

CAPE CAPITAL SICAV-UCITS

(Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts mit variablem Kapital)

Luxembourg R.C.S. B196061

Geprüfter Jahresbericht zum 31.12.2022

Verwaltung und Organe	3
Prüfungsvermerk	4
Kombinierter Bericht	10
Erläuterungen	12
Tätigkeitsbericht (ungeprüft)	15
Bericht per Subfonds	
Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Equity Fund	16
Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Fixed Income Fund	20
Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Optimal Equity Fund (bis zum 16.12.2022)	27
Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Select Bond Fund	30
Ungeprüfte Informationen	35
Vergütung	35
Transparenz bei der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale und bei nachhaltigen Investitionen	35

Verwaltung und Organe

Gesellschaft

Cape Capital SICAV-UCITS
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B196061

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Johan Holgersson
Cape Capital AG

Jens Daniel Siepmann (bis zum 13.12.2022)
CEO, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxembourg

Antonio Silva (seit dem 13.12.2022)
CEO, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxembourg

Véronique Trausch
FinDeal Advisors S.A.

Verwaltungsgesellschaft

MultiConcept Fund Management S.A.
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxembourg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Annemarie Arens, Mitglied des Verwaltungsrats
Independent Director, Luxembourg

Arnold Spruit, Mitglied des Verwaltungsrats (seit dem 27.09.2022)
Independent Director, Luxembourg

Thomas Schmuckli, Mitglied des Verwaltungsrats (bis zum 10.05.2022)
Independent Director, Schweiz

Patrick Tschumper, Mitglied des Verwaltungsrats
Managing Director, Credit Suisse Funds AG, Zürich

Ilias Georgopoulos, Mitglied des Verwaltungsrats (bis zum 31.12.2022)
Managing Director, MultiConcept Fund Management S.A., Luxembourg

Richard Browne, Mitglied des Verwaltungsrats
Director, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxembourg

Abschlussprüfer der Gesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

Depotbank und Zahlstelle in Luxemburg

Credit Suisse (Luxembourg) S.A.
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxembourg

Zentrale Verwaltungsstelle

Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxembourg

Anlageverwalter

Cape Capital AG
Utoquai 55
8008 Zürich

Informationsstelle in Deutschland

ACOLIN Europe AG
Reichenaustrasse 11 a-c
D-78467 Konstanz

Zahlstelle in der Schweiz

Credit Suisse (Switzerland) Ltd
Paradeplatz 8
CH-8001 Zürich

Vertreter in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG
Leutschenbachstrasse 50
CH-8050 Zürich

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht beigelegt ist.

Sonstige Informationen über die Gesellschaft sowie des Nettoinventarwerts und der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Aktien werden am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos bereitgehalten.

Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt oder die wesentlichen Anlegerinformationen, die letzten geprüften Jahresberichte und ungeprüften Halbjahresberichte sowie Kopien der Satzung und der Aufstellung von Käufen und Verkäufen sind am Sitz der Gesellschaft und des lokalen Vertreters in der Schweiz kostenlos in Papierform erhältlich.

Mit Bezug auf die in oder von der Schweiz aus vertriebenen Fondsanteile sind Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz des Vertreters begründet.



Audit report

To the Shareholders of
Cape Capital SICAV-UCITS

Our opinion

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of Cape Capital SICAV-UCITS (the "Fund") and of each of its sub-funds as at 31 December 2022, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

What we have audited

The Fund's financial statements comprise:

- the Combined Statement of Net Assets for the Fund and the Statement of Net Assets for each of the sub-funds as at 31 December 2022;
- the Combined Statement of Operations / Changes in Net Assets for the Fund and the Statement of Operations / Changes in Net Assets for each of the sub-funds for the year then ended;
- the Statement of Investments in Securities for each of the sub-funds as at 31 December 2022; and
- the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the "Responsibilities of the "Réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements" section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

We are independent of the Fund in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements. We have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements.

Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the annual report but does not include the financial statements and our audit report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.



In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the financial statements

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's and each of its sub-funds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or close any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the "Réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an audit report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control;
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund;



- conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's or any of its sub-funds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Fund or any of its sub-funds to cease to continue as a going concern;
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Represented by

Luxembourg, 21 April 2023

Patrick Ries



An die Aktionäre der
Cape Capital SICAV-UCITS

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Cape Capital SICAV-UCITS (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Subfonds zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung für den Fonds und der Nettovermögensaufstellung für jeden der Subfonds zum 31. Dezember 2022;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens für den Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens für jeden der Subfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Aufstellung des Wertpapierbestandes für jeden der Subfonds zum 31. Dezember 2022; und
- einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen (Anhang).

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 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 (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants’ Code of Ethics for Professional Accountants“ (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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



Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss 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 Verwaltungsrates des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

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

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der 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 unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben 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 Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen könnten.

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 unzutreffenden Angaben im Abschluss 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 unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben 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 durch den Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;



- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit 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 und seiner jeweiligen Subfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder seiner jeweiligen Subfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben 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, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, den 21. April 2023

Patrick Ries

Die englische Version des Jahresberichtes war Bestandteil der Prüfung durch den Abschlussprüfer. Daher bezieht sich der Prüfungsvermerk auch nur auf die englische Version. Sämtliche anderssprachigen Versionen wurden unter Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds erstellt.

Nettovermögensaufstellung (in EUR)**31.12.2022****Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	757.881.618,56
Bareinlagen bei Banken und Brokern	41.044.433,27
Forderungen aus Zeichnungen	328.398,36
Forderungen aus Erträgen	6.373.422,64
Gründungskosten	9.156,94
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten	3.374.185,09
	809.011.214,86

Passiva

Bankverbindlichkeiten und sonstige	5.606.734,15
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	2.110.514,87
Rückstellungen für Aufwendungen	469.349,50
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.282.266,51
Andere Passiva	4.905,29
	10.473.770,32

Nettovermögen 798.537.444,54

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens (in EUR)

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	855.012.532,59
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	16.582.834,67
Dividenden (Netto)	3.629.334,73
Bankzinsen	348.003,27
Andere Erträge	42.906,72
	20.603.079,39
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	3.700.328,49
Depotbank- und Depotgebühr	340.520,43
Verwaltungskosten	295.979,55
Druck- und Veröffentlichungskosten	8.762,06
Zinsen und Bankspesen	376.408,53
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	1.110.039,55
"Taxe d'abonnement"	318.437,44
Abschreibung der Gründungskosten	8.349,90
	6.158.825,95
Nettoerträge (-verluste)	14.444.253,44
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-30.946.766,14
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	157.511,30
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	4.954.971,36
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	15.567.182,08
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	5.981.872,61
	-4.285.228,79
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	10.159.024,65
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-57.361.936,24
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	1.317.892,51
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-11.410.947,75
	-67.454.991,48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-57.295.966,83
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	356.343.755,34
Rücknahmen	-355.522.876,56
	820.878,78
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	798.537.444,54

Allgemeines

Cape Capital SICAV-UCITS (die "Gesellschaft") ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in der Rechtsform einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable, SICAV) gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes von Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils geltenden Fassung (das "Gesetz vom 17.12.2010").

Die Gesellschaft wurde ursprünglich gegründet als spezialisierter Investmentfonds gemäss dem Gesetz vom 13.02.2007 über spezialisierte Investmentfonds und wurde im Juli 2017 in eine Gesellschaft gemäss Teil I des Gesetzes vom 17.12.2010 umgewandelt.

Die Gesellschaft hat eine Umbrella-Struktur und kann daher getrennte Subfonds betreiben.

Zum 31.12.2022 hatte die Gesellschaft 3 Subfonds aufgelegt.

Änderungen:

Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Optimal Equity Fund wurde am 16.12.2022 liquidiert.

Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

a) Darstellung des Abschlusses

Die Darstellung des Abschlusses erfolgt gemäss den Anforderungen der luxemburgischen Aufsichtsbehörden.

Die Abschlüsse wurden gemäß den in Luxemburg für Investmentfonds geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen unter der Annahme der Fortführung der Geschäftstätigkeit (going concern) erstellt, mit Ausnahme des Subfonds Cape Capital SICAV UCITS - Cape Optimal Equity Fund, der liquidiert wurde.

Daher wurde der Abschluss für diesen Subfonds unter Annahme der Nicht-Fortführung der Geschäftstätigkeit erstellt.

b) Berechnung des Nettoinventarwerts des jeweiligen Subfonds

Der Nettoinventarwert pro Aktie wird an jedem Geschäftstag, an dem Banken in Luxemburg, der Schweiz und im Kanton Zürich normalerweise für den Geschäftsverkehr geöffnet sind (ein "Bewertungstag"), berechnet.

Für den Subfonds Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Fixed Income Fund muss der Anlageverwalter Transaktionen ausführen, um die gewünschte Vermögensallokation nach Zeichnungen oder Rücknahmen aufrechtzuerhalten. Hierdurch können zusätzliche Kosten für die Gesellschaft und die Aktionäre entstehen. Um die Interessen der vorhandenen Aktionäre vor solchen Kapitalschwankungen zu schützen, wird daher eine Anpassung des verwendeten NIW pro Aktie vorgenommen, wenn die Netto-Kapitalschwankungen einen vom Verwaltungsrat festgelegten Grenzwert überschreiten. Diese Anpassung spiegelt die geschätzten Steuer- und Handelskosten wider, die der Gesellschaft durch diese Transaktionen entstehen können, sowie den geschätzten Spread-Effekt der Vermögenswerte, in denen die Gesellschaft anlegt. Es wird regelmässig überprüft, ob der angewendete Swing-Faktor angemessen ist.

Der berechnete Nettoinventarwert wird bei einem Nettoüberschuss von Zeichnungsangeboten von mehr als 3,0% des Nettoinventarwerts am betreffenden Bewertungstag um höchstens 0,25% je Anteil erhöht.

Belaufen sich Nettorücknahmen auf mehr als 2,0% des Nettoinventarwerts an einem Geschäftstag, wird der Nettoinventarwert um 0,30% gesenkt, um die Transaktionskosten zwischen den einlösenden und den übrigen Anlegern gerecht aufzuteilen.

Überschreiten die Nettorücknahmen 5% des Nettoinventarwerts, kann die Gesellschaft im Interesse der Anleger beschliessen, den Swing-Faktor auf 2% zu erhöhen.

Zum 31.12.2022 wurde kein Swing-Pricing angewendet.

c) Bewertung des Wertpapierbestands des jeweiligen Subfonds

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten Schlussmittelkurs (Mittelwert zwischen dem Schlussgeld- und Schlussbriefkurs) bewertet. Ist ein solcher Kurs für einen bestimmten Handelstag nicht verfügbar, kann der letzte verfügbare Handelskurs oder alternativ der Schlussgeldkurs als Grundlage der Bewertung verwendet werden. Wenn ein Wertpapier an mehreren Börsen gehandelt wird, erfolgt die Bewertung unter Bezugnahme auf die Börse, an der es vorwiegend gehandelt wird.

Im Fall von Wertpapieren, die nur in geringem Masse an einer Börse gehandelt werden, für die es jedoch einen geregelten Handel unter Wertpapierhändlern an einem Sekundärmarkt gibt, kann sich die Bewertung auf diesen Sekundärmarkt stützen.

An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden auf dieselbe Weise wie an einer Wertpapierbörse notierte Wertpapiere bewertet.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind und nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten vorliegenden Marktpreis bewertet. Ist ein solcher nicht verfügbar, erfolgt die Bewertung der Wertpapiere durch den Verwaltungsrat gemäss anderen vom Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des voraussichtlich möglichen Verkaufspreises, dessen Wert mit der gebührenden Sorgfalt und nach bestem Wissen veranschlagt wird.

Aktien und Anteile von OGA werden auf Basis ihres jüngsten berechneten Nettoinventarwerts bewertet, wobei zu zahlende Rücknahmegebühren berücksichtigt werden. Sofern für Aktien oder Anteile solcher OGA kein Nettoinventarwert, sondern nur Kauf- und Verkaufspreise vorliegen, können die Anteile dieser OGA zum Mittelwert dieser Kauf- und Verkaufspreise berechnet werden.

Derivate werden gemäss den vorhergehenden Abschnitten behandelt.

Festgelder und ähnliche Vermögenswerte werden zum jeweiligen Nennwert zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen bewertet.

Der Bewertungspreis eines Geldmarktinstruments wird basierend auf dem Netto-Anschaffungspreis unter Beibehaltung der daraus resultierenden Anlagerendite schrittweise an den Rücknahmepreis angepasst. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen muss die Grundlage für die Bewertung verschiedener Anlagen an den neuen Marktrenditen ausgerichtet werden.

d) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren der einzelnen Subfonds

Die aus Verkäufen von Wertpapieren resultierenden realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises berechnet.

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

Der Abschluss wird in der Referenzwährung der einzelnen Subfonds erstellt, und der konsolidierte Abschluss wird in EUR erstellt.

Bankguthaben und sonstige Nettovermögenswerte sowie der Wert von Wertpapieren des Portfolios, die auf andere Währungen lauten als die Referenzwährung des jeweiligen Subfonds, werden zu dem am Bewertungstag geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere als die Referenzwährung jedes Subfonds lauten, werden zu dem Wechselkurs, der an dem Tag gilt, an dem sie dem Subfonds entstehen, in die Referenzwährung umgerechnet.

Realisierte Währungsgewinne oder -verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" ausgewiesen.

Der Einstandswert der Wertpapiere in anderen Währungen als der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds wird zu dem am Tag des Erwerbs geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

f) Gründungskosten jedes Subfonds

Die Gründungskosten werden über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

g) Buchung von Wertpapiertransaktionen der einzelnen Subfonds

Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionstagen gebucht.

h) Bewertung von Finanzterminkontrakten der einzelnen Subfonds

Noch nicht fällige Finanzterminkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Marktpreisen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" verbucht und unter "Nicht realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten" in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden auch in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten" verbucht.

i) Bewertung von Devisenterminkontrakten der einzelnen Subfonds

Noch nicht fällige Devisenterminkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Terminwechsellkursen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" verbucht und unter "Nichtrealisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden auch in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften" verbucht.

j) Bewertung von Optionen jedes Subfonds

Noch nicht fällige Optionen werden mit den am Bewertungstag gültigen Marktsätzen bewertet, und die daraus resultierenden Veränderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung verbucht. Realisierte und nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderungen des Nettovermögens" ausgewiesen.

k) Bewertung von Swaps

An jedem Bewertungstag werden Swap-Vereinbarungen zum Nettobarwert der künftigen Cashflows anhand der betreffenden Zinsstrukturkurve am Bewertungstag bewertet.

Asset-Swap-Kontrakte und die mit den Asset-Swaps verbundenen Wertpapiere werden nicht neu bewertet, da das Wertpapier und der Asset-Swap für die Zwecke der Bewertung als ein einziges Instrument betrachtet werden.

Die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne und Verluste werden unter "Nicht realisierter Nettogewinn/-verlust aus Swap-Kontrakten" in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden auch in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swap-Kontrakten" verbucht.

l) Zuordnung der Aufwendungen

Jedem Subfonds werden die Aufwendungen belastet, die ihm direkt zugerechnet werden können. Nicht direkt zurechenbare Aufwendungen werden proportional zum Nettovermögen der jeweiligen Subfonds zwischen den Subfonds aufgeteilt.

m) Buchung von Erträgen

Dividenden werden zum Ex-Dividenddatum gebucht, nach Abzug der Quellensteuer. Zinsen werden auf täglicher Basis gebucht.

Gebühren und Aufwendungen

(siehe Einzelheiten auf Subfondsebene)

- Für seine Anlageverwaltungsdienste erhält der Anlageverwalter eine Anlageverwaltungsgebühr, die von der jeweiligen Aktienklasse abhängt.

Für den Subfonds Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Fixed Income Fund gelten folgende Sätze:

- Institutional A: 0,30% p.a.
- Institutional B: 0,50% p.a.
- Limited A: 0,10% p.a.
- Internal A: 0,30% p.a.
- Retail A: 0,80% p.a.

Für die Subfonds Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Equity Fund und Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Optimal Equity Fund (bis zum 16.12.2022) gelten folgende Sätze:

- Institutional A: 0,50% p.a.
- Institutional B: 1,00% p.a.
- Limited A: 0,10% p.a.
- Internal A: 0,50% p.a.
- Retail A: 1,50% p.a.

Für den Subfonds Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Select Bond Fund gelten folgende Sätze:

- Institutional A: 0,20% p.a.
- Institutional B: 0,25% p.a.
- Internal A: 0,25% p.a.
- Retail A: 0,35% p.a.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Dienstleistungen eine Verwaltungsgebühr. Die Anlageverwaltungsgebühr wird aus der Verwaltungsgebühr bezahlt.

Die Verwaltungsgebühr besteht aus der Anlageverwaltungsgebühr für die jeweiligen Anteilsklassen zuzüglich höchstens 0,05% p.a. (mit Ausnahme des Subfonds Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Equity Fund mit höchstens 0,04% p.a.) für die von der Verwaltungsgesellschaft erbrachten Dienstleistungen.

