

C&P FUNDS

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Geprüfter Jahresbericht zum 31/12/22

R.C.S. Luxemburg B76.126

C&P FUNDS

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Allgemeine Informationen	5
Bericht der Verwaltungsrats	6
Prüfungsvermerk	10
Kombinierte Aufstellung des Nettofondsvermögens zum 31/12/22	14
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 31/12/22 endende Geschäftsjahr	15
Teilfonds:	16
C&P FUNDS ClassiX	16
C&P FUNDS QuantiX	23
Anmerkungen zum Jahresbericht	32
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	35

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

C&P FUNDS

Verwaltung und Administration

INVESTMENTGESELLSCHAFT

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

VERWALTUNGSRAT

Thomas Deutz
Verwaltungsratspräsident

Marcel Creutz
Verwaltungsratsmitglied

Yves Creutz
Verwaltungsratsmitglied

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

VERWALTUNGSRAT

Marcel Creutz
Verwaltungsratspräsident

Lars Soerensen
Stellvertretender Verwaltungsratspräsident

Yves Creutz
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Gaëtane Creutz
Verwaltungsratsmitglied

Thomas Deutz
Verwaltungsratsmitglied

ANLAGEVERWALTER FÜR C&P Funds ClassiX

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

ANLAGEVERWALTER FÜR C&P Funds QuantiX

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

ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE UND ZAHLSTELLE

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

VERWAHRSTELLE UND DOMIZILIERUNGSSTELLE

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

C&P FUNDS

Verwaltung und Administration

ABSCHLUSSPRÜFER

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

VERTRIEBSSTELLE UND INFORMATIONSTELLE

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

Allgemeine Informationen

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

Verkaufsprospekt

Der Kauf von Aktien der Teilfonds erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Prospekts und Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerem 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. Januar 2023 wurde das Verkaufsprospekt der Gesellschaft aktualisiert. Das jeweils aktuelle Verkaufsprospekt ist auf der Webseite der Verwaltungsgesellschaft (www.creutz-partners.com) erhältlich.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

Nettoinventarwert pro Aktie

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

Die Nettoinventarbewertung des Jahresberichts zum 31. Dezember 2022 beruht auf der Nettoinventarwertberechnung des letzten Bewertungstages des Berichtszeitraums, d.h. zum 30. Dezember 2022.

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 2022 war ein sehr schwieriges Börsenjahr. Die Auswirkungen der Covid-19 Pandemie, der russische Einmarsch in die Ukraine, ein starker Anstieg der Inflation und damit verbundene Zinserhöhungen drückten die internationalen Börsen deutlich in die Verlustzone. Die meisten Indizes mussten zweistellige Abschlüsse hinnehmen. Die mögliche Annexion Taiwans durch China belastete zusätzlich.

Der Kurs des C&P Funds ClassiX reduzierte sich in diesem schwierigen Umfeld um 0,89%. Der Aktienanteil belief sich zum Stichtag auf 98,08%.

Die Turbulenzen an den internationalen Aktienmärkten machten umfangreiche Depotumschichtungen notwendig. Den starken Anstieg des Ölpreises nutzte das Fondsmanagement zum kompletten Verkauf von Exxon, Royal Dutch Shell, Schlumberger, TechnipFMC und Totalenergies. BP wurden reduziert. Die Aktien von Beiersdorf, BHP, Caterpillar, Rio Tinto und Sanofi sind mit teilweise starken Kursgewinnen ebenfalls komplett veräußert worden. Die Position Deere wurde zunächst verkauft und nach Kursrückgang wieder in das Portfolio aufgenommen. Die massive Kursschwäche bei amerikanischen Technologiekonzernen haben wir zu Zukäufen bei Amazon und Microsoft und zur Neuaufnahme von Adobe, Netflix und Nvidia genutzt. Die Aktien von Inditex, LVMH, Mercedes-Benz und Siemens wurden zurückgekauft und im Falle von Inditex und Siemens nach Kursanstieg mit Gewinn wieder reduziert. Neu im Portfolio sind außerdem Accenture, Adidas, ASML Holding, Givaudan und Thermo Fisher Scientific.

Das Fondsmanagement sieht für 2023 eine realistische Chance auf eine Erholung an den internationalen Aktienmärkten.

Ein Ende des Krieges in der Ukraine würde einen Kursanstieg auslösen, auch im Hinblick auf fallende Preise für Rohstoffe und Energie und einen Rückgang der Inflation. Die besonders in den USA erfolgten massiven Zinserhöhungen könnten dann in 2023 ihr Ende finden. Eine Eskalation im Konflikt zwischen China und Taiwan sehen wir weiterhin als Risikofaktor.

