

# **C&P FUNDS**

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

**Jahresbericht inklusive geprüften Jahresabschluss zum  
31/12/2025**

R.C.S. Luxemburg B76.126

# C&P FUNDS

---

## Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Allgemeine Informationen	5
Bericht über die Aktivitäten des Fonds	6
Bericht des "réviseur d'entreprises agréé"	12
Kombinierte Aufstellung des Nettofondsvermögens zum 31/12/25	16
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens für das am 31/12/25 endende Geschäftsjahr	17
Teilfonds:	18
C&P FUNDS ClassiX	18
C&P FUNDS QuantiX	25
C&P FUNDS DetoX	34
Anmerkungen zum Jahresbericht	41
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	45

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

# C&P FUNDS

---

## Verwaltung und Administration

### INVESTMENTGESELLSCHAFT

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

### VERWALTUNGSRAT

Thomas Deutz  
Verwaltungsratspräsident

Marcel Creutz  
Verwaltungsratsmitglied

Yves Creutz  
Verwaltungsratsmitglied

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

### VORSTAND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Yves Creutz (Vorsitzender)  
Thomas Deutz (Stellvertretender Vorsitzender)

### AUFSICHTSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Gaëtane Creutz (Vorsitzende)  
Esther Wagener (Stellvertretende Vorsitzende)  
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

# C&P FUNDS

---

## 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](mailto:info@creutz-partners.com)  
[www.creutz-partners.com](http://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](http://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 2025 beruht auf der Nettoinventarwertberechnung des letzten Bewertungstages des Berichtszeitraums, d.h. zum 31. Dezember 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**

Das Jahr 2025 wurde massiv durch die Entwicklung in den USA geprägt. Die Verhängung neuer Handelszölle durch Donald Trump und deren teilweise Rücknahme verunsicherten die internationalen Finanzmärkte zunehmend, Der US-Dollar gab in diesem Umfeld gegenüber dem Euro deutlich nach. Die Maßnahmen wirtschaftlicher, aber auch politischer Natur sorgten weiter für Unsicherheit. Die internationalen Aktienbörsen legten trotzdem zum Jahresende zu und schlossen nahe ihren historischen Höchstständen. Zinssenkungen in Europa und den USA begünstigten die Aktienmärkte.

Der Kurs des C&P Funds ClassiX konnte, trotz der Belastung durch den schwachen US-Dollar, um 6,38% zulegen. Die Positionen Accenture, Apple, BP, Canon, Colgate-Palmolive, LVMH, Nike, Novo Nordisk, PepsiCo, Pfizer, Procter & Gamble, Thermo Fisher Scientific und Toyota wurden aufgestockt. Die Aktie des amerikanischen Pharmakonzerns AbbVie haben wir neu in das Portfolio aufgenommen. 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. Cameco wurde am Jahresanfang zugekauft und im weiteren Jahresverlauf wieder reduziert. Gewinne wurden ebenfalls in Adidas, ASML, Barrick Mining, Danone, Eli Lilly, Givaudan, Inditex, Microsoft, Nestlé, Netflix, Novartis, Unilever und Walt Disney realisiert. Die Aktien von KraftHeinz, Moncler und Siemens haben wir komplett veräußert. Die Kapitalerhöhung beim dänischen Windkraftanlagenhersteller Orsted haben wir mitgemacht.

Auch das Jahr 2026 sollte weiter vom Verhalten der USA in wirtschaftlichen und politischen Dingen und der Haltung im bisher nicht gelösten Ukraine-Konflikt abhängen. Die moderaten Inflationszahlen geben noch Spielraum für weitere Zinssenkungen. Die Gebietsansprüche der USA auf Grönland und die Ansprüche von China auf Taiwan könnten jederzeit die Aktienmärkte belasten. Die meisten internationalen Aktienindizes erreichten 2025 Rekordstände, was ebenfalls Korrekturen möglich erscheinen lässt.

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 2026*

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

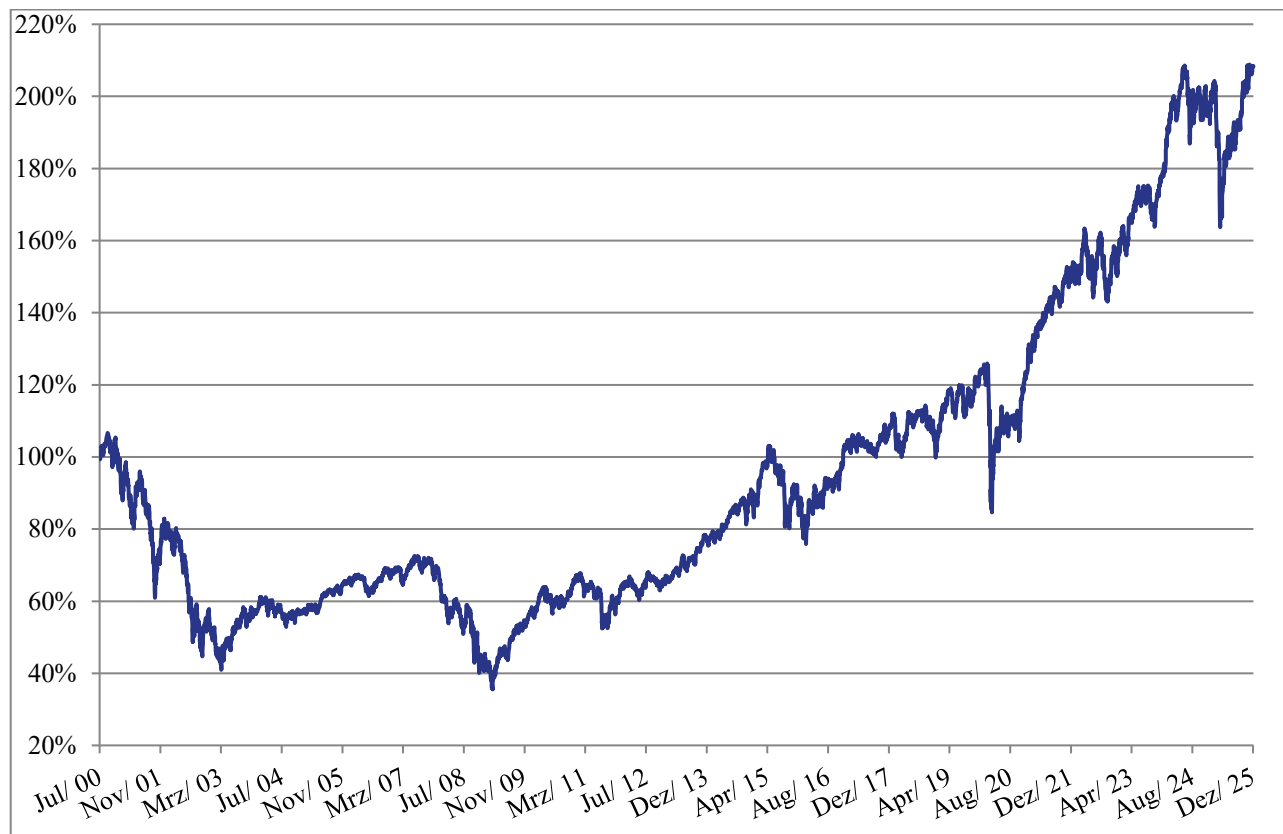
Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

# 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: 31.12.2025):

Anlagezeitraum	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
C&P Funds ClassiX	6,38	38,08	68,38	136,40

Die größten Einzelpositionen im Teilfonds:

	%-Anteil		%-Anteil
Novo Nordisk AS	4,43	ASML Holding NV	3,12
NVIDIA Corp	4,04	Procter & Gamble Co	3,10
Barrick Mining Corp	3,78	Eli Lilly and Co	3,10
Microsoft Corp	3,49	Basf SE	3,01
Amazon.com Inc	3,33	Johnson & Johnson	2,99

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

Das Jahr begann unter dem schweren Schatten der geopolitischen Dynamik in den Vereinigten Staaten, welche durch eine erneute protektionistische Rhetorik und erhöhte politische Unsicherheit gekennzeichnet war. Die Finanzmärkte reagierten abrupt: Die globalen Aktienindizes verzeichneten im ersten Quartal zweistellige Verluste, da die Angst vor einem globalen Handelskrieg die Stimmung der Anleger trübte. Die Risikobewertungen wurden von Sorgen über eine durch Zölle verursachte Inflation und Störung der Lieferketten dominiert.

Die Stimmung begann sich von den Tiefstständen im April zu erholen, unterstützt durch eine Kombination verschiedener Entwicklungen: die Einführung eines 90-tägigen Zollmoratoriums, Fortschritte bei einem Handelsabkommen mit China, eine solide Berichtssaison und wachsende Erwartungen an eine geldpolitische Lockerung.

Trotz erneutem Optimismus hinsichtlich künstlicher Intelligenz gegen Ende des zweiten Quartals blieb die Performance der US-Aktien, belastet durch einen schwächeren US-Dollar, letztlich hinter den Euro-Werten zurück.

Im Gegensatz dazu entwickelten sich die rohstoffreichen lateinamerikanischen Märkte zu den globalen Spitzenreitern, da sie direkt von der robusten Rohstoffnachfrage und der starken Performance ihres dominierenden Rohstoffsektors profitierten.