Die Verwaltungsgebühr und die Anlageverwaltungsgebühr werden monatlich auf der Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse berechnet und sind monatlich rückwirkend in dem Monat zahlbar, der auf das Ende des entsprechenden Monats folgt.

- Die Gebühr für die Rechnungslegungsdienste der zentralen Verwaltungsstelle, die aus dem Subfondsvermögen gezahlt wird, beläuft sich auf höchstens 0,04% p.a. (mit Ausnahme für den Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Select Bond Fund mit höchstens 0,05% p.a.) und wird auf der Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse berechnet.

- Die an die Depotbank zu zahlende Gebühr, die aus dem Subfondsvermögen gezahlt wird, beläuft sich im Prinzip auf höchstens 0,04% p.a. (mit Ausnahme für den Subfonds Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Fixed Income Fund mit höchstens 0,07% p.a.) und wird auf der Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse berechnet.

"Taxe d'abonnement"

Nach den geltenden Gesetzen und Vorschriften unterliegt die Gesellschaft in Luxemburg auf Basis ihrer Anlagen einer "Taxe d'abonnement", die zu einem jährlichen Satz von 0,05% vierteljährlich zahlbar ist. Sie wird anhand des Nettovermögens jedes Subfonds am Ende jedes Quartals berechnet.

Der Satz beträgt jedoch 0,01% p.a.:

- bei einzelnen Subfonds, deren ausschliessliches Ziel die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumenten und die Tätigkeit von Einlagen bei Kreditinstituten ist;
- bei einzelnen Subfonds, deren ausschliessliches Ziel die gemeinsame Anlage in Einlagen bei Kreditinstituten ist; und
- bei einzelnen Subfonds und bei einzelnen Klassen, wenn die Anteile eines solchen Subfonds oder einer solchen Klasse einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Der Bericht über alle während des Berichtsjahres eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes kann von den Anlegern am Sitz der Gesellschaft oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen die Gesellschaft registriert ist, kostenlos bezogen werden.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER)

(siehe Einzelheiten auf Subfondsebene)

Die TER entspricht der Summe aller Kosten und Provisionen, die dem Subfondsvermögen laufend belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz dieses Vermögens.

Die Total Expense Ratio ("TER") wurde auf Basis der aktuell gültigen Fassung der "Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen" der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet.

Die TER wird für die vergangenen 12 Monate berechnet.

Für Aktienklassen, die weniger als 6 Monate vor dem Abschlussdatum aufgelegt wurden, wird keine TER ausgewiesen.

Fondsperformance

(siehe Einzelheiten auf Subfondsebene)

Die Performance basiert auf den am letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums errechneten Nettoinventarwerten. Diese Nettoinventarwerte spiegeln die Marktpreise der Anlagen am letzten Geschäftstag des Jahres wider.

Die Performance seit Jahresbeginn (YTD) deckt das Jahr vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022 ab.

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.

Bei den Performanceangaben sind bei der Zeichnung und Rücknahme von Aktien der Subfonds erhobene Kosten und Provisionen nicht berücksichtigt.

Für Aktien, die vor mehr als 3 Jahren aufgelegt wurden, wird keine Performance seit Auflegung ausgewiesen.

Die Performance von ausschüttenden Aktien versteht sich mit Wiederanlage der Dividenden.

Transaktionskosten

Transaktionskosten beinhalten Brokergebühr, Stempelsteuern, lokale Steuern und andere ausländische Gebühren, die im Berichtszeitraum entstanden sind. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Erläuterungen

In dem am 31.12.2022 abgeschlossenen Jahr entstanden der Gesellschaft folgende Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschliesslich derivativer Finanzinstrumente oder anderer zulässiger Vermögenswerte):

Subfonds	Währung	Betrag
Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Equity Fund	EUR	270.259,92
Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Fixed Income Fund	EUR	453,08
Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Optimal Equity Fund	EUR	211.104,86
Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Select Bond Fund	EUR	2.904,17

Nicht alle Transaktionskosten sind einzeln identifizierbar. Bei festverzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und einigen anderen Derivatekontrakten sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Obwohl sie nicht einzeln identifizierbar sind, werden diese Transaktionskosten in der Performance der einzelnen Subfonds erfasst.

Derivative Finanzinstrumente

Der Subfonds kann Derivategeschäfte zum Zweck der effizienten Portfolioverwaltung tätigen. Details der Derivate sind in den Erläuterungen aufgeführt.

Je nach Art der gehaltenen Derivate können Sicherheiten von verschiedenen Gegenparteien entgegengenommen werden, um das Gegenparteirisiko zu mindern. Für andere Arten von Derivaten können Margenkonten genutzt werden.

Per 31.12.2022 hat folgender Subfonds folgende Vermögenswerte als Sicherheit von folgenden Gegenparteien in folgender Höhe erhalten:

Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Fixed Income Fund:

Art	Gegenpartei	Währung	Betrag
Barmittel	Credit Suisse (Schweiz) AG	EUR	270.546,50
Barmittel	JP Morgan Securities Plc - London	EUR	1.950.000,00

Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Select Bond Fund:

Art	Gegenpartei	Währung	Betrag
Barmittel	Credit Suisse (Schweiz) AG	EUR	285.000,00
Barmittel	Credit Suisse International - London	EUR	170.000,00

Barsicherheiten

In der folgenden Tabelle sind die Barsicherheiten aufgeführt, die in den Guthaben bei Banken und Maklern in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten sind:

Subfonds	Art	Gegenpartei	Betrag
Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Fixed Income Fund	Barmittel	Credit Suisse (Schweiz) AG	EUR 270.546,50
Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Fixed Income Fund	Barmittel	JP Morgan Securities PLC London	EUR 1.950.000,00
Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Select Bond Fund	Barmittel	Credit Suisse (Schweiz) AG	EUR 285.000,00
Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Select Bond Fund	Barmittel	Credit Suisse International London	EUR 170.000,00

Subfondsübergreifende Anlagen

Folgende Anlagen wurden nicht aus den konsolidierten Zahlen herausgenommen. Per 31.12.2022 würde sich der konsolidierte NIW der Gesellschaft ohne diese Anlagen auf insgesamt EUR 788.596.200,44 belaufen.

Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Fixed Income Fund, der investiert in:

Subfonds, in den investiert wird	Bewertung (in EUR)
Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Select Bond Fund -Institutional B EUR-	9.941.244,10
	9.941.244,10

Bedeutendes Ereignis während des Berichtsjahres

Ende Februar 2022 trat Osteuropa infolge der Militäraktion von Russland gegen die Ukraine (die "Situation") in eine Phase der Instabilität ein. In der Folge verhängten einige weltweit führende Länder, wie beispielsweise Kanada, die Europäische Union, Japan, Neuseeland, Taiwan, das Vereinigte Königreich und die Vereinigten Staaten, eine Reihe von Sanktionen gegen Russland, um gezielt wirtschaftlich wichtige Banken, Ölraffinerien, Militärexporte etc. lahmzulegen. Andererseits und in Anbetracht der sich verschlechternden Lage in der Ukraine aufgrund der vorherrschenden militärischen Situation scheinen eine Verschlechterung der wirtschaftlichen Lage und Volatilität in der Ukraine unausweichlich. Neben den direkten Auswirkungen auf die betreffenden Volkswirtschaften und Parteien Russland und die Ukraine sind auch Auswirkungen auf andere Volkswirtschaften unvermeidlich. Insbesondere sind die Wirtschaften Europas und Russland so stark verknüpft, dass die Auswirkungen die westliche Wirtschaft härter treffen und auch die US-Wirtschaft beeinträchtigen könnten.

Der Verwaltungsrat verfolgt die Auswirkungen der Situation auf die Anleger, die Anlagen und andere Stakeholder sorgfältig und ist zu dem Schluss gekommen, dass die Situation keine Auswirkungen auf den Abschluss zum 31. Dezember 2022 hat und das Fortbestehen der Gesellschaft und ihrer Subfonds nicht gefährdet.

Transparenz bei der Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale und bei nachhaltigen Investitionen

Information on ökologische und/ oder soziale merkmale and/or sustainable investitionen is available in the relevant annexes under the (unaudited) Transparenz bei der Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale und bei nachhaltigen Investitionen section.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 19. März 2023 haben die Credit Suisse Group AG und die UBS Group AG eine Vereinbarung und einen Plan für einen Zusammenschluss ("der Zusammenschluss") abgeschlossen, der zu einem noch zu bestimmenden Zeitpunkt vollzogen werden soll. Der Fonds bezieht verschiedene Dienstleistungen und unterhält Bankbeziehungen zu konsolidierten Tochtergesellschaften der Credit Suisse Group AG. Diese Beziehungen und Dienstleister können sich in der Zukunft ändern.

Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Equity Fund

Entwicklung des betreffenden Marktes und Marktsituation

Für die Aktienmärkte war 2022 ein schwieriges Jahr. Eine anhaltende Inflation, die zu restriktiveren Maßnahmen der Zentralbanken führte, drückte stark auf die Aktienkurse, insbesondere bei wachstumsorientierten Titeln, die seit Jahren von niedrigen Zinsen profitieren. Neben den Inflationssorgen dämpften geopolitische Spannungen, insbesondere der Einmarsch Russlands in der Ukraine, und die sich verschlechternden Beziehungen zwischen den USA und China sowie Engpässe in der Lieferkette aufgrund der COVID-Lockdowns in China den Optimismus der Anleger. So blieben kaum Rückzugsmöglichkeiten, mit der bemerkenswerten Ausnahme des Energiesektors, der als einziger Sektor das Jahr im Plus beendete.

Fondsentwicklungen

Der Cape Equity Fund beendete das Jahr 2022 mit 11,6 % im Minus. Als Fonds, dessen Strategie darin besteht, in Unternehmen mit langfristigen Wachstumstreibern zu investieren, konnte er sich der durch höhere Renditen ausgelösten Herabstufung nicht entziehen. So gehörten wachstumsorientierte Titel wie ASML und Schneider zu denjenigen, die am schlechtesten abschnitten. Positiv hervorzuheben ist, dass Beteiligungen, die empfindlicher auf Rohstoffpreise reagieren (Deere, Corteva, Neste), besser abschnitten und so für die dringend benötigte Diversifizierung sorgten. Da sich der Anlegerfokus allmählich von Inflations- auf Rezessionsängste verlagerte, erzielten Unternehmen mit einem starken Schutzwallen und langfristigen Wachstumstreibern zum Jahresende dank ihrer robusteren Gewinnaussichten eine starke Outperformance. Da eine Rezession immer wahrscheinlicher wird, kommt der Ertragsstabilität im Jahr 2023 eine entscheidende Bedeutung zu. Vor diesem Hintergrund ist der Fonds unseres Erachtens gut positioniert, um einen möglichen Abschwung zu überstehen.

Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Fixed Income Fund

Entwicklung des betreffenden Marktes und Marktsituation

2022 war ein entscheidendes Jahr für die Märkte für die Rentenmärkte. In den wichtigsten Ländern führte der Inflationsdruck im Laufe des Jahres zu restriktiveren Maßnahmen der Zentralbanken. Dies belastete die Kreditspreads, insbesondere bei zyklischen und zinsensitiven Emittenten und Anleihenstrukturen. Zudem hat die geopolitische Erschütterung durch den Einmarsch Russlands in der Ukraine zu einer erheblichen makroökonomischen Volatilität geführt und die allgemeine Stimmung gegenüber der Anlageklasse verschlechtert. Mit der sich abzeichnenden Klarheit an der Inflationsfront und leicht nachlassenden Spannungen in der geopolitischen Landschaft hat auch die makroökonomische Volatilität nachgelassen, so dass gegen Ende des Jahres eine gewisse Stabilität einkehrte.

Fondsentwicklungen

Der Cape Fixed Income Fund erzielte 2022 je nach Währung und Anteilsklasse zwischen -8,49% und -9,95% und schnitt damit besser ab als ETFs mit Unternehmensanleihen, oder aktiv verwaltete Strategien, die am meisten unter der aggressiven Haltung der Zentralbank litten. Von der neuen Situation mit höheren Zinsen und einer höheren längerfristigen Inflation war der Fonds weniger betroffen. Dies lag vor allem an seiner geringeren Anfälligkeit für Zinsschwankungen und dem aktiven Kreditrisikomanagement, insbesondere im Hinblick auf aggressive Anleihenstrukturen. Vor diesem Hintergrund bevorzugte das Portfolio nicht-zyklische Werte gegenüber pro-zyklischen Werten, und Versicherungsanleihen wurden gegenüber Bankanleihen allmählich übergewichtet. Außerdem wurde die Duration von Krediten moderat verkürzt und die allgemeine Risikobereitschaft gegen Ende des Jahres schrittweise erhöht, um so eine konstruktivere erste Hälfte des Jahres 2023 einzuleiten.

Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Optimal Equity Fund

Entwicklung des betreffenden Marktes und Marktsituation

Für die Aktienmärkte war 2022 ein schwieriges Jahr. Eine anhaltende Inflation, die zu restriktiveren Maßnahmen der Zentralbanken führte, drückte stark auf die Aktienkurse, insbesondere bei wachstumsorientierten Titeln, die seit Jahren von niedrigen Zinsen profitieren. Neben den Inflationssorgen dämpften geopolitische Spannungen, insbesondere der Einmarsch Russlands in der Ukraine, und die sich verschlechternden Beziehungen zwischen den USA und China sowie Engpässe in der Lieferkette aufgrund der COVID-Lockdowns in China den Optimismus der Anleger. So blieben kaum Rückzugsmöglichkeiten, mit der bemerkenswerten Ausnahme des Energiesektors, der als einziger Sektor das Jahr im Plus beendete.

Fondsentwicklungen

Vor seiner Liquidation im Dezember lag der Fonds im Jahr 2022 um 8,8% im Minus. Als Fonds, dessen Strategie darin besteht, in Unternehmen mit langfristigen Wachstumstreibern zu investieren, konnte er sich der durch höhere Renditen ausgelösten Herabstufung nicht entziehen. So gehörten wachstumsorientierte Titel wie ASML und Schneider zu denjenigen, die am schlechtesten abschnitten. Positiv hervorzuheben ist, dass Beteiligungen, die empfindlicher auf Rohstoffpreise reagieren (Deere, Corteva, Neste), besser abschnitten und so für die dringend benötigte Diversifizierung sorgten. Da sich der Anlegerfokus allmählich von Inflations- auf Rezessionsängste verlagerte, erzielten Unternehmen mit einem starken Schutzwallen und langfristigen Wachstumstreibern zum Jahresende aufgrund ihrer robusteren Gewinnaussichten eine starke Outperformance.

Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Select Bond Fund

Entwicklung des betreffenden Marktes und Marktsituation

2022 war ein entscheidendes Jahr für die Märkte für die Rentenmärkte. In den wichtigsten Ländern führte der Inflationsdruck im Laufe des Jahres zu restriktiveren Maßnahmen der Zentralbanken. Dies belastete die Kreditspreads, insbesondere bei zyklischen und zinsensitiven Emittenten und Anleihenstrukturen. Zudem hat die geopolitische Erschütterung durch den Einmarsch Russlands in der Ukraine zu einer erheblichen makroökonomischen Volatilität geführt und die allgemeine Stimmung gegenüber der Anlageklasse verschlechtert. Mit der sich abzeichnenden Klarheit an der Inflationsfront und leicht nachlassenden Spannungen in der geopolitischen Landschaft hat auch die makroökonomische Volatilität nachgelassen, so dass gegen Ende des Jahres eine gewisse Stabilität einkehrte.

Fondsentwicklungen

Trotz der erhöhten Zinsvolatilität an der Front beendete der Cape Select Bond Fund das Jahr mit einem Minus von -1,1% in EUR (institutionelle Anteilsklasse). Er entwickelte sich dank seines Engagements im Kreditrisiko bei weitem besser als Geldmarktfonds und der LIBOR EUR 3 Monate, während die Unternehmen weiterhin Schulden zurückzahlten oder sich aktiv an der Verwaltung ihrer Verbindlichkeiten beteiligten. Der Fonds erwies sich im Jahr 2022 erneut als attraktive Anlagemöglichkeit gegenüber anderen kurzfristigen Kreditanlagen und Geldmarktfonds. In Anbetracht der sehr kurzen Duration und der Investment-Grade-Qualität des Portfolios sollte der Fonds gut aufgestellt sein, um den Risiken im Jahr 2023 zu begegnen – Inflation, quantitative Straffung und eine stärkere Konkurrenz durch Produkte im kurzfristigen Bereich.