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 2023

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

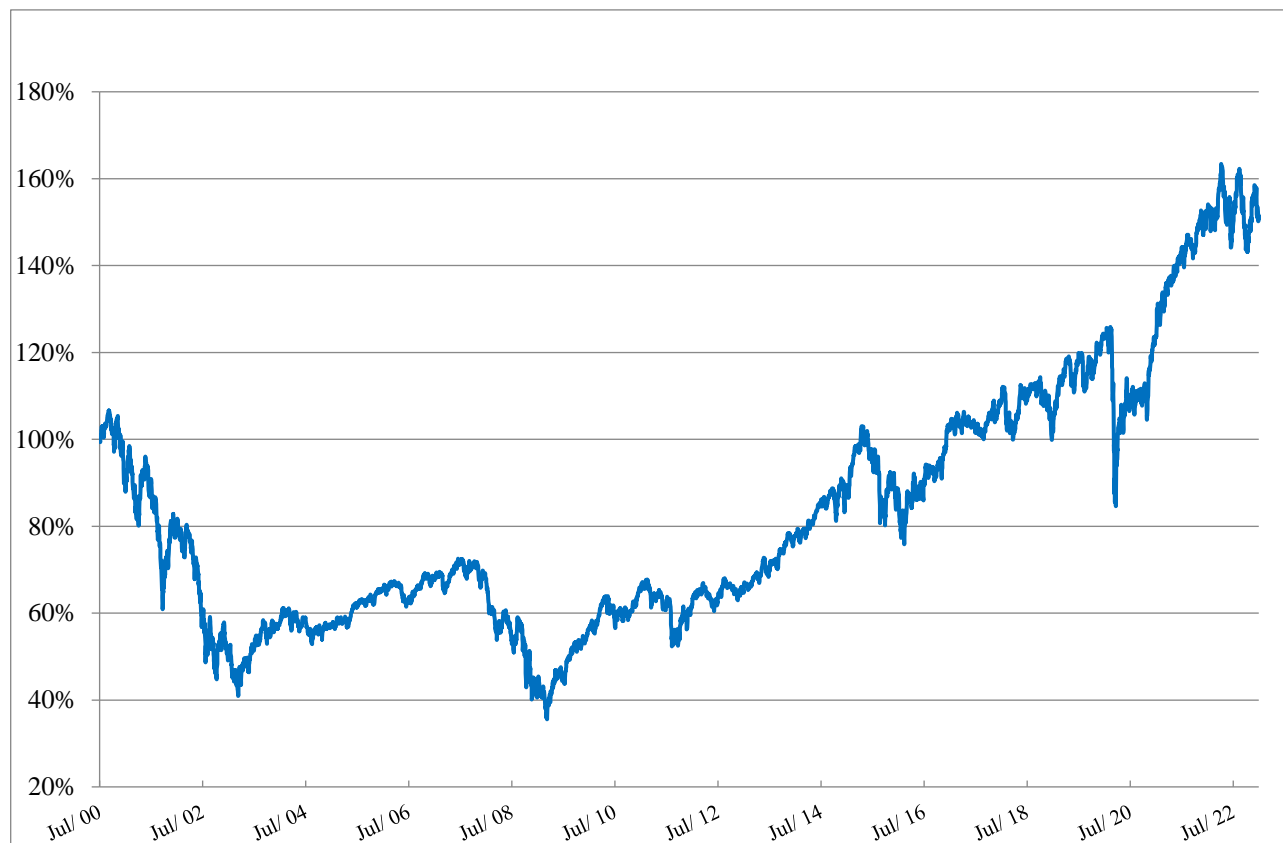
Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

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: 31.12.2022):

Anlagezeitraum	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
C&P Funds ClassiX	-0,89	22,46	39,40	131,86

Die größten Einzelpositionen im Teilfonds:

	%-Anteil		%-Anteil
Novo Nordisk A/S	5,44	Microsoft Corp	3,39
Netflix Inc	4,17	adidas AG	3,30
Novartis AG	3,65	Pfizer Inc	3,11
Johnson & Johnson	3,57	Givaudan SA	3,10
Nestle SA	3,51	Procter & Gamble Co/The	3,06

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

C&P FUNDS

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN DES FONDS (Fortsetzung)

C&P Funds QuantiX

Die Aktien der Industrieländer hatten 2022 ein schwieriges Jahr. Steigende Inflation, die russische Invasion in der Ukraine, Zinserhöhungen der Zentralbanken und Sorgen über die Wachstumsaussichten trugen zu sinkenden Aktienkursen bei. Infolgedessen verlor der globale Aktienindex bis zum Jahresende rund 14,2%.

Trendumkehr war ein wichtiges Thema im Jahr 2022, was für die Champions aus Zeiten der Pandemie besonders hart war: Während Sektoren wie Kommunikationsdienstleistungen, zyklische Konsumgüter und Technologie alle im Laufe des Jahres mehr als ein Viertel ihres Wertes einbüßten, gelang langjährigen Nachzüglern, wie dem Energiesektor mit einer Rendite von 41,8% im vergangenen Jahr, ein beachtliches Comeback. Quantitative Anleger, die Sektoren mit überhöhten Bewertungen tendenziell meiden, wurden letztendlich belohnt für die Untergewichtung in den größten börsennotierten Unternehmen, deren Realitätscheck längst überfällig war.

Konsequenter Weise hat im vergangenen Jahr, nach einer längeren Periode unterdurchschnittlicher Performance, das Faktorbasierte Investieren mit dem guten Abschneiden der meisten Faktoren wieder Fahrt aufgenommen. Während der Anlagestil „Momentum“ und Aktien mit geringer Marktkapitalisierung mit der Benchmark gleichauf lagen, hatten Substanzwerte (-1,5%) und Aktien mit geringer Volatilität (-0,7%) ein hervorragendes Jahr, nachdem sie während der Pandemie abgestürzt waren. Im QuantiX hatten wir sicherlich Rückenwind, weil wir Anfang 2022 zu Substanzwerten tendierten. Seitdem haben wir jedoch etwa 16% der Substanzwerte durch Kern- (6%), aber vor allem Wachstums-Titel (10%) ersetzt, deren Bewertungen inzwischen wieder eher aus quantitativer als aus euphorischer Sicht Sinn ergeben.

Der C&P Funds QuantiX verzeichnete im Laufe des Jahres einen Verlust von 7,02 %, was etwa 7,2 % besser ist als seine Benchmark. Wir sind sehr erfreut, dass das (aggressive) Comeback - von dem wir immer gesagt haben, dass es nur eine Frage der Zeit ist - Ihre Geduld nicht länger auf die Probe stellt und wir erste Anzeichen einer Erholung für quantitatives Investieren gesehen haben.

