



Geprüfter Jahresbericht  
**Cleome Index**

31. Dezember 2023



# Cleome Index

SICAV luxemburgischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr  
vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023



## Inhalt

Verwaltung der SICAV	4
Angaben zur SICAV	5
Bericht des Verwaltungsrats	6
Prüfungsbericht	22
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023	26
Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	29
Statistiken	32
Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023	34
Cleome Index EMU Equities	34
Cleome Index Euro Corporate Bonds	39
Cleome Index Euro Government Bonds	57
Cleome Index Euro Long Term Bonds	63
Cleome Index Euro Short Term Bonds	66
Cleome Index Europe Equities	69
Cleome Index USA Equities	77
Cleome Index World Equities	87
Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente	100
Sonstige Erläuterungen zum Abschluss	102
Zusätzliche ungeprüfte Angaben	110
Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)	118



## Verwaltung der SICAV

### **Vorsitzender**

Tanguy DE VILLENFAGNE  
Advisor to the Group Strategic Committee  
Candriam

### **Mitglieder**

Isabelle CABIE  
Global Head of Corporate Sustainability  
Candriam

Thierry BLONDEAU  
Independent Director

Catherine DELANGHE  
Independent Director

Vincent HAMELINK (bis 19. April 2023)  
Member of the Group Strategic Committee  
Candriam

Aurore PELLE (seit 20. April 2023)  
Senior Internal Auditor  
Candriam

Myriam VANNESTE  
Global Head of Product Management  
Candriam

### **Gesellschaftssitz**

5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxemburg

### **Depotbank und Hauptzahlstelle**

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxemburg

### **Verwaltungsgesellschaft**

Candriam  
SERENITY - Bloc B  
19-21, Route d'Arlon  
L-8009 Strassen

Die Aufgaben der **Verwaltungsstelle**, der **Domizilstelle** und der Transferstelle (einschließlich der **Registerführungstätigkeit**) wurden übertragen auf:

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxemburg

Die Durchführung der **Portfoliomanagementaktivitäten** erfolgt durch Candriam und/oder einer oder mehrerer ihrer Niederlassungen:

Candriam – Belgian Branch  
58, Avenue des Arts  
B-1000 Brüssel

Candriam Succursale française  
40, rue Washington  
F-75408 Paris Cedex 08

Candriam – UK Establishment  
Aldersgate Street 200, London EC1A 4 HD

### **„Réviseur d'entreprises agréé“**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, Rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg



## Angaben zur SICAV

Die SICAV veröffentlicht einen ausführlichen Jahresbericht über ihre Aktivitäten und das verwaltete Vermögen. Der Bericht enthält eine konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens und eine konsolidierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens, dargestellt in Euro, den Wertpapierbestand jedes Teilfonds und den Bericht des Abschlussprüfers. Dieser Bericht ist am Sitz der SICAV und am Sitz der Banken, die in den Ländern, in denen die SICAV vertrieben wird, Finanzdienstleistungen erbringen, erhältlich.

Darüber hinaus wird alle sechs Monate ein Bericht veröffentlicht, der insbesondere die Zusammensetzung des Portfolios, die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile und die Anzahl der ausgegebenen oder zurückgekauften Anteile seit dem Tag des jeweils vorigen Berichts enthält.

Die Anteile sind nur als Namensanteile erhältlich.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber der SICAV findet jedes Jahr am Gesellschaftssitz der SICAV oder an einem in der Einberufung der Versammlung angegebenen anderen Ort in Luxemburg statt. Sie findet innerhalb von 6 Monaten nach Ende des Geschäftsjahres statt.

Die Einberufung aller Hauptversammlungen wird mindestens acht Tage vor der Hauptversammlung an alle eingetragenen Anteilhaber per Post an ihre im Anteilhaberregister genannte Adresse verschickt. Diese Einberufungsschreiben enthalten den Ort und die Uhrzeit der Hauptversammlung sowie die Teilnahmebedingungen, die Tagesordnung und die Erfordernisse des luxemburgischen Rechts in Bezug auf Beschlussfähigkeit und erforderliche Mehrheiten.

Darüber hinaus wird in der „Recueil électronique des sociétés et associations“ („RESA“) des Großherzogtums Luxemburg sowie in einer Luxemburger Zeitung, dem „Luxemburger Wort“, sowie in der Presse der Länder, in denen die SICAV vermarktet wird, eine Mitteilung veröffentlicht, sofern die Gesetzgebung dies erfordert.

Das Geschäftsjahr der SICAV endet am 31. Dezember jedes Jahres.

Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse jedes Teilfonds sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreis jeder Anteilsklasse jedes Teilfonds sind am Sitz der SICAV und bei den Banken, die mit der Erbringung von Finanzdiensten in den Ländern, in denen die SICAV vertrieben wird, beauftragt sind, erhältlich.

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP BiB), die Satzung der SICAV und die Finanzberichte werden am Sitz der SICAV kostenlos für die Öffentlichkeit bereitgehalten.



## Bericht des Verwaltungsrats

### Wirtschaftlicher und finanzieller Hintergrund

In den **USA** blieben die überwiegenden Wirtschaftsindikatoren im Januar und Februar 2023 (mit Ausnahme von Wohnimmobilien) trotz vergangener Zinserhöhungen durch die US-Notenbank relativ positiv. Am 1. Februar erhöhte die EZB ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 4,75 %. In diesen beiden Monaten wurden mehr als 700.000 neue Arbeitsplätze geschaffen. Der Einkaufsmanagerindex für das Dienstleistungsgewerbe lag im Februar bei 55,1 Punkten. Alle diese Faktoren trieben die Zinsen für 10-jährige Anleihen Anfang März kurz auf über 4 %.

Doch die behördliche Schließung der sechzehngrößten US-Bank (Silicon Valley Bank (SVB)) am 10. März nach einem massiven Abzug von Einlagen und der Signature Bank ein paar Tage später schürte Ängste, dass dies auf andere mittelgroße Banken übergreift. Die FDIC konnte sich in Abstimmung mit der US-Notenbank und dem US-Finanzministerium auf einen „Ausnahmefall mit systemischen Risiken“ berufen. Dadurch konnte die FDIC alle Einlagen dieser beiden Banken versichern (versicherte Einlagen (< 250.000 USD) und unversicherte). Um ein Liquiditätsproblem zu vermeiden, eröffnete die US-Notenbank eine neue Kreditfazilität (BTFP - Bank Term Funding Program). Das Besondere hieran ist, dass die als Sicherheit verwendeten Staatsanleihen zum Nennwert und nicht zum Marktpreis angesetzt werden. Im Hilfe der zuständigen Behörden hat sich das Risiko eines Übergreifens auf andere Banken und der Stress an den Finanzmärkten verringert. Da weniger Spannungen in den Lieferketten herrschten und die Preise für Energie und Industriemetalle niedriger waren, ging außerdem die Gesamtinflation in den ersten Monaten von 2023 stetig zurück (5 % im März 2023). Die Kerninflation stagnierte dagegen bei 5,5 %. Auch wenn die Inflation bei Waren nachließ, war dies bei der „Immobilien“-Komponente der Inflation (mehr als 30 % des VPI) und bei Nicht-Immobilienleistungen nicht der Fall. Auf der anderen Seite waren die Lohnzuwächse nach wie vor erheblich und leisteten einen wichtigen Beitrag zum Preis von Dienstleistungen. Dies waren die Gründe, warum die US-Notenbank trotz der Entwicklungen im März ihren Leitzins am 22. März um weitere 25 Basispunkte auf 5 % anheb. Ende März war der Zehnjahreszins mit 3,48 % um 35 Basispunkte niedriger als Ende 2022. Die Börse stieg dagegen um 7 %.

Ähnlich wie im Rest der Welt verzeichnete das verarbeitende Gewerbe im zweiten Quartal ein schwaches Wachstum, während das Dienstleistungsgewerbe stetig zulegte. Im Quartalsverlauf wurden mehr als 600.000 neue Arbeitsplätze geschaffen, während die Lohnzuwächse und die Kerninflation nur langsam nachließen. Im Juni lag die Arbeitslosenquote bei 3,6 %. Das BIP-Wachstum im 2. Quartal belief sich im Quartalsvergleich auf 0,5 % nach 0,6 % im ersten Quartal. Aus diesem Grund hob die US-Notenbank ihren Leitzins am 3. Mai um 25 Basispunkte auf 5,25 % an.

Bei der Sitzung des Offenmarktausschusses am 14. Juni kündigte die US-Notenbank allerdings eine Pause in ihrem Straffungszyklus an. Dies stützte die Entwicklung am Aktienmarkt, der im Quartal - vor allem im Juni - um 8,3 % zunahm. Angetrieben wurde er dabei durch die Hype rund um Unternehmen im Bereich künstlicher Intelligenz. Der Zehnjahreszins stieg um 33 Basispunkte auf 3,81 %. Im dritten Quartal wurden trotz einer Straffung um 525 Basispunkte (die letzte Zinserhöhung um 25 Basispunkte wurden am 26. Juli beschlossen) und der Herabstufung von US-Anleihen durch Fitch Anfang August in der US-Wirtschaft weiter mehr als 650.000 neue Arbeitsplätze geschaffen.

Im September lag die Arbeitslosenquote bei 3,8 %, der Einkaufsmanagerindex für den Dienstleistungssektor hielt sich über 50 Punkten und im Allgemeinen waren die sonstigen Wirtschaftsindikatoren weiter positiv. Trotz dieser guten Indikatoren ließ die US-Notenbank ihren Leitzins bei ihrer Sitzung am 20. September unverändert bei 5,5 %, da sie nach ihrer Auffassung eine hinreichend restriktive Geldpolitik betrieb. Diese Entwicklungen veranlassten den Markt zu der Vermutung, dass die USA nicht in die Rezession abrutschen und dass die Fed längere Zeit an den hohen Zinsen festhält, auch wenn die Kerninflation (im September) auf 4,1 % fiel. Im Quartalsverlauf setzte sich der Anstieg des Ölpreises weiter fort, beeinflusst durch die fehlenden Aussichten auf eine Rezession in den USA und Kürzungen der Fördermengen aufseiten der OPEC+. Ende September kostete ein Barrel der Ölsorte Brent und WTI mehr als 90 US-Dollar (im Vergleich zu 70 US-Dollar Anfang Juli). Alles dies trieb den Zehnjahreszins Ende September auf 4,57 % und damit um 77 Basispunkte höher als Ende Juni. Im gleichen Zeitraum fiel der Aktienmarkt als Reaktion auf den drastischen Zinsanstieg um 3,6 %.

Anfang Oktober waren sowohl der Arbeitsmarkt als auch die Aktivität im Dienstleistungssektor weiterhin robust. Ende Oktober wurde das BIP-Wachstum für das dritte Quartal mit 1,2 % im Quartalsvergleich bekannt gegeben (das war das fünfte Quartal in Folge mit einem Wachstum von mehr als 2 % im Quartalsvergleich auf annualisierter Basis). Vor diesem Hintergrund und in Anbetracht der drastisch steigenden Risikoprämie bei Anleihen belief sich die Zehnjahresrendite auf fast 5 %. Doch Anfang November veranlassten nur knapp 100.000 geschaffene Stellen, Hypothekenzinsen von mehr als 8 % und etwas schwächere Einkaufsmanagerindizes die Märkte zu der Einschätzung, dass sich die Konjunktur vielleicht deutlicher abschwächt als erwartet und die US-Notenbank ihren Leitzins möglicherweise schneller senkt als vermutet. Infolgedessen ging der Zehnjahreszins zurück. Diese Entwicklung verstärkte sich Mitte Dezember bei der letzten Sitzung der US-Notenbank, als vonseiten des Fed-Chefs gemäßigte Töne zu vernehmen waren und die Fed-Fund-Projektionen für 2024 niedriger als im September ausfielen. Nach dieser Anleihenrally schloss die Zehnjahresrendite das Jahr bei 3,87 % und damit um drei Basispunkte höher als Ende 2022. Der S&P500 beendete 2023 mit einem Plus von 24,2 % bei 4.770 Punkten. Dazu beigetragen hat ein Anstieg um 11,2 % im vierten Quartal.



## Bericht des Verwaltungsrats

### Wirtschaftlicher und finanzieller Hintergrund (Fortsetzung)

In der **Eurozone** ging die Gesamtinflation nach ihrem Höchststand im Oktober 2022 im ersten Quartal 2023 stetig zurück (6,9% in März), während die Kerninflation in einem von einem nach wie vor angespannten Arbeitsmarkt geprägten Umfeld kontinuierlich zunahm (5,7 % im März). Die Arbeitslosenquote lag bei 6,5 %, und die Löhne wuchsen kräftig. Da die Gaspreise weiter fielen, wurden zudem die Wachstumsaussichten sowie die Erwartungen an die Endzinsen der Europäischen Zentralbank (EZB) nach oben korrigiert. Am 2. Februar erhöhte die EZB ihren Leitzins um 50 Basispunkte auf 3 %. Trotz der Entwicklungen im US-Bankensystem hob die EZB ihren Leitzins bei ihrer Sitzung am 16. März um weitere 50 Basispunkte auf 3,5 % an.

Christine Lagarde erklärte nämlich, der europäische Bankensektor sei widerstandsfähig, gut kapitalisiert und habe keine Liquiditätsprobleme. Der andere Grund waren die aktuellen gesamtwirtschaftlichen Prognosen der EZB, die zeigten, dass die Inflation wahrscheinlich zu lange Zeit zu hoch bleiben werde. Am Wochenende vom 18. und 19. März organisierten die Schweizer Nationalbank und die Schweizer Finanzmarktaufsicht die Übernahme der Credit Suisse durch die UBS. Insgesamt fiel die Rendite auf 10-jährige Bundesanleihen aus Deutschland Ende März um 27 Basispunkte auf 2,3 % im Vergleich zu Ende 2022. Die Börse stieg dagegen um 11,9 %. Im zweiten Quartal verschlechterten sich die Einkaufsmanagerindizes für das verarbeitende Gewerbe und den Dienstleistungssektor, obwohl sie für Dienstleistungen weiterhin über 50 Punkten lagen. Im Vergleich zum Jahresanfang verbesserte sich das Verbrauchervertrauen zwar, doch es entwickelte sich in den Ländern der Eurozone unterschiedlich. Der Arbeitsmarkt stellte sich weiterhin solide dar. Die Löhne stiegen um rund fünf Prozent, so dass sich die Kaufkraft wahrscheinlich verbessert, wenn die Inflation zurückgeht. Während die Gesamtinflation weiter nachließ (5,5 % im Juni), verlief der Rückgang der Kerninflation schleppender (5,5 % im Juni). Aus diesem Grund erhöhte die EZB ihren Leitzins zweimal, und zwar am 4. Mai und am 15. Juni, um jeweils 25 Basispunkte. Ende Juni lagen der EZB-Leitzins bei 4 % und die Zehnjahresrendite in Deutschland bei 2,39 %, während der Aktienmarkt im Quartalsverlauf um 1,0 % zulegte.

Trotz einer unterschiedlichen Inlandsdynamik zwischen der Eurozone und den USA entwickelten sich im gesamten dritten Quartal die europäischen Zinsen parallel zu den US-Zinsen, wenn auch mit einem geringeren Umfang. Die Inflation ließ nach, blieb aber hoch (4,3 % im September), und die Kerninflation schwächte sich noch langsamer ab (4,5 %). Deswegen erhöhte die EZB die Zinsen in diesem Quartal zweimal (zunächst am 27. Juli auf 4,25 % und dann am 14. September auf 4,5 %). In diesem Umfeld mit höheren Zinsen trübte die Konjunktur ein. Während der Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe in der Eurozone in den vergangenen vierzehn Monaten unter 50 Punkten gelegen hatte, fiel der Index für den Dienstleistungssektor im August ebenfalls unter diese Marke. Es wurde klar, dass das Wachstum in der Eurozone bestenfalls schleppend sein werde, vor allem da die Drosselungen der Fördermengen aufseiten der OPEC+-Länder den Preis für Rohöl der Sorte Brent belasteten. Das BIP-Wachstum für das dritte Quartal wies im Quartalsvergleich tatsächlich eine Schrumpfung um 0,1 % aus. Zwischen dem dritten Quartal 2023 und 2022 stieg das BIP in der Eurozone insgesamt nur um 0,1 %. Der Hauptgrund für dieses mangelnde Wachstum war der Energieschock, der die Kaufkraft privater Haushalte und die Aktivitäten von Unternehmen stark belastet, auch wenn dies zum Teil durch staatliche Hilfen aufgefangen wurde. Das einzige wirklich positive Element in der Wirtschaft der Eurozone war der nach wie vor robuste Arbeitsmarkt. Die Arbeitslosigkeit blieb mit 6,5 % (im September) niedrig, und das Lohnwachstum war immer noch ziemlich hoch. Dies half, dass der Konsum privater Haushalte aufrechterhalten blieb, und stützte das Wachstum. Im Verlauf des Quartals insgesamt stieg die Rendite auf deutsche 10-jährige Anleihen um 42 Basispunkte auf 2,81 %. Der Aktienmarkt verlor im gleichen Zeitraum 4,6 %.