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
A - Thesaurierend	EUR	27388870	LU1200255203	0,54%	0,75%
B-Institutional - Thesaurierend	EUR	27385638	LU1200254495	1,04%	1,21%

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2021	2020	2019
A - Thesaurierend	EUR	-11,62%	/	26,81%	9,92%	33,53%
B-Institutional - Thesaurierend	EUR	-12,02%	19,97%	26,23%	/	/

Nettovermögensaufstellung (in EUR) und Fondsentwicklung

		31.12.2022			
Aktiva					
Wertpapierbestand zum Marktwert		251.590.676,64			
Bareinlagen bei Banken und Brokern		6.475.553,25			
Forderungen aus Erträgen		87.457,39			
		258.153.687,28			
Passiva					
Rückstellungen für Aufwendungen		178.504,25			
		178.504,25			
Nettovermögen		257.975.183,03			
Teilfondsentwicklung					
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	
Teilfondsvermögen	EUR	257.975.183,03	210.793.499,83	170.422.609,81	
Nettoinventarwert pro Aktie					
A - Thesaurierend	EUR	179,31	202,87	159,98	
B-Institutional - Thesaurierend	EUR	119,97	136,36	108,03	
Anzahl der Aktien im Umlauf					
		am Ende des Geschäftsjahres	zu Beginn des Geschäftsjahres	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
A - Thesaurierend	EUR	1.425.348,006	1.023.342,693	646.975,570	244.970,257
B-Institutional - Thesaurierend	EUR	20.008,734	23.348,628	4.383,077	7.722,971

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in EUR)Für die Periode vom
01.01.2022 bis zum
31.12.2022

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	210.793.499,83
Erträge	
Dividenden (Netto)	2.436.978,42
Bankzinsen	17.653,39
	2.454.631,81
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	1.146.719,97
Depotbank- und Depotgebühr	84.882,86
Verwaltungskosten	73.513,58
Druck- und Veröffentlichungskosten	1.972,98
Zinsen und Bankspesen	35.176,67
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	184.974,46
"Taxe d'abonnement"	106.762,88
Abschreibung der Gründungskosten	365,93
	1.634.369,33
Nettoerträge (-verluste)	820.262,48
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	1.318.386,52
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-102.539,95
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	171.822,46
	1.387.669,03
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	2.207.931,51
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-30.442.371,60
	-30.442.371,60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-28.234.440,09
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	123.369.677,32
Rücknahmen	-47.953.554,03
	75.416.123,29
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	257.975.183,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung

Vereinigte Staaten	41,81
Frankreich	13,60
Hongkong	10,48
Niederlande	8,43
Schweiz	4,75
Japan	4,43
Finnland	4,37
Deutschland	4,15
Grossbritannien	4,07
Irland	1,44
Total	97,53

Wirtschaftliche Aufteilung

Elektronik und Halbleiter	17,43
Maschinenbau und Industrieanlagen	9,02
Chemie	8,77
Elektrische Geräte und Komponenten	8,67
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	5,31
Versicherungsgesellschaften	5,17
Gesundheits- und Sozialdienste	4,75
Fotografie und Optik	4,64
Banken und andere Kreditinstitute	4,45
Petroleum	4,37
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	4,33
Telekommunikation	4,32
Verpackungsindustrie	4,24
Landwirtschaft und Fischerei	4,07
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen	4,07
Energie- und Wasserversorgung	3,91
Total	97,53

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermö- gens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
HKD AIA GROUP	1.279.000	13.327.634,95	5,17
EUR AIR LIQUIDE	88.610	11.731.964,00	4,55
CHF ALCON INC	191.500	12.252.741,91	4,75
HKD ANTA SPORTS PRODUCTS	1.115.600	13.700.832,55	5,31
EUR ASML HOLDING	21.550	10.856.890,00	4,21
USD BALL	228.100	10.929.992,04	4,24
USD BLACKROCK	17.300	11.486.810,96	4,45
USD BRISTOL MYERS SQUIBB	54.600	3.680.927,62	1,43
USD CARRIER GLOBAL CORP	284.200	10.984.539,70	4,26
USD CORNING	372.300	11.141.964,86	4,32
USD CORTEVA INC	190.800	10.508.525,65	4,07
USD CVS HEALTH	43.300	3.780.863,90	1,47
USD DARLING INGREDIENTS	172.200	10.098.850,32	3,91
USD DEERE & CO	30.600	12.293.329,59	4,77
EUR ESSLORLUXOTTICA	70.800	11.979.360,00	4,64
JPY HITACHI	240.400	11.422.637,54	4,43
EUR INFINEON TECHNOLOGIES (REG. SHARES)	376.900	10.715.267,00	4,15
EUR KON DSM	95.329	10.895.104,70	4,22
GBP LSE GROUP	130.400	10.487.848,97	4,07
USD MEDTRONIC	50.900	3.706.674,16	1,44
EUR NESTE OYJ	282.100	11.275.542,00	4,37
USD PARKER-HANNIFIN	40.250	10.974.701,34	4,25
EUR SCHNEIDER ELECTRIC	87.100	11.385.712,00	4,41
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC	23.200	11.970.960,88	4,64
Total Aktien		251.590.676,64	97,53
Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
		251.590.676,64	97,53
Total des Wertpapierbestandes			
		251.590.676,64	97,53
Bareinlagen bei Banken und Brokern		6.475.553,25	2,51
Andere Passiva		-91.046,86	-0,04
Teilfondsvermögen		257.975.183,03	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
A-Internal - Thesaurierend	EUR	27384778	LU1200253687	0,34%	0,57%
A-Retail - Thesaurierend	EUR	37224827	LU1635380246	0,84%	1,05%
B-Institutional - Thesaurierend	EUR	27381385	LU1200252796	0,54%	0,72%
A-Internal - Thesaurierend	CHF	27384781	LU1200253760	0,34%	0,57%
A-Retail - Thesaurierend	CHF	37224830	LU1635380592	0,84%	1,05%
B-Institutional - Thesaurierend	CHF	27384704	LU1200252952	0,54%	0,72%
B-Institutional - Ausschüttend	CHF	42965940	LU1860542452	0,54%	0,71%
A-Internal - Thesaurierend	GBP	27384845	LU1200254222	0,34%	0,57%
B-Institutional - Thesaurierend	GBP	27384777	LU1200253414	0,54%	0,72%
A-Internal - Thesaurierend	USD	27384844	LU1200254065	0,34%	0,57%
B-Institutional - Thesaurierend	USD	27384775	LU1200253257	0,54%	0,72%

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2021	2020	2019
A-Internal - Thesaurierend	EUR	-8,46%	/	1,48%	2,42%	6,30%
A-Retail - Thesaurierend	EUR	-8,90%	/	0,98%	1,91%	5,77%
B-Institutional - Thesaurierend	EUR	-8,61%	/	1,32%	2,26%	6,12%
A-Internal - Thesaurierend	CHF	-8,73%	/	1,27%	2,15%	5,87%
A-Retail - Thesaurierend	CHF	-9,18%	/	0,76%	1,64%	5,36%
B-Institutional - Thesaurierend	CHF	-8,89%	/	1,10%	2,02%	5,70%
B-Institutional - Ausschüttend	CHF	-8,89%	/	1,10%	1,99%	5,70%
A-Internal - Thesaurierend	GBP	-6,96%	/	2,20%	3,10%	7,68%
B-Institutional - Thesaurierend	GBP	-7,11%	/	2,05%	2,93%	7,50%
A-Internal - Thesaurierend	USD	-6,42%	/	2,25%	3,95%	9,48%
B-Institutional - Thesaurierend	USD	-6,58%	/	2,14%	3,79%	9,31%

Erläuterungen

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(In EUR)
EUR	85.354	USD	-90.000	25.01.2023	1.182,94
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	66.000	EUR	-61.894	25.01.2023	-166,51
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
CHF	5.093.000	EUR	-5.177.965	25.01.2023	-15.394,43
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
GBP	245.000	EUR	-280.439	25.01.2023	-4.625,16
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
CHF	905.000	EUR	-917.506	25.01.2023	-143,50
<i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>					
CHF	717.000	EUR	-726.602	25.01.2023	192,23
<i>Citigroup Global Markets Limited - London - Vereinigtes Königreich</i>					
EUR	17.389.982	GBP	-15.000.000	25.01.2023	503.998,81
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
CHF	986.000	EUR	-1.004.187	25.01.2023	-4.717,99
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
GBP	43.000	EUR	-49.996	25.01.2023	-1.587,42
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
EUR	5.637.466	USD	-6.000.000	25.01.2023	25.946,35
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
CHF	2.560.000	EUR	-2.603.060	25.01.2023	-8.090,53
<i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>					
CHF	1.733.000	EUR	-1.761.474	25.01.2023	-4.801,31
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					

Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(In EUR)
USD	237.000	EUR	-224.316	25.01.2023	-2.659,52
<i>Citigroup Global Markets Limited - London - Vereinigtes Königreich</i>					
CHF	1.450.000	EUR	-1.477.093	25.01.2023	-7.285,72
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
CHF	900.000	EUR	-914.182	25.01.2023	-1.887,62
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
CHF	889.000	EUR	-901.051	25.01.2023	93,16
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
GBP	47.000	EUR	-54.629	25.01.2023	-1.717,88
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
EUR	768.822	USD	-800.000	25.01.2023	20.651,04
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	520.000	EUR	-501.276	25.01.2023	-14.940,35
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	470.000	EUR	-451.423	25.01.2023	-11.850,18
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
EUR	714.510	CHF	-700.000	25.01.2023	4.942,85
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
EUR	5.127.611	CHF	-5.000.000	25.01.2023	59.254,82
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
EUR	5.117.278	CHF	-5.000.000	25.01.2023	48.931,42
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
CHF	2.563.000	EUR	-2.612.881	25.01.2023	-14.870,42
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
GBP	51.000	EUR	-57.933	25.01.2023	-518,66
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
EUR	20.572	GBP	-18.000	25.01.2023	308,81
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
EUR	305.010	CHF	-300.000	25.01.2023	911,40
<i>Citigroup Global Markets Limited - London - Vereinigtes Königreich</i>					
CHF	1.000.000	EUR	-1.016.732	25.01.2023	-3.072,28
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
EUR	60.289	USD	-60.000	25.01.2023	4.181,24
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
CHF	2.500.000	EUR	-2.543.708	25.01.2023	-9.557,82
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
GBP	52.000	EUR	-60.168	25.01.2023	-1.627,47
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	425.000	EUR	-426.059	25.01.2023	-28.573,16
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
USD	6.300.000	EUR	-6.280.894	25.01.2023	-388.747,84
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
EUR	3.667.727	CHF	-3.615.000	25.01.2023	3.342,91
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	35.793.113	EUR	-36.420.463	25.01.2023	-2.944.552,28
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
EUR	12.378.836	GBP	-10.777.458	25.01.2023	246.170,37
<i>Goldman Sachs International - London - United Kingdom</i>					
EUR	58.501.179	USD	-57.475.390	25.01.2023	4.755.437,36
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
CHF	252.437.737	EUR	-259.614.734	25.01.2023	-3.728.676,90
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
GBP	4.554.663	EUR	-5.230.117	25.01.2023	-102.608,69
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
EUR	2.658.561	CHF	-2.575.000	25.01.2023	48.341,15
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	5.600.000	EUR	-5.716.883	25.01.2023	-479.420,58
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					

Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(In EUR)
EUR	480.038	USD	-470.000	25.01.2023	40.539,65
<i>Citigroup Global Markets Limited - London - Vereinigtes Königreich</i>					
EUR	53.141	GBP	-47.000	25.01.2023	230,30
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
EUR	15.866	GBP	-14.000	25.01.2023	104,84
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
EUR	3.856.119	CHF	-3.755.000	25.01.2023	49.778,67
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
CHF	350.000	EUR	-354.460	25.01.2023	321,22
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
EUR	431.697	CHF	-425.000	25.01.2023	890,98
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
CHF	338.000	EUR	-344.365	25.01.2023	-1.747,44
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften					-1.968.089,14

Swapkontrakte

Art		Verbindlichkeiten		Forderungen	Fälligkeit	Bewertung		
<i>Gegenpartei</i>	Nennwert			Nennwert		(in EUR)		
CDS		ENEL SPA SNR	EUR	10.000.000	Protection premium	20.06.2026	-10.172,13	
<i>JP Morgan Securities PLC - London - Vereinigtes Königreich</i>								
CDS	EUR	30.000.000	TR ITRAXX EUROPE S36 6-12% 12/26		Protection premium	20.12.2026	-581.725,96	
<i>JP Morgan Securities PLC - London - Vereinigtes Königreich</i>								
IRS	USD	10.000.000	1.09696	USD	10.000.000	3M / USDLIBOR	06.12.2024	651.251,35
<i>JP Morgan Securities PLC - London - Vereinigtes Königreich</i>								
IRS	EUR	10.000.000	0.6205	EUR	10.000.000	6M / EURIBOR	24.03.2025	574.946,00
<i>JP Morgan Securities PLC - London - Vereinigtes Königreich</i>								
IRS	EUR	10.000.000	2.8189	EUR	10.000.000	6M / EURIBOR	10.10.2025	101.434,00
<i>JP Morgan Securities PLC - London - Vereinigtes Königreich</i>								
IRS	EUR	5.000.000	-0.1565	EUR	5.000.000	6M / EURIBOR	09.04.2026	549.752,00
<i>JP Morgan Securities PLC - London - Vereinigtes Königreich</i>								
IRS	EUR	5.000.000	-0.16935	EUR	5.000.000	6M / EURIBOR	16.04.2026	556.681,00
<i>JP Morgan Securities PLC - London - Vereinigtes Königreich</i>								
IRS	EUR	5.000.000	-0.27835	EUR	5.000.000	6M / EURIBOR	08.05.2026	583.601,00
<i>JP Morgan Securities PLC - London - Vereinigtes Königreich</i>								
IRS	EUR	5.000.000	-0.33509	EUR	5.000.000	6M / EURIBOR	20.08.2026	623.500,00
<i>JP Morgan Securities PLC - London - Vereinigtes Königreich</i>								
IRS	EUR	10.000.000	2.7397	EUR	10.000.000	6M / EURIBOR	14.11.2026	181.574,00
<i>JP Morgan Securities PLC - London - Vereinigtes Königreich</i>								
IRS	EUR	10.000.000	2.8849	EUR	10.000.000	6M / EURIBOR	19.12.2026	131.946,00
<i>JP Morgan Securities PLC - London - Vereinigtes Königreich</i>								
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten					3.362.787,26			

Nettovermögensaufstellung (in EUR) und Fondsentwicklung

		31.12.2022			
Aktiva					
Wertpapierbestand zum Marktwert		380.488.058,32			
Bareinlagen bei Banken und Brokern		17.066.598,86			
Forderungen aus Zeichnungen		328.398,36			
Forderungen aus Erträgen		4.367.653,87			
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten		3.362.787,26			
		405.613.496,67			
Passiva					
Bankverbindlichkeiten und sonstige		4.753.056,46			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		459.417,50			
Rückstellungen für Aufwendungen		228.152,29			
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften		1.968.089,14			
Andere Passiva		1.127,47			
		7.409.842,86			
Nettovermögen		398.203.653,81			
Teilfondsentwicklung		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	
Teilfondsvermögen	EUR	398.203.653,81	413.592.464,10	366.127.946,44	
Nettoinventarwert pro Aktie					
A-Internal - Thesaurierend	EUR	106,93	116,81	115,11	
A-Retail - Thesaurierend	EUR	94,72	103,97	102,96	
B-Institutional - Thesaurierend	EUR	105,68	115,63	114,12	
A-Internal - Thesaurierend	CHF	103,48	113,38	111,96	
A-Retail - Thesaurierend	CHF	93,10	102,51	101,74	
B-Institutional - Thesaurierend	CHF	102,00	111,95	110,73	
B-Institutional - Ausschüttend	CHF	93,28	102,38	106,71	
A-Internal - Thesaurierend	GBP	108,67	116,80	114,28	
B-Institutional - Thesaurierend	GBP	101,95	109,75	107,55	
A-Internal - Thesaurierend	USD	107,08	114,43	111,91	
B-Institutional - Thesaurierend	USD	120,62	129,11	126,41	
Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende des Geschäftsjahres	zu Beginn des Geschäftsjahres	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
A-Internal - Thesaurierend	EUR	403.591,729	447.506,087	5.006,424	48.920,782
A-Retail - Thesaurierend	EUR	22.031,738	16.107,349	8.319,808	2.395,419
B-Institutional - Thesaurierend	EUR	478.525,038	650.892,128	299.187,036	471.554,126
A-Internal - Thesaurierend	CHF	1.734.319,752	1.362.011,454	894.665,344	522.357,046
A-Retail - Thesaurierend	CHF	76.583,550	68.508,737	11.437,189	3.362,376
B-Institutional - Thesaurierend	CHF	658.186,650	750.563,296	139.891,831	232.268,477
B-Institutional - Ausschüttend	CHF	1.815,000	1.486,000	1.605,000	1.276,000
A-Internal - Thesaurierend	GBP	8.848,040	11.685,946	0,000	2.837,906
B-Institutional - Thesaurierend	GBP	38.643,000	25.023,000	13.620,000	0,000
A-Internal - Thesaurierend	USD	248.719,105	222.200,403	60.136,629	33.617,927
B-Institutional - Thesaurierend	USD	130.695,790	176.848,439	5.659,444	51.812,093