Luxemburg, im Januar 2023

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

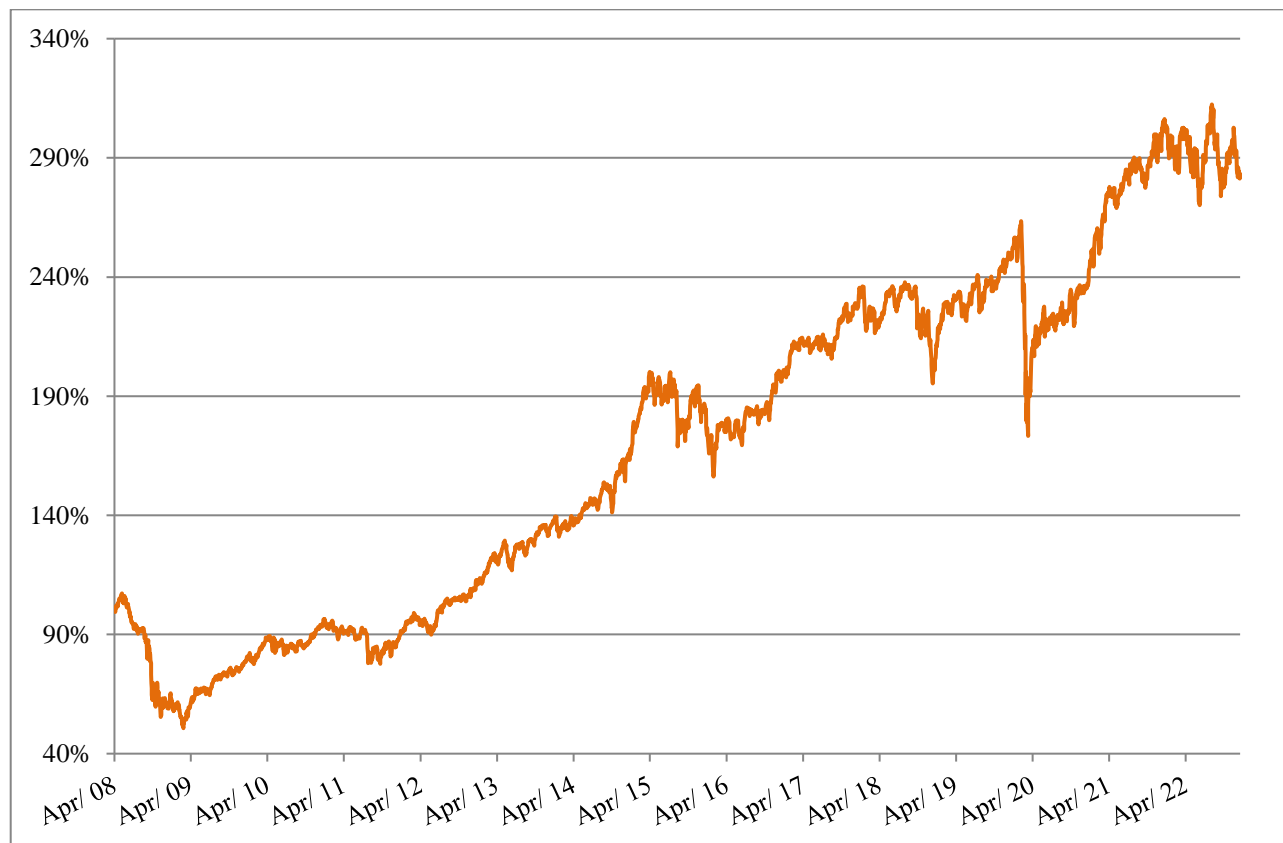
Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

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: 31.12.2022):

Anlagezeitraum	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
C&P Funds QuantiX	-7,02	13,82	24,43	159,76

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

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

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



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

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

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

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des C&P Funds und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Aufstellung des Nettofondsvermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Anmerkungen zum Jahresbericht mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des C&P Funds und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Änderung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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 Anhangangaben.
- 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 Anhangangaben 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 Anhangangaben 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, 6. April 2023

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



Jan Jansen

Partner

C&P FUNDS
Kombiniert

C&P FUNDS

Kombinierte Aufstellung des Nettofondsvermögens zum 31/12/22

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		458.286.261,78
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	446.454.558,56
<i>Anschaffungskosten</i>		387.058.780,15
Bankguthaben		11.591.720,59
Forderungen		3.302,61
Nettodividendenforderungen		236.680,02
Passiva *		731.334,15
Sonstige Verbindlichkeiten		731.334,15
Nettofondsvermögen		457.554.927,63

* In der ursprünglich veröffentlichten Version des Jahresberichts stand an dieser Stelle die Summe von 2.582.555,24 €. Hierbei handelte es sich um einen Tippfehler, welcher mit dieser aktualisierten Version des Jahresberichts vom 27.04.2023 korrigiert wurde.

C&P FUNDS

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das am 31/12/22 endende Geschäftsjahr

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		9.225.605,02
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.1	9.148.037,87
Zinsen aus Bankguthaben		75.341,76
Sonstige Erträge		2.225,39
Aufwendungen		6.747.676,29
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	5.229.934,62
Performancegebühren	4	7,12
Verwahrstellenvergütung		916.202,55
Transaktionskosten	2.6	336.185,59
Taxe d'abonnement	5	224.007,85
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		41.338,56
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		2.477.928,73
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.1	8.915.852,88
- Devisengeschäften	2.2	9.724.832,54
Realisierter Nettogewinn /(-verlust)		21.118.614,15
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:		
- Wertpapieren	2.1	-40.014.929,77
Nettovermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-18.896.315,62
Ausgabe von Aktien		54.157.486,82
Rücknahme von Aktien		-16.184.184,59
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens		19.076.986,61
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		438.477.941,02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		457.554.927,63

C&P FUNDS ClassiX

C&P FUNDS ClassiX

Aufstellung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/12/22

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		232.088.048,41
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	227.269.883,01
<i>Anschaffungskosten</i>		185.109.805,79
Bankguthaben		4.745.631,02
Forderungen		1.694,15
Nettodividendenforderungen		70.840,23
Passiva		369.381,88
Sonstige Verbindlichkeiten		369.381,88
Nettofondsvermögen		231.718.666,53

C&P FUNDS ClassiX

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens für die Periode vom 01/01/22 bis 31/12/22

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		4.096.857,27
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.1	4.072.635,04
Zinsen aus Bankguthaben		23.514,11
Sonstige Erträge		708,12
Aufwendungen		3.331.862,21
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	2.623.500,70
Verwahrstellenvergütung		459.599,49
Transaktionskosten	2.6	106.634,24
Taxe d'abonnement	5	113.036,59
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		29.091,19
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		764.995,06
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.1	9.507.178,47
- Devisengeschäften	2.2	2.199.951,86
Realisierter Nettogewinn /(-verlust)		12.472.125,39
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:		
- Wertpapieren	2.1	-14.717.451,88
Nettovermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-2.245.326,49
Ausgabe von Aktien		26.213.729,56
Rücknahme von Aktien		-6.751.333,66
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens		17.217.069,41
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		214.501.597,12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		231.718.666,53