Die asiatischen Märkte erzielten solide Ergebnisse, wenn auch mit höherer Volatilität. Südkorea führte die Region durch sein bedeutendes Engagement in der Halbleiterfertigung an, da die asiatischen Chiphersteller weiterhin von der erhöhten Nachfrage im Sektor der künstlichen Intelligenz profitierten.

Auch europäische Aktien verzeichneten, gestützt durch einen stärkeren Euro und den überdurchschnittlichen Beitrag des Bankensektors, der sich 2025 außergewöhnlich gut entwickelte, solide Gewinne. Europäische Verteidigungsaktien legten ebenfalls kräftig zu, was auf die erhöhten Militärausgaben zurückzuführen ist, die Europa als Reaktion auf den Krieg in der Ukraine durch den „ReArm Europe Plan“ verstärkt ausgeweitet hat. Trotz der starken Performance der Aktienmärkte lassen sich Bewertungsrisiken immer schwerer ignorieren. Der Buffett-Indikator, der die Gesamtmarktkapitalisierung im Verhältnis zum BIP misst, blieb anhaltend erhöht und stieg auf ein neues Allzeithoch, welches die Werte früherer Marktblasen übertraf. Dies deutet darauf hin, dass die Aktiengewinne auf einer zunehmend fragilen Bewertungsgrundlage beruhen. Vor dem Hintergrund erhöhter Bewertungen, steigender Verschuldung und anhaltender Währungsabwertung wandten sich Anleger zunehmend realen Vermögenswerten zu, was Gold und Silber zu historischen Höchstständen verhalf.

In einem derart fragilen Anlageumfeld haben wir uns als Anlageverwalter dafür entschieden, auf Nummer sicher zu gehen. Zu Beginn des Jahres 2025 verhalf uns unsere diversifiziertere, fundamental orientierte Positionierung, inmitten des durch Handelsspannungen ausgelösten Marktabschwungs, zu erheblichen Gewinnen. Als sich die Stimmung jedoch rasant änderte und sich die Marktbreite verringerte, blieb unser bewertungsorientierter Ansatz hinter der allgemeinen Markterholung zurück. Infolgedessen beendete der C&P Funds QuantiX das Jahr mit einer Performance von 3,63%, verglichen mit einer Performance von 5,35% für den MSCI World Index.

In diesem Marktumfeld, welches durch eine extreme Konzentration und spekulative Anlagestrategien geprägt war, hatten traditionelle Faktoren wie Value, konservative Anlagen und breite Diversifizierung zu kämpfen, während momentumgetriebene Aktien die Renditen dominierten. Wir sind uns dieser unterdurchschnittlichen Performance bewusst und nehmen sie ernst, bleiben jedoch zuversichtlich hinsichtlich der langfristigen Widerstandsfähigkeit unseres Ansatzes und seines Potenzials, von einer erneuten Ausweitung der Marktbreite zu profitieren.

*Luxemburg, im Januar 2026*

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

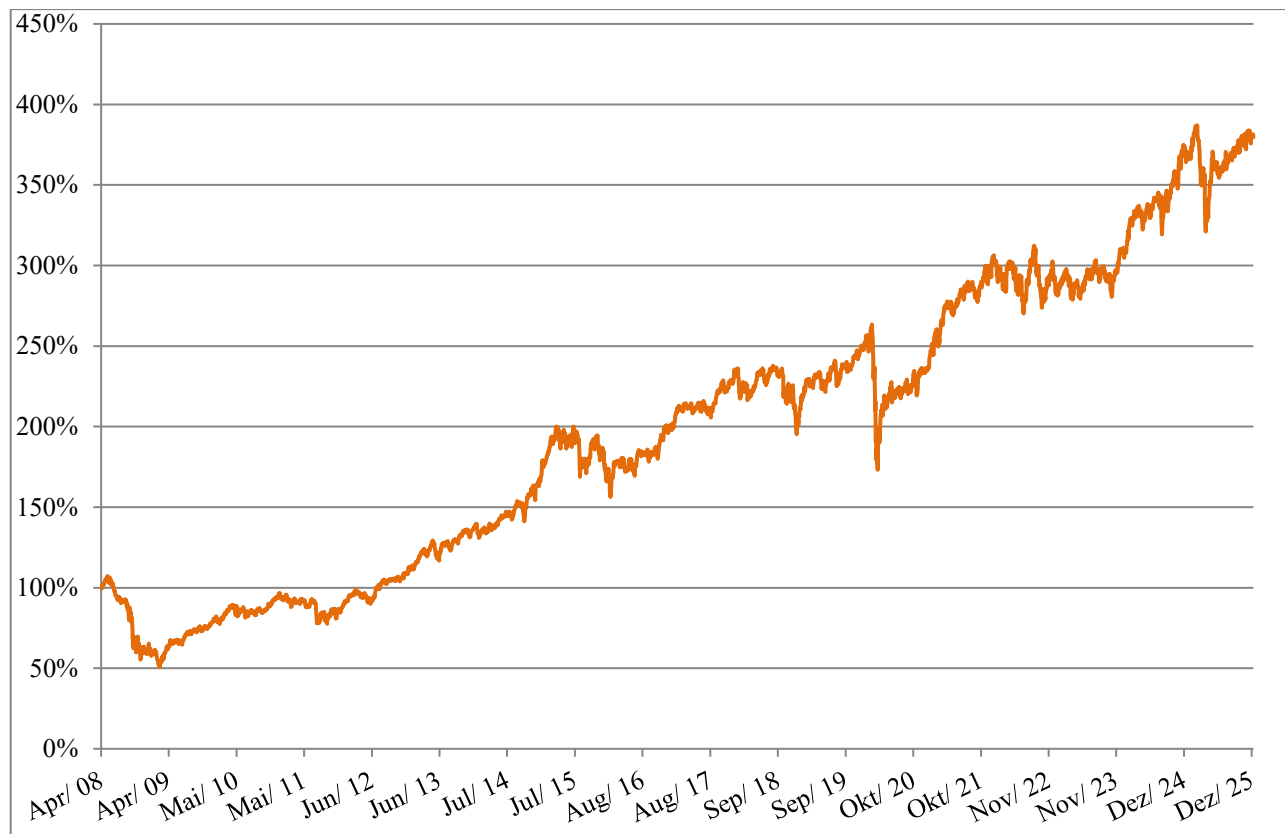
Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

# 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: 31.12.2025):

Anlagezeitraum	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
C&P Funds QuantiX	3,63	34,65	59,99	104,14

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

Sektoren	Übergewichtete		Untergewichtete	
	Sektoren	Märkte	Sektoren	Märkte
Gesundheitswesen		Asien - aufstrebende Märkte	Kommunikationsdienstleistungen	Japan
Nichtzyklische Konsumgüter		Asien - entwickelte Märkte	Energie	Vereinigtes Königreich
Technologie		Lateinamerika	Grundstoffe	Australasien
Industriewerte		Europa - entwickelte Märkte	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

Das Jahr 2025 war von schnellen Stimmungswechseln geprägt. Zinserwartungen, geopolitische Risiken und politische Diskussionen führten immer wieder zu Rotation, oft ohne, dass sich an den langfristigen Fundamentaldaten der Unternehmen viel änderte.

Wir blieben unserem Ansatz treu und investierten weiterhin in Unternehmen, die vom strukturellen Wandel profitieren. Ein Schwerpunkt lag entlang der KI-Wertschöpfungskette. Gleichzeitig hielten wir an unseren Themen rund um Elektrifizierung, Effizienz und Infrastruktur fest, im Einklang mit der Strategie des Teilfonds.

Das erste Halbjahr verlief anspruchsvoll. Per 30. Juni 2025 lag die Wertentwicklung im negativen Bereich, bevor sich das Portfolio in der zweiten Jahreshälfte stabilisieren und wieder stärker an der Markterholung partizipieren konnte.

Ein spürbarer Gegenwind kam 2025 vom US-Dollar. Für Euro-Investoren wirkte die Dollar-Schwäche dämpfend auf die in USD notierten Beteiligungen, selbst dort, wo sich die operativen Entwicklungen solide zeigten.

Wir haben zudem dort Gewinne realisiert, wo Bewertungen kurzfristig deutlich vorgelaufen waren. Teilgewinne wurden unter anderem bei Advanced Micro Devices (AMD), Intel und First Solar mitgenommen. Diese Disziplin ist zentral für DetoX. Wir wollen an langfristigen Trends verdienen, sichern aber auch bewusst Erträge und allokieren Kapital neu, wenn Chancen und Bewertungen es nahelegen.

Zum Jahresende 2025 schloss der Fonds mit einem Nettoinventarwert von 56,14 EUR je Anteil (31.12.2025). Ausgehend von 52,11 EUR per 31.12.2024 ergibt sich damit eine Jahresperformance von rund 7,7 Prozent.

