	1,05
Brasilien	1,05
Spanien	0,99
Italien	0,97
Guernesey	0,90
Ungarn	0,78
Indonesien	0,75
Südafrika	0,74
Dänemark	0,73
Portugal	0,50
Belgien	0,13
Zypern	0,02
Summe	96,52
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	3,48
Summe	100,00

C&P FUNDS QuantiX

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/12/23

Sektor	% des Nettofonds- vermögens
Internet und Internet-Dienstleistungen	20,05
Pharma und Kosmetik	10,45
Einzelhandel und Kaufhäuser	9,74
Holding- und Finanzgesellschaften	7,79
Bürobedarf und Computer	6,55
Elektronik und Halbleiter	5,02
Diverse Handelsgesellschaften	4,98
Versicherungen	3,98
Kraftfahrzeugindustrie	3,68
Elektrotechnik und Elektronik	3,52
Textile und Stoffe	2,46
Hotels und Restaurants	2,17
Nahrungsmittel und Getränke	2,03
Baustoffe und Handel	1,91
Banken und Kreditinstitute	1,72
Maschinenbau	1,51
Diverse Konsumgüter	1,21
Chemie	1,14
Biotechnologie	1,03
Strom-, Wasser-, Gasversorger	0,97
Transport	0,84
Gesundheits und Sozialwesen	0,83
Papier- und Forstwirtschaft	0,78
Mineralöl	0,75
Grafik und Veröffentlichungen	0,65
Nicht eisenhaltige Metalle	0,47
Kommunikation	0,29
Summe	96,52
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	3,48
Summe	100,00

C&P FUNDS

Anmerkungen zum Jahresbericht

C&P FUNDS

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 entsprach 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 2023 gehören folgende Teilfonds zur Investmentgesellschaft:

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

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 - Bewertung des Wertpapierbestandes

Die Nettoinventarbewertung des Jahresberichts zum 31. Dezember 2023 beruht auf der Nettoinventarwertberechnung des letzten Bewertungstages des Berichtszeitraums, d.h. zum 29. Dezember 2023.

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 29. Dezember 2023 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

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 29. Dezember 2023 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 =	1,6189	AUD	1 EUR =	1,4566	CAD	1 EUR =	0,9297	CHF
1 EUR =	7,45455	DKK	1 EUR =	0,86655	GBP	1 EUR =	8,62575	HKD
1 EUR =	382,215	HUF	1 EUR =	17.008,29635	IDR	1 EUR =	155,73355	JPY
1 EUR =	1.422,6788	KRW	1 EUR =	5,0759	MYR	1 EUR =	11,1325	SEK
1 EUR =	1,10465	USD	1 EUR =	20,2013	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 Nettovermögens 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 Nettovermögens 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 1,15 % 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 1,15 % 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).

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 ausgegebenen 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 2023 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 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Mit Wirkung zum 15. Januar 2024 wurde das Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:
- Auflage des neuen Teilfonds C&P Funds DetoX mit einer Aktienklasse (LU2677653326). Die erste Berechnung des Nettoinventarwerts ist für den 4. März 2024 vorgesehen.

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 die Private Equity- und Infrastrukturfonds von Edmond de Rothschild übernehmen.

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

Der Abschluss der Transaktion unterliegt den üblichen Bedingungen, einschließlich der behördlichen Genehmigungen, die bis Mitte 2024 erteilt werden sollen. Die Bedingungen der Transaktion werden nicht offengelegt.

Anmerkungen zum Jahresbericht

9 - Laufende Kosten

Für den Fonds C&P Funds beliefen sich die laufenden Kosten im Berichtszeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023 auf:

- 1,40% p.a. für den C&P Funds ClassiX;
- 1,40% p.a. für den C&P Funds QuantiX.

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.

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

C&P FUNDS

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

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 2023)		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr durch Creutz & Partners The Art of Asset Management S.A. gezahlten Mitarbeitervergütungen	in Mio. EUR	7,82
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	4,73
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	3,08
Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft		48
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr durch Creutz & Partners The Art of Asset Management S.A. gezahlten Vergütungen an Risikoträger	in Mio. EUR	5,81
davon Geschäftsführung	in Mio. EUR	1,08
davon andere Risikoträger	in Mio. EUR	4,73

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	0,51
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	0,51
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	0,45
davon Geschäftsführung	in Mio. EUR	0,32
davon andere Risikoträger	in Mio. EUR	0,12

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.

C&P FUNDS

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.

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