C&P FUNDS ClassiX

Statistische Angaben

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Nettoteilfondsvermögen	EUR	231.718.666,53	214.501.597,12	171.041.273,53
C&P FUNDS ClassiX				
Anzahl Aktien		3.073.279,1919	2.819.588,3594	2.766.294,1274
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	75,40	76,08	61,83

C&P FUNDS ClassiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/22

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			185.109.805,79	227.269.883,01	98,08
Aktien			185.109.805,79	227.269.883,01	98,08
Dänemark			13.205.219,45	25.163.754,21	10,86
BANG OLUFSEN -B-	DKK	600.000	1.448.902,53	662.412,84	0,29
NOVO NORDISK	DKK	100.000	3.644.784,35	12.613.545,44	5,44
ORSTED	DKK	60.000	6.389.463,44	5.093.559,43	2,20
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	250.000	1.722.069,13	6.794.236,50	2,93
Deutschland			29.435.116,55	26.890.900,00	11,60
ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	60.000	8.574.368,97	7.647.600,00	3,30
BASF SE REG SHS	EUR	150.000	8.517.710,94	6.958.500,00	3,00
BAYER AG REG SHS	EUR	100.000	4.825.928,00	4.832.500,00	2,09
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	50.000	3.514.898,30	3.017.500,00	1,30
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	30.000	1.695.338,99	1.842.000,00	0,79
SIEMENS AG REG	EUR	20.000	2.306.871,35	2.592.800,00	1,12
Frankreich			12.765.014,38	13.525.000,00	5,84
DANONE SA	EUR	100.000	5.461.082,75	4.923.000,00	2,12
KERING	EUR	7.500	3.555.353,28	3.566.250,00	1,54
L'OREAL SA	EUR	10.000	2.386.087,35	3.336.000,00	1,44
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2.500	1.362.491,00	1.699.750,00	0,73
Grobritannien			7.776.252,90	10.039.493,66	4,33
BP PLC	GBP	1.000.000	3.390.565,02	5.352.493,66	2,31
UNILEVER	EUR	100.000	4.385.687,88	4.687.000,00	2,02
Irland			3.710.479,51	4.059.873,50	1,75
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	7.500	2.073.286,68	1.875.193,25	0,81
MEDTRONIC HLD	USD	30.000	1.637.192,83	2.184.680,25	0,94
Italien			2.325.735,52	2.475.000,00	1,07
MONCLER SPA	EUR	50.000	2.325.735,52	2.475.000,00	1,07
Japan			11.399.359,87	11.609.109,04	5,01
CANON INC	JPY	100.000	2.096.057,36	2.027.790,42	0,88
FANUC CORP SHS	JPY	30.000	4.617.090,58	4.225.658,17	1,82
SONY CORP	JPY	30.000	2.439.929,84	2.137.861,34	0,92
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	250.000	2.246.282,09	3.217.799,11	1,39
Kanada			8.284.207,90	8.801.217,11	3,80
BARRICK GOLD CORPORATION	CAD	350.000	6.551.689,13	5.617.717,23	2,42
CAMECO CORP	CAD	150.000	1.732.518,77	3.183.499,88	1,37
Niederlande			2.496.164,89	3.017.100,00	1,30
ASML HOLDING NV	EUR	2.500	1.145.880,76	1.259.500,00	0,54
HEINEKEN NV	EUR	20.000	1.350.284,13	1.757.600,00	0,76
Schweiz			21.062.594,24	27.901.311,45	12,04
ALCON - REGISTERED SHS	CHF	30.000	1.385.338,38	1.919.489,59	0,83
GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	2.500	8.179.436,41	7.172.515,06	3,10
NESTLE SA REG SHS	CHF	75.000	3.188.428,47	8.137.627,22	3,51
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	100.000	6.053.648,01	8.465.238,75	3,65
ROCHE HOLDING LTD	CHF	7.500	2.255.742,97	2.206.440,83	0,95
Spanien			1.102.005,00	1.242.500,00	0,54
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	50.000	1.102.005,00	1.242.500,00	0,54
Vereinigte Staaten von Amerika			71.547.655,58	92.544.624,04	39,94
3-D SYSTEMS CORP	USD	150.000	1.409.467,93	1.040.056,22	0,45
ADOBE INC	USD	7.500	2.154.755,24	2.364.933,24	1,02
AMAZON.COM INC	USD	60.000	5.271.034,02	4.722.417,43	2,04

C&P FUNDS ClassiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/22

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
APPLE INC	USD	10.000	140.152,08	1.217.427,97	0,53
COCA-COLA CO	USD	50.000	1.693.077,17	2.980.089,01	1,29
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	20.000	1.110.553,16	1.476.505,04	0,64
DEERE AND CO	USD	5.000	1.569.299,26	2.008.713,98	0,87
INTEL CORP	USD	100.000	3.470.775,84	2.476.458,19	1,07
JOHNSON & JOHNSON	USD	50.000	3.716.171,34	8.275.942,84	3,57
KELLOGG CO	USD	50.000	2.575.865,16	3.337.549,78	1,44
MCDONALD'S CORP	USD	10.000	238.227,82	2.469.243,38	1,07
MICROSOFT CORP	USD	35.000	5.430.795,70	7.864.792,69	3,39
MODERNA INC	USD	40.000	7.006.111,70	6.732.068,40	2,91
NETFLIX INC	USD	35.000	9.790.643,90	9.670.461,47	4,17
NIKE INC	USD	20.000	655.510,07	2.192.738,35	0,95
NVIDIA CORP	USD	50.000	8.701.466,02	6.846.568,28	2,95
PEPSICO INC	USD	10.000	494.713,23	1.692.761,77	0,73
PFIZER INC	USD	150.000	4.516.914,92	7.201.686,58	3,11
PROCTER & GAMBLE CO	USD	50.000	3.183.581,27	7.100.491,92	3,06
STARBUCKS CORP	USD	20.000	546.512,59	1.858.983,37	0,80
THE KRAFT HEINZ	USD	125.000	3.952.269,55	4.768.095,57	2,06
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	2.500	1.309.178,65	1.289.974,23	0,56
WALMART INC	USD	10.000	527.939,48	1.328.554,70	0,57
WALT DISNEY CO	USD	20.000	2.082.639,48	1.628.109,63	0,70
Summe Wertpapiervermögen			185.109.805,79	227.269.883,01	98,08
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				4.745.631,02	2,05
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-296.847,50	-0,13
Summe Nettoteilfondsvermögen				231.718.666,53	100,00