*Luxemburg, im Januar 2026*

**Yves Creutz,**  
**Creutz & Partners The Art of Asset Management S.A.,**  
**Fund Manager**

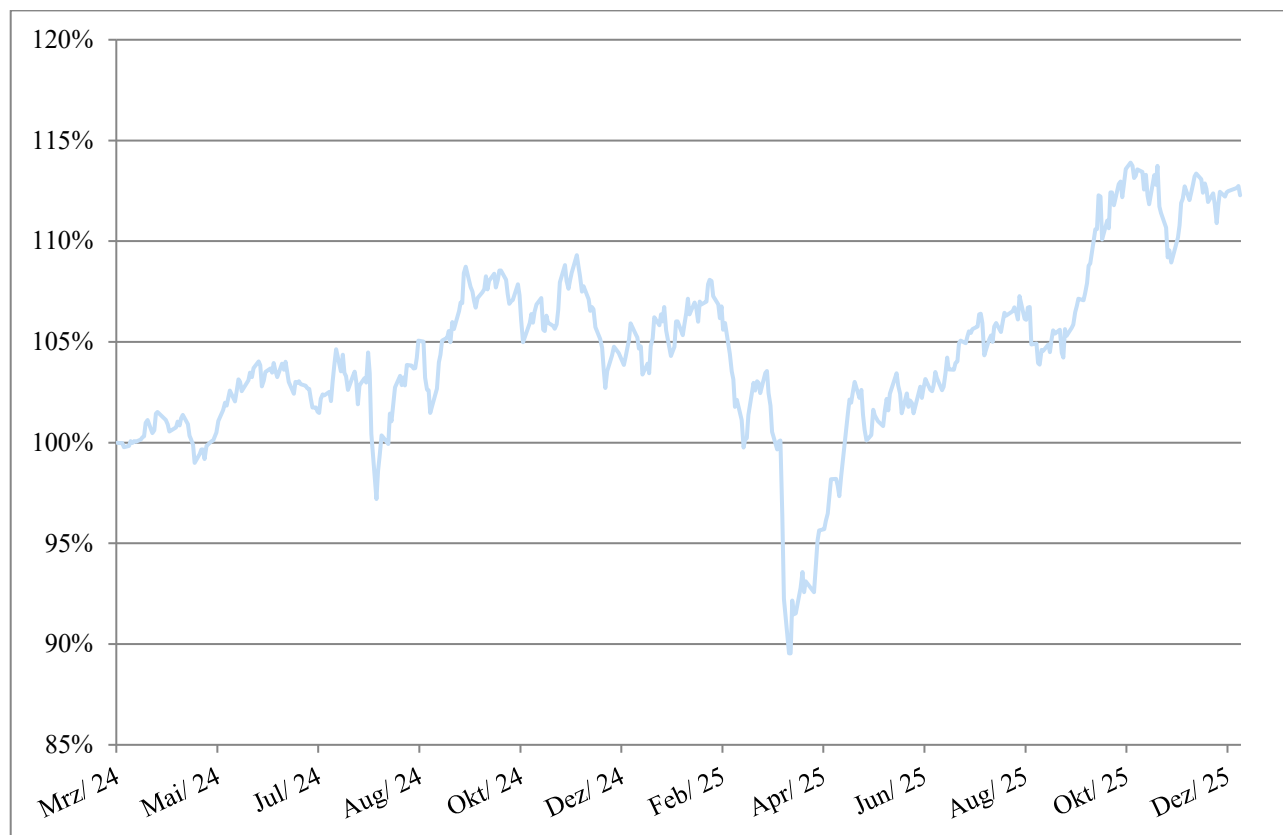
Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

# 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: 31.12.2025):

Anlagezeitraum	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
C&P Funds DetoX	7,73	–	–	–

Die größten Einzelpositionen im Teilfonds:

	%-Anteil		%-Anteil
Schneider Electric SE	3,57	NVIDIA Corp	2,41
Marvell Technology Inc	3,29	Wartsila Corp	2,31
Waste Management Inc	2,84	Veolia Environnement SA	2,29
Advanced Micro Devices Inc	2,77	Sherwin-Williams Co	2,09
Orsted AS	2,49	Bureau Veritas SA	2,06

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 des  
C&P Funds  
4, rue Robert Stumper  
2557 Luxembourg

## **BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“**

### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss des C&P Funds (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds, bestehend aus der Aufstellung des Nettofondsvermögens, der Aufstellung des Wertpapierbestands und den sonstigen Nettovermögenswerten zum 31. Dezember 2025, 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 Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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

### **Sonstige Informationen**

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

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

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

### ***Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss***

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

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

### ***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, 26. März 2026

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



Jan Jansen

**C&P FUNDS**

**Kombiniert**

# C&P FUNDS

---

## Kombinierte Aufstellung des Nettofondsvermögens zum 31/12/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>650.733.281,18</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	614.824.407,11
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>491.561.792,92</i>
Bankguthaben		34.590.887,90
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		505.625,55
Forderungen aus Zeichnungen		40.799,54
Nettodividendenforderungen		415.179,23
Forderungen aus Devisengeschäften		356.381,85
<b>Passiva</b>		<b>1.378.652,65</b>
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		356.362,74
Sonstige Verbindlichkeiten		1.022.289,91
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>649.354.628,53</b>

## C&P FUNDS

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens für das am 31/12/25 endende Geschäftsjahr

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>10.743.828,70</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		10.050.659,62
Zinsen aus Bankguthaben		628.001,88
Sonstige Erträge		65.167,20
<b>Aufwendungen</b>		<b>8.932.333,41</b>
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	7.236.597,81
Verwahrstellenvergütung		1.120.008,58
Rechtskosten		27.667,42
Transaktionskosten	2.6	233.080,92
Taxe d'abonnement	5	308.034,55
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		2.262,05
Sonstige Aufwendungen		4.682,08
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>1.811.495,29</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.1	58.687.109,41
- Devisengeschäften	2.2	-4.735.301,70
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>55.763.303,00</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.1	-23.485.820,50
<b>Nettofondsvermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>32.277.482,50</b>
Ausgabe von Aktien		79.955.950,11
Rücknahme von Aktien		-96.870.125,23
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettofondsvermögens</b>		<b>15.363.307,38</b>
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>633.991.321,15</b>
<b>Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>649.354.628,53</b>

## **C&P FUNDS ClassiX**

# C&P FUNDS ClassiX

---

## Aufstellung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/12/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>295.370.593,88</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	270.677.335,61
<i>Anschaffungskosten</i>		201.797.802,60
Bankguthaben		24.509.430,89
Forderungen aus Zeichnungen		17.374,84
Nett dividendenforderungen		166.452,54
<b>Passiva</b>		<b>462.393,39</b>
Sonstige Verbindlichkeiten		462.393,39
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>		<b>294.908.200,49</b>

## C&P FUNDS ClassiX

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens für das am 31/12/25 endende Geschäftsjahr

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>4.711.005,50</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		4.277.072,03
Zinsen aus Bankguthaben		411.830,31
Sonstige Erträge		22.103,16
<b>Aufwendungen</b>		<b>4.010.737,81</b>
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	3.288.782,94
Verwahrstellenvergütung		508.856,13
Rechtskosten		27.186,94
Transaktionskosten	2.6	44.776,96
Taxe d'abonnement	5	139.117,73
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		491,45
Sonstige Aufwendungen		1.525,66
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>700.267,69</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.1	33.254.499,05
- Devisengeschäften	2.2	-1.236.677,87
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>32.718.088,87</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.1	-16.034.227,47
<b>Nettoteilfondsvermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>16.683.861,40</b>
Ausgabe von Aktien		23.257.739,71
Rücknahme von Aktien		-46.382.870,68
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-6.441.269,57</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>301.349.470,06</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>294.908.200,49</b>

# C&P FUNDS ClassiX

---

## Statistische Angaben

---

		31/12/25	31/12/24	31/12/23
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>294.908.200,49</b>	<b>301.349.470,06</b>	<b>283.865.003,84</b>
<b>C&amp;P FUNDS ClassiX</b>				
Anzahl Aktien		2.832.716,5040	3.079.056,1670	3.174.292,0233
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,11	97,87	89,43