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in EUR)

	Für die Periode vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	413.592.464,10
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	11.487.368,27
Dividenden (Netto)	69.974,66
Bankzinsen	187.069,75
Andere Erträge	27.975,35
	11.772.388,03
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	1.716.877,87
Depotbank- und Depotgebühr	145.571,47
Verwaltungskosten	134.203,56
Druck- und Veröffentlichungskosten	3.362,62
Zinsen und Bankspesen	255.920,30
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	549.780,94
"Taxe d'abonnement"	142.673,81
Abschreibung der Gründungskosten	2.202,79
	2.950.593,36
Nettoerträge (-verluste)	8.821.794,67
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-34.003.119,28
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	4.535.636,59
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	11.643.891,09
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	5.378.872,94
	-12.444.718,66
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-3.622.923,99
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-12.328.835,99
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	1.649.088,14
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-9.022.407,83
	-19.702.155,68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-23.325.079,67
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	155.600.945,43
Rücknahmen	-147.664.676,05
	7.936.269,38
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	398.203.653,81

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung

Frankreich	19,22
Deutschland	16,22
Niederlande	15,69
Irland	11,22
Grossbritannien	8,57
Vereinigte Staaten	5,54
Italien	3,36
Belgien	3,20
Luxemburg	3,07
Schweiz	2,31
Spanien	2,14
Schweden	1,37
Portugal	0,96
Dänemark	0,75
Finnland	0,66
Österreich	0,44
Norwegen	0,42
Australien	0,40
Total	95,55

Wirtschaftliche Aufteilung

Länder und Zentralregierungen	22,00
Banken und andere Kreditinstitute	16,63
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen	16,19
Versicherungsgesellschaften	13,11
Energie- und Wasserversorgung	5,97
Hypotheken- und Finanzierungsinstitute (MBS, ABS)	5,40
Anlagefonds	4,31
Telekommunikation	3,10
Elektronik und Halbleiter	1,96
Elektrische Geräte und Komponenten	1,77
Petroleum	1,34
Immobilien	1,26
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	1,12
Bergbau-, Kohle- und Stahlindustrie	0,50
Grafikverlags- und Druckmedien	0,45
Verkehr und Transport	0,36
Index	0,07
Diverse Dienstleistungen	0,01
Total	95,55

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermö- gens	
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere				
Anleihen				
USD	ABN AMRO REG S 4.8%/16-180426	4.400.000	3.961.504,80	0,99
EUR	AEGON FF 4%/14-250444	1.146.000	1.127.148,30	0,28
EUR	AIB GROUP PLC FF FRN/22-160229	2.500.000	2.562.475,00	0,64
EUR	AIB GROUP PLC SUB FF FRN/20-300531	4.000.000	3.954.400,00	0,90
EUR	AKELIUS RESIDENTIAL AB 1.125%/17-140324	1.000.000	952.340,00	0,24
EUR	ALLIANZ SE SUB FF FRN/22-070938	2.000.000	1.949.320,00	0,49
EUR	ARCELORMITTAL SA 4.875%/22-260926	2.000.000	2.000.480,00	0,50
EUR	ARGENTUM (ZURICH INS) (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/19-19.02.2049	2.000.000	1.729.360,00	0,43
EUR	ASR NEDERLAND NV SUB FF FRN/22-071243	2.500.000	2.505.350,00	0,63
EUR	ATHORA NETHERLANDS FRN/22-310832	2.000.000	1.884.020,00	0,47
GBP	AVIVA FF 6.125%/01-141136	3.000.000	3.380.591,72	0,85
GBP	AVIVA REG S FF 5.125%/15-040650	2.000.000	2.042.445,76	0,51
EUR	AXA (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN 3.375%/16-06.07.2047	3.000.000	2.773.230,00	0,70
USD	AXA FF 5.125%/17-170147	5.000.000	4.477.957,37	1,12
EUR	BANCO BPM SPA SUB S 14 FF FRN/20-140131	1.000.000	878.520,00	0,22
EUR	BANCO DE CREDITO SOCIAL FF FRN/21-271131	2.000.000	1.685.220,00	0,42
EUR	BANCO DE SABADELL FRN/22-080926	3.000.000	2.981.520,00	0,75
GBP	BARCLAYS BANK (SUBORDINATED) S. 105 T. 1 5.75%/01-14.09.2026	2.000.000	2.260.850,94	0,57
USD	BARCLAYS BANK SUB S 1 FF FRN/05-PERPET	1.000.000	874.874,68	0,22
GBP	BARCLAYS PLC SUB FF FRN/22-141132	3.000.000	3.493.694,00	0,88
EUR	BELFIUS BANQUE FF 3.625%/18-PERPETUAL	1.000.000	790.500,00	0,20
GBP	BNP PARIBAS SUB FF FRN/21-240531	4.700.000	4.517.879,97	1,13
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	3.810.000	3.516.249,00	0,88
EUR	CATTOLICA ASS SUB FF 4.25%/17-141247	1.800.000	1.737.162,00	0,44
EUR	CATTOLICA ASS SUB FF 7.25%/13-171243	1.500.000	1.543.305,00	0,39
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA 1.5%/21-080628	1.000.000	833.520,00	0,21
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA 2%/21-150233	1.000.000	734.790,00	0,18
EUR	COFACE SA SUB 6%/22-220232	3.000.000	2.913.180,00	0,73
GBP	COMMERZBANK AG SUB FF FRN/22-280233	3.000.000	3.400.845,31	0,85
EUR	COMMERZBANK AG SUB S 956 FF FRN/051230	2.000.000	1.883.120,00	0,47
EUR	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN 2.625%/18-29.01.2048	7.000.000	6.144.810,00	1,54
USD	CREDIT AGRICOLE FF REGS 7.875%/14-PERPET	2.300.000	2.141.774,65	0,54
EUR	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.625%/21-180133	1.000.000	554.450,00	0,14
USD	CREDIT SUISSE GROUP CAPITAL II (SUBORDINATED) (REG. -S-) FIX-TO-FRN 7.5%/13-PERPETUAL	2.000.000	1.639.990,63	0,41
GBP	DEUT PFANDBRIEFBANK 7.625%/22-081225	2.000.000	2.236.438,43	0,56
EUR	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/19-PERPETUAL	2.000.000	1.582.880,00	0,40
EUR	DEUTSCHE BANK AG SUB FF FRN/20-190531	2.000.000	1.952.860,00	0,49
EUR	DEUTSCHE BANK AG SUB FF FRN/22-240632	2.000.000	1.772.000,00	0,44
EUR	DEUTSCHE BANK AG SUB FF FRN/22-PERPET	2.000.000	2.072.160,00	0,52
EUR	DEUTSCHE POST AG CV 0.05%/17-300625	1.500.000	1.433.565,00	0,36
USD	DRESDNER FNDG TRUST I SUB 8.151%/300631	4.000.000	3.886.549,54	0,98
EUR	EASYJET FINCO BV 1.875%/21-030328	2.000.000	1.618.360,00	0,41
EUR	ELM FF 3.375%/17-290947	5.000.000	4.524.750,00	1,14
EUR	ELM FF 4.5%/16-PERPET	2.000.000	1.901.780,00	0,48
EUR	ELO SACA 4.875%/22-081228	2.500.000	2.349.850,00	0,59
EUR	ENBW (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/19-05.08.2079	4.000.000	3.215.000,00	0,81
EUR	ENERGIAS DE PORTUGAL SA (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/21-02.08.2081	4.000.000	3.430.880,00	0,86
EUR	ENGIE SA SUB FF FRN/21-PERPET	4.000.000	2.891.280,00	0,73
EUR	ENI SPA SUB FF FRN/20-PERPET	3.000.000	2.497.260,00	0,63
EUR	ERSTE GROUP BANK AG (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/19-10.06.2030	2.000.000	1.763.740,00	0,44
GBP	ESURE GROUP 6.75%/14-191224	1.000.000	1.035.942,52	0,26
EUR	ETHIAS 5%/15-140126	2.000.000	1.957.960,00	0,49
EUR	FIDELIDADE COMPA SE SUB FF FRN/21-040931	500.000	409.140,00	0,10
EUR	GOVERNOR & CO FF FRN/22-010333	2.000.000	1.989.500,00	0,50
EUR	GOVERNOR OF THE BAN SUB FF FRN/141029	3.000.000	2.786.250,00	0,70
EUR	GRAND CITY PROP FF FRN/16-PERPET	500.000	290.090,00	0,07
EUR	GROUPAMA ASSURANCE MUT. SUB 6%/17-230127	2.000.000	2.088.140,00	0,52
EUR	IBERDROLA INTL BV SUB FF FRN/20-PERPET	6.000.000	5.360.460,00	1,35
EUR	INFINEON TECHNO AG SUB FF FRN/19-PERPET	5.000.000	4.669.000,00	1,17
EUR	INFINEON TECHNOLOGIES SUB FF FRN/311249	3.500.000	3.137.925,00	0,79
EUR	JCDECAUX SA 2.625%/20-240428	2.000.000	1.785.680,00	0,45
GBP	JUST GROUP PLC SUB FF FRN/20-150431	1.600.000	1.745.816,85	0,44
EUR	KLEPIERRE 2%/20-120529	1.200.000	1.004.112,00	0,25
EUR	KONINKLIJKE KPN NV FF FRN/22-PERPET	1.000.000	1.001.640,00	0,25
EUR	LOUIS DREYFUS CO BV 1.625%/21-280428	2.000.000	1.703.280,00	0,43
EUR	MAPFRE FF 4.375%/17-310347	500.000	473.135,00	0,12
EUR	MAPFRE SA SUB FF FRN/18-070948	2.000.000	1.812.800,00	0,46
EUR	MERCK KGAA (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/20-09.09.2080	5.000.000	4.453.000,00	1,12
EUR	MUNICH RE (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/20-26.05.2041	2.000.000	1.493.480,00	0,38
EUR	NATURGY FINANCE BV SUB FF FRN/21-PERPET	6.000.000	5.236.140,00	1,31
GBP	NATWEST GROUP PLC SUB FF FRN/22-060633	2.000.000	2.275.728,37	0,57
EUR	NETHERLANDS GOVERNMENT 144A 0%/17-150124	10.000.000	9.733.700,00	2,44
EUR	NN GROUP FF 4.625%/17-130148	5.000.000	4.825.250,00	1,21
EUR	NORSK HYDRO ASA 2%/19-110429	2.000.000	1.663.720,00	0,42
EUR	ORANGE SA SUB FF FRN/19-PERPET	2.000.000	1.779.500,00	0,45
EUR	ORSTED A/S (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/19-09.12.3019	3.500.000	3.004.260,00	0,75

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Fixed Income Fund

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermö- gens	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermö- gens
GBP PRUDENTIAL PLC (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/19-20.07.2049	1.000.000	1.087.619,05	0,27	Total des Wertpapierbestandes		380.488.058,32	95,55
USD PRUDENTIAL PLC SUB FF FRN/18-201048	2.500.000	2.304.239,87	0,58	Bareinlagen bei Banken und Brokern		17.066.598,86	4,29
USD PRUDENTIAL PLC SUB FF FRN/21-031133	2.000.000	1.522.042,63	0,38	Bankverbindlichkeiten und sonstige		-4.753.056,46	-1,19
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE FIX-TO-FRN (REG. -S-) (SUBORDINATED) 15-25.03.2075	4.000.000	3.882.840,00	0,98	Andere Nettovermögenswerte		5.402.063,09	1,35
GBP ROTHESAY LIFE SUB 8%/15-301025	2.500.000	2.917.441,53	0,73	Teilfondsvermögen		398.203.653,81	100,00
EUR RRE LOAN MANAGEMENT S 3X A FRN/19- 150732	1.600.000	1.546.240,00	0,39				
EUR SAMPO OYJ SUB FF FRN/19-230549	3.000.000	2.630.490,00	0,66				
EUR SCENTRE MGMT LTD / RE1 LTD 1.45%/280329	2.000.000	1.599.460,00	0,40				
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE CV 0%/20-150626	9.200	1.692.726,40	0,43				
USD SOCIETE GENERALE FF 7.875%/13-PERPET	3.000.000	2.794.209,42	0,70				
EUR SOCIETE GENERALE SUB FF FRN/22-060932	2.000.000	2.005.120,00	0,50				
USD STANDARD CHARTERED PLC SUB FF FRN/PERPET	1.300.000	1.139.115,48	0,29				
EUR STEDIN HOLDING NV SUB FF FRN/21-PERPET	5.000.000	4.160.050,00	1,04				
EUR TALANX AG (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN 2.25%/17-05.12.2047	4.000.000	3.422.920,00	0,86				
EUR TELECOM ITALIA SPA 1.625%/21-180129	1.000.000	765.360,00	0,19				
EUR TELEFONICA EUROPE FF 3.875%/18-PERPET	5.000.000	4.541.500,00	1,14				
EUR TENNET HOLDING BV SUB FF FRN/20-PERPET	3.000.000	2.769.000,00	0,70				
EUR TERNA RETE SUB FF FRN/22-PERPET	3.000.000	2.517.660,00	0,63				
EUR TOTAL SE SUB FF FRN/21-PERPET	3.500.000	2.853.060,00	0,72				
USD UBS GROUP (REG. -S-) (SUBORDINATED) FIX-TO- FRN 15-PERPETUAL	7.500.000	6.968.236,12	1,75				
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD 0.75%/21-251028	2.000.000	1.602.880,00	0,40				
USD UNICREDIT INTL REG S FF 8%/14-PERPET	2.000.000	1.798.041,70	0,45				
USD UNICREDIT SPA SUB S 3 FF FRN/17-190632	2.000.000	1.653.202,16	0,42				
EUR VATTENFALL AB FF 15-190377	5.000.000	4.489.850,00	1,13				
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT FRN/21-PERPET	6.000.000	4.924.200,00	1,24				
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA CV 0%/19-010125	28.000	856.436,00	0,22				
EUR VODAFONE GROUP PLC S NCS FRN/20-270880	3.000.000	2.643.150,00	0,66				
EUR VODAFONE GROUP PLC SUB FF FRN/20-270880	2.000.000	1.600.020,00	0,40				
EUR VONOVIA SE 0.25%/21-010926	1.500.000	1.148.445,00	0,29				
USD WI TREASURY N/B S AZ-2024 2.125%/22-3103	20.000.000	18.183.415,32	4,57				
Total Anleihen		278.330.852,52	69,90				
Mortgage, Asset Back Securities							
EUR ADAGIO CLO S X-X A FRN/22-200736	2.000.000	1.993.600,00	0,50				
EUR ALME LOAN FUNDING BV 4X AR FRN/18-150132	2.500.000	2.363.368,09	0,59				
EUR ANCHORAGE EUROPE CLO S 4X A FRN/21- 25043	1.500.000	1.437.300,00	0,36				
EUR AQUEDUCT EUR S 2019-3X AR FRN/21-150834	2.000.000	1.916.200,00	0,48				
EUR BARINGS 2018-2 B.V. A1A FRN/18-151031	1.000.000	975.200,00	0,24				
EUR BILBAO CLO S 3X A1R FRN/21-170534	1.500.000	1.434.600,00	0,36				
EUR BLUEMOUNTAIN S 3X A1R FRN/21-150131	3.400.000	3.292.015,31	0,83				
EUR CAIRN CLO BV S 2018-9X A FRN/18-250432	2.000.000	1.948.400,00	0,49				
EUR CARLYLE GL MKT STR S15-1X FRN/20-160133	1.500.000	1.443.600,00	0,36				
EUR CARLYLE GLOBAL S 2015-3X DR FRN/18-15073	2.000.000	1.593.000,00	0,40				
EUR CARLYLE GLOBAL S 2017-2X D FRN/17-150830	2.000.000	1.572.800,00	0,39				
EUR CORDATUS CLO PLC S 7X ARR FRN/21-150931	1.780.000	1.728.914,00	0,43				
EUR CORDATUS PLC S 7X ER FRN/18-150931	2.000.000	1.595.800,00	0,40				
EUR DRYDEN LEV LN CDO S2013 FRN/18-150732	2.000.000	1.932.259,85	0,49				
EUR DRYDEN LEVERAGED S17-59X A FRN/18- 150532	2.000.000	1.938.600,00	0,49				
EUR PALMER SQUARE -3X A FRN/22-120432	2.000.000	1.989.200,00	0,50				
EUR PENTA CLO 3 S 2017-3X AR FRN/22-170435	2.000.000	1.888.800,00	0,47				
EUR RRE LOAN MANAGS 6X A1 FRN/21-150435	1.200.000	1.158.600,00	0,29				
Total Mortgage, Asset Back Securities		32.202.257,25	8,09				
EUR GERMAN TREASURY BILL 0%/22-210623	15.000.000	14.947.634,67	3,75				
EUR GERMAN TREASURY BILL 0%/22-221123	10.000.000	9.800.884,22	2,46				
Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere		335.281.628,66	84,20				
Nicht börsennotierte Wertpapiere							
Swaptions*							
USD CALL SOFRRATE INDEX 16/11/2023 3.3525	5.000.000	278.800,66	0,07				
EUR PUT ITRAXX EUROPE S38 1-V1 02/23 115	-25.000.000	-28.250,00	-0,01				
EUR PUT ITRAXX EUROPE S38 1-V1 02/23 97.5	25.000.000	67.250,00	0,02				
EUR PUT ITRAXX EUROPE S38 1-V1 18/01/2023 110	25.000.000	8.750,00	0,00				
Total Swaptions		326.550,66	0,08				
Nicht börsennotierte Wertpapiere		326.550,66	0,08				
Geldmarktinstrumente							
EUR FRENCH DISCOUNT T-BILL 0%/22-090823	5.000.000	4.928.070,16	1,24				
EUR FRENCH DISCOUNT T-BILL 0%/22-190423	20.000.000	20.008.293,45	5,02				
EUR TREASURY CERT 0%/22-120123	10.000.000	10.002.271,29	2,51				
Total Geldmarktinstrumente		34.938.634,90	8,77				
Investmentfonds							
Fondsanteile (Open-End)							
EUR CAPE CAPITAL SICAV - SELECT BOND FUND B EUR	99.912	9.941.244,10	2,50				
Total Fondsanteile (Open-End)		9.941.244,10	2,50				
Total Investmentfonds		9.941.244,10	2,50				

* Gegenparteien: Goldman Sachs International London für CALL SOFRRATE Index 16/11/2023 3.3525 und PUT ITRAXX EUROPE S38 1-V1 01/23 110, Citigroup Global Markets Limited London für PUT ITRAXX EUROPE S38 1-V1 02/23 115 und PUT ITRAXX EUROPE S38 1-V1 02/23 97.5.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
A - Thesaurierend	EUR	27388964	LU1200256946	0,55%	/
B-Institutional - Thesaurierend	EUR	27388883	LU1200256193	1,05%	/

Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Optimal Equity Fund wurde am 16.12.2022 liquidiert.