Im vierten Quartal verschlechterten sich die Einkaufsmanagerindizes für das verarbeitende Gewerbe und den Dienstleistungssektor weiter (der Gesamtindex lag im Quartal im Schnitt bei 47 Punkten). Da die Inflation nachließ und die Löhne weiter stiegen, sollten private Haushalte auf diese Weise an Kaufkraft gewinnen. Ende Oktober folgten die Renditen von deutschen 10-jährigen Anleihen dem Trend von US-Renditen und erreichten knapp 3 %. Ähnlich wie in den USA weckte das schwache Wachstum Erwartungen an eine schnellere Senkung der EZB-Leitzinsen, vor allem als die Gesamtinflation und die Kerninflation im November auf 2,4 % bzw. 3,5 % fielen. Bei der letzten EZB-Sitzung erklärte die EZB-Chefin, dass dies nicht die Zeit für eine Senkung der Leitzinsen sei. Tatsächlich blieb der Arbeitsmarkt weiterhin robust und das Lohnwachstum war immer noch relativ hoch, was sich vor allem auf die Preise von Dienstleistungen auswirkte. Nach der Anleihenrally schloss die Zehnjahresrendite das Jahr bei 2 % und damit um 56 Basispunkte höher als Ende 2022. Der Aktienmarkt beendete 2023 mit einem Plus von 16 %, wozu ein Anstieg um 7,5 % im vierten Quartal beigetragen hat.



## Bericht des Verwaltungsrats

### Cleome Bonds

#### Marktumfeld

Die Anleihemärkte waren 2023 sehr volatil und wechselten zwischen einer risikoarmen Phase im ersten Quartal (aufgrund der Turbulenzen im Bankensektor) und dem starken Überschwang im vierten Quartal (als die Zentralbanken die Tür für mögliche Zinssenkungen öffneten). Insgesamt erzielten alle festverzinslichen Anlageklassen eine positive Performance, wobei die Spread-Anlageklassen (Investment Grade, High Yield und Schwellenländeranleihen) an der Spitze lagen. Die makroökonomischen Daten belegten die Widerstandsfähigkeit in den Vereinigten Staaten, während sie in der EU weniger positiv ausfielen. In der ersten Jahreshälfte erlebten die Märkte Erschütterungen im Bankensektor, als die SVB und die Credit Suisse Insolvenz anmeldeten. Trotz des Ausmaßes dieses Ereignisses konnte durch das sofortige Eingreifen der Zentralbank eine Ausbreitung des Risikos auf den übrigen Finanzsektor verhindert werden. Das Wachstum in den Schwellenländern war bescheiden, wobei das chinesische Wachstum im Laufe des Jahres enttäuschte. Das geopolitische Risiko blieb allgegenwärtig, nicht nur durch den Russland-Ukraine-Krieg, sondern auch durch den Konflikt im Nahen Osten. Trotzdem ging die Inflation weiter zurück (insbesondere die Kerninflation), da sich Störungen der Lieferketten normalisierten. Die Zentralbanken hielten das gesamte Jahr über an ihrer restriktiven Haltung fest, deuteten aber angesichts der rückläufigen Inflation an, dass Zinssenkungen im Jahr 2024 möglich seien. Die Kreditmärkte standen das ganze Jahr unter Druck, denn die Fundamentaldaten waren uneinheitlich und die Volatilität allgegenwärtig, obwohl die Investment-Grade- ebenso wie die High-Yield-Märkte letztlich starke positive Renditen erzielten. Derweil stiegen Schwellenländeranleihen in den letzten beiden Monaten des Jahres beträchtlich an. Das Jahr war darüber hinaus durch eine zunehmende Streuung gekennzeichnet, da mit CCC bewertete Schwellenländeranleihen deutlich höhere Renditen erzielten als der Rest der Märkte.

#### Staatsanleihen

Nach einem schwierigen Jahr 2022, das an vielen Märkten für Staatsanleihen nahezu beispiellose Verluste brachte, begann das Jahr 2023 für Anleger mit der Hoffnung, dass das Schlimmste hinter ihnen liegt. Auf beiden Seiten des Atlantiks fing das Jahr mit Inflationsraten an, die zwar unter ihren Höchstständen von Mitte 2022 lagen, sich aber immer noch weit über dem Niveau bewegten, mit dem die Zentralbanken zufrieden sein konnten. Letztendlich sah sich die US-Notenbank (FED) zu vier Zinserhöhungen (von 4,5 % auf 5,5 %) gezwungen, während die Europäische Zentralbank (EZB) – die mit noch höheren Inflationsraten zu kämpfen hatte – den Hauptrefinanzierungssatz sechs Mal um insgesamt 2 % von 2,0 % auf 4,0 % erhöhte. Ähnlich wie die Zentralbanken in Kontinentaleuropa und in den USA erhöhte auch die Bank of England (BoE) – fünf Mal – die Zinssätze, so dass der Leitzins von 3,5 % auf 5,25 % stieg. Nicht überraschend stellte Japan den Ausreißer unter den G4-Märkten dar. Höhere VPI-Zahlen dürften von der Bank of Japan (BoJ) begrüßt worden sein, da sie dem Land die Möglichkeit gaben, durch die Ankurbelung des Lohnwachstums seiner Deflationsspirale zu entkommen. Angesichts eines Leitzinses, der seit 2015 hartnäckig bei -0,10 % verharrete, bewegten sich die realen JPY-Zinsen in den tief negativen Bereich. Dennoch blieb die BoJ nicht untätig und begann, ihre Politik der Renditekurvensteuerung (YCC) vorsichtig zu lockern.

Die Entwicklung der Renditen von Staatsanleihen hing erwartungsgemäß immer noch sehr stark von der Inflation und anderen Wirtschaftsdaten sowie den daraus resultierenden Ankündigungen und Verlautbarungen der Zentralbanken ab. Da die 10-jährige US-Jahresrendite zu Jahresbeginn bei 3,74 % lag, schienen die aufeinander folgenden Zinserhöhungen der FED ihre beabsichtigte Wirkung nicht zu verfehlen, so dass die Gesamtinflation zu Jahresmitte rasch auf etwa 3,5 % zurückging. Nachdem der 10-Jahres-Leitzins in der ersten Jahreshälfte meist zwischen 3,5 % und 4,0 % gehandelt wurde, durchbrach er diese Spanne und hielt sich bis in die letzten Dezember-Wochen über diesem Niveau. Die Zinssätze erreichten ihren Höchststand, nachdem die Fed ihre höchstwahrscheinliche letzte Zinserhöhung in diesem Zyklus angekündigt hatte. Das Festhalten der Fed an ihrer restriktiven Geldpolitik und ihre Rhetorik, dass die höheren Zinsen wohl längere Zeit bleiben dürften, sowie die weiterhin überraschend starken Wirtschaftsdaten ließen die Renditen in die Höhe schnellen. Im Oktober wurde sogar die psychologisch wichtige Marke von 5 % fast durchbrochen, bevor die Märkte zu erschrecken schienen und den Kurs änderten. Im November und Dezember kam es dann zu einer beeindruckenden und rasanten Zinsrallye. Der 10-Jahres-Zins beendete das Jahr bei 3,88 % und lag damit nur geringfügig über dem Niveau vom Jahresanfang. Aber dank der bereits anständigen Carry-Niveaus wurde letztlich immer noch eine positive Rendite erzielt.

Die Euro-Zinsen folgten im Wesentlichen demselben Verlauf, obwohl die Märkte direkter auf die letzte Zinserhöhung im September reagierten, da in Europa nicht die gleiche wirtschaftliche Stärke wie in den USA herrschte. Kurz darauf fielen sowohl der 2- als auch der 10-Jahres-Zins. EZB-Chefin Christine Lagarde verwies ausdrücklich auf die sich abschwächenden Wachstumsaussichten für die Eurozone, was die Märkte ohne zu zögern als Signal für Zinssenkungen interpretierten. Auch die Inflation hat sich im Laufe des Jahres weiter verlangsamt. Die Schätzung vom November fiel dabei überraschend nach niedrig aus, was die Erwartungen an Zinssenkungen 2024 unterstützte. Der deutsche 10-Jahres-Zinssatz begann das Jahr bei 2,44 % und erreichte im Oktober einen Höchststand von 2,97 %, bevor er sich rasch erholte und bis zum Jahresende auf 2,02 % zurückging. Unter den Emittenten in der Eurozone haben Nicht-Kernländer die Befürchtungen widerlegt, dass höhere Zinsen die Haushalte übermäßig belasten. Obwohl der BTP-Bund-Spread recht volatil war, erreichte er zu Beginn des Jahres mit rund 208 Basispunkten seinen Höchststand und lag am Jahresende bei 166 Basispunkten.

Großbritannien war durch die Entscheidung der BoE, den Zinssatz um 25 Basispunkte weniger anzuheben als die EZB, wohl eher dem gemäßigten Lager zuzuordnen, denn die Inflation war hier durchweg höher als in der Eurozone. Dennoch erklärt sich die relative Vorsicht der politischen Entscheidungsträger zumindest teilweise durch die anhaltende wirtschaftliche Schwäche und das direktere Durchschlagen der Leitzinsen auf private Haushalte über Hypotheken mit kürzerer Laufzeit. Letzten Endes folgte der 10-Jahres-Leitzins für Gilts weitgehend demselben Weg wie die Zinsen in den USA und in der Eurozone. Ausgehend bei 3,65 %, erreichte er kurz nach der letzten BoE-Zinserhöhung im August mit 4,74 % seinen Höchststand. Danach kam es zunächst zu einem allmählichen und dann ab Oktober zu einem recht raschen Rückgang, wobei das Jahr bei 3,53 % endete.



## Bericht des Verwaltungsrats

### Cleome Bonds (Fortsetzung)

Als einzige unter den großen Volkswirtschaften der Welt ließ die BoJ ihren Leitzins unverändert bei -0,10 %. Damit war Japan auch weiterhin die einzige Volkswirtschaft mit einem immer noch negativen Leitzins. Nichtsdestoweniger unternahm die BoJ bei ihrer Sitzung im Juli eine wichtige Änderung und beschloss, ihre Politik der Renditekurvensteuerung (YCC) zu lockern. Obwohl die offizielle Zielrendite von 0 % für 10-jährige japanische Staatsanleihen beibehalten wurde, bestand die wichtigste Änderung des Programms darin, die Spanne, in der die Bank jetzt den Handel mit diesen Instrumenten zulässt, durch mehrere politische Feinjustierungen zu lockern. Dies hat seine Wirkung nicht verfehlt. Während sich der 10-Jahres-Leitzins in den ersten sieben Monaten des Jahres in einer sehr engen Spanne zwischen 0,22 % und 0,5 % bewegte, erreichte er im November einen Höchststand von 0,95 %, bevor er sich analog zu den amerikanischen und europäischen Zinssätzen erholte und das Jahr bei 0,61 % beendete.

### Investment-Grade-Anleihen

Obleich die Anlageklasse der Euro-Investment-Grade-Anleihen 2023 insgesamt eine sehr positive Entwicklung aufwies, war das Jahr auch von erheblicher Volatilität geprägt, insbesondere in der ersten Jahreshälfte, als die Zentralbanken die Zinsen anhoben. Darüber hinaus traten im Bankensektor spezifische Probleme auf, wie die SVB und die Credit Suisse, die zu erheblicher Volatilität an den Märkten führten, obwohl die Turbulenzen nur von kurzer Dauer waren. In der zweiten Jahreshälfte schienen die Zentralbanken jedoch eine Pause einzulegen (insbesondere die FED) und erklärten, dass die Inflation ihren Höhepunkt erreicht habe. Vor diesem Hintergrund boten Investment-Grade-Märkte eine positive (wenn auch unbeständige) Performance. Nach der Volatilität im Oktober (die zum Teil der geopolitischen Lage im Nahen Osten geschuldet war) zogen sie deutlich an. In den letzten beiden Monaten verzeichnete die Anlageklasse eine sehr starke positive Performance. Auslöser hierfür war die überraschende Zurückhaltung der FED, die die Zinssätze zwar konstant hielt, den Markterwartungen, dass die Zinserhöhungen beendet seien, aber nicht widersprach. In der Eurozone erwarteten die Märkte von der EZB Zinssenkungen von über 160 Basispunkten im Jahr 2024 und den ersten Zinsschritt bereits im April 2024. Die Fundamentaldaten von Investment-Grade-Emittenten blieben solide, auch wenn erste Risse und eine Streuung zwischen den verschiedenen Segmenten auftraten. Die Emissionstätigkeit war weiterhin robust, wobei in der ersten Jahreshälfte Finanzanleihen in erheblichem Umfang auf den Markt kamen. Insgesamt verzeichnete der Index für Unternehmensanleihen der Kategorie Investment Grade in Euro eine Performance von +8,2 %, wobei die Renditen im Jahresverlauf deutlich auf 3,5 % (gegenüber 4,2 %) zurückgingen. Die Spreads waren extrem volatil und erreichten im März 195 Basispunkte (im Vergleich zu 167 Basispunkten zu Jahresbeginn). Zum Jahresende fielen sie dann wieder auf ein enges Niveau von etwa 135 Basispunkten.

Die Volatilität hielt im ersten Quartal 2023 an. Hierbei profitierte der Januar vom Überschwang des vierten Quartals 2022, während im Februar und März wieder Phasen der Risikoscheu auftraten. Gegen Ende März 2023 erlebten die Investment-Grade-Märkte erneut eine Rally aufgrund der weniger restriktiven Rhetorik vonseiten der Zentralbanken. Insgesamt blieben die Spreads stabil (168 Basispunkte), aber die Volatilität war beträchtlich, denn der Tiefpunkt (Anfang Februar, als die Spreads bei 140 Basispunkten lagen) stand im krassen Gegensatz zum Höhepunkt (20. März bei 195 Basispunkten). Ähnlich verhielt es sich bei den Renditen, die von Tiefstständen bei 3,6 % auf 4,4 % stiegen, bevor sie sich zum Quartalsende bei 4,2 % einpendelten. Die Januar-Rally wurde durch eine Kombination aus niedrigerer Inflation in den USA, der unerwarteten Wiederaufnahme der Wirtschaftstätigkeit in China und sinkenden Energiepreisen in Europa angetrieben. Im März weiteten sich die Kredit-Spreads aufgrund der Finanzkrise als Folge des Zusammenbruchs der SVB und der Credit Suisse erheblich aus, und die Zinssätze stiegen im März, als Investoren in risikoarme Anlagen flüchteten. Sowohl die EZB als auch die FED erklärten, sie seien bereit, über Diskontfenster Liquidität zur Verfügung zu stellen, um die Finanzstabilität zu gewährleisten. Dennoch hielten beide an ihrer Absicht fest, die Inflation zu bekämpfen. Die Ergebnisse für das 4. Quartal fielen angesichts geringer Erwartungen zufriedenstellend aus. Dabei erwarteten Analysten bei den nächsten Ergebnissen bereits stärkere Gewinneinbrüche. Den meisten Unternehmen gelang es, die Erwartungen zu übertreffen, auch wenn sich die Überraschungen ziemlich in Grenzen hielten. Auf der anderen Seite gab es einige erhebliche Fehlschüsse und enttäuschende Prognosen von großen Unternehmen wie Intel, Microsoft, 3M und Kimberly-Clark. Der Primärmarkt war in den ersten beiden Monaten des Quartals außerordentlich aktiv. Unternehmen begannen nämlich, sich vorausschauend Zinsen zu sichern, insbesondere im Finanzsektor, wo das Angebot von Finanzunternehmen dominiert wurde, die von der Straffung profitierten. Das gesamte Emissionsvolumen war um mehr als 50 % höher als im Januar 2022. Das höhere Angebot wurde vom Markt gut aufgenommen, wobei die Anlegernachfrage das Angebot überstieg und kürzere Laufzeiten von Emissionen in mehreren Tranchen am stärksten überzeichnet waren.

Die Volatilität an den Investment-Grade-Märkten hielt an. Sie verzeichneten trotz steigender Zinsen und einer allgemein schwachen gesamtwirtschaftlichen Lage im privaten Sektor ein leicht positives zweites Quartal (+0,45%). Bemerkenswert war der Juni, als die Spreads nach der Einigung über die Schuldenobergrenze in den USA stark nachgaben. Tatsächlich gab es in diesem Monat eine gewisse Verschnaufpause. Die Fed signalisierte zu Beginn des Monats, dass sie bei der nächsten Sitzung möglicherweise eine weitere Zinserhöhung vornehmen müsse. Gleichzeitig erklärte sie, dass man abwarten müsse, bis frühere Zinserhöhungen Wirkung zeigen. In Europa setzte die EZB ihre Zinserhöhungen in ähnlichem Tempo um 25 Basispunkte auf 3,5 % fort.