C&P FUNDS ClassiX

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/22

Land	% des Nettofonds- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	39,94
Schweiz	12,04
Deutschland	11,60
Dänemark	10,86
Frankreich	5,84
Japan	5,01
Großbritannien	4,33
Kanada	3,80
Irland	1,75
Niederlande	1,30
Italien	1,07
Spanien	0,54
Summe	98,08
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	1,92
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/12/22

Sektor	% des Nettofonds- vermögens
Pharma und Kosmetik	19,11
Nahrungsmittel und Getränke	13,17
Internet und Internet-Dienstleistungen	8,59
Chemie	8,18
Elektronik und Halbleiter	7,21
Textile und Stoffe	6,05
Strom-, Wasser-, Gasversorger	5,13
Diverse Konsumgüter	5,00
Einzelhandel und Kaufhäuser	4,69
Elektrotechnik und Elektronik	3,39
Biotechnologie	2,91
Edelmetalle und -steine	2,42
Mineralöl	2,31
Kraftfahrzeugindustrie	2,18
Hotels und Restaurants	1,87
Schwerindustrie	1,37
Maschinenbau	0,87
Gesundheits und Sozialwesen	0,83
Diverse Handelsgesellschaften	0,81
Tabak und Alkohol	0,76
Grafik und Veröffentlichungen	0,70
Bürobedarf und Computer	0,53
Summe	98,08
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	1,92
Summe	100,00

C&P FUNDS QuantiX

C&P FUNDS QuantiX

Aufstellung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/12/22

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		226.198.213,37
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.1	219.184.675,55
<i>Anschaffungskosten</i>		201.948.974,36
Bankguthaben		6.846.089,57
Forderungen		1.608,46
Nettodividendenforderungen		165.839,79
Passiva *		361.952,27
Sonstige Verbindlichkeiten		361.952,27
Nettofondsvermögen		225.836.261,10

* In der ursprünglich veröffentlichten Version des Jahresberichts stand an dieser Stelle die Summe von 2.213.173,36 €. Hierbei handelte es sich um einen Tippfehler, welcher mit dieser aktualisierten Version des Jahresberichts vom 27.04.2023 korrigiert wurde.

C&P FUNDS QuantiX

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens für die Periode vom 01/01/22 bis 31/12/22

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		5.128.747,75
Nettodividenden aus Wertpapieren		5.075.402,83
Zinsen aus Bankguthaben		51.827,65
Sonstige Erträge		1.517,27
Aufwendungen		3.415.814,08
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	2.606.433,92
Performancegebühren	4	7,12
Verwahrstellenvergütung		456.603,06
Transaktionskosten	2.6	229.551,35
Taxe d'abonnement	5	110.971,26
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		12.247,37
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		1.712.933,67
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.1	-591.325,59
- Devisengeschäften	2.2	7.524.880,68
Realisierter Nettogewinn /(-verlust)		8.646.488,76
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:		
- Wertpapieren	2.1	-25.297.477,89
Nettovermögenszunahme / (-abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-16.650.989,13
Ausgabe von Aktien		27.943.757,26
Rücknahme von Aktien		-9.432.850,93
Zunahme / (Abnahme) des Nettovermögens		1.859.917,20
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		223.976.343,90
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		225.836.261,10

C&P FUNDS QuantiX

Statistische Angaben

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Nettoteilfondsvermögen	EUR	225.836.261,10	223.976.343,90	159.984.967,68
C&P FUNDS QuantiX				
Anzahl Aktien		1.601.984,7110	1.477.355,4066	1.348.487,0052
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	140,97	151,61	118,64