Fondsperformance

		PTD	Seit Auflegung	2021	2020	2019
A - Thesaurierend	EUR	-98,10%	/	19,68%	-11,84%	16,69%
B-Institutional - Thesaurierend	EUR	-98,11%	-98,06%	19,13%	/	/

PTD = Performance To Date (01.01.2022 – 16.12.2022)

Nettovermögensaufstellung (in EUR) und Fondsentwicklung

Teilfondsentwicklung		16.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Teilfondsvermögen	EUR	1,913,074.25*	101.598.130,84	105.778.882,65
Nettoinventarwert pro Aktie				
A - Thesaurierend	EUR	2,47	130,12	108,73
B-Institutional - Thesaurierend	EUR	1,94	102,87	86,35

* TNA vor der Liquidation

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende des Berichtsperiode	zu Beginn des Berichtsperiode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
A - Thesaurierend	EUR	0,000	780.377,155	328.945,235	1.109.322,390
B-Institutional - Thesaurierend	EUR	0,000	500,000	0,000	500,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in EUR)

	Für die Periode vom 01.01.2022 bis zum 16.12.2022 (Liquidationsdatum)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtsperiode	101.598.130,84
Erträge	
Dividenden (Netto)	1.122.381,65
Bankzinsen	51.201,91
	1.173.583,56
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	497.842,03
Depotbank- und Depotgebühr	46.553,06
Verwaltungskosten	36.120,65
Druck- und Veröffentlichungskosten	1.530,48
Zinsen und Bankspesen	22.338,67
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	183.734,34
"Taxe d'abonnement"	36.686,21
Abschreibung der Gründungskosten	334,89
	825.140,33
Nettoerträge (-verluste)	348.443,23
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	6.236.984,51
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	157.511,30
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-2.342.175,70
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-426.492,64
	3.625.827,47
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	3.974.270,70
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-13.246.656,59
	-13.246.656,59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-9.272.385,89
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	40.944.989,35
Rücknahmen*	-133.270.734,30
	-92.325.744,95
Nettovermögen am Ende des Berichtsperiode	0,00

* Einschließlich endgültiger Rücknahmen von USD 1.913.074,25.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
A-Institutional - Thesaurierend	EUR	47049046	LU1968841145	0,20%	0,43%
A-Internal - Thesaurierend	EUR	47049131	LU1968842978	0,25%	0,52%
B-Institutional - Thesaurierend	EUR	47049118	LU1968842036	0,25%	0,49%
A-Institutional - Thesaurierend	CHF	47049048	LU1968841491	0,20%	0,43%
A-Internal - Thesaurierend	CHF	47049133	LU1968843273	0,25%	0,52%
A-Retail - Thesaurierend	CHF	47049143	LU1968844164	0,35%	0,60%
B-Institutional - Thesaurierend	CHF	47049123	LU1968842200	0,25%	0,48%
B-Institutional - Thesaurierend	USD	47049119	LU1968842119	0,25%	0,48%

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2021	2020
A-Institutional - Thesaurierend	EUR	-1,07%	-0,64%	0,24%	/
A-Internal - Thesaurierend	EUR	-1,14%	-0,64%	0,14%	0,21%
B-Institutional - Thesaurierend	EUR	-1,10%	-0,50%	0,19%	0,25%
A-Institutional - Thesaurierend	CHF	-1,38%	-1,31%	/	/
A-Internal - Thesaurierend	CHF	-1,46%	-1,58%	-0,03%	-0,10%
A-Retail - Thesaurierend	CHF	-1,54%	-1,86%	-0,11%	/
B-Institutional - Thesaurierend	CHF	-1,43%	-1,47%	0,02%	-0,05%
B-Institutional - Thesaurierend	USD	0,88%	4,37%	0,96%	1,62%

Erläuterungen

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(In EUR)
EUR	115.674	CHF	-114.000	27.01.2023	108,47
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	2.367.000	EUR	-2.406.486	27.01.2023	-6.979,51
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
CHF	270.000	EUR	-275.306	27.01.2023	-1.598,33
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
EUR	297.326	USD	-300.000	27.01.2023	16.821,89
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
EUR	12.114.546	GBP	-10.612.900	27.01.2023	168.176,80
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
CHF	76.355.000	EUR	-78.036.850	27.01.2023	-633.263,82
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	220.000	EUR	-221.613	27.01.2023	-15.885,06
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
CHF	500.000	EUR	-507.862	27.01.2023	-995,69
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	396.000	EUR	-402.633	27.01.2023	-1.194,29
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
USD	118.000	EUR	-113.250	27.01.2023	-2.904,92
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
EUR	4.805.574	CHF	-4.701.500	27.01.2023	39.468,53
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
EUR	22.643.353	USD	-22.432.000	27.01.2023	1.669.911,49
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
CHF	200.000	EUR	-205.945	27.01.2023	-3.197,98
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
EUR	946.860	USD	-1.010.000	27.01.2023	2.386,55
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					

Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(In EUR)
EUR	591.609	CHF	-582.000	27.01.2023	1.614,64
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	50.000	EUR	-47.268	27.01.2023	-511,72
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
EUR	747.810	CHF	-736.000	27.01.2023	1.700,94
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	119.000	EUR	-118.255	27.01.2023	-6.975,40
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	20.882.000	EUR	-21.064.375	27.01.2023	-1.537.063,12
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
CHF	310.000	EUR	-318.054	27.01.2023	-3.796,84
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften					-314.177,37

Swapkontrakte

Art	Verbindlichkeiten		Forderungen	Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>	Nennwert		Nennwert		(in EUR)
CDS	BASF SE	EUR	2.000.000	Protection premium	7.280,55
<i>Credit Suisse International - London - Vereinigtes Königreich</i>					
CDS	NATURGY ENERGY GROUPEUR S.A. SNR		2.000.000	Protection premium	4.117,28
<i>Credit Suisse International - London - Vereinigtes Königreich</i>					
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten					11.397,83

Nettovermögensaufstellung (in EUR) und Fondsentwicklung

		31.12.2022			
Aktiva					
Wertpapierbestand zum Marktwert		125.802.883,60			
Bareinlagen bei Banken und Brokern		17.502.281,16			
Forderungen aus Erträgen		1.918.311,38			
Gründungskosten		9.156,94			
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten		11.397,83			
		145.244.030,91			
Passiva					
Bankverbindlichkeiten und sonstige		853.677,69			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.651.097,37			
Rückstellungen für Aufwendungen		62.692,96			
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften		314.177,37			
Andere Passiva		3.777,82			
		2.885.423,21			
Nettovermögen		142.358.607,70			
Teilfondsentwicklung		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	
Teilfondsvermögen	EUR	142.358.607,70	129.028.437,82	43.158.314,19	
Nettoinventarwert pro Aktie					
A-Institutional - Thesaurierend	EUR	99,36	100,43	100,19	
A-Internal - Thesaurierend	EUR	99,36	100,51	100,37	
B-Institutional - Thesaurierend	EUR	99,50	100,61	100,42	
A-Institutional - Thesaurierend	CHF	98,69	100,07	/	
A-Internal - Thesaurierend	CHF	98,42	99,88	99,91	
A-Retail - Thesaurierend	CHF	98,14	99,67	99,78	
B-Institutional - Thesaurierend	CHF	98,53	99,96	99,94	
B-Institutional - Thesaurierend	USD	104,37	103,46	102,48	
Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende des Geschäftsjahres	zu Beginn des Geschäftsjahres	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
A-Institutional - Thesaurierend	EUR	194.056.644	132.676.914	73.284.000	11.904.270
A-Internal - Thesaurierend	EUR	62.236.843	59.939.738	2.297.105	0,000
B-Institutional - Thesaurierend	EUR	187.161.841	149.614.602	104.248.613	66.701.374
A-Institutional - Thesaurierend	CHF	47.661.114	77.590.691	11.411.114	41.340.691
A-Internal - Thesaurierend	CHF	394.780.395	391.676.984	83.634.597	80.531.186
A-Retail - Thesaurierend	CHF	100.000	100.000	0,000	0,000
B-Institutional - Thesaurierend	CHF	353.307.632	299.600.202	92.325.380	38.617.950
B-Institutional - Thesaurierend	USD	193.216.416	224.936.078	2.616.506	34.336.168

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in EUR)Für die Periode vom
01.01.2022 bis zum
31.12.2022

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	129.028.437,82
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	5.095.466,40
Bankzinsen	92.078,22
Andere Erträge	14.931,37
	5.202.475,99
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	338.888,62
Depotbank- und Depotgebühr	63.513,04
Verwaltungskosten	52.141,76
Druck- und Veröffentlichungskosten	1.895,98
Zinsen und Bankspesen	62.972,89
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	191.549,81
"Taxe d'abonnement"	32.314,54
Abschreibung der Gründungskosten	5.446,29
	748.722,93
Nettoerträge (-verluste)	4.453.753,06
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-4.499.017,89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	419.334,77
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	6.368.006,64
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	857.669,85
	3.145.993,37
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	7.599.746,43
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-1.344.072,06
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	-331.195,63
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-2.388.539,92
	-4.063.807,61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	3.535.938,82
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	36.428.143,24
Rücknahmen	-26.633.912,18
	9.794.231,06
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	142.358.607,70

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung

Frankreich	15,94
Niederlande	14,02
Deutschland	13,75
Grossbritannien	11,36
Vereinigte Staaten	9,69
Luxemburg	8,42
Italien	7,72
Schweiz	3,25
Spanien	2,10
Belgien	0,69
Singapur	0,69
Schweden	0,35
Irland	0,28
Finnland	0,11
Total	88,37

Wirtschaftliche Aufteilung

Banken und andere Kreditinstitute	30,74
Länder und Zentralregierungen	18,84
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen	14,43
Versicherungsgesellschaften	6,54
Supranationale Organisationen	4,21
Verkehr und Transport	2,88
Energie- und Wasserversorgung	2,74
Petroleum	2,09
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1,73
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	1,40
Elektrische Geräte und Komponenten	1,05
Luft- und Raumfahrtindustrie	1,04
Einzelhandel und Warenhäuser	0,69
Total	88,37

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermö- gens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
Anleihen			
EUR ABN AMRO BANK 2.875%/16-190128	3.500.000	3.500.280,00	2,46
EUR ACHMEA FIX-TO-FLOATER 6%/13-04.04.2043	7.000.000	7.024.360,00	4,93
EUR AQUARIUS & INVESTMENTS FIX-TO-FLOATER 4.25%/13-02.10.2043	405.000	405.510,30	0,28
EUR AUCHAN HOLDING SADIR 2.625%/19-300124	1.000.000	981.310,00	0,69
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA 1.625%/15-120623	2.000.000	1.981.320,00	1,39
EUR AVIVA FF 6.125%/13-050743	3.000.000	3.025.500,00	2,13
EUR AXA FF 13-040743	4.000.000	4.023.120,00	2,83
EUR BPCE 4.625%/13-18.07.2023	1.000.000	1.008.390,00	0,71
USD BPCE 5.75%/13-231023	2.000.000	1.862.375,26	1,31
EUR BUNDESCHATZANW 0%/22-150324	1.000.000	970.400,00	0,68
EUR CAIXABANK SA 0.75%/18-18.04.2023	3.000.000	2.965.410,00	2,10
EUR COMMERZBANK 0.5%/16-130923	3.000.000	2.953.230,00	2,07
USD COMMERZBANK T 1 REG S 8.125%/13-190923	2.500.000	2.833.980,32	1,99
EUR DANONE FF 1.75%/17-PERPET	2.500.000	2.460.250,00	1,73
EUR DBS GROUP HOLDINGS (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN 1.5%/18-11.04.2028	1.000.000	988.730,00	0,69
EUR DEUTSCHE BANK 2.375%/13-110123	3.000.000	3.000.300,00	2,11
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN 2.875%/17-28.06.2027	1.000.000	859.780,00	0,60
EUR EASJET 1.125%/16-181023	2.000.000	1.957.960,00	1,38
EUR EIB S 2016/0100 2%/13-140423	6.000.000	5.999.160,00	4,21
EUR ELIA SYSTEM OP SA/NV (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/18-PERPETUAL	1.000.000	975.310,00	0,69
EUR ENEL SPA (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/18-24.11.2078	3.000.000	2.929.620,00	2,06
EUR FINNAIR OYJ SUB FF FRN/20-PERPET	200.000	160.076,00	0,11
EUR GOLDMAN SACHS GROUP 2%/15-270723	1.500.000	1.494.855,00	1,05
EUR HANNOVER FINANCE (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN 5%/12-30.06.2043	3.000.000	3.005.130,00	2,11
USD HSBC HOLDINGS PLC FF FRN/21-170824	3.000.000	2.709.543,22	1,90
EUR IBERDROLA FF 1.875%/17-PERPET	1.500.000	1.488.135,00	1,05
EUR ING GROUP FF 17-110428	1.000.000	994.850,00	0,70
EUR INTESA SANPAOLO REGS 730 6.625%13-130923	3.000.000	3.057.720,00	2,15
EUR ITALY BTP 4.5%/13-010523	3.000.000	3.019.980,00	2,12
EUR MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 0.375%/19-07.03.2023	2.000.000	1.994.080,00	1,40
EUR MORGAN STANLEY 1.875%/14-300323	1.500.000	1.498.365,00	1,05
GBP PRUDENTIAL REG S 6.875%/98-200123	2.000.000	2.256.590,59	1,59
GBP QUILTER PLC SUB FF FRN/18-280228	500.000	543.009,30	0,38
EUR RABOBANK NEDERLAND 3.875%/13-25.07.2023	2.000.000	2.009.920,00	1,41
USD ROYAL BK SCOTLAND GRP PLC FIX-TO-FRN FRN/20-22.05.2024	2.000.000	1.847.196,06	1,30
EUR SMITHS GROUP (REG. -S) 1.25%/15-28.04.2023	1.500.000	1.486.650,00	1,04
EUR SOCIETE GENERALE 4%/13-070623	4.500.000	4.508.505,00	3,17
USD STANDARD CHART REG S 3.95%/13-110123	2.500.000	2.341.414,85	1,64
EUR TOTAL (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN 2.708%/16-PERPETUAL	3.000.000	2.969.430,00	2,09
USD UBS GROUP AG FIX-TO-FRN FRN/20-30.07.2024	2.000.000	1.823.790,11	1,28
USD UBS GROUP FUNDING SWITZ FF 5%/18-PERPET	3.000.000	2.807.926,92	1,97
USD US TREASURY N/B S AY-2024 1.5%/22-290224	2.000.000	1.806.043,57	1,27
EUR VERSITO INTERNATIONAL 0.5%/21-300323	1.000.000	990.520,00	0,70
EUR VOLVO TREASURY SUB FF 4.85%/14-100378	500.000	497.500,00	0,35
GBP WELLS FARGO REG S S C 5.25%/06-010823	4.250.000	4.797.506,34	3,37
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 0.452%/19-25.09.2023	2.000.000	1.945.860,00	1,37
Total Anleihen		104.783.882,84	73,61
Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
		104.783.882,84	73,61
Geldmarktinstrumente			
EUR DUTCH TREASURY CERT 0%/22-300123	3.000.000	2.997.761,11	2,11
EUR FRENCH DISCOUNT T-BILL 0%/22-291123	5.000.000	4.881.862,77	3,43
EUR GERMAN TREASURY BILL 0%/22-210623	9.000.000	8.947.528,66	6,29
USD WI TREASURY BILL 0%/22-230323	4.500.000	4.191.848,22	2,94
Total Geldmarktinstrumente		21.019.000,76	14,76
Total des Wertpapierbestandes		125.802.883,60	88,37
Bareinlagen bei Banken und Brokern		17.502.281,16	12,29
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-853.677,69	-0,60
Andere Passiva		-92.879,37	-0,06
Teilfondsvermögen		142.358.607,70	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

Risikomanagement

Das Gesamtrisiko der Subfonds wird nach dem Absolute-VaR-Ansatz berechnet und überwacht, mit Ausnahme des Subfonds Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Equity Fund, bei dem es nach dem Commitment-Ansatz berechnet und überwacht wird.