## Bericht des Verwaltungsrats

### Cleome Bonds (Fortsetzung)

#### Investment-Grade-Anleihen (Fortsetzung)

Vor diesem Hintergrund entwickelten sich Risikoanlagen erfreulich. Unterstützt wurden sie durch eine geringere Zinsvolatilität und eine weltweit niedrigere Inflation, wobei Großbritannien eine Ausnahme bildete. Der Juni erwies sich für Zentralbanken in Industrieländern als ein äußerst arbeitsreicher Monat. In Sintra schlugen die Chefs der EZB, der Fed und der BoE gemeinsam restriktive Töne an, während sich der BoJ-Gouverneur Kazuo Ueda mehr in Zurückhaltung übte. Der Vorsitzende der US-Notenbank, Jerome Powell, erklärte, dass die Fed die Möglichkeit von zwei aufeinander folgenden Zinserhöhungen nicht ausschließe. Außerdem rechne er nicht damit, dass die Inflation in den USA 2023 oder 2024 wieder bei 2 % liegen werde. EZB-Präsidentin Christine Lagarde fügte hinzu, dass die Zentralbank noch einen weiten Weg vor sich habe und sehr wahrscheinlich im Juli die Zinsen erhöhen werde. Gleichzeitig sagte der Gouverneur der BoE, Andrew Bailey, nachdem die Zinsen bereits im Juni um 0,5 % angehoben worden waren, dass sich die Inflation in Großbritannien nach wie vor hartnäckig halte. Trotz des unsicheren makroökonomischen Umfeldes und der SVB/CSG-Turbulenzen im März hat sich die Wahrnehmung des Marktes in Bezug auf Banken allmählich verbessert. Das zeigte sich darin, dass der Mai nach Januar der zweitstärkste Monat des Jahres war und der AT1-Markt im Juni wieder geöffnet wurde. Die Ergebnisse von Banken wurden vom Markt genau unter die Lupe genommen. Die aktualisierten Mitteilungen über ihre Einlagen unterlagen dabei erheblichen Schwankungen. Konsumgüterunternehmen verzeichneten ein solides Quartal, da Preiserhöhungen bei Nahrungsmitteln und Getränken nicht auf Kosten des Volumens gingen. Andererseits deuteten erhebliche Fehlschüsse und enttäuschende Prognosen großer Unternehmen (Maersk, UPS und Estée Lauder) auf weitere Abwärtskorrekturen bei den Gewinnschätzungen für die kommenden Quartale hin. Auf der Angebotsseite haben die Banken ihren Finanzierungsbedarf für 2023 bereits zu etwa zwei Dritteln gedeckt. Bei Nicht-Finanzunternehmen war die Aktivität am Primärmarkt im 1. Halbjahr 2023 sowohl im IG- als auch im HY-Segment stärker als im Vorjahr. Dies galt auch für das zweite Quartal trotz eines schwachen Starts, insbesondere im EUR-Senior-Segment. Nach drei schwachen Monaten ging es am Hybridmarkt im Mai und Juni dank des Versorger- und des TMT-Sektors wieder sehr lebhaft zu. Insgesamt gingen die Spreads leicht zurück (von 168 auf 161 Basispunkte), aber die Volatilität war beträchtlich, denn der Tiefpunkt (Mitte April, als die Spreads bei 154 Basispunkten lagen) stand im deutlichen Kontrast zum Höhepunkt (Mitte Mai bei 172 Basispunkten). Die Renditen zogen jedoch allgemein an (im Einklang mit den Zinserhöhungen) und beendeten den Monat bei 4,4 %.

An den Euro-Investment-Grade-Märkten war die Lage erneut instabil. Sie schafften im dritten Quartal trotz steigender Zinsen und einer allgemein schwachen gesamtwirtschaftlichen Situation gerade noch ein positives Ergebnis (+0,3 %). Der erste Teil des Quartals war von einem relativ robusten makroökonomischen Bild, insbesondere in den USA, geprägt. Hierbei rückte das Szenario einer weichen Landung in den Vordergrund. Die Inflation ging deutlich zurück, auch wenn sie von den langfristigen Zentralbankzielen immer noch weit entfernt war, die restriktive Geldpolitik blieb bestehen, und im Juli wurden in den USA und der EU die Zinsen erhöht. Im späteren Verlauf des Quartals kam es zu einem Zinsanstieg (10-jährige US-Anleihen erreichten 4,5 %), der auf steigende Rohstoffpreise und einen starken Arbeitsmarkt in den USA zurückzuführen war. Während Spreads und Zinssätze in den ersten beiden Monaten des Quartals relativ stabil blieben, kam es im September zu hoher Volatilität. Die Spreads gingen zunächst deutlich (von 154 Basispunkten) auf 144 Basispunkte zurück. Ursächlich hierfür waren die niedrigere Inflation und eine allgemein positivere Stimmung. Der sich abzeichnende Shut-Down der US-Regierung und die restriktiven Äußerungen von FED-Entscheidungsträgern trieben die Spreads jedoch wieder auf über 150 Basispunkte. Den berichteten Fundamentaldaten war zu entnehmen, dass es für einige Unternehmen schwieriger war, höheren Preise an Verbraucher weiterzugeben (z. B. Unilever, LVMH, Reckitt Benckiser, Heineken, ...). Im weiteren Verlauf des Jahres wurde das Nachlassen des Preisdrucks erwartet. Allerdings dürfte die Streuung wahrscheinlich zunehmen, weil die Märkte prüfen, welche Unternehmen wirklich über Preismacht verfügen und ihre Margen halten können. Der Primärmarkt war aufgrund der durch die Berichtssaison bedingten Sperrfrist und der Sommerzeit recht ruhig. Allerdings kamen Ende August auch einige Transaktionen auf den Markt. Die Sekundärmärkte blieben angespannt und wiesen größtenteils eine geringe Liquidität für Geldmarkt- und kurzfristige Angebote auf. Der September war außerordentlich aktiv, als Banken und Staaten das stabile Fenster und enge Spreads nutzten. Rund 57 Milliarden Euro wurden an IG-Anleihen ausgegeben. Die Aufschläge bei Neuemissionen betragen durchschnittlich 15 Basispunkte bei Büchern, die mehr als zweifach überzeichnet waren.

Im vierten Quartal 2023 (insbesondere im November und Dezember) herrschte an den Finanzmärkten ein starker Überschwang. Sie rechneten nämlich damit, dass die Zentralbanken angesichts schwächerer Inflationsraten und einer geringeren Zahl von neu geschaffenen Stellen außerhalb der Landwirtschaft einen Schwenk hin zu einer lockeren Geldpolitik vollziehen. Im Oktober wurden die Renditekurven von Staatsanleihen sowohl in den USA als auch in Europa noch steiler. Zurückzuführen war dies in erster Linie auf die unerwartet guten Wirtschaftsdaten aus den USA und den außergewöhnlich robusten Arbeitsmarkt. Der unablässige Anstieg der langfristigen Zinssätze blieb von der FED nicht unbeachtet. Funktionäre kommentierten, dass die straffer werdenden Finanzbedingungen und die drastisch steigenden langfristigen Realrenditen der FED einen Teil der Arbeit abnähmen. Auch auf der anderen Seite des Atlantiks, wo die verzögerten Auswirkungen der strafferen Finanzbedingungen zunehmend auf die Wirtschaft und die Märkte durchschlugen, ließ die EZB die Zinsen unverändert. Sie vermittelte einen gemäßigten Eindruck, da Christine Lagarde wiederholt und ausdrücklich auf das eindeutig schwächelnde Wirtschaftswachstum hinwies. Im November änderte sich die Lage jedoch schlagartig, als die Märkte begannen, Zinssenkungen im Jahr 2024 recht aggressiv einzupreisen. Eine Reihe von Wirtschaftsdaten belegte, dass die restriktive Geldpolitik auf beiden Seiten des Atlantiks nach wie vor wirksam blieb.



## Bericht des Verwaltungsrats

### Cleome Bonds (Fortsetzung)

#### Investment-Grade-Anleihen (Fortsetzung)

In den USA zeigte die Wirtschaft trotz des unerwartet starken Wachstums von 5,2 % im 3. Quartal Anzeichen einer Verlangsamung. Die Banken setzten die Verknappung von Geschäftskrediten fort. Es gab Anhaltspunkte dafür, dass private Haushalte ihre Ermessensausgaben einschränkten und der Arbeitsmarkt sich allmählich abkühlte. In der EU ließ die Gesamtinflation mit 2,4 % stärker nach als von den Entscheidungsträgern erwartet, obwohl die Kerninflation mit 3,6 % weiterhin deutlich über dem Ziel der EZB lag. Die deutsche Wirtschaft ist im 3. Quartal geschrumpft. Die Ursache hierfür waren rückläufige Ausgaben der privaten Haushalte. Die EZB deutete jedoch an, dass ein vorübergehender erneuter Anstieg der Inflation aufgrund von Basiseffekten zu erwarten sei, da die hohen Energiepreise vom Herbst 2022 nicht mehr in den Daten enthalten seien. Sie erklärte zudem, dass die Eurozone wahrscheinlich eine Rezession vermeiden werde, da die steigende Kaufkraft der Verbraucher einen Aufschwung herbeiführe. Die Märkte für Euro-Investment-Grade-Anleihen verzeichneten ein solides positives Quartal (+5,5 %), denn die Spreads gingen vor allem im November und Dezember zurück (von 151 Basispunkten auf 136 Basispunkte). Die Renditen nahmen deutlich stärker ab und sanken von einem hohen Niveau von 4,5 % auf 3,6 %, was immer noch ein Zehnjahreshoch darstellte. In der Berichtssaison gab es eine große Streuung, und ein erheblicher Teil der Unternehmen (sowohl IG als auch HY) verfehlte die Umsatzerwartungen. Obwohl die meisten Unternehmen bei der operativen Marge die Erwartungen übertreffen konnten, wurden die Prognosen im Allgemeinen deutlich vorsichtiger. Die Unternehmen gaben zu, dass sie sich zunehmend Sorgen über ihre Fähigkeit machten, die Margen zu verteidigen. Die Märkte erlebten einige vorsichtige Prognosen und bemerkenswerte Gewinnwarnungen von WalMart, Burberry, Nordstrom und BASF. Kritisch war jedoch, dass zyklische Unternehmen ihre Investitionsausgaben reduzierten und Emittenten aus der Industrie und dem verarbeitenden Gewerbe ihre Betriebskosten in jüngster Zeit durch den Abbau von Personal senkten.

#### High-Yield-Anleihen

Ogleich die Anlageklasse der hochverzinslichen Anleihen 2023 insgesamt eine sehr positive Entwicklung aufwies, war das Jahr auch von erheblicher Volatilität geprägt, insbesondere in der ersten Jahreshälfte, als die Zentralbanken die Zinsen anhoben. Darüber hinaus traten im Bankensektor spezifische Probleme auf, wie die SVB und die Credit Suisse, die zu erheblicher Volatilität an den Märkten führten, obwohl die Turbulenzen nur von kurzer Dauer waren. In der zweiten Jahreshälfte schienen die Zentralbanken jedoch eine Pause einzulegen (insbesondere die FED) und erklärten, dass die Inflation ihre Höhepunkt erreicht habe. Vor diesem Hintergrund boten Hochzinismärkte eine stabile Performance. Nach der Volatilität im Oktober (die zum Teil der geopolitischen Lage im Nahen Osten geschuldet war) zogen sie deutlich an. In den letzten beiden Monaten verzeichnete die Anlageklasse eine sehr starke positive Performance. Auslöser hierfür war die überraschende Zurückhaltung der FED, die die Zinssätze zwar konstant hielt, den Markterwartungen, dass die Zinserhöhungen beendet seien, aber nicht widersprach. In der Eurozone erwarteten die Märkte von der EZB Zinssenkungen von über 160 Basispunkten im Jahr 2024 und den ersten Zinsschritt bereits im April 2024. Die Fundamentaldaten von High-Yield-Emittenten blieben durchaus solide, auch wenn erste Risse und eine Streuung zwischen den verschiedenen Segmenten auftraten. So wurde der Immobiliensektor in einem Markt mit positiven Renditen erheblich in Mitleidenschaft gezogen. Die technischen Daten waren recht positiv, da das schwache Angebot und die gedämpften Primärmärkte (eine Quelle der Unterstützung) durch eine beträchtliche Anzahl von Aufsteigern im Euro-High-Yield-Segment gestärkt wurden. Gleichzeitig wies das USD-High-Yield-Segment durchwachsenere Fundamentaldaten auf. Insgesamt verzeichnete der ICE BofA-Merrill Lynch Euro High Yield BB/B 3 % Constrained Index, ohne Finanzwerte, eine Performance von +9,7 %, wobei die Renditen im Jahresverlauf (von 8,2 %) deutlich auf 7 % fielen. Die Spreads waren extrem volatil und erreichten im März 472 Basispunkte. Zum Jahresende fielen sie dann wieder auf ein extrem enges Niveau von etwa 316 Basispunkten.

Die Volatilität hielt im ersten Quartal 2023 an. Hierbei profitierte der Januar vom Überschwang des vierten Quartals 2022, während im Februar und März wieder Phasen der Risikoscheu auftraten. Gegen Ende März 2023 erlebten die High-Yield-Märkte erneut eine Rally aufgrund der weniger restriktiven Rhetorik vonseiten der Zentralbanken. Insgesamt gingen die Spreads leicht zurück (von 442 Basispunkten auf 412 Basispunkte). Aber die Volatilität war beträchtlich, denn der Tiefpunkt (am 7. März, als die Spreads bei 347 Basispunkten lagen) stand im krassen Gegensatz zum Höhepunkt (am 20. März bei 485 Basispunkten). Ähnlich verhielt es sich bei den Renditen, die von Tiefstständen bei 6,1 % auf 7,1 % stiegen, bevor sie sich zum Quartalsende bei 6,7 % einpendelten. Die Januar-Rally wurde durch eine Kombination aus niedrigerer Inflation in den USA, der unerwarteten Wiederaufnahme der Wirtschaftstätigkeit in China und sinkenden Energiepreisen in Europa angetrieben. Im März weiteten sich die Kredit-Spreads aufgrund der Finanzkrise als Folge des Zusammenbruchs der SVB und der Credit Suisse erheblich aus, und die Zinssätze stiegen im März, als Investoren in risikoarme Anlagen flüchteten. Sowohl die EZB als auch die FED erklärten, sie seien bereit, über Diskontfenster Liquidität zur Verfügung zu stellen, um die Finanzstabilität zu gewährleisten. Dennoch hielten beide an ihrer Absicht fest, die Inflation zu bekämpfen. Bei den Fundamentaldaten fielen die Zahlen für das 4. Quartal 2022 besser aus als befürchtet. Am unteren Ratingspektrum traten jedoch Risse auf, und die Aussichten waren sehr unsicher. Was die Bewertungen betrifft, so waren die Renditen nach wie vor relativ attraktiv, auch wenn die Spreads die bestehenden Risiken immer noch nicht angemessen berücksichtigten. Die technischen Daten blieben in Europa robust. Hier waren die Abflüsse begrenzt und das Angebot sehr negativ. Demgegenüber waren die Abflüsse in den USA beträchtlich, und das Angebot nahm langsam zu. Netflix wurde von Moody's nach zwei Jahren endlich auf Investment Grade hochgestuft, mit einem positiven Ausblick. Negativ war indessen der Immobiliensektor, der weiter unter Druck stand, weil Anleger Bewertungen und Liquiditätsprofile in Frage stellten.



## Bericht des Verwaltungsrats

### Cleome Bonds (Fortsetzung)

#### High-Yield-Anleihen (Fortsetzung)

Nach einem volatilen Jahresauftakt verzeichneten die Euro-High-Yield-Märkte trotz steigender Zinsen und einer allgemein schwachen gesamtwirtschaftlichen Lage im privaten Sektor ein positives zweites Quartal (+1,6 %). Während Spreads und Zinssätze in den ersten beiden Monaten des Quartals relativ stabil blieben, kam es im Juni zu einer starken Verengung der Spreads, nachdem in den USA eine Einigung über die Schuldenobergrenze erzielt wurde. Tatsächlich gab es in diesem Monat eine gewisse Verschnaufpause. Die Fed signalisierte zu Beginn des Monats, dass sie bei der nächsten Sitzung möglicherweise eine weitere Zinserhöhung vornehmen müsse. Gleichzeitig erklärte sie, dass man abwarten müsse, bis frühere Zinserhöhungen Wirkung zeigen. In Europa setzte die EZB ihre Zinserhöhungen in ähnlichem Tempo um 25 Basispunkte auf 3,5 % fort. Vor diesem Hintergrund entwickelten sich Risikoanlagen erfreulich. Unterstützt wurden sie durch eine geringere Zinsvolatilität und eine weltweit niedrigere Inflation, wobei Großbritannien eine Ausnahme bildete. Insgesamt gingen die Spreads leicht zurück (von 411 auf 392 Basispunkte). Aber die Volatilität war beträchtlich, denn der Tiefpunkt (Mitte Juni, als die Spreads bei 367 Basispunkten lagen) stand im deutlichen Kontrast zum Höhepunkt (Anfang April bei 429 Basispunkten). Bei den Renditen war die Situation ähnlich, denn sie sanken auf 6,6 % (Ende Mai) bis 6,9 % am Ende des Quartals.

Die Fundamentaldaten für das 1. Quartal haben sich erwartungsgemäß gut behauptet, auch wenn die Streuung weiter zugenommen hat. So meldete beispielsweise der französische Telekommunikationsbetreiber SFR magere Zahlen mit einem Verschuldungsgrad von 6,2 und gab eine sehr schwache Prognose für die nächsten Quartale ab. Infolgedessen wurden die Anleihen im „Distressed“-Bereich gehandelt, da die Wahrscheinlichkeit einer Umschuldung deutlich zugenommen hat. In den USA begannen die Ausfallraten zu steigen: Zehn Emittenten fielen im Mai mit Anleihen im Wert von 7,2 Mrd. USD aus, was einer annualisierten Ausfallrate von 7,3 % entsprach. Im Vergleich dazu lag die tatsächliche Ausfallrate in den letzten 12 Monaten bei 2,3 %. Auf den High-Yield-Märkten zeigten sich zunehmend Risse. Im Chemiesektor kam es zu zahlreichen Gewinnwarnungen, weil die meisten Unternehmen mit einem schier endlosen Abbau von Lagerbeständen bei ihren Kunden konfrontiert waren. Positiv stellte sich der Unterhaltungssektor dar, der weiterhin sehr gut abschnitt. So wurden von den meisten Kreuzfahrtunternehmen solide Zahlen und Aussichten gemeldet. Die technischen Daten blieben robust, mit geringen Zuflüssen und einem sehr begrenzten Angebot. Dabei ging das Volumen an den Märkten für Euro-Hochzinsanleihen aufgrund mehrerer Aufsteiger zurück.