# C&P FUNDS ClassiX

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>201.797.802,60</b>	<b>270.677.335,61</b>	<b>91,78</b>
<b>Aktien</b>			<b>201.797.802,60</b>	<b>270.677.335,61</b>	<b>91,78</b>
<b>Dänemark</b>			<b>21.200.691,55</b>	<b>23.873.677,87</b>	<b>8,10</b>
BANG & OLUFSEN A/S	DKK	500.000	1.207.418,78	910.429,78	0,31
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	300.000	9.579.104,43	13.063.997,86	4,43
ORSTED A/S	DKK	250.000	8.692.099,21	4.095.260,41	1,39
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	250.000	1.722.069,13	5.803.989,82	1,97
<b>Deutschland</b>			<b>22.504.547,01</b>	<b>19.669.000,00</b>	<b>6,67</b>
ADIDAS AG	EUR	20.000	2.858.122,99	3.381.000,00	1,15
BASF SE	EUR	200.000	10.555.820,99	8.886.000,00	3,01
BAYER AG-REG	EUR	200.000	9.090.603,03	7.402.000,00	2,51
<b>Frankreich</b>			<b>17.681.902,70</b>	<b>18.439.400,00</b>	<b>6,25</b>
DANONE	EUR	30.000	1.638.324,82	2.303.400,00	0,78
KERING	EUR	20.000	7.502.711,78	6.020.000,00	2,04
L'OREAL	EUR	10.000	2.386.087,35	3.666.000,00	1,24
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	10.000	6.154.778,75	6.450.000,00	2,19
<b>Großbritannien</b>			<b>6.363.867,67</b>	<b>8.361.361,45</b>	<b>2,84</b>
BP PLC	GBP	1.125.000	3.976.333,07	5.576.361,45	1,89
UNILEVER PLC	EUR	50.000	2.387.534,60	2.785.000,00	0,94
<b>Irland</b>			<b>4.237.293,26</b>	<b>4.738.217,89</b>	<b>1,61</b>
ACCENTURE PLC-CL A	USD	10.000	2.600.100,43	2.284.473,58	0,77
MEDTRONIC PLC	USD	30.000	1.637.192,83	2.453.744,31	0,83
<b>Japan</b>			<b>13.432.148,73</b>	<b>17.615.649,81</b>	<b>5,97</b>
CANON INC	JPY	150.000	3.357.505,31	3.775.073,11	1,28
FANUC CORP	JPY	150.000	4.617.090,58	4.957.380,70	1,68
SONY FINANCIAL GROUP INC	JPY	150.000	72.781,11	135.260,55	0,05
SONY GROUP CORP	JPY	150.000	2.367.148,73	3.278.846,15	1,11
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	300.000	3.017.623,00	5.469.089,30	1,85
<b>Kanada</b>			<b>9.216.568,98</b>	<b>23.308.714,83</b>	<b>7,90</b>
BARRICK MINING CORP	CAD	300.000	5.615.733,54	11.141.685,82	3,78
CAMECO CORP	CAD	100.000	1.155.012,51	7.806.696,07	2,65
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	30.000	2.445.822,93	4.360.332,94	1,48
<b>Niederlande</b>			<b>7.765.826,75</b>	<b>10.744.960,00</b>	<b>3,64</b>
ASML HOLDING NV	EUR	10.000	6.302.510,33	9.214.000,00	3,12
HEINEKEN NV	EUR	20.000	1.350.284,13	1.394.800,00	0,47
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	EUR	10.000	113.032,29	136.160,00	0,05
<b>Schweiz</b>			<b>7.413.494,70</b>	<b>10.128.103,16</b>	<b>3,43</b>
ALCON INC	CHF	30.000	1.385.338,38	2.040.193,44	0,69
GIVAUDAN-REG	CHF	500	1.635.887,28	1.690.488,98	0,57
NESTLE SA-REG	CHF	20.000	850.247,59	1.692.423,43	0,57
NOVARTIS AG-REG	CHF	10.000	568.089,76	1.177.861,36	0,40
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	10.000	2.973.931,69	3.527.135,95	1,20
<b>Spanien</b>			<b>661.203,00</b>	<b>1.690.200,00</b>	<b>0,57</b>
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	30.000	661.203,00	1.690.200,00	0,57
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>91.320.258,25</b>	<b>132.108.050,60</b>	<b>44,80</b>
ABBVIE INC	USD	15.000	2.527.346,62	2.918.259,61	0,99

## C&P FUNDS ClassiX

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
ADOBE INC	USD	10.000	3.300.512,04	2.980.033,21	1,01
AMAZON.COM INC	USD	50.000	4.323.932,21	9.826.727,40	3,33
APPLE INC	USD	15.000	950.223,03	3.472.178,47	1,18
COCA-COLA CO/THE	USD	50.000	1.693.077,17	2.976.286,77	1,01
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	50.000	3.152.366,13	3.364.127,89	1,14
DEERE & CO	USD	5.000	1.569.299,26	1.982.076,72	0,67
ELI LILLY & CO	USD	10.000	5.662.870,65	9.150.495,98	3,10
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	50.000	5.611.819,56	4.458.257,06	1,51
INTEL CORP	USD	150.000	4.345.861,79	4.712.844,31	1,60
JOHNSON & JOHNSON	USD	50.000	3.716.171,34	8.810.507,05	2,99
MCDONALD'S CORP	USD	10.000	238.227,82	2.602.324,49	0,88
MICROSOFT CORP	USD	25.000	3.879.139,78	10.294.605,99	3,49
MODERNA INC	USD	50.000	7.733.893,16	1.255.481,29	0,43
NETFLIX INC	USD	100.000	2.797.326,83	7.983.311,34	2,71
NIKE INC -CL B	USD	100.000	5.752.111,32	5.424.666,87	1,84
NVIDIA CORP	USD	75.000	1.529.042,44	11.909.830,13	4,04
PEPSICO INC	USD	50.000	5.735.516,07	6.110.094,09	2,07
PFIZER INC	USD	350.000	9.654.506,74	7.420.494,70	2,52
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	75.000	6.348.230,34	9.151.730,60	3,10
STARBUCKS CORP	USD	30.000	1.300.865,88	2.151.049,43	0,73
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	15.000	6.307.147,46	7.400.698,20	2,51
WALMART INC	USD	30.000	527.939,48	2.845.842,73	0,96
WALT DISNEY CO/THE	USD	30.000	2.662.831,13	2.906.126,27	0,99
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>201.797.802,60</b>	<b>270.677.335,61</b>	<b>91,78</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>24.509.430,89</b>	<b>8,31</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>-278.566,01</b>	<b>-0,09</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>294.908.200,49</b>	<b>100,00</b>

# C&P FUNDS ClassiX

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/25

<b>Land</b>	<b>% des Nettofonds- vermögens</b>
Vereinigte Staaten von Amerika	44,82
Dänemark	8,10
Kanada	7,90
Deutschland	6,67
Frankreich	6,25
Japan	5,99
Niederlande	3,64
Schweiz	3,43
Großbritannien	2,83
Irland	1,61
Spanien	0,57
<b>Summe</b>	<b>91,78</b>
<b>Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)</b>	<b>8,22</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/12/25

<b>Sektor</b>	<b>% des Nettofonds- vermögens</b>
Pharma und Kosmetik	16,12
Elektronik und Halbleiter	12,08
Internet und Internet-Dienstleistungen	8,81
Einzelhandel und Kaufhäuser	6,90
Chemie	6,09
Nahrungsmittel und Getränke	5,38
Diverse Konsumgüter	4,24
Edelmetalle und -steine	3,78
Biotechnologie	3,53
Strom-, Wasser-, Gasversorger	3,36
Textile und Stoffe	3,00
Diverse Handelsgesellschaften	2,96
Schwerindustrie	2,65
Mineralöl	1,89
Kraftfahrzeugindustrie	1,85
Elektrotechnik und Elektronik	1,68
Hotels und Restaurants	1,61
Banken und Kreditinstitute	1,48
Bürobedarf und Computer	1,18
Grafik und Veröffentlichungen	0,99
Gesundheits und Sozialwesen	0,69
Maschinenbau	0,67
Tabak und Alkohol	0,47
Holding- und Finanzgesellschaften	0,40
<b>Summe</b>	<b>91,78</b>
<b>Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)</b>	<b>8,22</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## **C&P FUNDS QuantiX**

# C&P FUNDS QuantiX

---

## Aufstellung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/12/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>272.878.994,33</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	268.219.958,62
<i>Anschaffungskosten</i>		218.752.554,25
Bankguthaben		3.577.450,83
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		505.625,55
Forderungen aus Zeichnungen		20.274,70
Nettodividendenforderungen		199.302,78
Forderungen aus Devisengeschäften		356.381,85
<b>Passiva</b>		<b>787.112,01</b>
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		356.362,74
Sonstige Verbindlichkeiten		430.749,27
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>		<b>272.091.882,32</b>

# C&P FUNDS QuantiX

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens für das am 31/12/25 endende Geschäftsjahr

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>5.037.070,36</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		4.899.869,53
Zinsen aus Bankguthaben		95.183,84
Sonstige Erträge		42.016,99
<b>Aufwendungen</b>		<b>3.946.828,34</b>
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	3.183.666,91
Verwahrstellenvergütung		492.708,50
Rechtskosten		480,48
Transaktionskosten	2.6	131.800,05
Taxe d'abonnement	5	134.563,43
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		948,10
Sonstige Aufwendungen		2.660,87
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>1.090.242,02</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.1	23.591.184,81
- Devisengeschäften	2.2	-3.221.005,63
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>21.460.421,20</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.1	-12.113.713,98
<b>Nettoteilfondsvermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>9.346.707,22</b>
Ausgabe von Aktien		22.788.053,25
Rücknahme von Aktien		-44.824.529,15
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-12.689.768,68</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>284.781.651,00</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>272.091.882,32</b>

# C&P FUNDS QuantiX

---

## Statistische Angaben

---

		31/12/25	31/12/24	31/12/23
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>272.091.882,32</b>	<b>284.781.651,00</b>	<b>252.835.519,27</b>
<b>C&amp;P FUNDS QuantiX</b>				
Anzahl Aktien		1.433.527,2084	1.554.781,7920	1.626.663,0118
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	189,81	183,17	155,43