VaR-Informationen

Bei den in der unten stehenden Tabelle aufgeführten Subfonds erfolgt die Berechnung des Gesamtrisikos mithilfe des Absolute-VaR-Ansatzes. Die während des Berichtszeitraums erreichten VaR-Niveaus sind in der unten stehenden Tabelle aufgeführt:

Name des Fonds	Geringster VaR	Durchschnittlicher VaR	Höchster VaR	Interner Grenzwert für das Marktrisiko	Aufsichtlicher Grenzwert
Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Fixed Income Fund	0,69%	3,10%	5,96%	6,50%	20,00%
Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Select Bond Fund	0,29%	1,52%	4,46%	5,00%	20,00%

Angewendete Berechnungsstandards

Die folgenden Berechnungsstandards wurden für die tägliche Berechnung des VaR verwendet:

- Konfidenzintervall: 99,00%
- Haltedauer: 20 Tage
- Effektiver Beobachtungszeitraum: 250 Tage
- Häufigkeit der Berechnung: täglich
- Modell: Monte Historical Simulation

Die durchschnittliche Hebelfinanzierung während des Berichtszeitraums lag bei 0,7096 für den Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Fixed Income Fund, bei 0,8518 für den Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Optimal Equity Fund und bei 0,6763 für den Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Select Bond Fund.

Vergütung

Diese Offenlegung sollte in Verbindung mit der Credit Suisse Vergütungspolitik (erhältlich auf der Website des Konzerns https://www.credit-suisse.com/media/assets/corporate/docs/about-us/governance/compensation/compensation_policy.pdf) gelesen werden, die ausführlich über die Grundsätze der Vergütungspolitik informiert.

Die gesamte offengelegte Vergütung betrifft die Tätigkeiten von der AIFM im Zusammenhang mit der Überwachung der von ihr delegierten Funktionen und Risikomanagementaktivitäten und enthält keine Vergütung für delegierte Fondsmanager.

Die angegebene Vergütung stellt einen Teil der Gesamtvergütung an die Mitarbeiter der AIFM-Funktion dar, die allen von ihr verwalteten Fonds in Verbindung mit dem Gesamtvermögen der Gesellschaft zuzurechnen ist, wobei Nicht-OGAW und OWAG zu gleichen Teilen berücksichtigt werden.

Der AIFM hat eine Reihe von Sicherheitsvorkehrungen getroffen, die die Mitarbeiter davon abhalten, unvermeidbare Risiken im Verhältnis zum Tätigkeitsprofil einzugehen.

Die Gesamtvergütung dieser Personen im Zusammenhang mit Cape Capital SICAV-UCITS belief sich im Geschäftsjahr auf 70.003,63 CHF, davon 57.694,37 CHF als feste und 12.309,26 CHF als variable Vergütung.

Im Rahmen dieser Methodik wird die Anzahl der Mitarbeiter mit 11 angesetzt und 5 Personen sind als Conducting Officer registriert.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ("SFT-Verordnung") führt Berichtsanforderungen für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ("SFT") und Total Return Swaps ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft ("SFT") ist gemäss Artikel 3 (11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft,
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft,
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufsgeschäft,
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufsgeschäft,

Die Gesellschaft hielt in dem zum 31.12.2022 endenden Berichtszeitraum keine Total Return Swaps und hat in diesem Zeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Transparenz bei der Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale und bei nachhaltigen Investitionen

Gemäss Artikel 11 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) geben Subfonds nach Artikel 8 an, inwieweit die ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt werden. Produkte nach Artikel 9 der SFDR geben die Gesamtnachhaltigkeitswirkung des Subfonds an, belegt durch relevante Nachhaltigkeitsindikatoren.

Für Subfonds, die unter Artikel 8 oder 9 der SFDR fallen, sind die jeweiligen Informationen weiter unten auf Subfondsebene angegeben.

Subfonds, die nicht unter Artikel 8 oder 9 der SFDR fallen, sind weiter unten nicht aufgeführt. Die Anlagen, die diesen Subfonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

ANHANG V

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Cape Capital SICAV-UCITS - Cape Equity Fund (the "Subfund")

Rechtsträgerkennung (LEI): 549300N0CO9RLAMMGR86

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 52,27%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 89,38%

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Subfonds integrierte ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) in den Anlageprozess, weshalb der Subfonds auf der Grundlage einer Reihe normen- und wertebasierter Ausschlussregeln nicht in bestimmte Anlagen investierte. Standard-Branchenausschlüsse wie der vom Swiss Responsible Investment Committee festgelegte wurden ebenfalls herangezogen, um das Anlageuniversum zu definieren.

Darüber hinaus hat der Subfonds eine eigene Bewertung der Ausrichtung der Unternehmen, in die er investiert, an den nachhaltigen Entwicklungszielen der Vereinten Nationen vorgenommen. Der Anlageverwalter hat sichergestellt, dass entweder 50% der Einnahmen eines Unternehmens auf die SDGs ausgerichtet sind oder dass das Unternehmen als "im Übergang befindlich" gilt und diese 50%-Schwelle voraussichtlich in den nächsten 5 Jahren erreichen wird.

Der Anlageverwalter hat sichergestellt, dass keine Unternehmen unsere Ausschlussregeln nicht erfüllten und dass alle Aktienanlagen des Subfonds als nachhaltig eingestuft wurden, während die nicht als nachhaltig eingestuften Beteiligungen ausschließlich aus Bargeldbeständen bestanden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- 1) Aufschlüsselung des prozentualen Anteils der Einnahmen, die auf die einzelnen SDG-Ziele ausgerichtet waren

	Prozentsatz der Einnahmen
SDG 1	7,28%
SDG 2	5,79%
SDG 3	19,76%
SDG 4	0,18%
SDG 5	0,00%
SDG 6	0,21%
SDG 7	3,48%
SDG 8	13,60%
SDG 9	6,04%
SDG 10	6,21%
SDG 11	6,45%
SDG 12	4,40%
SDG 13	6,80%
SDG 14	0,70%
SDG 15	3,70%
SDG 16	1,79%
SDG 17	0,00%

- 2) Durchschnittliche Bewertung der MSCI SDG-Produktausrichtung

MSCI vergibt für jedes Unternehmen eine Bewertung zwischen -10 (stark fehlausgerichtet) und 10 (stark ausgerichtet) für jedes der 17 SDGs, basierend auf ihrer eigenen Einschätzung. Für jedes SDG wurde die durchschnittliche

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Bewertung berechnet. Dabei wurde die Gewichtung der einzelnen Unternehmensanteile per Ende Dezember 2022 zugrunde gelegt.

	Bewertung
SDG 1	0,40
SDG 2	0,02
SDG 3	0,85
SDG 4	0,00
SDG 5	0,00
SDG 6	0,19
SDG 7	0,03
SDG 8	0,00
SDG 9	1,34
SDG 10	0,00
SDG 11	1,11
SDG 12	1,08
SDG 13	0,03
SDG 14	-0,17
SDG 15	0,00
SDG 16	0,00
SDG 17	0,00

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

K.A.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um die Anlagen des Subfonds vor erheblichen Beeinträchtigungen zu schützen, hat der Anlageverwalter die Indikatoren für negative Auswirkungen angewandt, die in den finalen technischen Regulierungsstandards (RTS) in Bezug auf die SFDR definiert sind. Das Nachhaltigkeitsprofil der Wirtschaftstätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wurde, wurde berücksichtigt, um diejenigen auszuschließen, die ein wesentliches Engagement in Wirtschaftstätigkeiten haben, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen.

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

Die vom Subfonds angewandten PAI-Indikatoren zur Feststellung von Anlagen umfassten eine Reihe von Kriterien und Schwellenwerten zur Bestimmung, ob ein Unternehmen, in das investiert wurde, der DNSH-Bedingung genügt:

- Der Subfonds hat in keine Unternehmen investiert, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben (PAI 10). Außerdem wurden keine Investitionen in Unternehmen getätigt, die mit umstrittenen Waffen zu tun haben (PAI 14).

- Nicht mehr als 10% des Subfondsvermögens wurden in Unternehmen investiert, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (PAI 4).
- Im Vergleich zum MSCI ESG Leaders Index strebt der Subfonds einen geringeren THG-Fußabdruck (PAI 1, 2, 3) sowie geringere Emissionen in Wasser und Abfall (PAI 8, 9) an.
- Bei den anderen PAI-Indikatoren (PAI 5, 6, 7, 11, 12, 13) strebte der Subfonds an, den Durchschnitt bei ungünstigen (günstigen) Indikatoren unter (über) dem des Index zu halten.

Da die Berichterstattung zu vielen dieser Indikatoren durch die Unternehmen, in die investiert wird, derzeit jedoch auf freiwilliger Basis erfolgt, war die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt.

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

Die Investitionen des Subfonds verstießen nicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.



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

Die folgende Tabelle zeigt das Exposure gegenüber allen obligatorischen, auf den Subfonds anwendbaren PAI:

	Portfolio Value	Abdeckung	Vergleichsindex	Portfolio im Vergleich zum Vergleichsindex
1. THG-Emissionen	Scope-1: 5.675,18 tCO2e	100%	Scope-1: 538.892.315,15 tCO2e	Scope-1: - 538.886.639,97 tCO2e
	Scope-2: 5.646,27 tCO2e		Scope-2: 205.750.366,16 tCO2e	Scope-2: - 205.744.719,89 tCO2e
	Scope-3: 66.975,50 tCO2e		Scope-3: 5.903.446.047,47 tCO2e	Scope-3: - 5.903.379.071,98 tCO2e
	Gesamt THG: 77.529,61 tCO2e		Gesamt THG: 6.648.088.728,79 tCO2e	GESAMT THG: - 6.648.011.199,18 tCO2e
2. CO ₂ -Fußabdruck	308,16 tCO2e pro investierte 1 Mio. EUR	100%	285,70 tCO2e pro investierte 1 Mio. EUR	22,46 tCO2e pro investierte 1 Mio. EUR
3. THG-Emissionsintensität	939,19 tCO2 pro 1 Mio. EUR Umsatz	93,74 %	698,99 tCO2 pro 1 Mio. EUR Umsatz	240,20 tCO2 pro 1 Mio. EUR Umsatz
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4,37%	k.A.	7,86%	-3,49%

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.

5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	84,24%	82,08 %	77,09%	7,16%
			Land- und Forstwirtschaft, Fischerei: 0	Land- und Forstwirtschaft, Fischerei: 0
	Land- und Forstwirtschaft, Fischerei: 0		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden: 0,84 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden: - 0,84 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz
	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden: 0		Verarbeitendes Gewerbe: 0,32 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz	Verarbeitendes Gewerbe: 0,23 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz
	Verarbeitendes Gewerbe: 0,55 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz		Energieversorgung: 2,97 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz	Energieversorgung: -2,97 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz
	Energieversorgung: 0		Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen : 0	Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen : -0,56 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren		k.A.	Baugewerbe: 0,14 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz	Baugewerbe: -0,14 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz
	Baugewerbe: 0		Groß- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen: 0,08 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz	Groß- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen: 0,09 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz
	Groß- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen: 0,17 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz		Transport und Lagerung: 0	Transport und Lagerung: -1,78 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz
	Transport und Lagerung: 0		Immobilienaktivitäten: 0,24 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz	Immobilienaktivitäten: - 0,24 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz
	Immobilienaktivitäten: 0			
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0%	k.A.	0%	0%
8. Emissionen in Wasser	0,30t pro investierter Mio. EUR	18,01 %	13,26t pro investierter Mio. EUR	-12,96t pro investierter Mio. EUR
9. Abfall	0,48t pro investierter Mio. EUR	50,80 %	4.161,69t pro investierter Mio. EUR	-4.161,21t pro investierter Mio. EUR
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze	0%	100%	0%	0%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze	49,08%	100%	49,21%	-0,13%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	10,47%	8,52%	10,16%	0,31%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	35,09%	100%	34,48%	0,61%
14. Engagement in umstrittenen Waffen	0%	100%	0%	0%



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:
31.12.2022

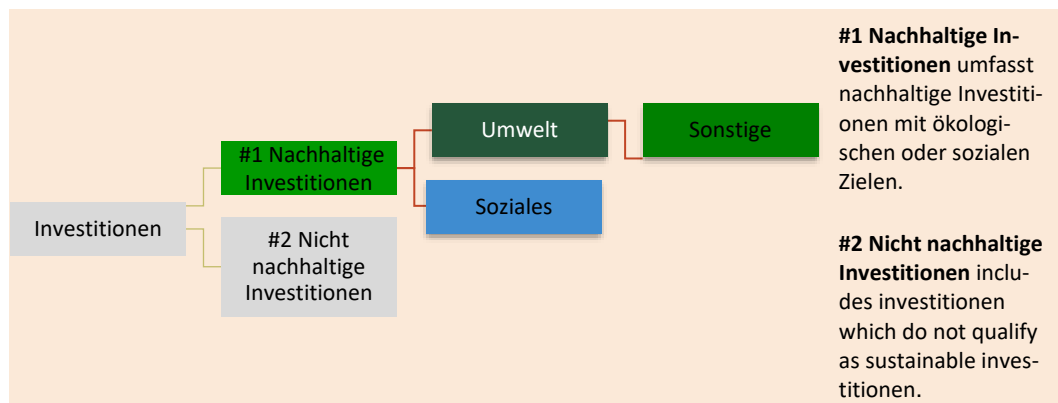
Größte Investitionen	NACE Sektor	Land	% Vermögenswerte
<i>Anta Sports</i>	<i>G. Groß- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen</i>	<i>China</i>	<i>5,31</i>
<i>AIA Group</i>	<i>K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen</i>	<i>Hongkong</i>	<i>5,17</i>
<i>Deere</i>	<i>C. Verarbeitendes Gewerbe</i>	<i>USA</i>	<i>4,77</i>
<i>Alcon</i>	<i>C. Verarbeitendes Gewerbe</i>	<i>Schweiz</i>	<i>4,75</i>
<i>EssilorLuxottica</i>	<i>C. Verarbeitendes Gewerbe</i>	<i>Frankreich</i>	<i>4,64</i>
<i>Thermo Fisher</i>	<i>C. Verarbeitendes Gewerbe</i>	<i>USA</i>	<i>4,64</i>
<i>Air Liquide</i>	<i>C. Verarbeitendes Gewerbe</i>	<i>Frankreich</i>	<i>4,55</i>
<i>Blackrock</i>	<i>K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen</i>	<i>USA</i>	<i>4,45</i>
<i>Hitachi</i>	<i>C. Verarbeitendes Gewerbe</i>	<i>Japan</i>	<i>4,43</i>
<i>Schneider Electric</i>	<i>C. Verarbeitendes Gewerbe</i>	<i>Frankreich</i>	<i>4,41</i>
<i>Neste</i>	<i>C. Verarbeitendes Gewerbe</i>	<i>Finnland</i>	<i>4,37</i>
<i>Corning</i>	<i>C. Verarbeitendes Gewerbe</i>	<i>USA</i>	<i>4,32</i>
<i>Carrier</i>	<i>C. Verarbeitendes Gewerbe</i>	<i>USA</i>	<i>4,26</i>
<i>Parker Hannifin</i>	<i>C. Verarbeitendes Gewerbe</i>	<i>USA</i>	<i>4,25</i>
<i>Ball Corp.</i>	<i>C. Verarbeitendes Gewerbe</i>	<i>USA</i>	<i>4,24</i>



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.