Die Euro-High-Yield-Märkte verbuchten erneut ein positives Quartal im 3. Quartal (+1,4 %), trotz steigender Zinsen und einer allgemein schwachen gesamtwirtschaftlichen Situation. Der erste Teil des Quartals war von einem relativ robusten makroökonomischen Bild, insbesondere in den USA, geprägt. Hierbei rückte das Szenario einer weichen Landung in den Vordergrund. Die Inflation ging deutlich zurück, auch wenn sie von den langfristigen Zentralbankzielen immer noch weit entfernt war, die restriktive Geldpolitik blieb bestehen, und im Juli wurden in den USA und der EU die Zinsen erhöht. Im späteren Verlauf des Quartals kam es zu einer Zinsrally (10-jährige US-Anleihen erreichten 4,5 %), die auf steigende Rohstoffpreise und einen starken Arbeitsmarkt in den USA zurückzuführen war. Während Spreads und Zinssätze in den ersten beiden Monaten des Quartals relativ stabil blieben, kam es im September zu hoher Volatilität. Die Spreads gingen zunächst zurück. Ursächlich hierfür waren die niedrigere Inflation und eine allgemein positivere Stimmung. Der sich abzeichnende Shut-Down der US-Regierung und die restriktiven Äußerungen von FED-Entscheidungssträgern trieben die Spreads jedoch wieder in die Höhe. EUR-HY-Spreads notierten im Laufe des Quartals durchweg auf einem höheren Niveau (über 50 Basispunkte) als US-HY-Spreads. Mikroökonomisch kam es angesichts der fehlenden Unterstützung durch die Zentralbank zu einer erheblichen Divergenz zwischen Sektoren, die durch die Wiederaufnahme der Wirtschaftstätigkeit und den Nachholbedarf unterstützt werden, wie die Automobilindustrie und der Reiseverkehr, und anderen, eher zinsensiblen Sektoren wie der Immobilienbranche, dem Baugewerbe und der chemischen Industrie. In den USA stiegen die Ausfallraten weiter an. Hierbei wurde mit einer Quote von über 4 % gerechnet (langfristiger historischer Durchschnitt).

Im vierten Quartal 2023 (insbesondere im November und Dezember) herrschte an den Finanzmärkten ein starker Überschwang. Sie rechneten nämlich damit, dass die Zentralbanken angesichts schwächerer Inflationsraten und einer geringeren Zahl von neu geschaffenen Stellen außerhalb der Landwirtschaft einen Schwenk hin zu einer lockeren Geldpolitik vollziehen. Die Märkte für Euro-Hochzinsanleihen verzeichneten ein starkes positives Quartal (+5,74%) mit einer Rally bei einigen der schwächeren Titel im Universum. Im Oktober wurden die Renditekurven von Staatsanleihen sowohl in den USA als auch in Europa noch steiler. Zurückzuführen war dies in erster Linie auf die unerwartet guten Wirtschaftsdaten aus den USA und den außergewöhnlich robusten Arbeitsmarkt. Der unablässige Anstieg der langfristigen Zinssätze blieb von der FED nicht unbeachtet. Funktionäre kommentierten, dass die straffer werdenden Finanzbedingungen und die drastisch steigenden langfristigen Realrenditen der FED einen Teil der Arbeit abnähmen. Auch auf der anderen Seite des Atlantiks, wo die verzögerten Auswirkungen der strafferen Finanzbedingungen zunehmend auf die Wirtschaft und die Märkte durchschlugen, ließ die EZB die Zinsen unverändert. Sie vermittelte einen gemäßigten Eindruck, da Christine Lagarde wiederholt und ausdrücklich auf das eindeutig schwächelnde Wirtschaftswachstum hinwies. Im November änderte sich die Lage jedoch schlagartig, als die Märkte begannen, Zinssenkungen im Jahr 2024 recht aggressiv einzupreisen. Eine Reihe von Wirtschaftsdaten belegte, dass die restriktive Geldpolitik auf beiden Seiten des Atlantiks nach wie vor wirksam blieb. In den USA zeigte die Wirtschaft trotz des unerwartet starken Wachstums von 5,2 % im 3. Quartal Anzeichen einer Verlangsamung. Die Banken setzten die Verknappung von Geschäftskrediten fort. Es gab Anhaltspunkte dafür, dass private Haushalte ihre Ermessensausgaben einschränkten und der Arbeitsmarkt sich allmählich abkühlte. In der EU ließ die Gesamtinflation mit 2,4 % stärker nach als von den Entscheidungsträgern erwartet, obwohl die Kerninflation mit 3,6 % weiterhin deutlich über dem Ziel der EZB lag. Die deutsche Wirtschaft ist im 3. Quartal geschrumpft. Die Ursache hierfür waren rückläufige Ausgaben der privaten Haushalte. Die EZB deutete jedoch an, dass ein vorübergehender erneuter Anstieg der Inflation aufgrund von Basiseffekten zu erwarten sei, da die hohen Energiepreise vom Herbst 2022 nicht mehr in den Daten enthalten seien. Sie erklärte zudem, dass die Eurozone wahrscheinlich eine Rezession vermeiden werde, da die steigende Kaufkraft der Verbraucher einen Aufschwung herbeiführe.



## Bericht des Verwaltungsrats

### Cleome Bonds (Fortsetzung)

#### High-Yield-Anleihen (Fortsetzung)

Bei den Fundamentaldaten blieb die Streuung zwischen zyklischen und nicht-zyklischen Unternehmen sowie Unternehmen mit oder ohne Preissetzungsmacht hoch, da die Inflationskosten weiterhin auf die Margen drückten. In der Berichtssaison gab es eine große Streuung, und ein erheblicher Teil der Unternehmen verfehlte die Umsatzerwartungen. Obwohl die meisten Unternehmen bei der operativen Marge die Erwartungen übertreffen konnten, wurden die Prognosen im Allgemeinen deutlich vorsichtiger. Die Unternehmen gaben zu, dass sie sich zunehmend Sorgen über ihre Fähigkeit machten, die Margen zu verteidigen. In technischer Sicht war das Quartal erneut von einem relativ schwachen Angebot geprägt, wobei einige weitere Emittenten auf Investment Grade hochgestuft wurden (Ellis, Lufthansa, Ford). Tatsächlich war Ford der größte Aufsteiger aller Zeiten und bot den Hochzinsmärkten bis zum Jahresende eine starke Unterstützung.

#### Wandelanleihen

Im Januar kam es an den Aktienmärkten zu einer deutlichen Erholung, insbesondere bei zyklischen Werten, da Rezessionsängste aufgrund niedrigerer Gaspreise und des Ende der Corona-Beschränkungen in China nachließen. Im März lösten Sorgen über den Finanzsektor (SVB, Credit Suisse) eine Korrektur an den Aktienmärkten aus. Jedoch dank der Interventionen von Regulierungsbehörden, mit denen ein Übergreifen auf andere begrenzt werden sollte, war dies nur von kurzer Dauer. Das robuste Wirtschaftswachstum stützte die Märkte bis August. Doch die starken makroökonomischen Daten, die Erwartungen an das Ende des Zinserhöhungszyklus schürten, belasteten die wichtigsten Indizes bis Ende Oktober. Anfang November versicherte die US-Notenbank in ihrer Begrüßungsrede den Anlegern, dass der Zinserhöhungszyklus zu Ende gehen werde. Das löste eine kräftige Erholung der Aktienmärkte, eine Lockerung der Zinssätze und eine Verengung der Kredit-Spreads aus.

Auf Sektorebene legten Technologiewerte in diesem Jahr stark zu, angetrieben durch das Aufkommen von generativer künstlicher Intelligenz.

Unsere Anlageklasse profitierte in erster Linie von der Erholung der Aktienmärkte und in geringerem Maße von niedrigeren Zinsen und engeren Kredit-Spreads. Dagegen wirkte sich der starke Rückgang der impliziten Volatilität negativ auf globale Wandelanleihen aus.

Zum Jahresende 2023 machte sich an den Aktienmärkten und in der Anlegerstimmung wieder ein optimales Szenario mit einer Kombination aus niedrigeren Leitzinsen in den USA und Europa, einer nachlassenden Inflation und einem robusten Wirtschaftswachstum breit. Ein solches Szenario ist zwar möglich, wenn es aber nicht erreicht wird, könnte das gravierende Folgen haben. Aus diesem Grund sind wir der Meinung, dass Wandelanleihen mit ihrem inhärent konvexen Profil ein besonders geeignetes Mittel sind, um in die Aktienmärkte einzusteigen. Zumal unsere Anlageklasse von zwei großen Vorteilen profitiert: einem nachhaltigen und diversifizierten Primärmarkt und einer besonders attraktiven Bewertung mit einem historisch niedrigen Niveau der impliziten Volatilität in Europa.

#### Schwellenmärkte

Die globalen Anleihemärkte erlebten ein Jahr, in dem es auf und ab ging, schlossen jedoch eindeutig im positiven Bereich. Schwellenländeranleihen verzeichneten ebenfalls erhebliche Volatilität, beendeten das Jahr aber mit einer deutlichen Outperformance, wobei der JPM EMBI Global Diversified Index ein starkes Plus von 11,09 % für 2023 auswies. Die wichtigsten Triebkräfte für die Entwicklung des Marktes im Laufe des Jahres waren die US-Notenbank und die damit verbundenen Auswirkungen auf die US-Zinsen sowie die Erholung mehrerer notleidender Emittenten. Die Zinsen beendeten das Jahr nahezu unverändert. Infolgedessen leisteten der Carry und der Spread-Rückgang den wichtigsten Beitrag für die Anlageklasse.

Im 1. Quartal legten Schwellenländeranleihen in Hartwährungen (+1,9 %) in erster Linie aufgrund von Zuflüssen in US-Treasuries zu. Parallel stiegen die Spreads von Schwellenländern, was zu positiven Renditen bei Treasuries und negativen Spread-Renditen führte. Die Spreads von Schwellenländern erhöhten sich bis zum Quartalsende um 32 Basispunkte, während die Zinssätze für 10-jährige US-Staatsanleihen zurückgingen.

Die Anlagethemen änderten sich im Quartalsverlauf von Monat zu Monat. Der Januar war geprägt von der Wiederaufnahme des Handels in China. Das stützte Rohstoff- und Risikomärkte im Allgemeinen und führte zu höheren Zuflüssen in den Anlageklassen. Im Februar schürten starke US-Daten und die anhaltende Inflation erneut die Besorgnis über eine weitere Straffung der Geldpolitik durch die Fed. Der März war durch die finanzielle Notlage von US-Regionalbanken und der Credit Suisse gekennzeichnet. Das löste einen weiteren Abbau konstruktiver Positionen in Hochzinsanleihen von Schwellenländern und Abflüsse aus der Anlageklasse aus. Die Behörden haben jedoch Mitte März schnell und entschlossen gehandelt, so dass ein Übergreifen auf Risikomärkte schließlich gestoppt werden konnte.

In Ecuador scheiterte ein vom reformorientierten Präsidenten Lasso vorgeschlagenes Verfassungsreferendum, was zu Anträgen auf seine Amtsenthebung führte und eine weitere politische Krise im Lande einläutete. Aus den konkurrierenden Präsidentschaftswahlen in Nigeria ging der Kandidat des Establishments (Tinubu) als Sieger hervor.

Im 2. Quartal ergab sich eine ähnliche Performance wie im 1. Quartal (+2,2 %), wenn auch mit einer Umkehrung zwischen Zinsen und Spreads als treibenden Kräften. Die Spreads von Schwellenländern gingen um 52 Basispunkte zurück, während 10-jährige US-Treasuries um 37 Basispunkte stiegen. Die Anlagethemen blieben im Quartalsverlauf von Monat zu Monat volatil. Die Stabilisierung der Marktstimmung nach der regionalen Bankenkrise im März prägte den April. Im Mai stiegen die Renditen von US-Staatsanleihen wieder an, da die Arbeitsmarktdaten trotz einer Leitzinsanhebung um insgesamt 500 Basispunkte erstaunlich stabil blieben. Im Juni setzten die Kernzinsen ihren Anstieg fort, wurden aber durch die Entwicklung von notleidenden Schwellenländeranleihen mehr als wettgemacht. Hintergrund war der Optimismus über den Abschluss von Umschuldungen bei Schwellenländeranleihen und die verstärkte Unterstützung durch den IWF.

Hinweis: Die Angaben in diesem Bericht werden ausschließlich zu Informationszwecken bereitgestellt und stellen in keiner Weise einen Hinweis auf eine künftige Wertentwicklung dar.



## Bericht des Verwaltungsrats

### Cleome Bonds (Fortsetzung)

#### Schwellenmärkte (Fortsetzung)

Die auseinander driftende Performance des Schwellenländeruniversums setzte sich fort, wobei HY-Anleihen (4,1%) besser abschnitten als IG-Anleihen (0,5%). Mit CCC bewertete Anleihen erreichten im Juni 16,9 % und im gesamten Quartal 21,2 %, wobei Pakistan, die Ukraine und Argentinien die höchsten und Kuwait, Polen und Indien die niedrigsten Renditen erzielten.

Die Bewertungen Ecuadors stiegen im April nach der Ankündigung einer Entschuldung im Tausch gegen Naturschutzmaßnahmen. Hierdurch sollen die Naturschutzbemühungen des Landes auf den Galapagos-Inseln verbessert werden. Gabun war nach Ecuador das zweite Schwellenland, das 2023 ankündigte, eine Entschuldung im Tausch gegen Naturschutzmaßnahmen in Höhe von 500 Mio. USD vornehmen und Eurobonds durch eine Finanzierung der in den USA ansässigen gemeinnützigen Organisation The Nature Conservancy (TNC) unter Vorzugsbedingungen ersetzen zu wollen, um sich im Gegenzug für den Schutz der Meere einzusetzen.

In der Türkei verlor die Opposition gegen den langjährigen Präsidenten Erdogan und seine AK-Partei, was eine Korrektur bei türkischen Vermögenswerten und der türkischen Lira auslöste, da einige Marktteilnehmer einen Führungswechsel erwarteten. Türkische Kredit-Spreads stabilisierten sich nach der Ernennung eines pragmatischen Finanzministers und Zentralbankgouverneurs, von denen erwartet wird, dass sie die unhaltbaren geld- und fiskalpolitischen Erleichterungen umkehren werden.

Nachdem der IWF im Mai eine dreijährige erweiterte Fondsfazilität in Höhe von 3 Mrd. USD für Ghana bewilligt hatte, um Unsicherheiten im Zusammenhang mit einer erwarteten Umschuldung aus dem Weg zu räumen, erzielte Sambia im Juni eine Einigung mit seinen Gläubigern aus dem öffentlichen Sektor. Auch andere notleidende Länder wie Sri Lanka, deren Umschuldung noch nicht abgeschlossen ist, oder Länder wie Pakistan und Tunesien, die noch auf die Genehmigung des IWF warten, legten als Reaktion auf diese Nachricht zu.

Argentinische Anleihen erholten sich im Juni aufgrund der überraschenden Entscheidung für den erfahrenen Politiker und seit Juli 2022 amtierenden Wirtschaftsminister Sergio Massa als Präsidentschaftskandidaten der regierenden peronistischen Partei. Zwar war es Sergio Massa seit seiner Ernennung zum Minister nicht gelungen, die Inflation oder den Wechselkurs zu stabilisieren, doch wurde er im Vergleich zu den Kirchners als weniger ideologischer Politiker wahrgenommen.

Das 3. Quartal war das einzige Quartal, in dem die Anlageklasse insgesamt eine negative Performance von -2,2 % erzielte. Die Spreads entwickelten sich zwar wie im 2. Quartal positiv, konnten aber den massiven Rückgang der Renditen von US-Treasuries nicht kompensieren. Die Fed hob den Leitzins im Juli um 25 Basispunkte an und hielt ihn im September konstant. Aber sie stellte eine weitere Erhöhung bis zum Jahresende und eine geringere Zahl von Zinssenkungen im nächsten Jahr oder aber eine restriktivere Haltung und extreme Datenabhängigkeit in Aussicht. Die durchweg restriktive Haltung der Fed, die gehebelte Short-Position im US-Treasury-Markt sowie Sorgen über die Auswirkungen der hohen Haushaltsdefizite und der quantitativen Straffung auf die Angebots- und Nachfragebedingungen bei längerfristige US-Treasuries schufen die Voraussetzungen für eine erhebliche Zinskorrektur am Ende des Zyklus im September.

Während Staatsanleihen in Hartwährung infolge des Renditeanstiegs im Großen und Ganzen schwächer waren, gab es auch Ausreißer. Gabun war am schwächsten, weil es hier kurz nach den als manipuliert eingeschätzten Wahlen zu einem Militärputsch kam. Der Staatsstreich in Gabun zog auch andere afrikanische Länder in die Tiefe. Demgegenüber legte Ecuador in Lateinamerika zu, nachdem die erste Runde der Wahlen für einen zweiten Wahlgang mit einem rechtsgerichteten Konkurrenten für Luisa González sorgte. Hierdurch verringerte sich das Risiko einer Rückkehr einer Regierung unter effektiver Führung von Rafael Correa. Weitere Ausreißer waren El Salvador, das aufgrund einer strengen Haushaltsdisziplin und eines starken Rückgangs der Kriminalität weiter zulegen konnte, Venezuela, das aufgrund von Gerüchten über eine mögliche Lockerung der Sanktionen im Gegenzug für die Zulassung von Oppositionskandidaten zu den bevorstehenden Wahlen einen Aufschwung erlebte, und der Libanon, wo der stellvertretende Gouverneur der Zentralbank die Leitung der Zentralbank übernahm. In Argentinien kam es im August zu einem Preisrückgang, nachdem der liberalistische Newcomer Javier Milei bei den Vorwahlen in Führung lag.