# C&P FUNDS QuantiX

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>218.752.554,25</b>	<b>268.219.958,62</b>	<b>98,58</b>
<b>Aktien</b>			<b>218.752.554,25</b>	<b>268.219.958,62</b>	<b>98,58</b>
<b>Brasilien</b>			<b>4.741.781,22</b>	<b>5.061.764,57</b>	<b>1,86</b>
BANCO DO BRASIL SA-SPON ADR	USD	494.000	1.741.711,90	1.667.767,89	0,61
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR	USD	556.715	3.000.069,32	3.393.996,68	1,25
<b>China</b>			<b>7.958.786,59</b>	<b>10.654.476,40</b>	<b>3,92</b>
IND & COMM BK OF CHINA-H	HKD	3.040.000	1.590.141,63	2.091.781,26	0,77
NETEASE INC-ADR	USD	23.700	1.527.754,83	2.777.124,61	1,02
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	45.800	1.924.494,65	3.001.126,75	1,10
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	68.500	2.916.395,48	2.784.443,78	1,02
<b>Dänemark</b>			<b>1.898.225,99</b>	<b>2.741.022,89</b>	<b>1,01</b>
GENMAB A/S	DKK	10.100	1.898.225,99	2.741.022,89	1,01
<b>Frankreich</b>			<b>8.204.634,82</b>	<b>8.730.240,00</b>	<b>3,21</b>
EIFFAGE	EUR	22.100	1.937.909,14	2.705.040,00	0,99
FDJ UNITED	EUR	52.750	1.898.213,92	1.245.955,00	0,46
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	13.400	1.731.720,31	2.098.440,00	0,77
SOCIETE BIC SA	EUR	5.200	299.178,90	267.800,00	0,10
VINCI SA	EUR	20.100	2.337.612,55	2.413.005,00	0,89
<b>Großbritannien</b>			<b>5.871.126,09</b>	<b>6.747.832,55</b>	<b>2,48</b>
IG GROUP HOLDINGS PLC	GBP	153.500	1.966.905,47	2.311.773,46	0,85
SAGE GROUP PLC/THE	GBP	187.500	2.564.615,38	2.325.631,33	0,85
SERCO GROUP PLC	GBP	660.000	1.339.605,24	2.110.427,76	0,78
<b>HongKong</b>			<b>2.925.135,52</b>	<b>2.901.173,79</b>	<b>1,07</b>
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	295.000	2.925.135,52	2.901.173,79	1,07
<b>Indonesien</b>			<b>4.389.774,43</b>	<b>3.563.631,65</b>	<b>1,31</b>
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	7.900.000	2.753.597,47	2.057.296,45	0,76
UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	1.000.000	1.636.176,96	1.506.335,20	0,55
<b>Irland</b>			<b>13.603.585,74</b>	<b>15.256.814,98</b>	<b>5,61</b>
ACCENTURE PLC-CL A	USD	11.650	2.958.634,09	2.661.411,72	0,98
APTIV PLC	USD	35.000	2.337.466,40	2.267.572,06	0,83
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	18.840	1.936.124,37	2.727.063,73	1,00
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	21.100	1.650.684,59	1.564.565,00	0,58
MEDTRONIC PLC	USD	28.800	2.358.755,95	2.355.594,53	0,87
TE CONNECTIVITY PLC	USD	19.000	2.361.920,34	3.680.607,94	1,35
<b>Israel</b>			<b>1.791.516,85</b>	<b>2.772.853,68</b>	<b>1,02</b>
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	17.550	1.791.516,85	2.772.853,68	1,02
<b>Italien</b>			<b>1.727.281,37</b>	<b>3.197.340,00</b>	<b>1,18</b>
INTESA SANPAOLO	EUR	540.000	1.727.281,37	3.197.340,00	1,18
<b>Japan</b>			<b>12.123.032,72</b>	<b>12.946.664,70</b>	<b>4,76</b>
AZBIL CORP	JPY	294.000	1.920.711,83	2.271.806,89	0,83
BIPROGY INC	JPY	30.000	663.667,31	882.289,91	0,32
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	147.000	2.795.881,19	2.673.465,55	0,98
HITACHI LTD	JPY	27.000	639.122,34	718.966,87	0,26
KAKAKU.COM INC	JPY	30.000	423.774,38	376.773,97	0,14
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	JPY	79.500	2.004.770,60	2.600.204,85	0,96
PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	1.510.000	2.425.067,71	2.383.660,31	0,88

# C&P FUNDS QuantiX

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mogens
RAKUS CO LTD	JPY	184.000	1.250.037,36	1.039.496,35	0,38
<b>Kanada</b>			<b>6.641.163,33</b>	<b>9.541.545,13</b>	<b>3,51</b>
CGI INC	CAD	28.000	1.980.019,45	2.205.006,52	0,81
DOLLARAMA INC	CAD	24.300	1.833.840,16	3.096.404,75	1,14
LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	80.000	1.818.551,27	3.083.421,33	1,13
METRO INC/CN	CAD	18.850	1.008.752,45	1.156.712,53	0,43
<b>Niederlande</b>			<b>5.700.582,04</b>	<b>7.222.823,47</b>	<b>2,65</b>
ASML HOLDING NV	EUR	3.500	1.988.992,65	3.224.900,00	1,19
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	59.000	1.850.932,85	2.057.330,00	0,76
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	10.500	1.860.656,54	1.940.593,47	0,71
<b>sterreich</b>			<b>2.109.157,58</b>	<b>2.670.000,00</b>	<b>0,98</b>
ANDRITZ AG	EUR	40.000	2.109.157,58	2.670.000,00	0,98
<b>Portugal</b>			<b>486.240,19</b>	<b>1.075.440,00</b>	<b>0,40</b>
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	EUR	1.200.000	486.240,19	1.075.440,00	0,40
<b>Schweiz</b>			<b>2.838.878,84</b>	<b>2.891.649,65</b>	<b>1,06</b>
NOVARTIS AG-REG	CHF	24.550	2.838.878,84	2.891.649,65	1,06
<b>Spanien</b>			<b>1.215.500,06</b>	<b>1.971.900,00</b>	<b>0,72</b>
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	35.000	1.215.500,06	1.971.900,00	0,72
<b>Sudafrika</b>			<b>1.786.497,76</b>	<b>1.591.495,64</b>	<b>0,58</b>
MR PRICE GROUP LTD	ZAR	177.000	1.786.497,76	1.591.495,64	0,58
<b>Sudkorea</b>			<b>8.497.926,43</b>	<b>11.919.279,08</b>	<b>4,38</b>
COWAY CO LTD	KRW	50.200	2.263.771,26	2.578.461,26	0,95
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	KRW	76.000	2.224.475,31	2.618.902,10	0,96
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	38.000	1.612.288,22	2.800.832,70	1,03
KIA CORP	KRW	24.000	1.474.386,48	1.727.808,66	0,64
SK HYNIX INC	KRW	5.700	923.005,16	2.193.274,36	0,81
<b>Taiwan</b>			<b>3.170.421,45</b>	<b>7.347.338,53</b>	<b>2,70</b>
MINTH GROUP LTD	HKD	805.000	1.761.698,07	2.793.322,61	1,03
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	17.600	1.408.723,38	4.554.015,92	1,67
<b>Thailand</b>			<b>931.332,23</b>	<b>942.892,16</b>	<b>0,35</b>
COM7 PCL-F	THB	1.780.000	931.332,23	942.892,16	0,35
<b>Ungarn</b>			<b>1.487.806,83</b>	<b>2.029.835,39</b>	<b>0,75</b>
RICHTER GEDEON NYRT	HUF	79.000	1.487.806,83	2.029.835,39	0,75
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>118.652.166,17</b>	<b>144.441.944,36</b>	<b>53,09</b>
ABBOTT LABORATORIES	USD	25.680	2.420.079,44	2.739.535,27	1,01
ADOBE INC	USD	7.660	3.287.401,84	2.282.705,44	0,84
ALLSTATE CORP	USD	14.700	2.347.130,73	2.605.308,87	0,96
ALPHABET INC-CL A	USD	16.150	1.208.363,90	4.304.099,79	1,58
ALTRIA GROUP INC	USD	33.600	1.578.895,62	1.649.602,79	0,61
AMAZON.COM INC	USD	10.500	1.532.713,50	2.063.612,75	0,76
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	6.150	2.480.572,69	2.567.662,31	0,94
AMGEN INC	USD	9.920	1.840.714,50	2.764.626,17	1,02
APPLE INC	USD	16.360	1.512.318,93	3.786.989,31	1,39
APPLIED MATERIALS INC	USD	15.200	2.041.270,04	3.326.023,24	1,22
BROADCOM INC	USD	12.300	589.841,97	3.624.700,92	1,33
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	10.250	1.429.166,95	2.728.038,66	1,00
CDW CORP/DE	USD	20.190	2.453.622,00	2.341.417,68	0,86