Der Anteil der Anlagen, die als nachhaltig eingestuft wurden (Kategorie #1 Nachhaltige Investitionen oben), betrug 97,5% des Gesamtvermögens des Subfonds. Die verbleibenden 2,5% wurden als nicht nachhaltige Anlagen betrachtet und bestanden vollständig aus Bareinlagen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Fondsengagement nach Sektoren

NACE Sektor	Gewichtung
C. Verarbeitendes Gewerbe	77,06%
G. Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	6,78%
K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	13,68%

Fondsengagement in Teilsektoren der fossilen Brennstoffe

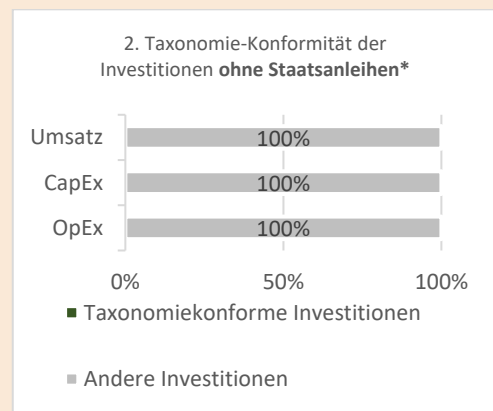
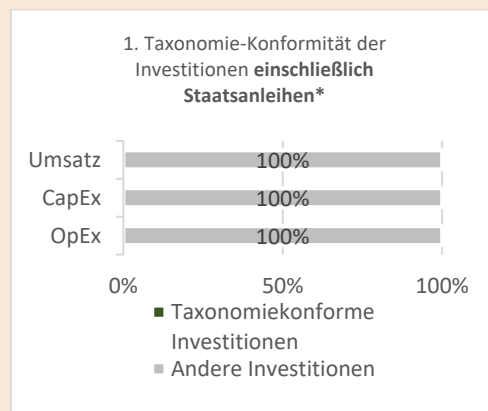
NACE-Sektor Code	NACE-Name	Gewichtung
B5.1.0	Steinkohlenbergbau	0%
B5.2.0	Braunkohlenbergbau	0%
B6.1.0	Gewinnung von Erdöl	0%
B6.2.0	Gewinnung von Erdgas	0%
B9.1.0	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0%
C19.2.0	Mineralölverarbeitung	4,37%
D35.2.1	Gaserzeugung	0%
D35.2.2	Gasverteilung durch Rohrleitungen	0%
D35.2.3	Gashandel durch Rohrleitungen	0%
G46.7.1	Großhandel mit festen Brennstoffen und Mineralölerzeugnissen	0%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Subfonds verpflichtet sich derzeit nicht, in "nachhaltige Investitionen" im Sinne der Taxonomie-Verordnung zu investieren. Daher wurden 0% der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an der EU-Taxonomie ausgerichtet.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. 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.*



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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

0% der Investitionen wurden in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten getätigt?

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

k.A.

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

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Ende Dezember 2022 trugen 52,27% der Investitionen des Subfonds zu den SDG-Zielen mit einem Umweltziel bei (SDGs 6, 7, 12, 13, 14 & 15)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Ende Dezember 2022 trugen 89,38% der Investitionen des Subfonds zu den SDG-Zielen mit einem sozialen Ziel bei (SDGs 1, 2, 3, 4, 5, 8, 9, 10, 11, 16 und 17)



Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,51% des Gesamtvermögens des Subfonds wurden als nicht nachhaltige Anlagen eingestuft und bestanden ausschließlich aus Bareinlagen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Um die vom Subfonds geförderten nachhaltigen Merkmale zu erreichen, wendet der Subfonds ESG-Erwägungen und eine firmeneigene Bewertung der SDG-Ausrichtung der Unternehmen an, in die er investiert.

ESG-Erwägungen

Das Anlageuniversum des Subfonds wurde mithilfe von drei Arten von Ausschlüssen festgelegt: Normenbasierte, wertbasierte und branchenübliche Ausschlüsse.

Im Rahmen der normenbasierten Ausschlüsse wurden alle Unternehmen mit einem Umsatz von >0% aus Aktivitäten in, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die folgenden, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen:

- Streumunition
- Landminen
- Nukleare Waffen
- Nicht nachweisbare Fragmente
- Abgereichertes Uran
- Weißer Phosphor
- Blendender Laser
- Blendender Laser - Biologische/chemische Waffen

Zu den wertbasierten Ausschlüssen gehörten unter anderem Unternehmen mit einem Umsatz von >5% aus Aktivitäten in:

- Tabak
- Erwachsenenunterhaltung
- Direktes Glücksspiel
- Kohle

Die Standard-Branchenausschlüsse basieren auf den Ausschlüssen, die vom Swiss Responsible Investment Committee festgelegt wurden. Jedes Unternehmen, das auf ihrer Ausschlussliste stand, wurde direkt aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Die neueste Version der Ausschlussliste finden Sie auf: <https://www.svvkasir.ch/en/exclusion-list/>.

Darüber hinaus wurden Unternehmen, die gegen internationale Normen (z.B. UN Global Compact) verstoßen haben, ebenfalls aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bewertung der SDG-Ausrichtung

Der Subfonds hat ein Unternehmen als an den SDGs der Vereinten Nationen ausgerichtet betrachtet, wenn die Mehrheit (d. h. mehr als 50%) seiner Einnahmen zu mindestens einem der 17 SDGs beiträgt. Außerdem sollten diese Unternehmen eine klare strategische Absicht verfolgen, einen Beitrag für die Gesellschaft und/oder die Umwelt zu leisten und gleichzeitig solide finanzielle Erträge zu erwirtschaften.

erreichten, mussten einen erkennbaren Übergang zu einer stärkeren Ausrichtung auf die SDGs vorweisen, mit dem Ziel, die 50% in den nächsten 5 Jahren zu erreichen. Solche Unternehmen, die sich im Übergang befinden, müssten einen gut ausgearbeiteten Plan für eine strategische Änderung ihres Produktmixes vorweisen können (z. B. durch den Verkauf von Geschäftsbereichen, die nicht an den SDGs ausgerichtet sind) oder eine glaubwürdige Verbesserung ihrer ökologischen und sozialen Ergebnisse anstreben. Ein Unternehmen wurde auch dann als im Übergang befindlich betrachtet, wenn seine Segmente, deren

Umsätze an den SDGs ausgerichtet waren, voraussichtlich schneller wachsen würden als andere Segmente und damit in 5 Jahren die 50%-Schwelle erreichen würden.

Damit das Subfonds-Portfolio an den SDGs der Vereinten Nationen ausgerichtet ist, wurde sichergestellt, dass mindestens 90% der Bestände an den SDGs ausgerichtet sind.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat keinen nachhaltigen Referenzindex festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

k.A.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

k.A.

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

k.A.

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

k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Vorlage – 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 Produkts: Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Fixed Income Fund (der "Subfonds")

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493005NDTKEGCERHE89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 10% nachhaltige Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

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



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

Der Subfonds investiert in Unternehmen, die auf der Grundlage der internen Bewertung durch ein eigenes ESG-Rating ein überdurchschnittliches ESG-Profil aufweisen. Die weitreichende Richtlinie für nachhaltiges Investieren von Cape Capital wurde im gesamten Anlageprozess implementiert. Dabei wurde die Einhaltung der Richtlinien vor und nach dem Handel anhand einer Ausschlussliste überprüft, die keinen Spielraum für Interpretationen zuließ.

Der Subfonds investierte nicht in Unternehmen mit einem ESG-Rating von B oder CCC. Er investierte auch nicht in Unternehmen, deren Einnahmen aus Aktivitäten mit umstrittenen Waffen stammen, und er investierte nicht in Unternehmen, deren Einnahmen zu mehr als 5% aus Tabak, Erwachsenenunterhaltung, direktem Glücksspiel oder Kohle stammen.

Die Ausschlussliste wurde monatlich aktualisiert und ermöglichte es dem Subfonds, sich an die Richtlinie und die vorvertragliche Vereinbarung zu halten, ohne gegen sie zu verstoßen. Das Team für das Portfoliomanagement hat die nachhaltigen Anlagerichtlinien in den Anlageprozess integriert, um die Auswahl der Anleihen vor der Anlage zu unterstützen.

Zum Jahresende 2022 hatte der Subfonds 10% seines Nettovermögens (inkl. Barmittel und Äquivalente) in nachhaltige Anlagen investiert.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

- Anzahl der Unternehmen mit einer MSCI ESG-Bewertung von B: **0 Unternehmen**

- Anzahl der Unternehmen mit Umsätzen >0% aus Aktivitäten im Bereich von Streumunition, Landminen, Nuklearwaffen, nicht nachweisbaren Fragmenten, abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Blendlaser oder biologischen/chemischen Waffen: **0 Unternehmen**

- Anzahl der Unternehmen mit Umsätzen von >5% aus Aktivitäten in den Bereichen Tabak, Erwachsenenunterhaltung, direktes Glücksspiel oder Kohle: **0 Unternehmen**

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Ein Vergleich der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios mit den vorherigen Zeiträumen wird ab dem kommenden Berichtszeitraum zur Verfügung stehen.

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

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

Wir haben 10% des Gesamtportfolios inkl. Barmittel und Äquivalente (15% ohne Barmittel und Äquivalente) in nachhaltige Anlagen investiert.

Die Investitionen erfolgten größtenteils im Versorgungssektor und einige wenige selektiv im Industrie- und Immobiliensektor. Diese Investitionen zeigten ein bedeutendes Ertrags-Engagement in Bezug auf nachhaltige Ziele, insbesondere in den Bereichen alternative Energie, Energieeffizienz, grüne Gebäude und nachhaltige Wasserbewirtschaftung (was im Verkaufsprospekt vorgegeben war).

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um die Anlagen des Subfonds vor erheblichen Beeinträchtigungen zu schützen, hat der Anlageverwalter die Indikatoren für negative Auswirkungen angewandt, die in den finalen technischen Regulierungsstandards (RTS) in Bezug auf die SFDR definiert sind und weiter unten beschrieben werden.

Das Nachhaltigkeitsprofil der Wirtschaftstätigkeiten der Emittenten wurde berücksichtigt, um diejenigen auszuschließen, die ein wesentliches Engagement in Wirtschaftstätigkeiten haben, die erhebliche Beeinträchtigungen verursacht haben, wie weiter unten beschrieben.

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

Der Anlageverwalter untersuchte die relevanten Kennzahlen im Rahmen der nachteiligen Auswirkungen und schloss die Emittenten aus, deren relevante Messwerte den vertraglich vereinbarten Schwellenwert überstiegen.

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

Der Anlageverwalter hat die nachhaltigen Anlagen durch die Anwendung von ESG-Ausschlüssen, insbesondere im Hinblick auf normenbasierte Ausschlüsse, ausgerichtet.

Jeder Verstoß gegen den UN Global Compact (einschließlich der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wurde gekennzeichnet und vermieden. Es erfolgte keine spezifische Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen.

Der Anlageverwalter bewertete diese globalen Standards anhand der Leitprinzipien der Vereinten Nationen. Zudem löste jeder festgestellte Verstoß gegen diese Standards eine Bewertung und einen entsprechenden Verkauf aus (falls investiert).



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.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Portfolio Value	Vergleichsindex Value	Portfolio im Vergleich zum Vergleichsindex	Coverage - Portfolio
1. THG-Emissionen	Scope-1: 87 tCO ₂ e pro investierte 1 Mio. EUR	Scope-1: 2.907 tCO ₂ e pro investierte 1 Mio. EUR	Scope-1: -2.820 tCO ₂ e pro investierte 1 Mio. EUR	77%
	Scope-2: 9 tCO ₂ e pro investierte 1 Mio. EUR	Scope-2: 614 tCO ₂ e pro investierte 1 Mio. EUR	Scope-2: -605 tCO ₂ e pro investierte 1 Mio. EUR	
	Scope-3: 317 tCO ₂ e pro investierte 1 Mio. EUR	Scope-3: 21.113 tCO ₂ e pro investierte 1 Mio. EUR	Scope-3: -20.796 tCO ₂ e pro investierte 1 Mio. EUR	
	Gesamt GHG: 412 tCO ₂ e pro investierte 1 Mio. EUR	Gesamt GHG: 24.635 tCO ₂ e pro investierte 1 Mio. EUR	Gesamt GHG: -24.223 tCO ₂ e pro investierte 1 Mio. EUR	
2. CO ₂ -Fußabdruck	412 tCO ₂ e pro investierte 1 Mio. EUR	472 tCO ₂ e pro investierte 1 Mio. EUR	-60 tCO ₂ e pro investierte 1 Mio. EUR	77%
3. THG-Emissionsintensität	582 tCO ₂ pro 1 Mio. EUR Umsatz	1.060 tCO ₂ pro 1 Mio. EUR Umsatz	-478 tCO ₂ pro 1 Mio. EUR Umsatz	89%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,08% pro investierte 1 Mio. EUR	12,38% pro investierte 1 Mio. EUR	-12,3% pro investierte 1 Mio. EUR	89%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	75,42%	88,79%	-13,37%	89%

6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Land- und Forstwirtschaft, Fischerei: 0	Land- und Forstwirtschaft, Fischerei: 0,61	Land- und Forstwirtschaft, Fischerei: -0,61	
	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden: 0	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden: 8,56	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden: -8,56	
	Verarbeitendes Gewerbe: 1,51 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz	Verarbeitendes Gewerbe: 0,88 GWh per EUR 1 m verkäufe	Verarbeitendes Gewerbe: +0,63 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz	
	Energieversorgung: 8,77	Energieversorgung: 8,64	Energieversorgung: +0,13	
	Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen: 3,95	Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen: 0,97	Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen: +2,98	k.A.
	Baugewerbe: 0	Baugewerbe: 0,19	Baugewerbe: -0,19	
	Groß- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen: 0,00 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz	Groß- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen: 0,67 GWh per EUR 1 m verkäufe	Groß- und Einzelhandel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen: -0,67 GWh pro 1 Mio. EUR Umsatz	
	Transport und Lagerung: 4,89	Transport und Lagerung: 1,87	Transport und Lagerung: +3,02	
Immobilienaktivitäten: 0,48	Immobilienaktivitäten: 0,42	Immobilienaktivitäten: +0,06		
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0%	0,18%	-0,18%	k.A.
8. Emissionen in Wasser	0,12 mt pro investierte 1 Mio.	23,45 mt pro investierte 1 Mio.	-23,33 mt pro investierte 1 Mio.	3%
9. Abfall	1,88 mt pro investierte 1 Mio.	3.072,82 mt pro investierte 1 Mio.	3.070,94 mt pro investierte 1 Mio.	20%
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze	0%	0,76%	-0,76%	100%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze	0,32%	59,61%	-59,29%	100%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	29,36	12,47	+16,89	27%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	41,16%	31,86%	+5,3%	100%
14. Engagement in umstrittenen Waffen	0%	0,44%	-0,44%	100%



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	Land	% Vermögenswerte
<i>UBS</i>	<i>K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen</i>	<i>Schweiz</i>	<i>1,78%</i>
<i>Credit Agricole</i>	<i>K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen</i>	<i>Frankreich</i>	<i>1,57%</i>
<i>Ibedrola</i>	<i>D. Energieversorgung</i>	<i>Spanien</i>	<i>1,37%</i>
<i>Natruy Energy Group</i>	<i>D. Energieversorgung</i>	<i>Spanien</i>	<i>1,33%</i>
<i>Veolia Environment SA</i>	<i>E. Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von</i>	<i>Frankreich</i>	<i>1,25%</i>
<i>NN Group</i>	<i>K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen</i>	<i>Niederlande</i>	<i>1,23%</i>
<i>Infineon</i>	<i>C. Verarbeitendes Gewerbe</i>	<i>Deutschland</i>	<i>1,19%</i>
<i>Telefonica</i>	<i>J. Information und Kommunikation</i>	<i>Spanien</i>	<i>1,16%</i>
<i>Helvetia</i>	<i>K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen</i>	<i>Schweiz</i>	<i>1,15%</i>
<i>BNP Paribas</i>	<i>K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen</i>	<i>Frankreich</i>	<i>1,15%</i>
<i>Vattenfall</i>	<i>D. Energieversorgung</i>	<i>Schweden</i>	<i>1,14%</i>
<i>Axa</i>	<i>K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen</i>	<i>Frankreich</i>	<i>1,14%</i>
<i>Merck KGAA</i>	<i>M. Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen</i>	<i>Deutschland</i>	<i>1,13%</i>
<i>Stedin Holding</i>	<i>D. Energieversorgung</i>	<i>Niederlande</i>	<i>1,06%</i>
<i>ABN Amro</i>	<i>K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen</i>	<i>Niederlande</i>	<i>1,01%</i>

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31.12.2022



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Gesamtanteil lag bei 10% einschließlich Barmittel und Äquivalente und bei 15% ohne Barmittel und Äquivalente und übertraf damit die im Verkaufsprospekt angegebene Verpflichtung von 7%.

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale: **63%**
 - #1A Nachhaltige Investitionen **15%**
 - Sonstiges Umwelt: **100%** (innerhalb der 15% nachhaltiger Investitionen fördern alle Investitionen die Umwelt)
 - #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale **48%**
- #2 Sonstiges: **37%** *(einschl. Barmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Wertpapiere ohne Rating wie CLOs)

The diagram illustrates the breakdown of investments. It starts with a central box 'Investitionen' which branches into two main categories: '#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale' and '#2 Andere Investitionen'. The '#1' category further divides into '#1A Nachhaltige Investitionen' and '#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale'. The '#1A' category is further subdivided into 'Sonstige Umweltziele'.