Länder mit bevorstehenden Umstrukturierungen wie Ghana und Sambia konnten ihre jüngsten Zuwächse halten, da die Basisszenarien für eine Erholung aufwärts zeigten.

Im 4. Quartal verzeichneten Schwellenländeranleihen ein besonders erfreuliches Quartal (+9,2 %). Zurückzuführen war dies auf den kombinierten Effekt von positiven Zinsen und Spread-Renditen. Die Fed behielt den Leitzins im September, November und Dezember bei. Hierbei trug sie den ausgewogenen Risiken für Wachstum und Inflation angesichts der straffer werdenden finanziellen Bedingungen im dritten Quartal Rechnung. Die Äußerungen von Fed-Chef Powell im November und Dezember deuteten darauf hin, dass der Offenmarktausschuss eine zunehmend lockerere geldpolitische Haltung einnehmen und die Zinsen nur dann halten dürfte, wenn sich die US-Arbeitsmärkte als widerstandsfähig erweisen und der Inflationsdruck anhält. Abgesehen von dieser guten Performance machten Schwellenländeranleihen in diesem Quartal vielfach Schlagzeilen.

In Argentinien ist aus der ersten Runde der Präsidentschaftswahlen am 22. Oktober kein Sieger hervorgegangen. Am 19. November fand ein umstrittener zweiter Wahlgang statt. Er wurde überraschend von Javier Milei, einem unabhängigen liberalistischen Populisten mit begrenzter Unterstützung im Kongress, gewonnen. Der gewählte Präsident Milei wurde am 10. Dezember in sein Amt eingeführt und versprach eine schnelle makroökonomische Anpassung sowie eine klare Abkehr von der peronistischen Politik der vergangenen vier Jahre. Argentinische Anleihen sind seit Ende Oktober um fast 38 % gestiegen. Wir rechnen mit hohen Risiken bei der Umsetzung, da es das Land noch nie geschafft hat, die erforderlichen Sparmaßnahmen durchzuführen, um sich von seinem Wechsel zwischen Auf- und Abschwung sowie von Misswirtschaft, himmelhoher Inflation und Zahlungsausfällen zu lösen und neu zu orientieren.



## Bericht des Verwaltungsrats

### Cleome Bonds (Fortsetzung)

#### Schwellenmärkte (Fortsetzung)

In einer Abkehr von der jahrelangen restriktiven Außenpolitik gegenüber Venezuela erzielte die US-Regierung eine Einigung mit dem Land. Im Tausch gegen die Lockerung der US-Sanktionen gegen die venezolanische Ölproduktion und -exporte für sechs Monate und die Aufhebung aller Beschränkungen beim Sekundärhandel mit Staatsanleihen und Anleihen des staatseigenen Unternehmens PDVSA hat das Maduro-Regime zugesichert, dass bei den Parlamentswahlen 2024 Oppositionsparteien zugelassen werden. Der Wert von venezolanischen Anleihen und PDVSA-Anleihen verdoppelte sich am Tag der Bekanntmachung, nachdem sie zuvor auf niedrigem Niveau notiert hatten. Einige Wochen später setzte JP Morgan venezolanische Anleihen und PDVSA-Anleihen auf die Indexbeobachtungsliste für eine mögliche Wiederaufnahme in die Benchmark für Staatsanleihen. Im November machte die derzeitige venezolanische Regierung weitere Zugeständnisse an Oppositionsführer und signalisierte damit ihr Engagement für das Abkommen.

Nachdem Sambia im Juni eine Umschuldungsvereinbarung über 6,3 Mrd. USD mit offiziellen Gläubigern getroffen hatte, erzielte das Land im Oktober auch eine Grundsatzvereinbarung über die Umschuldung von internationalen Anleihen im Wert von 3 Mrd. USD mit einer wichtigen privaten Gläubigergruppe. Wir gehen davon aus, dass Sambia mit beiden Gläubigergruppen die überwiegende Klärung bereits erledigt hat und dass im ersten Halbjahr 2024 eine Einigung erzielt werden kann.

Sri Lanka ist mit China, seinem größten bilateralen Gläubiger, und mit anderen offiziellen Gläubigern, vertreten durch den offiziellen Gläubigerausschuss unter Leitung von Japan, Indien und des Pariser Clubs, eine Umstrukturierungsvereinbarung gelungen. Dies sind wichtige Schritte auf dem Weg zur Lösung des Zahlungsausfalls von Sri Lanka. In der Zwischenzeit haben auch private Gläubiger Fortschritte bei der Umstrukturierung der Eurobonds gemacht. Hierbei unterbreiteten sie der sri-lankischen Regierung im Oktober einen ersten Vorschlag, der zwar von der Regierung nicht angenommen wurde, aber dennoch einen wichtigen ersten Schritt zur Behebung des Zahlungsausfalls darstellt.

#### Cleome Index EMU Equities

In Europa überraschte die Konjunktur trotz der rasch steigenden Zinssätze und der Turbulenzen im Bankensektor im März auch im ersten Quartal positiv. Zurückzuführen war dies auf die sinkenden Energiepreise und die Widerstandsfähigkeit des Dienstleistungssektors. Der Gesamt-Einkaufsmanagerindex für die Eurozone stieg im März auf ein 10-Monats-Hoch von 54,1 Punkten, was die Erwartungen deutlich übertraf. Während der Verbraucherpreisindex im Laufe des Quartals weiter von 9,2 % im Dezember auf 8,5 % im Februar zurückging (im Jahresvergleich), stieg die Kerninflation im gleichen Zeitraum von 5,2 % auf 5,6 % an. Da das Wachstum robuster als erwartet und die Kerninflation hartnäckig hoch war, erhöhte die Europäische Zentralbank (EZB) ihren Einlagensatz im März um 50 Basispunkte - trotz der Turbulenzen im Bankensektor, die durch den Zusammenbruch der Silicon Valley Bank in den USA und die nachfolgenden Probleme bei der Credit Suisse in Europa ausgelöst wurden. Die EZB aktualisierte ihre gesamtwirtschaftlichen Prognosen ebenfalls und rechnete jetzt für dieses Jahr mit einem höheren Wachstum und einer niedrigeren Inflation. Trotz des Einbruchs von Bankaktien im März erzielten europäische Aktien im Quartalsverlauf eine Outperformance von knapp über 10 %.

Nachdem die Umfragen zum Geschäftsklima in der ersten Jahreshälfte angezogen hatten, fiel die Komponente „Auftragseingang“ im Gesamt-Einkaufsmanagerindex wieder in den Schrumpfungsbereich. Die Umfragen zum Geschäftsklima ergaben besonders düstere Aussichten für das verarbeitende Gewerbe, während sich der Dienstleistungssektor weiter im positiven Bereich bewegte. Ähnlich wie in den USA schwächte sich die Nachfrage nach Unternehmenskrediten in der Eurozone ab. Eine Kerninflation von über 5 % veranlasste die Europäische Zentralbank, die Zinssätze auf 3,5 % anzuheben. Außerdem signalisierte sie, dass noch weitere Zinsschritte erforderlich seien.

Für die europäische Wirtschaft zeichnete sich im dritten Quartal immer mehr eine Stagflation ab, denn die Wachstumsdaten der Region verschlechterten sich und die Inflation war insgesamt weiterhin hoch. Mehrere aktuelle Daten, die in Europa veröffentlicht wurden, wiesen allesamt auf einen anhaltenden Verlust an Dynamik in der gesamten Wirtschaft hin. So lagen die Einkaufsmanagerindizes für das verarbeitende Gewerbe und den Dienstleistungssektor im September beispielsweise mit 43,4 bzw. 48,4 Punkten unter der Marke von 50 Punkten. Das deutete auf eine Schrumpfung der Wirtschaft hin. Auch wenn der Gesamtverbraucherpreisindex im September von 5,2 % um 70 Bp. auf 4,5 % sank, lag der VPI nach wie vor über den EZB-Zielen von 4 %. Steigende Öl- und Gaspreise brachten für die Region weitere Herausforderungen mit sich.

Europäische Aktien erzielten im letzten Quartal eine starke Rendite von 6,7 %. Der Hauptgrund für die Underperformance gegenüber den USA war die Indexzusammensetzung und nicht die Underperformance auf Ebene der einzelnen Sektoren. Die EZB ließ die Zinssätze unverändert und kündigte für das zweite Halbjahr 2024 an, dass Wiederanlagen aus dem PEPP zurückgefahren würden. Christine Lagarde äußerte sich auf der Sitzung im Dezember restriktiv zu den Zinsen und stützte sich dabei auf Prognosen ihrer Mitarbeiter, in denen Löhne, Lohnstückkosten und Kerninflation nach oben korrigiert wurden. Das Thema Zinssenkungen wurde nicht erörtert, und Lagarde erklärte trotzig, dass die EZB ihre Zurückhaltung noch nicht aufgeben könne.

Der Fonds (I-Cap: LU1292953418) erzielte 2023 eine Rendite von 19,29 %\* und übertraf damit seine Benchmark um 51 Bp. Der MSCI EMU NR beendete den Berichtszeitraum mit einem Plus von 18,78 %\*\*.

Die Outperformance des Fonds lässt sich in der Hauptsache auf die unterdurchschnittliche Entwicklung mehrerer SRI-Ausschlüsse im Gesundheits- und Nicht-Basiskonsumgütersektor zurückführen.

Als Beispiel seien hierbei Bayer AG und Porsche AG genannt, die beide deutlich hinter der MSCI-Benchmark zurückblieben.

\* nach Abzug von Gebühren in EUR

\*\* Nettorendite in EUR



## Bericht des Verwaltungsrats

### Cleome Index Europe Equities

In Europa überraschte die Konjunktur trotz der rasch steigenden Zinssätze und der Turbulenzen im Bankensektor im März auch im ersten Quartal positiv. Zurückzuführen war dies auf die sinkenden Energiepreise und die Widerstandsfähigkeit des Dienstleistungssektors. Während der Verbraucherpreisindex im Laufe des Quartals weiter von 9,2 % im Dezember auf 8,5 % im Februar zurückging (im Jahresvergleich), stieg die Kerninflation im gleichen Zeitraum von 5,2 % auf 5,6 % an. Da das Wachstum robuster als erwartet und die Kerninflation hartnäckig hoch war, erhöhte die Europäische Zentralbank (EZB) ihren Einlagensatz im März um 50 Basispunkte - trotz der Turbulenzen im Bankensektor, die durch den Zusammenbruch der Silicon Valley Bank in den USA und die nachfolgenden Probleme bei der Credit Suisse in Europa ausgelöst wurden. Trotz des Einbruchs von Bankaktien im März erzielten europäischen Aktien im ersten Quartal eine Outperformance von knapp über 10 %. Auch die britische Wirtschaft hat sich in diesem Jahr bisher besser entwickelt als erwartet. Britische Aktien schnitten im Quartal schlechter ab als globale Aktien, erzielten aber immer noch knapp über 3 %. Die Bank of England erhöhte ihren Leitzins im März um 25 Basispunkte auf 4,25 % und ließ die Tür für eine weitere Straffung offen, falls dies zur Senkung der Inflation erforderlich sein sollte.

Im zweiten Halbjahr hob die Bank of England die Zinsen rasch auf 5 % an. Die Bank hielt an den bestehenden Prognosen fest und betonte, dass eine weitere Straffung der Geldpolitik erforderlich wäre, wenn es Anzeichen für einen anhaltenden Druck geben sollte. Eine Kerninflation von über 5 % veranlasste die Europäische Zentralbank, die Zinssätze auf 3,5 % anzuheben. Außerdem signalisierte sie, dass noch weitere Zinsschritte erforderlich seien.

Für die europäische Wirtschaft zeichnete sich im dritten Quartal immer mehr eine Stagflation ab, denn die Wachstumsdaten der Region verschlechterten sich und die Inflation war insgesamt weiterhin hoch. Der britische Markt war mit einer Rendite von 1,9 % der nächststärkste regionale Markt. Zum Teil zurückzuführen war dies auf seine relativ ausgeprägte Ausrichtung auf den Energiesektor, der durch einen deutlichen Anstieg der Ölpreise unterstützt wurde. In allen anderen Regionen waren die Renditen negativ. Damit betrug die Rendite in den USA und Europa ohne Großbritannien seit Jahresbeginn 13,1 % bzw. 10,0 %.

Europäische Aktien erzielten im letzten Quartal eine starke Rendite von 6,7 %. Der Hauptgrund für die Underperformance gegenüber den USA war die Indexzusammensetzung und nicht die Underperformance auf Ebene der einzelnen Sektoren. Der britische Aktienmarkt blieb aufgrund eines höheren Engagements in unterdurchschnittlich abschneidenden Energietiteln und der Stärke des Pfund Sterling zurück und beendete das Quartal mit einem Plus von 3,2 %. Die EZB ließ die Zinssätze unverändert und kündigte für das zweite Halbjahr 2024 an, dass Wiederanlagen aus dem PEPP zurückgefahren würden. Christine Lagarde äußerte sich auf der Sitzung im Dezember restriktiv zu den Zinsen und stützte sich dabei auf Prognosen ihrer Mitarbeiter, in denen Löhne, Lohnstückkosten und Kerninflation nach oben korrigiert wurden. Das Thema Zinssenkungen wurde nicht erörtert, und Lagarde erklärte trotzig, dass die EZB ihre Zurückhaltung noch nicht aufgeben könne.

Der Fonds (I-Cap: LU0461106683) erzielte 2023 eine Rendite von 16,26 %\* und übertraf damit seine Benchmark um 43 Bp. Der MSCI Europe NR beendete den Berichtszeitraum mit einem Plus von 15,83 %\*\*.

Die Outperformance des Fonds lässt sich in der Hauptsache auf die unterdurchschnittliche Entwicklung mehrerer SRI-Ausschlüsse im Gesundheits-, Nicht-Basiskonsumgüter- und Basiskonsumgütersektor zurückführen.

Als Beispiel seien hierbei Bayer AG, Porsche AG und British American Tobacco genannt, die allesamt deutlich hinter der MSCI-Benchmark zurückblieben.

\* nach Abzug von Gebühren in EUR

\*\* Nettorendite in EUR

### Cleome Index USA Equities

Angesichts der schwächeren Inflationsdaten und der Turbulenzen um die Silicon Valley Bank beschloss der Offenmarktausschuss der US-Notenbank im März einstimmig eine Anhebung des Leitzinses um lediglich 25 Basispunkte (Bp.) auf ein Zielbandbreite von 4,75 % bis 5,00 %. Trotz des Einbruchs von Bankaktien stieg der S&P 500 im März an, was auf starke Erträge bei Wachstumswerten zurückzuführen war, die durch die sinkenden Anleiherenditen begünstigt wurden. Im ersten Quartal legte der S&P 500 um 7,5 % zu. US-Treasuries erzielten im Laufe des Quartals eine Rendite von 3 %.

US-Aktien waren der nächste Markt mit der besten Performance in lokaler Währung und verbesserten sich im zweiten Quartal um 9 %. Dieser Anstieg wurde fast ausschließlich von den größten Wachstumstiteln (z. B. Mega-Cap-Technologiewerte) getragen, die überproportional in den USA zu finden sind, während der übrige Markt in diesem Jahr bisher sehr viel geringere Renditen erzielt hat. Die Inflation in den USA ist von einem Höchststand von 9 % auf 4 % stark zurückgegangen. Das lag vor allem an günstigen Basiseffekten infolge der Ölpreise, die im Juni letzten Jahres ihr Maximum erreicht hatten und seitdem deutlich gesunken sind.

Die Wirtschaftsdaten im dritten Quartal deuteten auf eine Verschlechterung der Wachstumsaussichten hin. Obwohl die wichtigsten Banken ihre Zinssätze entweder beibehielten (Fed, BoE und SNB) oder erwartete Zinserhöhungen (EZB) auf der Sitzung im September ankündigten, waren die Äußerungen ziemlich restriktiv. Alle bedeutenden Zentralbanken wiederholten, dass die Arbeit noch nicht erledigt sei und dass die Zinsen hoch bleiben würden, bis klare Anzeichen dafür vorlägen, dass die Inflation unter Kontrolle sei.



## Bericht des Verwaltungsrats

### Cleome Index USA Equities (Fortsetzung)

Der auf Wachstum ausgerichtete S&P 500 war im letzten Quartal 2023 mit einer Gesamtertragsrendite von 11,7 % der beste große Aktienindex und erzielte damit die beste Quartalsperformance seit drei Jahren. Die Renditen für das gesamte Jahr wurden von den Aktien der „Glorreichen 7“ im Technologie- und KI-Sektor dominiert, die rund 80 % der Indexrenditen ausmachten. Zu Beginn des letzten Quartals 2023 war der Markt davon überzeugt, dass die Zentralbanken ihre Zinserhöhungen abgeschlossen haben, dennoch aber vorsichtig, wie lange die restriktiven Zinssätze wohl anhalten. Eine Reihe von schwächeren Inflationsdaten in den USA und Europa reichte aus, um diese Ängste zu zerstreuen, und Anleger gingen dazu über, mit vorbeugenden Zinssenkungen der Zentralbanken zu rechnen. Diese Einschätzung bestätigte sich dann bei der Sitzung des Offenmarktausschusses im Dezember, als die jüngsten Prognosen drei Zinssenkungen im Jahr 2024 in Aussicht stellten. Die Stimmung an den Märkten war im Jahr 2023 sogar noch wechselhafter als sonst: Sie schwankte zwischen Rezessionssorgen zu Beginn des Jahres, einem robusten Wachstum im Sommer, längere Zeit anhaltenden höheren Zinsen im Herbst und einer Konzentration auf künftige Zinssenkungen am Ende des Jahres. Durch die sinkende Inflation und die gemäßigten Aussagen der US-Notenbank wurden die Sorgen des vorhergehenden Quartals zerstreut. Die positive Korrelation zwischen Aktien und Anleihen kam Anlegern zugute, da Aktien und Anleihen gemeinsam stiegen. Da der Markt jedoch etwa doppelt so viele Zinssenkungen einpreist, wie der Dot Plot der US-Notenbank andeutete, und eine weiche Landung nun Konsens ist, sind viele Bereiche der Märkte zu Beginn von 2024 optimal bewertet. Anleger werden genau beobachten, ob dies im neuen Jahr alles eintreten wird.