## C&P FUNDS QuantiX

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
CENCORA INC	USD	13.280	2.296.871,19	3.819.081,27	1,40
CISCO SYSTEMS INC	USD	33.700	2.242.051,53	2.210.320,58	0,81
COCA-COLA CO/THE	USD	43.800	2.092.344,08	2.607.227,21	0,96
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	37.800	2.434.976,29	2.671.378,09	0,98
COMCAST CORP-CLASS A	USD	65.000	2.466.780,76	1.654.263,70	0,61
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	3.370	1.053.117,40	2.474.422,75	0,91
CUMMINS INC	USD	8.200	2.856.055,91	3.563.957,60	1,31
DECKERS OUTDOOR CORP	USD	26.800	2.641.596,61	2.365.665,63	0,87
DOCUSIGN INC	USD	39.500	2.020.481,43	2.300.481,08	0,85
DOLLAR GENERAL CORP	USD	25.600	2.913.986,12	2.894.045,72	1,06
EMERSON ELECTRIC CO	USD	22.400	2.279.386,77	2.531.336,37	0,93
EXLSERVICE HOLDINGS INC	USD	58.000	1.442.691,71	2.095.891,69	0,77
F5 INC	USD	10.750	2.585.169,16	2.336.451,10	0,86
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	5.900	1.800.654,52	1.457.806,63	0,54
FEDERATED HERMES INC	USD	39.000	1.764.595,97	1.729.090,21	0,64
FORTINET INC	USD	41.800	2.348.370,37	2.826.291,46	1,04
GENPACT LTD	USD	66.000	2.530.959,71	2.628.873,09	0,97
GLOBE LIFE INC	USD	20.600	2.204.236,29	2.453.161,91	0,90
HALOZYME THERAPEUTICS INC	USD	63.000	2.545.091,10	3.610.115,37	1,33
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	14.500	2.581.599,24	2.408.621,06	0,89
ILLUMINA INC	USD	25.800	2.966.973,60	2.881.287,41	1,06
JOHNSON & JOHNSON	USD	13.050	2.341.496,79	2.299.542,34	0,85
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	30.200	3.160.441,14	2.594.302,01	0,95
MCKESSON CORP	USD	4.420	820.641,10	3.087.131,68	1,13
MICROSOFT CORP	USD	9.900	1.141.098,88	4.076.663,97	1,50
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	7.400	2.926.568,93	2.415.230,96	0,89
NETAPP INC	USD	33.700	1.587.276,04	3.072.870,71	1,13
NETFLIX INC	USD	36.500	2.350.905,58	2.913.908,64	1,07
NVIDIA CORP	USD	26.900	2.255.843,63	4.271.659,07	1,57
PEPSICO INC	USD	15.150	2.528.733,83	1.851.358,51	0,68
QUALCOMM INC	USD	18.500	2.832.137,09	2.694.388,86	0,99
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	USD	10.800	1.856.495,99	1.870.976,20	0,69
RINGCENTRAL INC-CLASS A	USD	70.000	2.178.053,80	1.721.316,36	0,63
ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	10.100	2.815.960,56	3.345.912,55	1,23
SALESFORCE INC	USD	12.800	2.510.366,96	2.887.179,53	1,06
SOLSTICE ADV MATERIALS INC	USD	3.625	157.659,13	149.944,65	0,06
TARGET CORP	USD	21.450	2.989.061,14	1.785.293,12	0,66
THE CIGNA GROUP	USD	6.220	1.177.010,51	1.457.644,51	0,54
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	11.450	2.069.380,10	3.419.157,48	1,26
WALMART INC	USD	28.200	1.389.512,66	2.675.092,17	0,98
WALT DISNEY CO/THE	USD	28.300	2.933.265,35	2.741.445,78	1,01
ZOETIS INC	USD	26.200	3.840.175,09	2.806.832,13	1,03
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>218.752.554,25</b>	<b>268.219.958,62</b>	<b>98,58</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>3.577.450,83</b>	<b>1,31</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>294.472,87</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>272.091.882,32</b>	<b>100,00</b>

# C&P FUNDS QuantiX

---

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/25

<b>Land</b>	<b>% des Nettofonds- vermögens</b>
Vereinigte Staaten von Amerika	53,97
China	4,96
Irland	4,79
Japan	4,75
Südkorea	4,38
Kanada	3,51
Frankreich	3,21
Niederlande	2,66
Großbritannien	2,48
Brasilien	1,87
Taiwan	1,67
Indonesien	1,31
Italien	1,17
HongKong	1,07
Schweiz	1,06
Israel	1,02
Dänemark	1,01
Österreich	0,98
Ungarn	0,75
Spanien	0,72
Südafrika	0,58
Portugal	0,39
Thailand	0,35
<b>Summe</b>	<b>98,58</b>
<b>Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)</b>	<b>1,42</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

# C&P FUNDS QuantiX

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/12/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögens
Internet und Internet-Dienstleistungen	17,73
Pharma und Kosmetik	11,80
Einzelhandel und Kaufhäuser	9,13
Elektronik und Halbleiter	9,09
Holding- und Finanzgesellschaften	7,62
Elektrotechnik und Elektronik	5,53
Bürobedarf und Computer	5,53
Banken und Kreditinstitute	4,49
Versicherungen	3,09
Baustoffe und Handel	2,46
Biotechnologie	2,34
Maschinenbau	2,29
Kraftfahrzeugindustrie	2,22
Kommunikation	1,88
Diverse Handelsgesellschaften	1,75
Nahrungsmittel und Getränke	1,64
Grafik und Veröffentlichungen	1,62
Hotels und Restaurants	1,48
Reifen und Gummi	0,96
Papier- und Forstwirtschaft	0,96
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	0,89
Chemie	0,88
Textile und Stoffe	0,87
Staats- und Kommunalanleihen	0,83
Mineralöl	0,77
Tabak und Alkohol	0,62
Diverse Konsumgüter	0,10
<b>Summe</b>	<b>98,58</b>
<b>Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)</b>	<b>1,43</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## **C&P FUNDS DetoX**

# C&P FUNDS DetoX

---

## Aufstellung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/12/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>82.483.692,97</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	75.927.112,88
<i>Anschaffungskosten</i>		71.011.436,07
Bankguthaben		6.504.006,18
Forderungen aus Zeichnungen		3.150,00
Nett dividendenforderungen		49.423,91
<b>Passiva</b>		<b>129.147,25</b>
Sonstige Verbindlichkeiten		129.147,25
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>		<b>82.354.545,72</b>

## C&P FUNDS DetoX

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens für das am 31/12/25 endende Geschäftsjahr

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>995.752,84</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		873.718,06
Zinsen aus Bankguthaben		120.987,73
Sonstige Erträge		1.047,05
<b>Aufwendungen</b>		<b>974.767,26</b>
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	764.147,96
Verwahrstellenvergütung		118.443,95
Transaktionskosten	2.6	56.503,91
Taxe d'abonnement	5	34.353,39
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		822,50
Sonstige Aufwendungen		495,55
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>20.985,58</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.1	1.841.425,55
- Devisengeschäften	2.2	-277.618,20
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>1.584.792,93</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.1	4.662.120,95
<b>Nettoteilfondsvermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>6.246.913,88</b>
Ausgabe von Aktien		33.910.157,15
Rücknahme von Aktien		-5.662.725,40
<b>Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>34.494.345,63</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>47.860.200,09</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>82.354.545,72</b>

# C&P FUNDS DetoX

---

## Statistische Angaben

---

		31/12/25	31/12/24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>82.354.545,72</b>	<b>47.860.200,09</b>
<b>C&amp;P FUNDS DETOX</b>			
Anzahl Aktien		1.466.894,1652	918.494,7994
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	56,14	52,11

# C&P FUNDS DetoX

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>71.011.436,07</b>	<b>75.927.112,88</b>	<b>92,20</b>
<b>Aktien</b>			<b>71.011.436,07</b>	<b>75.927.112,88</b>	<b>92,20</b>
<b>Dänemark</b>			<b>4.744.902,49</b>	<b>4.863.602,89</b>	<b>5,91</b>
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	25.000	1.412.747,17	1.364.975,23	1,66
ORSTED A/S	DKK	125.000	2.025.780,09	2.047.630,20	2,49
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	62.500	1.306.375,23	1.450.997,46	1,76
<b>Deutschland</b>			<b>3.397.191,89</b>	<b>3.986.250,00</b>	<b>4,84</b>
KNORR-BREMSE AG	EUR	12.500	900.724,99	1.189.375,00	1,44
SAP SE	EUR	6.250	1.226.850,91	1.302.187,50	1,58
SIEMENS AG-REG	EUR	6.250	1.269.615,99	1.494.687,50	1,81
<b>Finnland</b>			<b>2.030.418,71</b>	<b>3.036.250,00</b>	<b>3,69</b>
FORTUM OYJ	EUR	62.500	884.366,26	1.136.250,00	1,38
WARTSILA OYJ ABP	EUR	62.500	1.146.052,45	1.900.000,00	2,31
<b>Frankreich</b>			<b>9.878.460,15</b>	<b>10.091.625,00</b>	<b>12,25</b>
BUREAU VERITAS SA	EUR	62.500	1.799.435,61	1.698.750,00	2,06
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	37.500	1.257.326,64	894.000,00	1,09
LEGRAND SA	EUR	6.250	601.989,39	795.312,50	0,97
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	12.500	2.712.162,88	2.936.250,00	3,57
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	12.500	983.008,11	1.159.500,00	1,41
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	62.500	1.853.571,76	1.857.500,00	2,26
VINCI SA	EUR	6.250	670.965,76	750.312,50	0,91
<b>Großbritannien</b>			<b>2.210.166,07</b>	<b>1.965.584,38</b>	<b>2,39</b>
3I GROUP PLC	GBP	25.000	965.301,86	934.261,01	1,13
SEGRO PLC	GBP	125.000	1.244.864,21	1.031.323,37	1,25
<b>Italien</b>			<b>1.043.281,25</b>	<b>1.131.750,00</b>	<b>1,37</b>
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	125.000	1.043.281,25	1.131.750,00	1,37
<b>Japan</b>			<b>6.381.727,93</b>	<b>8.113.120,73</b>	<b>9,85</b>
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	25.000	647.681,14	705.907,98	0,86
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	62.500	1.080.144,79	1.402.852,91	1,70
HITACHI LTD	JPY	25.000	412.757,55	665.710,06	0,81
KUBOTA CORP	JPY	125.000	1.547.041,91	1.505.045,25	1,83
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	62.500	859.912,25	1.556.650,68	1,89
MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	125.000	1.086.019,08	1.208.993,03	1,47
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN	JPY	50.000	748.171,21	1.067.960,82	1,30
<b>Kanada</b>			<b>1.700.382,78</b>	<b>1.813.311,39</b>	<b>2,20</b>
HYDRO ONE LTD	CAD	25.000	673.788,80	848.499,91	1,03
WSP GLOBAL INC	CAD	6.250	1.026.593,98	964.811,48	1,17
<b>Niederlande</b>			<b>997.215,44</b>	<b>1.383.500,00</b>	<b>1,68</b>
FERROVIAL SE	EUR	25.000	997.215,44	1.383.500,00	1,68
<b>Österreich</b>			<b>1.688.733,12</b>	<b>1.550.000,00</b>	<b>1,88</b>
VERBUND AG	EUR	25.000	1.688.733,12	1.550.000,00	1,88
<b>Portugal</b>			<b>821.000,04</b>	<b>978.750,00</b>	<b>1,19</b>
EDP SA	EUR	250.000	821.000,04	978.750,00	1,19
<b>Schweden</b>			<b>562.783,33</b>	<b>411.240,42</b>	<b>0,50</b>
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	125.000	562.783,33	411.240,42	0,50