C&P FUNDS QuantiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/22

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			201.948.974,36	219.184.675,55	97,05
Aktien			201.948.974,36	219.184.675,55	97,05
Australien					
RIO TINTO	AUD	14.200	887.842,63 887.842,63	1.050.371,41 1.050.371,41	0,47 0,47
Bermudas					
GENPACT LTD	USD	59.500	2.299.491,43	2.582.375,26	1,14
Brasilien					
BANCO DO BRASIL ADR REPR 1 SH	USD	140.000	943.326,64	863.152,96	0,38
VALE ADR REP 1SH	USD	100.000	1.229.595,40	1.590.067,93	0,70
China					
CHANGSHA ZOOMLION -H-	HKD	300.000	262.085,25	132.895,55	0,06
INDUS.AND COMMERCIAL BANK OF CHINA -H-	HKD	3.650.000	1.914.803,14	1.761.496,31	0,78
Dänemark					
COLOPLAST -B-	DKK	17.850	2.044.126,30	1.949.075,16	0,86
PANDORA	DKK	36.300	2.281.838,16	2.382.592,50	1,06
Deutschland					
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	56.800	2.451.538,27	1.998.224,00	0,88
HUGO BOSS AG	EUR	46.700	2.259.210,28	2.529.272,00	1,12
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	12.300	606.448,19	755.220,00	0,33
Frankreich					
BIC(SOCIETE)	EUR	21.400	1.210.835,40	1.368.530,00	0,61
EIFFAGE	EUR	32.500	2.850.177,08	2.987.400,00	1,32
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	18.100	2.178.879,63	1.806.380,00	0,80
SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	EUR	83.600	2.115.862,00	1.796.564,00	0,80
TELEPERFORMANCE SE	EUR	10.700	2.664.529,93	2.382.890,00	1,06
Großbritannien					
CENTRICA	GBP	2.350.000	2.260.744,05	2.556.460,97	1,13
IG GROUP HLDGS	GBP	281.000	2.285.644,52	2.476.663,85	1,10
IMPERIAL BRANDS - REGISTERED	GBP	53.000	1.237.979,05	1.237.114,68	0,55
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	36.450	2.436.911,47	2.363.857,99	1,05
Guernese					
AMDOCS LTD	USD	29.550	1.822.249,42	2.516.837,67	1,11
Indonesien					
UNITED TRACTORS	IDR	1.490.000	2.461.437,35	2.338.436,27	1,04
Irland					
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	7.150	1.940.698,02	1.787.684,24	0,79
MEDTRONIC HLD	USD	27.400	2.257.351,94	1.995.341,30	0,88
Israel					
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	20.300	2.028.804,91	2.399.670,18	1,06
Italien					
ENEL SPA	EUR	268.000	1.589.831,20	1.348.040,00	0,60
ENI SPA	EUR	183.000	2.424.736,52	2.431.338,00	1,08
PRYSMIAN SPA	EUR	36.000	1.213.866,00	1.247.760,00	0,55
Japan					
AMADA CO. LTD.	JPY	255.000	2.169.509,19	1.872.412,89	0,83
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	JPY	16.700	1.579.902,55	1.605.743,00	0,71
HAMATSU PHOTONICS	JPY	32.200	1.548.496,95	1.445.153,08	0,64
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	99.000	2.369.503,81	2.167.452,67	0,96
SERIA CO LTD	JPY	21.400	617.068,28	435.998,73	0,19

C&P FUNDS QuantiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/22

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
TECHNOPRO HOLDINGS INC	JPY	96.300	2.004.544,54	2.410.606,43	1,07
ZOZO INC	JPY	61.000	1.291.752,17	1.412.174,41	0,63
Kaimaninseln			10.930.975,11	9.378.299,78	4,15
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SADR	USD	23.250	3.570.987,44	1.919.037,25	0,85
NETEASE SPONS ADR REPR 25 SHS	USD	37.500	2.417.333,59	2.552.002,81	1,13
SILICON MOTION INC ADR REPR.4SHS	USD	35.700	1.777.621,80	2.173.945,19	0,96
WH GROUP 144A/REGS	HKD	5.015.000	3.165.032,28	2.733.314,53	1,21
Kanada			11.635.661,49	11.625.388,83	5,15
CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A-	CAD	32.250	2.280.558,12	2.602.881,99	1,15
CI FINANCIAL	CAD	109.000	1.398.622,39	1.018.353,45	0,45
IA FINL CORP --- REGISTERED SHS	CAD	35.400	1.643.610,02	1.940.567,75	0,86
LOBLAW COMPANIES	CAD	21.100	1.770.856,26	1.746.891,19	0,77
METRO -A- SUB VTG	CAD	42.300	2.201.084,00	2.193.029,98	0,97
SUNCOR ENERGY	CAD	71.500	2.340.930,70	2.123.664,47	0,94
Niederlande			928.379,36	999.180,00	0,44
AIRBUS SE	EUR	9.000	928.379,36	999.180,00	0,44
Portugal			2.351.702,55	2.282.358,00	1,01
JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	113.100	2.351.702,55	2.282.358,00	1,01
Schweden			2.219.730,60	1.478.653,81	0,65
TELEFON ERICSSON	SEK	270.000	2.219.730,60	1.478.653,81	0,65
Südafrika			2.432.463,06	2.109.367,95	0,93
MR.PRICE GROUP	ZAR	241.000	2.432.463,06	2.109.367,95	0,93
Südkorea			8.025.170,52	8.535.656,95	3,78
COWAY CO LTD	KRW	41.000	2.036.520,43	1.698.285,40	0,75
DB INSURANCE RG REGISTERED SHS	KRW	60.300	2.861.033,98	2.917.732,71	1,29
JYP ENTERTAINMENT CORP REGISTERED SHS	KRW	14.000	660.749,27	703.352,02	0,31
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	26.500	929.619,70	952.363,24	0,42
LG INNOTEK	KRW	12.100	1.537.247,14	2.263.923,58	1,00
Taiwan			2.769.422,09	2.414.948,70	1,07
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	34.600	2.769.422,09	2.414.948,70	1,07
Ungarn			2.278.792,75	2.507.928,58	1,11
CFD CHEMICAL WORKS OF GEDEON RICHTER PLC	HUF	121.000	2.278.792,75	2.507.928,58	1,11
Vereinigte Staaten von Amerika			93.698.475,15	113.813.294,23	50,40
ACADEMY SPORTS - REGISTERED SHS	USD	24.500	1.216.132,87	1.206.118,53	0,53
ADOBE INC	USD	7.710	3.425.604,36	2.431.151,37	1,08
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	20.700	1.710.713,48	2.902.557,98	1,29
ALPHABET INC -A-	USD	24.000	1.704.538,58	1.984.089,95	0,88
AMGEN INC	USD	11.820	2.193.270,70	2.908.788,76	1,29
AMN HEALTHCARE SERVICES	USD	17.800	1.905.655,77	1.714.870,93	0,76
APPLE INC	USD	19.300	1.784.092,63	2.349.635,98	1,04
BEST BUY CO INC	USD	26.700	1.828.699,25	2.006.659,17	0,89
BOOZ ALLEN HAMILTON -A-	USD	21.140	1.340.117,12	2.070.323,54	0,92
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	5.000	2.397.731,58	2.619.489,34	1,16
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	15.850	2.209.980,11	2.385.705,32	1,06
CARLISLE COS INC	USD	9.850	2.278.586,33	2.174.891,08	0,96
CDW	USD	13.140	1.462.697,35	2.198.679,97	0,97
CIGNA CORPORATION - REGISTERED SHS	USD	9.400	1.727.153,79	2.918.337,78	1,29
CISCO SYSTEMS INC	USD	48.300	2.130.126,39	2.156.019,68	0,95
COCA-COLA CO	USD	47.300	2.235.666,10	2.819.164,21	1,25
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	35.800	2.267.020,80	1.918.390,26	0,85
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	5.100	1.406.335,27	2.181.447,65	0,97