Der Fonds (I-Cap: LU0461105875) erzielte 2023 eine Rendite von 26,34 %\* und blieb damit 15 Bp. hinter seiner Benchmark zurück. Der MSCI US NR beendete den Berichtszeitraum mit einem Plus von 26,49 %\*\*.

Die SRI-Ausschlüsse führten allerdings zu einem positiven Ergebnis: Auch wenn der Ausschluss einiger großer Unternehmen aus dem Finanz- und Pharmasektor eine Underperformance zur Folge hatte, wurde dies durch die Outperformance aufgrund des Ausschlusses verschiedener Energieproduzenten und Industrieunternehmen mehr als wettgemacht. Die fünf großen Industrieunternehmen beispielsweise, die wegen ihrer Beteiligung an Kernenergie oder kontroversen Waffen ausgeschlossen wurden (RTX Corp, Honeywell International, Lockheed Martin, Northrop Grumman und General Dynamics), verzeichneten 2023 alle eine deutliche Underperformance. Im Energiesektor, in dem Chevron ausgeschlossen war, kam es zu einer sehr negativen Performance.

\* nach Abzug von Gebühren in USD

\*\* Nettoertragsrendite in USD

### Cleome Index World Equities

Das globale Wachstum hat im ersten Quartal 2023 allgemein positiv überrascht. Dieses stärkere Wachstum lässt sich vielleicht am besten an der Erholung der Einkaufsmanagerindizes (PMI) in den USA und Europa seit Jahresbeginn ablesen. Niedrigere Energie- und Ölpreise haben wahrscheinlich eine wichtige Rolle bei der Verbesserung des Geschäftsklimas gespielt, ebenso wie die Wiederaufnahme der Wirtschaftstätigkeit in China. Vor diesem Hintergrund erzielten Aktien von Industrieländern im ersten Quartal eine Rendite von fast 8 %.

Nach einem schwierigen Jahr 2022 war das erste Halbjahr 2023 für ausgewogene Portfolios günstiger. Aktien von Industrieländern erreichten im bisherigen Jahresverlauf 15 % und im zweiten Quartal 7 %. An den Aktienmärkten erholten sich die großen Wachstumswerte kräftig und schafften seit Jahresbeginn eine Rendite von 27 % und im zweiten Quartal von 11 %. Der starke Erholung von Aktien im bisherigen Jahresverlauf wurde durch die Tatsache begünstigt, dass der viel erwartete Anstieg der Arbeitslosigkeit in den Industrieländern noch nicht eingetreten ist, sowie durch den Optimismus, dass sich die Inflation in den USA deutlich abschwächen könnte, ohne dass es zu einem Anstieg der Arbeitslosigkeit kommt.

Nach einer kräftigen Aktienrally im ersten Halbjahr 2023 war das dritte Quartal eine Art Realitätscheck. Aktien von Industrieländern fielen im Laufe des Quartals um -3,4 %, so dass die Rendite seit Jahresanfang auf immer noch solide 11,6 % sank. Ein Ausverkauf an den globalen Anleihemärkten war teilweise für den Druck auf Risikoanlagen verantwortlich, wobei die globale aggregierte Anleihenbenchmark im dritten Quartal um -3,6 % zurückging. Da Anleihen und Aktien gleichzeitig fielen, erwiesen sich Rohstoffe mit einer Rendite von 4,7 % im dritten Quartal als bemerkenswerte Outperformer. Damit knüpften sie an die Marktdynamik von 2022 an. Zusammenfassend war das ruhige Fahrwasser für Risikoanlagen in der ersten Jahreshälfte angesichts der sich verlangsamenden Weltwirtschaft nicht von Dauer. Trotz der im bisherigen Jahresverlauf zu beobachtenden Widerstandsfähigkeit der Wirtschaftstätigkeit waren die Rezessionsrisiken nach wie vor hoch, und nicht alle Teile des Marktes schienen für ein solches Szenario angemessen bewertet zu sein.

Das letzte Quartal des Jahres 2023 hielt für Anleger ein willkommenes Weihnachtsgeschenk bereit. Nach dem leichten Realitätscheck im dritten Quartal wurden in den letzten drei Monaten des Jahres in den meisten wichtigen Anlageklassen hohe Renditen erzielt. Die wachsende Begeisterung darüber, dass die Zentralbanken die Zinsen im Jahr 2024 früher als bisher erwartet senken, führte zu einer Rally in fast allen Bereichen. Aktien aus Industrieländern erzielten eine Gesamtertragsrendite von 11,5 %, während globale Anleihen 8,1 % erreichten. An den globalen Aktienmärkten hat sich im dritten Quartal das Narrativ tatsächlich umgekehrt. Die Märkte für festverzinsliche Wertpapiere entwickelten sich durchweg positiv. Erwartung an frühzeitige Zinssenkungen der Zentralbanken, sich verengende Spreads und ein schwächerer Dollar unterstützten positive Renditen. Schließlich erhielten die globalen Indizes weiteren Rückenwind, da ein schwächerer Dollar die USD-Renditen für globale Investment-Grade-Anleihen und inflationsgebundene Anleihen in die Höhe trieb.

Der Fonds (I-Cap: LU1292954903) erzielte 2023 eine Rendite von 19,46 %\* und blieb damit 14 Bp. hinter seiner Benchmark zurück. Der MSCI World NR beendete den Berichtszeitraum mit einem Plus von 19,60 %\*\*.

Hinweis: Die Angaben in diesem Bericht werden ausschließlich zu Informationszwecken bereitgestellt und stellen in keiner Weise einen Hinweis auf eine künftige Wertentwicklung dar.



## Bericht des Verwaltungsrats

### Cleome Index World Equities (Fortsetzung)

Die SRI-Ausschlüsse führten allerdings zu einem positiven Ergebnis: Auch wenn der Ausschluss einiger großer Unternehmen aus dem Rohstoff- und Finanzsektor eine Underperformance zur Folge hatte, wurde dies durch die Outperformance aufgrund des Ausschlusses verschiedener Energieproduzenten und Industrieunternehmen mehr als wettgemacht. Im Energiesektor z. B., in dem Chevron ausgeschlossen war, kam es zu einer sehr negativen Performance. Im Versorgersektor, in dem Duke Energy Corp und Dominion Energy Corp ausgeschlossen waren, wurde ebenfalls eine sehr negative Performance verbucht.

\* nach Abzug von Gebühren in EUR

\*\* Nettorendite in EUR

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 28. März 2024.



# Prüfungsbericht

An die Anteilhaber des  
**Cleome Index**

---

## Unser Testat

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von Cleome Index und jedem seiner Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2023 sowie seines Betriebsergebnisses und der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen.

### *Was wir geprüft haben*

Der Jahresabschluss des Fonds umfasst:

- die Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023;
- die Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2023;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgeschlossene Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss, die einen Überblick über die wichtigsten Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

---

## Grundlage für unser Testat

Wir führten unsere Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Wirtschaftsprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den international anerkannten Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing, ISAs) durch, die für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) übernommen wurden. Unsere Verantwortlichkeiten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des ‚Réviseur d’Entreprises agréé‘ für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts genauer beschrieben.

Wir betrachten die von uns ermittelte Prüfungsnachweise als hinreichende und angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Testats.

Wir sind entsprechend dem Internationalen Verhaltenskodex für Berufsangehörige des International Ethics Standards Board for Accountants, einschließlich der von ihm herausgegebenen internationalen Standards zur Unabhängigkeit (International Independence Standards), (IESBA-Kodex), wie er für Luxemburg von der CSSF übernommen wurde, und den berufsethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevant sind, vom Fonds unabhängig. Wir haben unsere sonstigen berufsständischen Verantwortlichkeiten gemäß diesen ethischen Anforderungen erfüllt.

---

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

---

### **Zusätzliche Informationen**

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss umfasst nicht die sonstigen Informationen und wir haben keine dahingehende Beurteilung vorgenommen.

Unsere Verantwortung im Rahmen unserer Prüfung des Jahresabschlusses besteht darin, die oben genannten sonstigen Informationen kritisch zu lesen und etwaige wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Jahresabschluss oder unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen oder wesentliche falsche Angaben zu berücksichtigen. Wenn wir aufgrund unserer Tätigkeit feststellen, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Angaben enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Im Hinblick darauf haben wir nichts zu berichten.

---

### **Verantwortlichkeit des Verwaltungsrates die Fonds für den Jahresabschlusses**

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen sowie für interne Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet für die Erstellung von Abschlüssen, die frei sind von wesentlichen unzutreffenden Angaben, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat des Fonds die Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Teilfonds zur Fortführung des Geschäftsbetriebs zu beurteilen, gegebenenfalls Sachverhalte im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offenzulegen und von der Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung auszugehen, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht die Liquidation des Fonds, die Schließung eines Teilfonds oder die Einstellung des Geschäftsbetriebs beabsichtigt oder keine realistische Alternative hierzu hat.

---

### **Verantwortlichkeiten des „Réviseur d’Entreprises agréé“ für die Prüfung des Jahresabschlusses**

Ziel unserer Prüfung ist es, mit hinreichender Sicherheit festzustellen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese auf Irrtum oder Betrug zurückzuführen sind, und einen Prüfungsbericht zu erstellen, der unser Testat enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie, dass ggf. vorliegende wesentliche unzutreffende Angaben in einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs durchgeführten Prüfung immer erkannt werden. Unzutreffende Angaben können auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sein und gelten als wesentlich, wenn von ihnen einzeln oder zusammen bei angemessener Betrachtung eine Beeinflussung der wirtschaftlichen Entscheidungen erwartet werden könnte, die Adressaten dieses Jahresabschlusses auf dessen Basis treffen.

Als Teil einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und behalten während der gesamten Prüfung eine kritische Grundhaltung bei.



Des Weiteren:

- ermitteln und beurteilen wir die Risiken von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Jahresabschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, konzipieren und wenden wir Prüfungsverfahren an, die diesen Risiken angemessen sind, und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Testat zu dienen. Das Risiko, eine auf Betrug zurückzuführende wesentliche unzutreffende Angabe nicht festzustellen, ist höher als bei einer auf Irrtum zurückgehenden wesentlichen unzutreffenden Angabe, da bei Betrug geheime Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, falsche Angaben oder die Außerkraftsetzung des internen Kontrollsystems im Spiel sein können;
- erlangen wir ein Verständnis des internen Kontrollsystems, das für die Prüfung relevant ist, um Prüfungsverfahren zu konzipieren, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht zu dem Zweck, eine Meinung zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds zu äußern;
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewendeten Rechnungslegungsgrundsätze und vorgenommenen Schätzungen sowie zugehöriger Angaben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds herangezogenen Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung und beantworten die Frage, ob angesichts der erlangten Prüfungsnachweise eine erhebliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Umständen besteht, die erheblichen Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung des Geschäftsbetriebs aufkommen lassen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die betreffenden Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Testat zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen beruhen auf den Prüfungsnachweisen, die wir bis zum Datum unseres Prüfungsberichts erlangt haben. Allerdings können zukünftige Ereignisse oder Umstände dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Geschäftstätigkeit nicht fortführt;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der darin enthaltenen Angaben, und ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Vorgänge und Ereignisse in einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Weise darstellt.

Wir teilen den für die Unternehmensführung zuständigen Personen unter anderem den geplanten Umfang und Zeitpunkt der Prüfung und wesentliche Prüfungsergebnisse mit, darunter auch etwaige wesentliche Unzulänglichkeiten im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 6. April 2024

Sébastien Sadzot

Nur die englische Fassung des vorliegenden Jahresabschlusses wurde vom Wirtschaftsprüfer geprüft. Folglich bezieht sich das Prüfungstestat ausschließlich auf die englische Fassung des Abschlusses; bei den anderen Fassungen handelt es sich um gewissenhafte Übersetzungen, die vom Verwaltungsrat in Auftrag gegeben wurden. Im Falle von Abweichungen zwischen der englischen Fassung und der Übersetzung ist allein der englische Text maßgeblich.



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

		Cleome Index EMU Equities	Cleome Index Euro Corporate Bonds	Cleome Index Euro Government Bonds
		EUR	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	260,837,233	414,125,583	240,589,732
Guthaben bei Banken und Brokern	10	2,860	1,409,552	1,428,170
Forderungen aus Zeichnungen		1,815,986	3,731,906	467,076
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		5,953	4,697,709	2,205,043
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte		476,341	0	0
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>263,138,373</b>	<b>423,964,750</b>	<b>244,690,021</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite		1,292,552	0	0
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		104,465	920,659	155,699
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	0	206,930	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	21,340	26,860	15,108
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	4	0	26,188	0
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	5	21,833	32,560	14,947
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>1,440,190</b>	<b>1,213,197</b>	<b>185,754</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>		<b>261,698,183</b>	<b>422,751,553</b>	<b>244,504,267</b>



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

		Cleome Index Euro Long Term Bonds	Cleome Index Euro Short Term Bonds	Cleome Index Europe Equities
		EUR	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	6,996,160	54,411,195	1,504,906,322
Guthaben bei Banken und Brokern	10	52,472	352,265	3,157,296
Forderungen aus Zeichnungen		0	0	678,332
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		111,319	388,994	870,320
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte		0	0	260,304
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>7,159,951</b>	<b>55,152,454</b>	<b>1,509,872,574</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite		0	0	261,584
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		7,733	2,019	3,891,750
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	1,806	4,706	63,367
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	4	29,076	9,790	113,976
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	5	686	2,690	126,324
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>39,301</b>	<b>19,205</b>	<b>4,457,001</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>		<b>7,120,650</b>	<b>55,133,249</b>	<b>1,505,415,573</b>



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2023

		Cleome Index USA Equities	Cleome Index World Equities	Kombiniert
		USD	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	1,906,093,575	128,473,851	4,335,858,181
Guthaben bei Banken und Brokern	10	813,330	115,281	7,254,174
Forderungen aus Zeichnungen		8,321,221	0	14,226,203
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1,419,399	110,909	9,675,178
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2f	476,914	0	431,733
Sonstige Vermögenswerte		0	60,023	796,668
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>1,917,124,439</b>	<b>128,760,064</b>	<b>4,368,242,137</b>
<b>Passiva</b>				
Kontokorrentkredite		5,325,450	155,557	6,530,632
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2,712,263	28,050	7,565,689
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	0	0	206,930
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	82,021	15,367	222,805
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	4	50,405	0	224,660
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	5	210,769	10,954	400,796
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>8,380,908</b>	<b>209,928</b>	<b>15,151,512</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>		<b>1,908,743,531</b>	<b>128,550,136</b>	<b>4,353,090,625</b>



Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

		Cleome Index EMU Equities	Cleome Index Euro Corporate Bonds	Cleome Index Euro Government Bonds
		EUR	EUR	EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>180,810,724</b>	<b>232,512,812</b>	<b>118,241,839</b>
<b>Erträge</b>				
Dividenden, netto	2h	5,354,327	0	0
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		0	6,717,477	3,510,217
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	26,297	39,119	26,491
Bankzinsen		8,123	91,792	24,022
Zinsen auf umgekehrte Pensionsgeschäfte	2j	0	0	0
Sonstige Erträge		153	809	111
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>5,388,900</b>	<b>6,849,197</b>	<b>3,560,841</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Bezahlte Dividenden, netto	2h	0	918	0
Verwaltungsgebühren	3	232,722	245,803	117,482
Betriebs- und Verwaltungskosten	5	196,573	290,212	106,006
Vertriebsgebühren	4	0	52,917	0
Depotbankgebühren	5	9,030	15,178	7,309
Transaktionskosten	2g	169,970	2,942	0
Bankzinsen		948	0	0
Sonstige Aufwendungen		22	0	0
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>609,265</b>	<b>607,970</b>	<b>230,797</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren</b>		<b>4,779,635</b>	<b>6,241,227</b>	<b>3,330,044</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	5,503,965	(3,145,471)	(3,747,700)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	0	173,775	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		234	1,471	0
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>10,283,834</b>	<b>3,271,002</b>	<b>(417,656)</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	27,079,053	24,840,341	14,041,140
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	0	(380,060)	0
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>37,362,887</b>	<b>27,731,283</b>	<b>13,623,484</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Zeichnung von Anteilen		108,565,815	198,762,447	122,850,738
Rücknahme von Anteilen		(64,967,917)	(35,225,468)	(10,108,793)
Ausgeschüttete Dividenden	8	(73,326)	(1,029,521)	(103,001)
Währungsumrechnung		0	0	0
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>261,698,183</b>	<b>422,751,553</b>	<b>244,504,267</b>



Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

		Cleome Index Euro Long Term Bonds	Cleome Index Euro Short Term Bonds	Cleome Index Europe Equities
		EUR	EUR	EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>7,547,273</b>	<b>100,619,204</b>	<b>934,751,146</b>
<b>Erträge</b>				
Dividenden, netto	2h	0	0	33,769,228
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		217,970	1,184,663	0
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	487	14,726	138,525
Bankzinsen		1,221	12,231	28,201
Zinsen auf umgekehrte Pensionsgeschäfte	2j	0	0	366
Sonstige Erträge		8	215	2,466
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>219,686</b>	<b>1,211,835</b>	<b>33,938,786</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Bezahlte Dividenden, netto	2h	0	0	0
Verwaltungsgebühren	3	21,540	73,791	643,563
Betriebs- und Verwaltungskosten	5	7,872	39,878	1,154,327
Vertriebsgebühren	4	60,303	19,904	230,365
Depotbankgebühren	5	316	3,358	52,036
Transaktionskosten	2g	0	0	1,203,693
Bankzinsen		0	0	41,193
Sonstige Aufwendungen		0	0	56
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>90,031</b>	<b>136,931</b>	<b>3,325,233</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren</b>		<b>129,655</b>	<b>1,074,904</b>	<b>30,613,553</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	(1,043,329)	(4,220,919)	10,965,575
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	16
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		2	(2)	(649,050)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>(913,672)</b>	<b>(3,146,017)</b>	<b>40,930,094</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	1,526,622	5,384,209	134,294,063
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	0	0	0
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>612,950</b>	<b>2,238,192</b>	<b>175,224,157</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Zeichnung von Anteilen		150,780	477,624	675,266,477
Rücknahme von Anteilen		(1,190,353)	(48,201,771)	(273,883,248)
Ausgeschüttete Dividenden	8	0	0	(5,942,959)
Währungsumrechnung		0	0	0
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7,120,650</b>	<b>55,133,249</b>	<b>1,505,415,573</b>



Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

		Cleome Index USA Equities	Cleome Index World Equities	Combined
		USD	EUR	EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>1,495,356,039</b>	<b>112,003,755</b>	<b>3,087,616,795</b>
<b>Erträge</b>				
Dividenden, netto	2h	20,904,350	2,033,503	60,081,016
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		0	0	11,630,327
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	157,550	11,277	399,546
Bankzinsen		58,479	3,493	222,022
Zinsen auf umgekehrte Pensionsgeschäfte	2j	0	0	366
Sonstige Erträge		0	119	3,881
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>21,120,379</b>	<b>2,048,392</b>	<b>72,337,158</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Bezahlte Dividenden, netto	2h	0	0	918
Verwaltungsgebühren	3	929,135	172,184	2,348,198
Betriebs- und Verwaltungskosten	5	1,717,139	115,204	3,464,536
Vertriebsgebühren	4	204,286	0	548,422
Depotbankgebühren	5	78,616	5,226	163,621
Transaktionskosten	2g	124,883	20,947	1,510,604
Bankzinsen		31,303	2,843	73,321
Sonstige Aufwendungen		72	63	206
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>3,085,434</b>	<b>316,467</b>	<b>8,109,826</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren</b>		<b>18,034,945</b>	<b>1,731,925</b>	<b>64,227,332</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	56,547,399	4,546,234	60,048,686
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	(541,010)	(4,164)	(493,905)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	0	0	173,775
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		157,328	231,440	(273,483)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>74,198,662</b>	<b>6,505,435</b>	<b>123,682,405</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	338,334,002	14,587,483	528,034,540
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	462,918	0	419,063
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	0	0	(380,060)
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>412,995,582</b>	<b>21,092,918</b>	<b>651,755,948</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>				
Zeichnung von Anteilen		512,333,996	22,253,531	1,592,124,991
Rücknahme von Anteilen		(511,545,410)	(26,765,407)	(923,426,658)
Ausgeschüttete Dividenden	8	(396,676)	(34,661)	(7,542,565)
Währungsumrechnung		0	0	(47,437,886)
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1,908,743,531</b>	<b>128,550,136</b>	<b>4,353,090,625</b>



Statistiken

**Cleome Index EMU Equities**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>261,698,183</b>	<b>180,810,724</b>	<b>226,832,123</b>
C	LU1292953335	Thesaurierung	EUR	1,436.00	241.12	203.72	236.03
C	LU1365257788	Ausschüttung	EUR	98.00	209.49	180.59	213.33
I	LU1292953418	Thesaurierung	EUR	33,899.00	2,575.84	2,159.38	2,476.94
R	LU1292953509	Thesaurierung	EUR	207,532.64	216.90	182.16	209.39
R	LU1718421743	Ausschüttung	EUR	21,061.43	188.50	161.49	189.22
Z	LU1292953764	Thesaurierung	EUR	48,089.00	2,599.96	2,176.98	2,494.97

**Cleome Index Euro Corporate Bonds**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>422,751,553</b>	<b>232,512,812</b>	<b>239,459,876</b>
C	LU1542321093	Thesaurierung	EUR	3,575.96	150.49	139.66	162.77
C	LU1542321176	Ausschüttung	EUR	747.51	107.50	100.49	117.58
I	LU1542321259	Thesaurierung	EUR	139,617.01	147.84	136.98	159.37
R2	LU1542321416	Thesaurierung	EUR	20,639.95	139.20	129.02	150.18
R2	LU1622416649	Ausschüttung	EUR	1,571,394.82	141.38	131.99	154.23
Y	LU1542321689	Thesaurierung	EUR	157,178.82	40.00	37.45	44.04
Z	LU1542321762	Thesaurierung	EUR	1,117,087.55	152.33	140.92	163.72

**Cleome Index Euro Government Bonds**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>244,504,267</b>	<b>118,241,839</b>	<b>167,944,525</b>
C	LU1542321929	Thesaurierung	EUR	17.54	146.08	136.84	167.65
C	LU1542322141	Ausschüttung	EUR	-	-	148.21	-
I	LU1542322224	Thesaurierung	EUR	48,819.35	1,445.85	1,352.58	1,654.73
R2	LU1542322653	Thesaurierung	EUR	12,386.38	142.77	133.63	163.56
R2	LU1622416722	Ausschüttung	EUR	494,285.38	138.20	129.98	159.17
S	LU1933089531	Thesaurierung	EUR	49,870.32	1,295.16	1,210.76	1,480.19
Z	LU1542322810	Thesaurierung	EUR	26,912.07	1,458.36	1,362.64	1,665.04

**Cleome Index Euro Long Term Bonds**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>7,120,650</b>	<b>7,547,273</b>	<b>14,097,944</b>
C	LU1542323032	Thesaurierung	EUR	1.00	139.86	126.60	187.27
I	LU1542323206	Thesaurierung	EUR	3.00	1,544.23	1,399.96	2,074.94
Y	LU1542323891	Thesaurierung	EUR	131,363.38	54.15	49.62	74.33
Z	LU1542324196	Thesaurierung	EUR	2.00	1,571.13	1,422.14	2,104.90

**Cleome Index Euro Short Term Bonds**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>55,133,249</b>	<b>100,619,204</b>	<b>105,761,278</b>
C	LU1542324352	Thesaurierung	EUR	1.00	149.41	144.35	150.92
I	LU1542324519	Thesaurierung	EUR	9,604.39	1,087.03	1,052.23	1,102.41
V	LU1542324865	Thesaurierung	EUR	37,978.00	1,090.96	1,055.61	1,105.51
Y	LU1542324949	Thesaurierung	EUR	103,075.45	31.61	30.85	32.58
Z	LU1542325086	Thesaurierung	EUR	2.00	1,199.60	1,159.46	1,212.92



Statistiken

**Cleome Index Europe Equities**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>1,505,415,573</b>	<b>934,751,146</b>	<b>905,494,964</b>
C	LU0461106337	Thesaurierung	EUR	57,442.03	249.95	216.69	243.50
I	LU0461106683	Thesaurierung	EUR	24,525.33	2,674.41	2,300.43	2,560.18
R	LU1006087669	Thesaurierung	EUR	827,113.39	176.37	151.98	169.44
R	LU1718421826	Ausschüttung	EUR	9,724.64	190.14	167.87	191.76
V2	LU0438017591	Thesaurierung	EUR	43,345.91	2,696.76	2,318.03	2,577.97
Y	LU0102768701	Thesaurierung	EUR	404,692.47	55.21	48.09	54.19
Z	LU0479710047	Thesaurierung	EUR	356,221.00	2,428.27	2,086.20	2,318.98
Z	LU1379319319	Ausschüttung	EUR	124,848.02	2,190.71	1,928.20	2,195.82

**Cleome Index USA Equities (Siehe Anhangangabe 1)**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>USD</b>		<b>1,908,743,531</b>	<b>1,495,356,039</b>	<b>1,532,065,889*</b>
C	LU1006087313	Thesaurierung	USD	1,935.35	372.38	297.07	375.75
C	LU1365257515	Ausschüttung	USD	84.00	321.92	259.58	332.27
C - EUR - Hedged	LU2403432581	Thesaurierung	EUR	137.37	158.55	129.25	-
C - EUR - Unhedged	LU0461105529	Thesaurierung	EUR	3,234.21	552.78	456.44	541.82
I	LU0461105875	Thesaurierung	USD	22,881.56	4,444.00	3,517.51	4,406.36
I - EUR - Hedged	LU2197357408	Thesaurierung	EUR	1.00	1,713.20	-	-
I - EUR - Unhedged	LU2197357747	Thesaurierung	EUR	1,475.00	1,881.69	1,541.59	1,812.73
R	LU1718422477	Thesaurierung	USD	39,344.21	291.25	230.95	289.83
R	LU1718422550	Ausschüttung	USD	5,549.90	260.41	208.69	265.00
R - EUR - Hedged	LU2403432748	Thesaurierung	EUR	10.00	171.29	-	-
R - EUR - Unhedged	LU1006087586	Thesaurierung	EUR	717,083.04	287.65	236.08	278.05
R - EUR - Unhedged	LU1718422394	Ausschüttung	EUR	1,745.00	297.83	246.95	293.82
V	LU0438016601	Thesaurierung	USD	126.00	2,653.47	2,099.43	2,628.89
V - EUR - Hedged	LU2403432821	Thesaurierung	EUR	11,191.65	1,783.32	1,445.59	-
V - EUR - Unhedged	LU2197358042	Thesaurierung	EUR	16,043.51	1,910.87	1,564.86	1,838.98
Y - EUR - Unhedged	LU0102768370	Thesaurierung	EUR	210,987.91	87.13	72.31	86.05
Z	LU0644256330	Thesaurierung	USD	343,218.33	3,816.70	3,017.36	3,775.29
Z - EUR - Unhedged	LU0479709973	Thesaurierung	EUR	19,075.51	6,289.11	5,146.20	6,042.81
Z - EUR - Unhedged	LU1379320085	Ausschüttung	EUR	12,711.00	2,910.65	2,406.19	2,854.17

**Cleome Index World Equities**

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2021
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>EUR</b>		<b>128,550,136</b>	<b>112,003,755</b>	<b>169,772,857</b>
C	LU1365257945	Ausschüttung	EUR	4,708.40	274.55	235.30	277.05
I	LU1292954903	Thesaurierung	EUR	29,572.70	3,335.07	2,791.91	3,207.61
R	LU1292955033	Thesaurierung	EUR	74,510.36	226.30	189.78	218.43
R	LU1718422634	Ausschüttung	EUR	3,707.24	213.20	181.54	208.95
Z	LU1292955207	Thesaurierung	EUR	3,259.87	3,367.78	2,815.92	3,231.31

\* Nettovermögen insgesamt in EUR – siehe Anhangangabe 1



Cleome Index EMU Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anteile</b>				
<b>Österreich</b>				
ERSTE GROUP BANK AG	17,855	EUR	655,814	0.25
OMV AG	6,841	EUR	272,067	0.10
VERBUND AG	5,572	EUR	468,327	0.18
VOESTALPINE AG	9,590	EUR	273,890	0.10
			<b>1,670,098</b>	<b>0.64</b>
<b>Belgien</b>				
AGEAS NOM	10,697	EUR	420,499	0.16
ANHEUSER-BUSCH INBEV	43,632	EUR	2,548,982	0.97
ELIA SYSTEM OPERATOR SA	2,616	EUR	296,393	0.11
GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	2,926	EUR	208,390	0.08
KBC GROUPE SA	14,124	EUR	829,361	0.32
SYENSQO SA	4,314	EUR	406,638	0.16
UCB	9,360	EUR	738,504	0.28
UMICORE SA	14,950	EUR	372,256	0.14
			<b>5,821,023</b>	<b>2.22</b>
<b>Finnland</b>				
ELISA CORPORATION -A-	7,770	EUR	325,330	0.12
FORTUM CORP	11,131	EUR	145,371	0.06
KESKO CORP	13,546	EUR	242,812	0.09
KONE OYJ -B-	21,908	EUR	989,365	0.38
NESTE	23,022	EUR	741,539	0.28
NOKIA OYJ	343,680	EUR	1,048,911	0.40
NORDEA BANK	166,136	EUR	1,865,043	0.71
ORION CORPORATION (NEW) -B-	8,424	EUR	330,810	0.13
SAMPO	22,769	EUR	901,880	0.34
STORA ENSO -R-	37,962	EUR	475,474	0.18
UPM KYMMENE CORP	30,526	EUR	1,039,716	0.40
WARTSILA CORPORATION -B-	37,948	EUR	498,068	0.19
			<b>8,604,319</b>	<b>3.29</b>
<b>Frankreich</b>				
ACCOR SA	11,547	EUR	399,526	0.15
AEROPORTS DE PARIS-ADP-	1,248	EUR	146,266	0.06
AIR LIQUIDE SA	29,188	EUR	5,140,590	1.96
ALSTOM SA	22,561	EUR	274,793	0.11
AMUNDI SA	2,948	EUR	181,597	0.07
ARKEMA SA	3,203	EUR	329,909	0.13
AXA SA	97,884	EUR	2,886,600	1.10
BIOMERIEUX SA	4,783	EUR	481,170	0.18
BNP PARIBAS SA	59,427	EUR	3,719,536	1.42
BOUYGUES SA	14,767	EUR	503,850	0.19
BUREAU VERITAS SA	27,533	EUR	629,680	0.24
CAPGEMINI SE	8,485	EUR	1,601,544	0.61
CARREFOUR SA	31,700	EUR	525,110	0.20
CIE DE SAINT-GOBAIN	37,379	EUR	2,491,684	0.95
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	40,679	EUR	1,320,440	0.50
COVIVIO SA	5,849	EUR	284,729	0.11
CREDIT AGRICOLE SA	63,852	EUR	820,626	0.31
DANONE SA	39,839	EUR	2,337,752	0.89
DASSAULT SYST.	36,910	EUR	1,632,714	0.62
EDENRED SA	16,143	EUR	873,982	0.33
EIFFAGE	4,292	EUR	416,410	0.16
ENGIE SA	96,304	EUR	1,532,967	0.59
ESSILORLUXOTTICA SA	15,316	EUR	2,781,386	1.06
EURAZEO	3,291	EUR	236,458	0.09
GECINA	4,455	EUR	490,496	0.19

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index EMU Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
GETLINK ACT	28,105	EUR	465,559	0.18
HERMES INTERNATIONAL SA	1,776	EUR	3,407,789	1.30
IPSEN	3,217	EUR	347,114	0.13
KERING	3,943	EUR	1,573,257	0.60
KLEPIERRE SA	17,471	EUR	431,184	0.16
LA FRANCAISE DES JEUX SA	4,616	EUR	151,589	0.06
LEGRAND SA	28,968	EUR	2,725,889	1.04
L'OREAL SA	12,737	EUR	5,739,929	2.19
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	14,644	EUR	10,742,837	4.11
ORANGE	114,698	EUR	1,181,848	0.45
PERNOD RICARD SA	10,422	EUR	1,664,914	0.64
PUBLICIS GROUPE	16,817	EUR	1,412,628	0.54
REMY COINTREAU	687	EUR	79,005	0.03
RENAULT SA	10,751	EUR	396,766	0.15
SANOFI	64,212	EUR	5,763,668	2.20
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,637	EUR	392,062	0.15
SCHNEIDER ELECTRIC SE	36,827	EUR	6,694,411	2.56
SOCIETE GENERALE SA	39,233	EUR	942,573	0.36
SODEXO SA	6,762	EUR	673,631	0.26
TELEPERFORMANCE SE	3,115	EUR	411,335	0.16
TOTALENERGIES SE	125,902	EUR	7,755,562	2.96
UNIBAIL RODAMCO	8,038	EUR	537,903	0.21
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	32,276	EUR	921,803	0.35
VINCI SA	26,674	EUR	3,032,834	1.16
VIVENDI SA	61,414	EUR	594,242	0.23
WORLDLINE SA	17,635	EUR	276,340	0.11
			<b>90,356,487</b>	<b>34.53</b>
<b>Deutschland</b>				
ADIDAS AG - REG SHS	8,992	EUR	1,655,966	0.63
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	20,205	EUR	4,888,599	1.87
BASF SE PREFERENTIAL SHARE	44,902	EUR	2,190,320	0.84
BECHTLE	5,040	EUR	228,766	0.09
BEIERSDORF AG	6,112	EUR	829,398	0.32
BMW AG	21,619	EUR	2,178,762	0.83
BRENNTAG - REG SHS	13,561	EUR	1,128,546	0.43
CARL ZEISS MEDITEC AG	2,755	EUR	272,304	0.10
COMMERZBK	61,100	EUR	657,436	0.25
CONTINENTAL AG	5,841	EUR	449,290	0.17
COVESTRO AG	11,221	EUR	591,123	0.23
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	32,753	EUR	1,114,257	0.43
DELIVERY HERO	8,192	EUR	204,882	0.08
DEUTSCHE BANK AG PREFERENTIAL SHARE	109,842	EUR	1,358,086	0.52
DEUTSCHE BOERSE AG - REG SHS	12,115	EUR	2,259,448	0.86
DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG SHS	30,708	EUR	247,138	0.09
DEUTSCHE POST AG - REG SHS	52,304	EUR	2,346,096	0.90
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	176,255	EUR	3,833,546	1.46
E.ON SE	143,174	EUR	1,739,564	0.66
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	12,918	EUR	490,367	0.19
FRESENIUS SE	23,021	EUR	646,199	0.25
GEA GROUP AG	18,039	EUR	679,890	0.26
HANNOVER RUECK SE	4,105	EUR	887,912	0.34
HELLOFRESH SE	7,782	EUR	111,361	0.04
HENKEL AG & CO KGAA	8,932	EUR	580,401	0.22
HENKEL AG & CO KGAA PREFERENTIAL SHARE	8,108	EUR	590,749	0.23
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	73,148	EUR	2,764,994	1.06
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	7,283	EUR	428,240	0.16
LEG IMMOBILIEN - REG SHS	3,834	EUR	304,112	0.12
MERCEDES-BENZ GROUP	44,774	EUR	2,800,614	1.07