## C&P FUNDS DetoX

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
<b>Schweiz</b>			<b>1.529.335,82</b>	<b>1.319.720,58</b>	<b>1,60</b>
PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1.250	1.529.335,82	1.319.720,58	1,60
<b>Spanien</b>			<b>2.171.533,78</b>	<b>2.659.062,50</b>	<b>3,23</b>
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	125.000	1.421.302,50	1.505.000,00	1,83
IBERDROLA SA	EUR	62.500	750.231,28	1.154.062,50	1,40
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>31.854.303,27</b>	<b>32.623.344,99</b>	<b>39,61</b>
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	12.500	1.431.277,35	2.279.364,81	2,77
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	6.250	1.396.486,39	1.314.551,49	1,60
ALBEMARLE CORP	USD	12.500	927.661,01	1.505.385,50	1,83
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	6.250	724.916,29	694.474,01	0,84
ANALOG DEVICES INC	USD	6.250	1.294.790,69	1.443.228,75	1,75
BXP INC	USD	25.000	1.623.869,92	1.436.417,05	1,74
CUMMINS INC	USD	2.500	664.364,76	1.086.572,44	1,32
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	12.500	1.743.999,22	1.646.621,82	2,00
ENPHASE ENERGY INC	USD	37.500	2.281.796,21	1.023.351,36	1,24
EQUINIX INC	USD	1.250	887.798,27	815.445,53	0,99
FIRST SOLAR INC	USD	2.500	322.271,58	556.068,80	0,68
INTEL CORP	USD	25.000	593.766,78	785.474,05	0,95
JABIL INC	USD	6.250	628.785,14	1.213.440,33	1,47
JACOBS SOLUTIONS INC	USD	12.500	1.472.679,28	1.409.808,85	1,71
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	37.500	2.774.686,61	2.713.397,76	3,29
NVIDIA CORP	USD	12.500	1.479.794,34	1.984.971,69	2,41
OWENS CORNING	USD	12.500	1.841.775,81	1.191.089,45	1,45
QUANTA SERVICES INC	USD	2.500	572.320,35	898.420,54	1,09
REPUBLIC SERVICES INC	USD	6.250	1.260.472,36	1.127.815,15	1,37
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	6.250	1.967.606,44	1.724.370,98	2,09
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	6.250	990.395,71	923.251,31	1,12
VERALTO CORP	USD	12.500	1.160.208,12	1.061.986,46	1,29
WASTE MANAGEMENT INC	USD	12.500	2.304.999,01	2.338.435,01	2,84
XYLEM INC	USD	12.500	1.507.581,63	1.449.401,85	1,76
<b>Summe Wertpapiervermogen</b>			<b>71.011.436,07</b>	<b>75.927.112,88</b>	<b>92,20</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>6.504.006,18</b>	<b>7,90</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>-76.573,34</b>	<b>-0,09</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>82.354.545,72</b>	<b>100,00</b>

## C&P FUNDS DetoX

---

### Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/25

<b>Land</b>	<b>% des Nettofonds- vermögens</b>
Vereinigte Staaten von Amerika	39,62
Frankreich	12,27
Japan	9,88
Dänemark	5,91
Deutschland	4,83
Finnland	3,69
Spanien	3,23
Großbritannien	2,39
Kanada	2,20
Österreich	1,88
Niederlande	1,68
Schweiz	1,60
Italien	1,38
Portugal	1,19
Schweden	0,50
<b>Summe</b>	<b>92,20</b>
<b>Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)</b>	<b>7,80</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

### Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/12/25

<b>Sektor</b>	<b>% des Nettofonds- vermögens</b>
Strom-, Wasser-, Gasversorger	17,22
Elektronik und Halbleiter	12,80
Immobilien gesellschaften	10,18
Elektrotechnik und Elektronik	8,24
Baustoffe und Handel	8,19
Maschinenbau	7,42
Umwelt und Recycling	7,33
Chemie	5,09
Internet und Internet-Dienstleistungen	4,74
Transport	3,38
Holding- und Finanzgesellschaften	2,74
Diverse Handelsgesellschaften	2,06
Schwerindustrie	1,47
Mineralöl	1,38
<b>Summe</b>	<b>92,20</b>
<b>Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)</b>	<b>7,76</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## **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 entspricht den Anforderungen der Richtlinie 85/611 EWG über die Organismen für gemeinsame Anlage in Wertpapieren. Seit dem 1. Juli 2011 untersteht die Gesellschaft den Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils geltenden Fassung (das „Gesetz von 2010“) und entspricht den Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG (einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen).

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

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

Am 31. Dezember 2025 gehören folgende Teilfonds zur Investmentgesellschaft:

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

Die "Statistischen Angaben" in den jeweiligen Abschnitten zu den Teilfonds sind integraler Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresbericht.

### 2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### 2.1 - Bewertung des Wertpapierbestandes

Die Nettoinventarbewertung des Jahresberichts zum 31. Dezember 2025 beruht auf der Nettoinventarwertberechnung des letzten Bewertungstages des Berichtszeitraums, d.h. zum 31. Dezember 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 festgelegten Bewertungsregeln festlegt.

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

Der Gesamtkaufpreis des Wertpapierportfolios der Investmentgesellschaft entspricht der Summe der Kaufpreise des Wertpapierportfolios jedes einzelnen Teilfonds, wobei diese zu den am 31. Dezember 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 31. Dezember 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 =	1,6099	CAD	1 EUR =	0,9305	CHF	1 EUR =	8,20725	CNY
1 EUR =	7,469	DKK	1 EUR =	0,87315	GBP	1 EUR =	9,1413	HKD
1 EUR =	383,94	HUF	1 EUR =	19.583,9545	IDR	1 EUR =	184,08915	JPY
1 EUR =	1.691,854	KRW	1 EUR =	10,827	SEK	1 EUR =	37,00105	THB
1 EUR =	1,17445	USD	1 EUR =	19,4606	ZAR			

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### 2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### 2.3 - Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

#### 2.4 - Bewertung der Swappeschäfte

Swappeschäfte 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 begann die Abrechnungsperiode am 31.03.2020 und die Referenzwerte des Nettoinventarwertes und des Vergleichsindex wurden 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.

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

## Anmerkungen zum Jahresbericht

### 4 - Performancegebühren

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 auswirken. 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 ausgegebener Aktie zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst (nicht weiter als bis auf null). Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Teilfonds zu. Eine Performance Fee kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

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

Zum 31. Dezember 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 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Änderung des Verkaufsprospekts und Wechsel des Anlageverwalters für den Teilfonds C&P Funds QuantiX

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, den Verkaufsprospekt im Hinblick auf (i) die Zusammensetzung der Gremien und die dualistische Organisationsstruktur der Verwaltungsgesellschaft und (ii) erforderliche aufsichtsrechtliche Anpassungen, insbesondere um die im Zusammenhang mit dem Inkrafttreten des CSSF Rundschreibens 24/856, sowie die Informationen zu den von der Zentralverwaltungsstelle für die Gesellschaft erbrachten Dienstleistungen gemäß den Vorgaben des CSSF-Rundschreibens 22/811, zum 1. April 2026 zu aktualisieren.

Darüber hinaus übernimmt die Verwaltungsgesellschaft Creutz & Partners The Art of Asset Management S.A. ab dem 1. April 2026 die alleinige Funktion des Anlageverwalters des Teilfonds C&P Funds QuantiX und löst damit den bisherigen Anlageverwalter, Vector Asset Management S.A., ab. Infolgedessen wird die bisherige Performance Fee gestrichen und die Formulierung der Anlagepolitik leicht angepasst, um diesem Wechsel Rechnung zu tragen. Die Benchmark dient fortan nur noch als Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung.