C&P FUNDS QuantiX

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/22

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Nettover- mögens
CVS HEALTH	USD	25.600	2.390.881,47	2.235.337,55	0,99
DOLLAR GENERAL	USD	8.400	1.444.816,13	1.938.158,82	0,86
ELI LILLY & CO	USD	8.900	1.390.743,99	3.050.809,09	1,35
EXLSERVICE HOLDING	USD	15.530	1.518.739,65	2.465.446,62	1,09
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	6.550	1.953.860,85	2.462.333,57	1,09
FEDEX CORP	USD	7.200	1.516.501,80	1.168.461,00	0,52
H & R BLOCK INC	USD	86.900	1.446.483,60	2.972.798,31	1,32
HOME DEPOT INC	USD	6.550	1.544.476,79	1.938.517,69	0,86
INTUIT	USD	5.090	1.311.090,39	1.856.294,03	0,82
JOHNSON & JOHNSON	USD	4.700	569.549,22	777.938,63	0,34
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	15.500	2.594.969,62	2.484.502,23	1,10
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	13.900	1.508.976,76	1.768.025,30	0,78
KROGER CO	USD	48.100	2.164.900,48	2.009.180,60	0,89
LUMENTUM HOLDINGS INC	USD	30.200	2.201.802,75	1.476.255,80	0,65
MARATHON OIL CORP	USD	101.500	2.431.997,46	2.574.471,77	1,14
MCKESSON CORP	USD	7.150	1.193.303,78	2.513.101,90	1,11
MERCK & CO INC	USD	36.000	2.329.728,42	3.742.515,81	1,66
META PLATFORMS INC A	USD	7.150	1.499.205,01	806.213,16	0,36
MICROSOFT CORP	USD	12.130	1.398.134,29	2.725.712,44	1,21
NETAPP	USD	37.100	1.552.717,83	2.087.820,10	0,92
ORACLE CORP	USD	38.600	1.984.792,79	2.956.349,50	1,31
PEPSICO INC	USD	7.200	1.219.784,65	1.218.788,48	0,54
QUALCOMM INC	USD	9.000	1.093.071,37	927.111,74	0,41
QUEST DIAGNOSTICS	USD	18.150	1.807.057,23	2.660.469,43	1,18
RINGCENTRAL INC	USD	33.000	1.227.265,51	1.094.588,90	0,48
SPROUTS FARMERS MARKET INC	USD	102.000	1.989.552,22	3.093.689,39	1,37
SYNOPSIS	USD	8.260	2.591.109,95	2.471.150,53	1,09
TAPESTRY INC	USD	72.500	2.030.100,03	2.586.835,32	1,15
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	9.700	1.169.266,99	1.501.648,16	0,66
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	4.780	1.354.669,60	2.374.570,53	1,05
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	8.100	1.156.280,39	1.319.375,97	0,58
VISA INC -A-	USD	13.300	2.191.304,36	2.589.091,59	1,15
WERNER ENTERPRISES	USD	36.000	1.344.630,82	1.358.032,33	0,60
WILLIAMS-SONOMA	USD	18.700	1.371.533,74	2.013.590,07	0,89
ZOETIS INC -A-	USD	12.000	1.981.052,73	1.647.786,37	0,73
Zypern			936.580,01	54.345,28	0,02
TCS GROUP HOLDINGS GDR REPR 1 SH A REGS	USD	29.000	936.580,01	54.345,28	0,02
Summe Wertpapiervermögen			201.948.974,36	219.184.675,55	97,05
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				5.479.809,48	2,43
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				1.171.776,07	0,52
Summe Nettoteilfondsvermögen				225.836.261,10	100,00

C&P FUNDS QuantiX

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/12/22

Land	% des Nettofonds- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	50,40
Kanada	5,15
Japan	5,03
Frankreich	4,58
Kaimaninseln	4,15
Großbritannien	3,82
Südkorea	3,78
Deutschland	2,34
Italien	2,23
Dänemark	1,92
Irland	1,68
Bermudas	1,14
Ungarn	1,11
Guernesey	1,11
Brasilien	1,09
Taiwan	1,07
Israel	1,06
Indonesien	1,04
Portugal	1,01
Südafrika	0,93
China	0,84
Schweden	0,65
Australien	0,46
Niederlande	0,44
Zypern	0,02
Summe	97,05
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	2,95
Summe	100,00

C&P FUNDS QuantiX

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/12/22

Sektor	% des Nettofonds- vermögens
Internet und Internet-Dienstleistungen	15,53
Pharma und Kosmetik	12,47
Einzelhandel und Kaufhäuser	11,23
Holding- und Finanzgesellschaften	7,62
Bürobedarf und Computer	5,05
Elektronik und Halbleiter	4,25
Mineralöl	3,96
Versicherungen	3,38
Diverse Handelsgesellschaften	3,32
Diverse Konsumgüter	3,24
Nahrungsmittel und Getränke	3,00
Transport	2,59
Elektrotechnik und Elektronik	2,49
Banken und Kreditinstitute	2,48
Textile und Stoffe	2,27
Kommunikation	2,12
Gesundheits und Sozialwesen	1,81
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,73
Kraftfahrzeugindustrie	1,37
Baustoffe und Handel	1,32
Biotechnologie	1,29
Maschinenbau	0,89
Papier- und Forstwirtschaft	0,78
Immobilien gesellschaften	0,71
Schwerindustrie	0,70
Tabak und Alkohol	0,55
Nicht eisenhaltige Metalle	0,46
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	0,44
Summe	97,05
Sonstige Nettoteilfondsvermögenswerte/(- verbindlichkeiten)	2,95
Summe	100,00

C&P FUNDS

Anmerkungen zum Jahresbericht

Anmerkungen zum Jahresbericht

1 - Allgemeines

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

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

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

Am 31. Dezember 2022 gehören folgende Teilfonds zur Investmentgesellschaft:

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

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 - Bewertung des Wertpapierbestandes

Die Nettoinventarbewertung des Jahresberichts zum 31. Dezember 2022 beruht auf der Nettoinventarwertberechnung des letzten Bewertungstages des Berichtszeitraums, d.h. zum 30. Dezember 2022.