#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:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nichts als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Fondsengagement nach Sektoren

NACE Sektor	Gewichtung
B. Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1,14%
C. Verarbeitendes Gewerbe	6,68%
D. Energieversorgung	5,08%
E. Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	3,24%
F. Baugewerbe	1,88%
G. Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,78%
H. Transport und Lagerung	1,89%
J. Information und Kommunikation	4,74%
K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	53,45%
L. Grundstücks- und Wohnungswesen	5,54%
M. Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	0,50%
O. Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	3,83%
Sonstige	36,59%

Fondsengagement in Teilsektoren der fossilen Brennstoffe

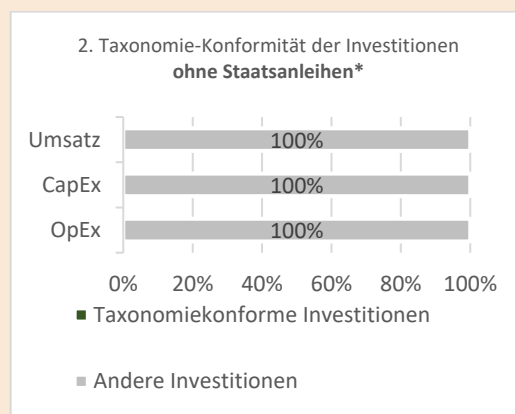
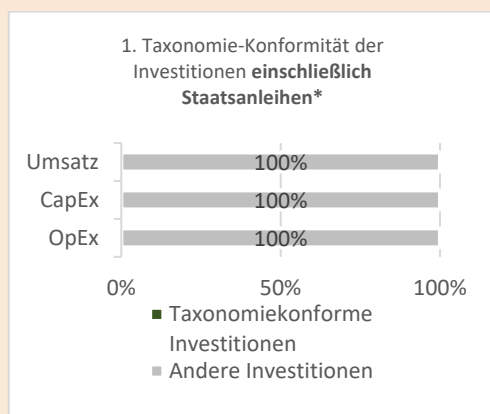
NACE-Sektor Code	NACE-Name	Gewichtung
B5.1.0	Steinkohlenbergbau	0%
B5.2.0	Braunkohlenbergbau	0%
B6.1.0	Gewinnung von Erdöl	0%
B6.2.0	Gewinnung von Erdgas	0%
B9.1.0	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0%
C19.2.0	Mineralölverarbeitung	3,25%
D35.2.1	Gaserzeugung	0%
D35.2.2	Gasverteilung durch Rohrleitungen	0%
D35.2.3	Gashandel durch Rohrleitungen	0%
G46.7.1	Großhandel mit festen Brennstoffen und Mineralölerzeugnissen	0%



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

Der Subfonds hat sich derzeit nicht verpflichtet, in "nachhaltige Investitionen" im Sinne der Taxonomie-Verordnung zu investieren. Aktuelle Zuteilung 0%.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. 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.*



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

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

0%

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

k. A.



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

Wie im Verkaufsprospekt angegeben, bewarb der Subfonds ökologische und soziale Merkmale und hatte Ende 2022 einen Anteil von 10% seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen investiert, wobei 100% dieser nachhaltigen Anlagen nicht mit der EU-Taxonomie konform waren.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

0% der nachhaltigen Investitionen innerhalb des Subfonds verfolgten kein soziales Ziel, wie im Verkaufsprospekt angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Sonstige“ erfassten Investitionen setzten sich aus Barmitteln und Festgeldern (bis zu 20% des Subfondsvermögens), Derivaten auf Währungen und Swaps zusammen. Darüber hinaus fielen Investitionen, die von den Datenanbietern als 'Nicht bewertet' eingestuft wurden, ebenfalls unter "#2 Sonstige". Dies war vor allem auf das Fehlen von Berichtsdaten auf Unternehmensebene zurückzuführen. Für diese Investitionen gab es keinen Mindestschutz für Umwelt und Gesundheit.

Die Gesamtallokation des Fonds in Sonstige betrug **37%**. Dazu gehörten Barmittel und Barmitteläquivalente, die zur Verwaltung der täglichen Liquidität des Fonds verwendet wurden. Das Engagement lag bei **28%**. Darüber hinaus belief sich das Engagement in verbrieften Produkten wie CLOs (ohne Rating), bei denen der Fonds überwiegend in Wertpapiere mit AAA-Rating investierte, auf **9%**. Die CLO-Allokation wurde als Diversifikator für die Investition des Fonds in Carry-/Rendite-effiziente Positionen verwendet.



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

Um die von diesem Subfonds beworbenen ökologischen Merkmale zu erreichen, hat der Subfonds die ESG-Ausschlüsse und die ESG-Integration angewandt.

Der Subfonds schloss Investitionen in Unternehmen aus, die auf den folgenden Kriterien basieren:

- Normenbasierte Ausschlüsse: Verletzung des UN Global Compact, SVVK-Liste und Umstrittene Waffen
- Wertbasierte Ausschlüsse: < 5% Umsatzschwelle für Tabak, Erwachsenenunterhaltung, Kohle und direktes Glücksspiel
- Bewertungsbasierte Ausschlüsse: Unternehmen, die als "ESG Nachzügler" eingestuft wurden (MSCI ESG Rating von B oder CCC), konnten vom Subfonds nicht gehandelt werden.

Die oben erwähnte negative Ausschlussliste wurde in das Portfoliomanagement-Tool des Fondsmanagers implementiert und wurde von den Anlageverwaltern im Bottom-up-

Wertpapierauswahlprozess verwendet. Jede Ausführung und jede Position wurde vor und nach dem Handel von der Risikomanagement-Engine des Systems überprüft, um die Einhaltung der Ausschlussliste zu gewährleisten und alle wesentlichen Änderungen zu melden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat keinen nachhaltigen Referenzindex festgelegt.

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

k.A.

- **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?**

k.A.

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

k.A.

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

k.A.

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

ANHANG IV

Vorlage – 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

Produkt name: Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Select Bond Fund (the “Subfund”)
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002K2TXZ8F12BY79

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> with an environmental objective in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> with an environmental objective in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

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



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

Der Subfonds investiert in Unternehmen, die auf der Grundlage der internen Bewertung durch ein eigenes ESG-Rating ein überdurchschnittliches ESG-Profil aufweisen. Die weitreichende Richtlinie für nachhaltiges Investieren von Cape Capital wurde im gesamten Anlageprozess implementiert. Dabei wurde die Einhaltung der Richtlinien vor und nach dem Handel anhand einer Ausschlussliste überprüft, die keinen Spielraum für Interpretationen zuließ. Der Subfonds investierte nicht in Unternehmen mit einem ESG-Rating von B oder CCC. Er investierte auch nicht in Unternehmen, deren Einnahmen aus Aktivitäten mit umstrittenen Waffen stammen, und er investierte nicht in Unternehmen, deren Einnahmen zu mehr als 5% aus Tabak, Erwachsenenunterhaltung, direktem Glücksspiel oder Kohle stammen.

Die Ausschlussliste wurde monatlich aktualisiert und ermöglichte es dem Subfonds, sich an die Richtlinie und die vorvertragliche Vereinbarung zu halten, ohne gegen sie zu verstoßen. Das Team für das Portfoliomanagement hat die nachhaltigen Anlagerichtlinien in den Anlageprozess integriert, um die Auswahl der Anleihen vor der Anlage zu unterstützen.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Um die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

- Anzahl der Unternehmen mit einer MSCI ESG-Bewertung von B oder CCC: **0 Unternehmen**
- Anzahl der Unternehmen mit Umsätzen >0% aus Aktivitäten im Bereich von Streumunition, Landminen, Nuklearwaffen, nicht nachweisbaren Fragmenten, abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Blendlaser oder biologischen/chemischen Waffen: **0 Unternehmen**
- Anzahl der Unternehmen mit Umsätzen von >5% aus Aktivitäten in den Bereichen Tabak, Erwachsenenunterhaltung, direktes Glücksspiel oder Kohle: **0 Unternehmen**

● *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Ein Vergleich der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios mit den vorherigen Zeiträumen wird ab dem kommenden Berichtszeitraum zur Verfügung stehen.

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

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.

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

k.A.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigt?**

k.A.

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

k.A.

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

k.A.



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

k.A.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	Land	% Vermögenswerte
Achmea BV	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Niederlande	4,93%
EIB	U. Aktivitäten von extraterritorialen Organisationen und Körperschaften	Supranational	4,21%
Franz. Reg.	O. Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	Frankreich	3,43%
Wells Fargo	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	USA	3,37%
Societe Allgemeines	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Frankreich	3,16%

<i>Axa</i>	<i>K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen</i>	<i>Frankreich</i>	<i>2,82%</i>
<i>Deutsche Reg.</i>	<i>O. Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung</i>	<i>Deutschland</i>	<i>2,78%</i>
<i>ABN Amro</i>	<i>K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen</i>	<i>Niederlande</i>	<i>2,46%</i>
<i>Deutsche Reg.</i>	<i>O. Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung</i>	<i>Deutschland</i>	<i>2,45%</i>
<i>Intesa San Paolo</i>	<i>K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen</i>	<i>Italien</i>	<i>2,15%</i>
<i>Aviva</i>	<i>K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen</i>	<i>Vereinigtes Königreich</i>	<i>2,12%</i>
<i>Italienische Reg.</i>	<i>O. Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung</i>	<i>Italien</i>	<i>2,12%</i>
<i>Hannover Rück</i>	<i>K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen</i>	<i>Deutschland</i>	<i>2,11%</i>
<i>Deutsche Bank</i>	<i>K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen</i>	<i>Deutschland</i>	<i>2,11%</i>
<i>Niederl. Reg.</i>	<i>O. Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung</i>	<i>Niederlande</i>	<i>2,10%</i>



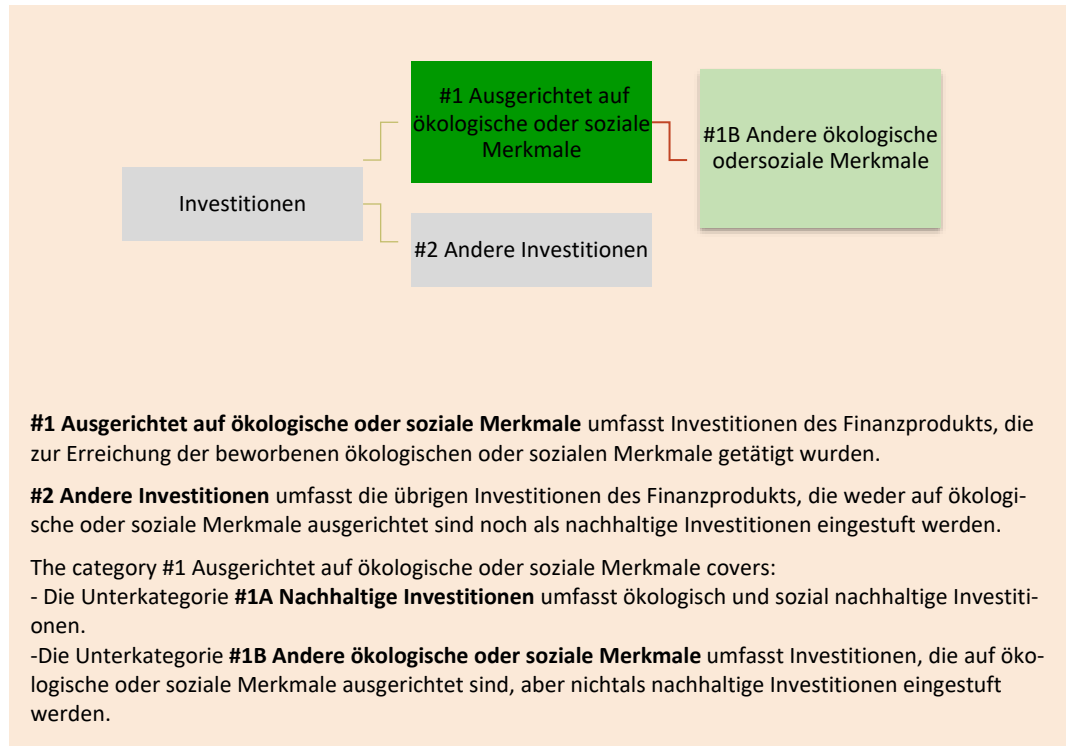
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

In Übereinstimmung mit der Strategie des Subfonds wurde keine Verpflichtung eingegangen, nachhaltige Investitionen zu tätigen. Die Einhaltung der einzelnen beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde wie in Anhang C des Verkaufsprospekts des Subfonds beschrieben beachtet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in be-

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale 69,49%
 - #1A Nachhaltige Investitionen 0%
 - #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 100%
- #2 Sonstiges: 30,51%



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Fondsengagement nach Sektoren

NACE Sektor	Gewichtung
B. Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1,37%
C. Verarbeitendes Gewerbe	6,60%
D. Energieversorgung	3,79%
G. Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,69%
H. Transport und Lagerung	2,88%
K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	49,95%
O. Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	18,82%
Sonstige	4,21%

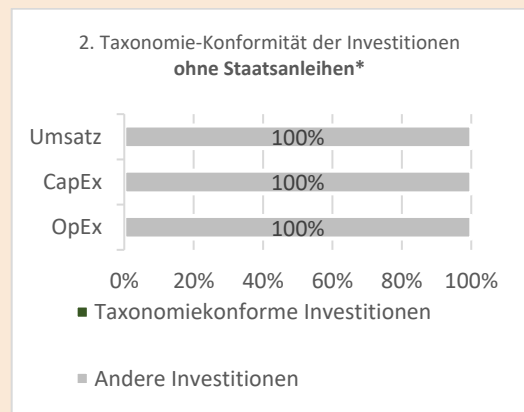
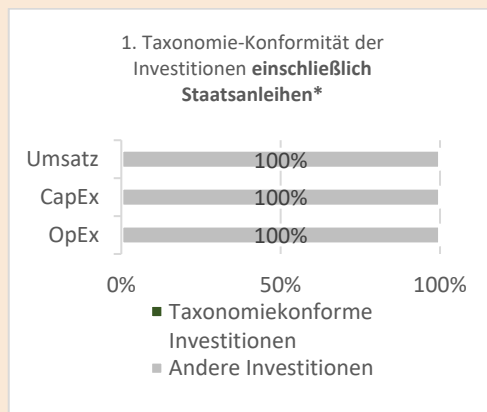
Fondsengagement in Teilsektoren der fossilen Brennstoffe

NACE-Sektor Code	NACE-Name	Gewichtung
B5.1.0	Steinkohlenbergbau	0%
B5.2.0	Braunkohlenbergbau	0%
B6.1.0	Gewinnung von Erdöl	0%
B6.2.0	Gewinnung von Erdgas	0%
B9.1.0	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0%
C19.2.0	Mineralölverarbeitung	2,08%
D35.2.1	Gaserzeugung	0%
D35.2.2	Gasverteilung durch Rohrleitungen	0%
D35.2.3	Gashandel durch Rohrleitungen	0%
G46.7.1	Großhandel mit festen Brennstoffen und Mineralölerzeugnissen	0%



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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. 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.



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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

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

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

0%

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

k.A.



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

k.A.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

k.A.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Andere Investitionen wurden als Puffer für Rücknahmen und für die tägliche Verwaltung berücksichtigt, da der Subfonds eine sehr liquide Strategie verfolgt. Der Mindestschutz für Umwelt und Soziales wurde anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die Erreichung der ökologischen und sozialen Ziele zu messen.



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

Um die von diesem Subfonds beworbenen ökologischen Merkmale zu erreichen, hat der Subfonds die ESG-Ausschlüsse und die ESG-Integration angewandt.

Der Subfonds schloss Investitionen in Unternehmen aus, die auf den folgenden Kriterien basieren:

- Normenbasierte Ausschlüsse: Verletzung des UN Global Compact, SVVK-Liste und Umstrittene Waffen
- Wertbasierte Ausschlüsse: < 5% Umsatzschwelle für Tabak, Erwachsenenunterhaltung, Kohle und direktes Glücksspiel

- **Bewertungsbasierte Ausschlüsse:** Unternehmen, die als "ESG Nachzügler" eingestuft wurden (MSCI ESG Rating von B oder CCC), konnten vom Subfonds nicht gehandelt werden.

Die oben erwähnte negative Ausschlussliste wurde in das Portfoliomanagement-Tool des Fondsmanagers implementiert und wurde von den Anlageverwaltern im Bottom-up-Wertpapierauswahlprozess verwendet. Jede Ausführung und jede Position wurde vor und nach dem Handel von der Risikomanagement-Engine des Systems überprüft, um die Einhaltung der Ausschlussliste zu gewährleisten und alle wesentlichen Änderungen zu melden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat keinen nachhaltigen Referenzindex festgelegt.

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

k.A.

- ***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?***

k.A.

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

k.A.

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

k.A.

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