### 9 - Laufende Kosten

Für den Fonds C&P Funds beliefen sich die laufenden Kosten im Berichtszeitraum vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025 auf:

- 1,40% p.a. für den C&P Funds ClassiX;
- 1,40% p.a. für den C&P Funds QuantiX.
- 1,40% 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 Jahresbericht (ungeprüft)**

# C&P FUNDS

## 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.

<b>Angaben zur Mitarbeitervergütung (Alle Angaben beziehen sich auf das Kalenderjahr 2025)</b>		
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr durch Creutz &amp; Partners The Art of Asset Management S.A. gezahlten Mitarbeitervergütungen</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>9,73</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	4,84
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	4,89
<b>Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft</b>		<b>55</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr durch Creutz &amp; Partners The Art of Asset Management S.A. gezahlten Vergütungen an Risikoträger</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>7,66</b>
davon an Vorstand und Geschäftsführer	in Mio. EUR	2,32
davon an Aufsichtsrat und andere Risktaker	in Mio. EUR	5,34

<b>Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall</b>		
<b>Creutz &amp; Partners The Art of Asset Management S.A. zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens Vector Asset Management S.A.</b>		
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr durch Vector Asset Management S.A. gezahlten Mitarbeitervergütungen</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>0,69</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	0,69
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	0,00
<b>Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft</b>		<b>5</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr durch Vector Asset Management S.A. gezahlten Vergütungen an Risikoträger</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>0,62</b>
davon Geschäftsführung	in Mio. EUR	0,43
davon andere Risikoträger	in Mio. EUR	0,19

# C&P FUNDS

---

## 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.

# C&P FUNDS

---

## 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.

Der Teilfonds C&P Funds DetoX ist als Artikel-8-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.

Die Angaben "Geografische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/25" und „Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/12/25“ in den jeweiligen Abschnitten zu den Teilfonds sind integraler Bestandteil der zusätzlichen ungeprüften Informationen zum Jahresbericht.

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

Name des Produktes: C&P Funds DetoX

Unternehmenskennung (LEI-Code): 6367007U5KH58XR7ES71

## ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE

<p>Eine <b>nachhaltige Investition</b> ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, voraus-gesetzt, dass diese Investition keine Umwelt-ziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von <b>ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten</b> enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nach- haltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.</p>	<p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p> <p><input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>	
	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: __%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: __%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>59,04%</b> an nachhaltigen Investitionen.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>.</p>



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

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

Mit Nachhaltigkeits-indikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

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

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

Folgende nachhaltige Investitionen wurden getätigt:

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

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

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

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

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

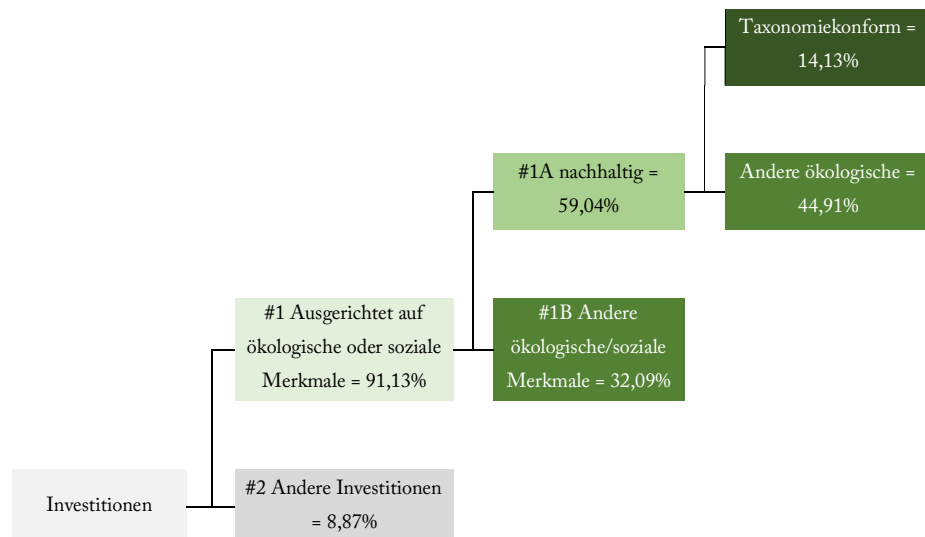
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ADVANCED MICRO DEVICES	Herstellung von elektronischen Bauelementen	4,05%	US
MARVELL TECHNOLOGY INC	Herstellung von elektronischen Bauelementen	3,38%	US
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	2,31%	FR
WASTE MANAGEMENT INC	Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	2,21%	US
XYLEM INC	Herstellung von sonstigen Pumpen und Kompressoren	2,10%	US
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	Herstellung von sonstigen organischen Grundstoffen und Chemikalien	2,01%	DK
KUBOTA CORP	Herstellung von land- und forstwirtschaftlichen Maschinen	1,99%	JP
NVIDIA CORP	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	1,98%	US
BXP INC	Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	1,90%	US
ANALOG DEVICES INC	Herstellung von elektronischen Bauelementen	1,89%	US
WARTSILA OYJ ABP	Herstellung von sonstigen elektrischen Ausrüstungen und Geräten	1,87%	FI
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	Herstellung von Elektromotoren, Generatoren und Transformatoren	1,86%	JP
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	Herstellung von Anstrichmitteln, Druckfarben und Kittens	1,86%	US
EDP RENOVAVEIS SA	Elektrizitätserzeugung aus nicht erneuerbaren Energieträgern	1,84%	ES
ORSTED A/S	Elektrizitätserzeugung aus nicht erneuerbaren Energieträgern	1,79%	DK



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenwerte
Herstellung von elektronischen Bauelementen	17,05%
Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	7,65%
Elektrizitätserzeugung aus nicht erneuerbaren Energieträgern	6,45%
Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	3,75%
Herstellung von sonstigen elektrischen Ausrüstungen und Geräten	3,63%
Elektrizitätserzeugung aus erneuerbaren Energieträgern	2,89%
Tätigkeiten von Ingenieurbüros	2,87%
Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	2,31%
Herstellung von sonstigen Pumpen und Kompressoren	2,10%
Herstellung von sonstigen organischen Grundstoffen und Chemikalien	2,01%
Herstellung von land- und forstwirtschaftlichen Maschinen	1,99%
Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	1,98%
Herstellung von Elektromotoren, Generatoren und Transformatoren	1,86%
Herstellung von Anstrichmitteln, Druckfarben und Kittens	1,86%
Fondsmanagement	1,78%
Unternehmensberatung	1,74%
Elektrizitätsverteilung	1,72%
Personenbeförderung im Eisenbahnfernverkehr	1,57%
Schienenfahrzeugbau	1,55%
Sonstiger Tiefbau a. n. g.	1,55%
Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen, ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge	1,47%
Abwasserentsorgung	1,36%
Herstellung von sonstigen anorganischen Grundstoffen und Chemikalien	1,35%
Programmierungstätigkeiten	1,31%
Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	1,24%
Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. Ä. Instrumenten und Vorrichtungen	1,20%
Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.	1,18%
Herstellung von Industriegasen	1,16%
Elektrizitätsübertragung	1,15%
Verlegen von sonstiger Software	1,14%
Wasserversorgung	1,10%
Bau von Straßen	1,09%
Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	1,08%

Bau von Gebäuden	1,08%
Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,87%
Herstellung von Heizkörpern, Dampfkesseln und Kesseln zum Erzeugen von überhitztem Wasser	0,63%



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

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

- Klimaschutz: 13,00%
- Anpassung an den Klimawandel: 0,00%
- Die nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen: 0,03%
- Der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0,27%
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung: 0,11%
- Der Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme: 0,00%

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

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

#### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und / oder Kernenergie<sup>1</sup> investiert?

Ja:

in fossiles Gas

in Kernenergie

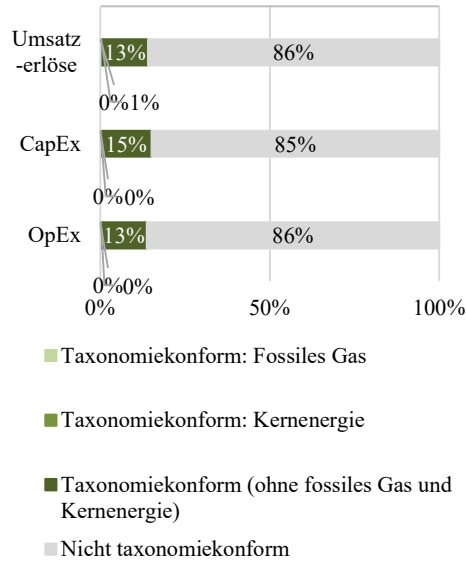
Nein.

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

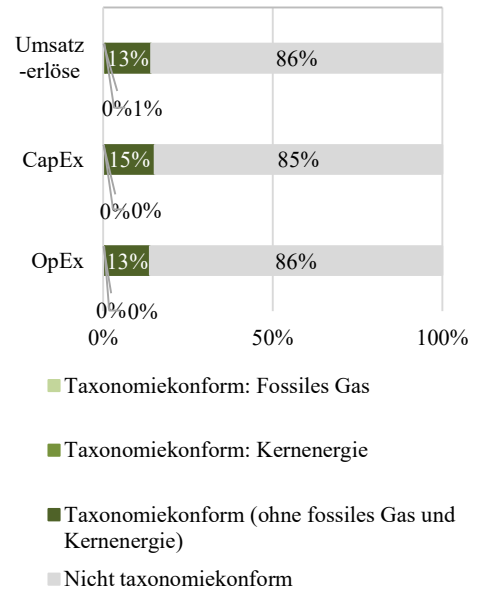
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und / oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels (»Klimaschutz«) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten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

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

### 1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



### 2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

- Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten: 6,87% und
- Investitionen in Übergangstätigkeiten: 0,34%



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel belief sich auf 44,91%.

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

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



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



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

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



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

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



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

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

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

**Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.