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 30. Dezember 2022 gültigen Wechselkursen in Euro umgerechnet werden.

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

2.2 - Umrechnung von Fremdwährungen

Die Teilfonds werden in folgenden Währungen geführt:

- C&P Funds ClassiX : EUR
- C&P Funds QuantiX : EUR

Die Vermögensaufstellungen der Teilfonds werden in den vorstehend genannten Währungen erstellt, Bankguthaben, sonstige Nettovermögenswerte sowie der für die Bewertung des Wertpapierbestandes ermittelte Wert werden, sofern sie nicht in der Währung des Teilfonds angegeben sind, zu den am 30. Dezember 2022 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.

C&P FUNDS

Anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.2 - Umrechnung von Fremdwährungen

1 EUR =	1,57375	AUD	1 EUR =	1,44605	CAD	1 EUR =	0,98745	CHF
1 EUR =	7,43645	DKK	1 EUR =	0,88725	GBP	1 EUR =	8,32985	HKD
1 EUR =	400,45	HUF	1 EUR =	16.614,41475	IDR	1 EUR =	140,8183	JPY
1 EUR =	1.349,5376	KRW	1 EUR =	4,7012	MYR	1 EUR =	11,12025	SEK
1 EUR =	1,06725	USD	1 EUR =	18,15925	ZAR			

2.3 - Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

2.4 - Bewertung der Swapgeschäfte

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

2.5 - Gründungskosten

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

2.6 - Transaktionskosten

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

3 - Fondsmanagementvergütung

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

Im Detail stellt sich diese Vergütung wie folgt dar:

1) Für den C&P Funds ClassiX

- a) bis zu 1,15 % p.a. Management-Fee Creutz & Partners The Art of Asset Management S.A.;
- b) bis zu 0,30 % p.a. Verwahrstellenvergütung Edmond de Rothschild (Europe).

2) Für den C&P Funds QuantiX

- a) bis zu 1,15 % p.a. Management-Fee, die hälftig an Creutz & Partners The Art of Asset Management S.A. und Vector Asset Management S.A. auf einer pro rata temporis Basis ausgezahlt wird;
- b) bis zu 0,30 % p.a. Verwahrstellenvergütung Edmond de Rothschild (Europe).

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

4 - Performancegebühren

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

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

Anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Performancegebühren

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.

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

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

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

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

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

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

Zum 31. Dezember 2022 fällt keine Performancegebühr an.

In Anwendung der ESMA-Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung (ESMA34-39-992) und Rundschreiben CSSF 20/764 sind in der nachfolgenden Tabelle die tatsächliche Höhe der von jeder Anteilsklasse berechneten Performancegebühren und der auf dem Nettoinventarwert („NIW“) der Anteilsklasse basierende Gebührensatz in Prozent angegeben. Nachfolgend sind nur die Anteilsklassen aufgeführt, für die Performancegebühren erhoben wurden.

Teilfonds	Anteilsklasse	Wertpapierkennnummer (ISIN)	Teilfonds währung	Höhe der Performancegebühren am 31.12.2022 (in Teilfondswährung)	Durchschnittlicher NIW der Anteilsklasse (in Teilfondswährung)	% des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse
C&P Funds QuantiX	C1	LU0357633683	EUR	7,12	227.206.159,01	0,00%
			Total Performance	7,12		

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 - 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.

7 - Laufende Kosten

Für den Fonds C&P Funds beliefen sich die laufenden Kosten im Berichtszeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022 auf:

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

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

C&P FUNDS

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

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

a) Hintergrund

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

b) Ziele der Vergütungspolitik

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

Sie soll dafür Sorge tragen, dass die Vergütungsstruktur weder zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen und 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 auf alle 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 zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG 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.

Creutz & Partners definiert für sich jedoch keine speziellen Nachhaltigkeitsziele, die im Rahmen der vorgenannten Anlagetätigkeiten vom Unternehmen und/ oder den einzelnen Mitarbeitern zu beachten und / oder zu erreichen wären (beispielsweise die Definition eines bestimmten Anteils an nachhaltigen Investitionen in der diskretionären Vermögensverwaltung und beim Management des C&P Funds).

Dementsprechend zahlt Creutz & Partners keine variablen Vergütungsbestandteile an seine Mitarbeiter – insbesondere die Mitglieder der Anlageausschüsse oder die Kontrollfunktionen –, die an die Beachtung und / oder Erreichung von Nachhaltigkeitszielen geknüpft sind.

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.

C&P FUNDS

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Angaben zur Mitarbeitervergütung (Alle Angaben beziehen sich auf das Kalenderjahr 2022)		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr durch Creutz & Partners The Art of Asset Management S.A. gezahlten Mitarbeitervergütungen	in Mio. EUR	7,32
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	4,37
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	2,96
Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft		48
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr durch Creutz & Partners The Art of Asset Management S.A. gezahlten Vergütungen an Risikoträger	in Mio. EUR	5,56
davon Geschäftsführung	in Mio. EUR	0,94
davon andere Risikoträger	in Mio. EUR	4,62

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall		
Creutz & Partners The Art of Asset Management S.A. zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens Vector Asset Management S.A.		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr durch Vector Asset Management S.A. gezahlten Mitarbeitervergütungen	in Mio. EUR	0,21
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	0,21
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft		4
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr durch Vector Asset Management S.A. gezahlten Vergütungen an Risikoträger	in Mio. EUR	0,16
davon Geschäftsführung	in Mio. EUR	0,04
davon andere Risikoträger	in Mio. EUR	0,11

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Belgische Jahressteuer

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

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

C&P FUNDS

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*)

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

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

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