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index EMU Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
MERCK KGAA	7,994	EUR	1,151,935	0.44
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	4,529	EUR	884,287	0.34
MUENCHENER RUECK - REG SHS	8,775	EUR	3,291,503	1.26
NEMETSCHEK	3,655	EUR	286,844	0.11
PUMA AG	6,781	EUR	342,576	0.13
RATIONAL NAMEN	459	EUR	321,071	0.12
SAP AG	57,243	EUR	7,984,253	3.05
SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	1,375	EUR	458,150	0.18
SCOUT24	5,204	EUR	333,889	0.13
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	44,455	EUR	7,553,795	2.89
SIEMENS ENERGY - REG SHS	45,105	EUR	541,260	0.21
SIEMENS HEALTHINEERS	14,247	EUR	749,392	0.29
SYMRISE AG	8,748	EUR	871,651	0.33
VOLKSWAGEN AG	2,181	EUR	258,339	0.10
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	11,283	EUR	1,261,440	0.48
VONOVIA SE	38,001	EUR	1,084,549	0.41
ZALANDO SE	11,240	EUR	241,098	0.09
			<b>66,074,398</b>	<b>25.25</b>
<b>Irland</b>				
BANK OF IRELAND - REGISTERED	72,337	EUR	594,465	0.23
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	9,869	EUR	1,579,040	0.60
KERRY GROUP -A-	8,446	EUR	664,363	0.25
KINGSPAN GROUP	11,877	EUR	931,157	0.36
SMURFIT KAPPA PLC	17,914	EUR	642,754	0.25
			<b>4,411,779</b>	<b>1.69</b>
<b>Italien</b>				
AMPLIFON SPA	6,576	EUR	206,092	0.08
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	63,749	EUR	1,217,925	0.47
DIASORIN	888	EUR	82,797	0.03
ENEL SPA	448,827	EUR	3,020,606	1.15
ENI SPA	121,074	EUR	1,858,244	0.71
FINECOBANK	38,242	EUR	519,518	0.20
INTESA SANPAOLO	802,939	EUR	2,122,569	0.81
MONCLER SPA	10,285	EUR	572,875	0.22
NEXI SPA	36,585	EUR	270,949	0.10
PRYSMIAN SPA	28,555	EUR	1,175,609	0.45
RECORDATI SPA	6,716	EUR	327,942	0.13
SNAM SPA	98,044	EUR	456,395	0.17
TELECOM ITALIA	285,914	EUR	84,117	0.03
TERNA SPA	88,438	EUR	668,061	0.26
UNICREDIT SPA - REG SHS	94,778	EUR	2,328,222	0.89
			<b>14,911,921</b>	<b>5.70</b>
<b>Luxemburg</b>				
EUROFINS SCIENTIFIC SE	6,754	EUR	398,352	0.15
TENARIS - REG SHS	32,974	EUR	519,176	0.20
			<b>917,528</b>	<b>0.35</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	27,651	EUR	375,777	0.14
ADYEN	1,153	EUR	1,345,090	0.51
AKZO NOBEL NV	12,800	EUR	957,696	0.37
ARGENX SE	3,443	EUR	1,182,671	0.45
ASM INTERNATIONAL NV	2,824	EUR	1,327,139	0.51
ASML HOLDING NV	21,838	EUR	14,886,964	5.69
ASR NEDERLAND NV	10,067	EUR	429,861	0.16
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	20,590	EUR	210,327	0.08
EXOR NV	7,010	EUR	634,405	0.24
FERRARI NV	6,413	EUR	1,957,248	0.75
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	22,867	EUR	755,068	0.29
HEINEKEN HOLDING	6,944	EUR	531,910	0.20

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zururckzufuhren.



Cleome Index EMU Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
HEINEKEN NV	15,969	EUR	1,468,190	0.56
ING GROUP NV	196,808	EUR	2,662,025	1.02
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	57,920	EUR	1,506,789	0.58
KONINKLIJKE KPN NV	268,524	EUR	837,258	0.32
NN GROUP NV	17,820	EUR	637,065	0.24
PROSUS NV	76,414	EUR	2,062,032	0.79
QIAGEN - REG SHS	18,211	EUR	717,513	0.27
RANDSTAD BR	11,312	EUR	641,616	0.25
ROYAL PHILIPS NV	43,474	EUR	916,649	0.35
STELLANTIS NV-BEARER AND REGISTERED SHS	127,328	EUR	2,692,987	1.03
STMICROELECTRONICS NV	40,023	EUR	1,810,840	0.69
WOLTERS KLUWER NV	16,979	EUR	2,185,197	0.84
			<b>42,732,317</b>	<b>16.33</b>
<b>Portugal</b>				
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG SHS	213,735	EUR	973,563	0.37
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	33,676	EUR	449,238	0.17
JERONIMO MARTINS SGPS SA	15,089	EUR	347,651	0.13
			<b>1,770,452</b>	<b>0.68</b>
<b>Spanien</b>				
ACS	16,596	EUR	666,495	0.25
AENA SME SA	3,619	EUR	593,878	0.23
AMADEUS IT GROUP SA -A-	25,503	EUR	1,654,635	0.63
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	333,669	EUR	2,744,761	1.05
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	834,944	EUR	3,155,671	1.21
CAIXABANK SA	245,026	EUR	912,967	0.35
CELLNEX TELECOM SA	26,261	EUR	936,467	0.36
EDP RENOVAVEIS SA	37,009	EUR	685,591	0.26
ENAGAS	12,007	EUR	183,287	0.07
GRIFOLS SA -A-	13,672	EUR	211,301	0.08
IBERDROLA SA	364,046	EUR	4,321,225	1.65
INDITEX SHARE FROM SPLIT	59,294	EUR	2,337,962	0.89
NATURGY ENERGY GROUP SA	9,757	EUR	263,439	0.10
REDEIA CORPORACION SA	38,162	EUR	568,995	0.22
REPSOL SA	71,095	EUR	956,228	0.37
TELEFONICA SA	242,620	EUR	857,419	0.33
			<b>21,050,321</b>	<b>8.04</b>
<b>Schweiz</b>				
DSM FIRMENICH	11,752	EUR	1,081,184	0.41
			<b>1,081,184</b>	<b>0.41</b>
<b>Großbritannien</b>				
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	13,854	EUR	834,011	0.32
			<b>834,011</b>	<b>0.32</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AEGON - REGISTERED SHS	114,595	EUR	601,395	0.23
			<b>601,395</b>	<b>0.23</b>
<b>Aktien gesamt</b>			<b>260,837,233</b>	<b>99.67</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>260,837,233</b>	<b>99.67</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>260,837,233</b>	<b>99.67</b>
Erwerbskosten			222,622,329	

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index EMU Equities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

**Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Frankreich	34.53
Deutschland	25.25
Niederlande	16.33
Spanien	8.04
Italien	5.70
Finnland	3.29
Belgien	2.22
Irland	1.69
Portugal	0.68
Österreich	0.64
Schweiz	0.41
Luxemburg	0.35
Großbritannien	0.32
Vereinigte Staaten von Amerika	0.23
	<b>99.67</b>

**Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Banken und andere Finanzinstitute	13.61
Elektronik und Halbleiter	8.74
Pharmazeutika	8.30
Elektrotechnik	6.71
Textilien und Bekleidung	6.48
Versicherungen	6.02
Internet und Internet-Dienste	6.01
Versorger	5.89
Kraftfahrzeuge	4.84
Erdöl	4.65
Chemikalien	4.28
Kommunikation	3.64
Baumaterialien	3.07
Einzelhandel und Warenhäuser	2.50
Tabak und alkoholische Getränke	2.49
Grafik und Verlage	1.60
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.51
Transport	1.45
Maschinen- und Apparatebau	1.37
Immobilien	1.20
Papier und Forsterzeugnisse	0.82
Biotechnologie	0.81
Hotels und Restaurants	0.81
Sonstige Dienstleistungen	0.69
Reifen und Kautschuk	0.68
Sonstige Konsumgüter	0.45
Luft- und Raumfahrt	0.34
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.30
Umweltdienste und Recycling	0.26
NE-Metalle	0.14
	<b>99.67</b>



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Australien</b>				
AUSNET SERVICES HOLDI 1.50 15-27 26/02A	300,000	EUR	282,876	0.07
MACQUARIE GROUP LTD 0.35 20-28 03/12A	400,000	EUR	355,028	0.08
NATL AUSTRALIA BANK 1.125 19-31 20/05A	100,000	EUR	90,371	0.02
NATL AUSTRALIA BANK 1.375 18-28 30/08A	1,100,000	EUR	1,020,667	0.24
SCENTRE GROUP 1.75 18-28 11/04A	1,200,000	EUR	1,097,207	0.26
SCENTRE MGMT LTD 2.25 14-24 16/07A	300,000	EUR	296,258	0.07
TELSTRA CORP LTD 1.125 16-26 14/04A	300,000	EUR	288,029	0.07
TELSTRA CORPORATION 1 20-30 23/04A	278,000	EUR	248,956	0.06
TRANSURBAN FINANCE 4.225 23-33 26/04A	1,000,000	EUR	1,061,105	0.25
TRANSURBAN FINANCE 1.45 19-29 16/05A	400,000	EUR	366,210	0.09
WESTPAC BANKING 1.125 17-27 05/09A	100,000	EUR	93,189	0.02
WESTPAC BANKING 1.45 18-28 17/07A	500,000	EUR	467,755	0.11
WESTPAC BANKING CORP 0.766 21-31 13/05A	1,000,000	EUR	918,450	0.22
			<b>6,586,101</b>	<b>1.56</b>
<b>Österreich</b>				
ERSTE GROUP BAN 0.8750 19-26 22/05A	1,200,000	EUR	1,138,301	0.27
ERSTE GROUP BANK AG 0.05 20-25 16/09A	200,000	EUR	189,188	0.04
ERSTE GROUP BANK AG 0.875 20 27 13/05A	300,000	EUR	278,490	0.07
OMV AG 0.75 20-30 16/06A	770,000	EUR	670,289	0.16
OMV AG 1.875 18-28 04/12A	300,000	EUR	286,071	0.07
VIENNA INSURANCE GRO 1 21-36 26/03A	500,000	EUR	402,135	0.10
			<b>2,964,474</b>	<b>0.70</b>
<b>Belgien</b>				
ANHEUSER BUSCH INBEV 2.70 04-26 31/03A	600,000	EUR	597,918	0.14
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.50 15-30 18/04A	500,000	EUR	460,390	0.11
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.6500 19-31 28/03A	800,000	EUR	735,324	0.17
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.00 16-28 17/03A	900,000	EUR	875,619	0.21
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.875 20-32 02/04A	800,000	EUR	793,508	0.19
BELFIUS BANQUE SA 0.00 19-26 28/08U	500,000	EUR	458,460	0.11
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.01 20-25 15/10A	1,800,000	EUR	1,695,266	0.40
BPOST BANK NV 1.25 18-26 11/07A	100,000	EUR	95,465	0.02
ELIA SYSTEM OP SA/NV 3.25 13-28 04/04A	300,000	EUR	303,420	0.07
ELIA SYSTEM OPERATOR 1.375 19-26 14/01A	100,000	EUR	96,235	0.02
ELIA TRANSMISSION BE 0.875 20-30 28/04A	200,000	EUR	174,656	0.04
FLUVIUS SYSTEM 0.2500 21-28 14/06A	1,300,000	EUR	1,151,546	0.27
KBC GROUPE SA 0.6250 19-25 10/04A	200,000	EUR	193,194	0.05
KBC GROUPE SA 3 22-30 25/08A	600,000	EUR	585,666	0.14
SOLVAY SA 2.75 15-27 02/12A 15-27 02/12A	1,200,000	EUR	1,180,559	0.28
VGP SA 2.25 22-30 17/01A	100,000	EUR	79,032	0.02
			<b>9,476,258</b>	<b>2.24</b>
<b>Kanada</b>				
CANADIAN IMPERIAL BA 0.375 19-24 03/05A	347,000	EUR	342,888	0.08
MAGNA INTL 1.500 17-27 25/09A	100,000	EUR	95,490	0.02
MAGNA INTL 4.375 23-32 17/03A	800,000	EUR	854,392	0.20
TORONTO DOMINION BANK 3.129 22-32 03/08A	400,000	EUR	392,012	0.09
TORONTO DOMINION BK 1.952 22-30 08/04A	300,000	EUR	275,738	0.07
TOTALENERGIES 2.125 14-29 18/09A	200,000	EUR	191,678	0.05
			<b>2,152,198</b>	<b>0.51</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
CK HUTCHINSON E 0.7500 21-29 02/11A	500,000	EUR	424,505	0.10
CK HUTCHINSON FINANCE 0.875 16-24 03/10A	300,000	EUR	292,478	0.07
CK HUTCHINSON TCOM FIN 0.75 19-26 17/04A	500,000	EUR	471,495	0.11
CKE HUTCHINSON FINANCE 2.00 16-28 06/04A	200,000	EUR	190,122	0.04
CKH GRP TELECOM FIN 1.125 19-28 17/10A	800,000	EUR	723,196	0.17
			<b>2,101,796</b>	<b>0.50</b>

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Dänemark</b>				
AP MOLLER MAERSK 1.75 18-26 16/03A	200,000	EUR	193,743	0.05
DANSKE BANK A/S 0.625 20-25 12/05A	200,000	EUR	192,265	0.05
DANSKE BANK A/S 4.0000 23-27 12/01A	1,000,000	EUR	1,007,979	0.24
NYKREDIT REALKREDIT 0.875 21-31 28/04A	900,000	EUR	821,894	0.19
NYKREDIT REALKREDIT 0.1250 19-24 10/07A	519,000	EUR	509,040	0.12
ORSTED 3.25 22-31 13/09A	600,000	EUR	595,743	0.14
			<b>3,320,664</b>	<b>0.79</b>
<b>Finnland</b>				
BALDER FINLAND OYJ 1.375 21-30 24/05A	400,000	EUR	291,748	0.07
FORTUM CORP 1.625 19-26 27/02A	1,500,000	EUR	1,446,457	0.34
NORDEA BANK ABP 0.50 21-28 02/11A	800,000	EUR	703,568	0.17
OP CORPORATE BA 1.0000 18-25 22/05A	100,000	EUR	96,696	0.02
OP CORPORATE BANK 0.625 19-29 12/11U	300,000	EUR	257,486	0.06
OP CORPORATE BANK PLC 0.375 21-28 08/12A	500,000	EUR	432,970	0.10
			<b>3,228,925</b>	<b>0.76</b>
<b>Frankreich</b>				
AEROPORTS DE PARIS 1.125 19-34 18/06A	100,000	EUR	81,795	0.02
AEROPORTS DE PARIS A 1 20-29 02/07A	600,000	EUR	544,479	0.13
AEROPORTS DE PARIS A 1.5 20-32 02/07A	1,300,000	EUR	1,144,110	0.27
AEROPORTS DE PARIS-ADP- 1 17-27 13/12A	400,000	EUR	374,447	0.09
AIR LIQUIDE FINANCE 0.375 21-33 20/09A	800,000	EUR	634,840	0.15
APRR SA 0.125 20-29 18/09A	300,000	EUR	262,487	0.06
APRR SA 1.25 20-27 14/04A	300,000	EUR	286,050	0.07
APRR SA 1.625 17-32 13/01A	100,000	EUR	90,610	0.02
ARKEMA SA 0.75 19-29 03/12A	200,000	EUR	175,258	0.04
ARKEMA SA 1.50 17-27 20/04A	500,000	EUR	476,873	0.11
ARVAL SERVICE LEASE 4.0 22-26 22/09A	1,500,000	EUR	1,521,082	0.36
AUCHAN HOLDING SA 2.625 19-24 30/01A	500,000	EUR	499,135	0.12
AUCHAN HOLDING SA 3.25 20-27 23/07A	1,300,000	EUR	1,263,920	0.30
AUTOROUTES DU SUD 1.375 18-30 22/01A	100,000	EUR	92,083	0.02
AUTOROUTES DU SUD FRA 1.125 17-26 20/04A	300,000	EUR	288,218	0.07
AXA 3.625 23-33 10/01A	500,000	EUR	530,823	0.13
AXA 3.75 22-30 12/10A	1,000,000	EUR	1,056,884	0.25
BANQUE FEDERATIVE DU 0.1 20-27 08/10A	200,000	EUR	179,330	0.04
BFCM 0.01 21-26 11/05A	800,000	EUR	743,960	0.18
BFCM 0.25 21-28 19/01A	200,000	EUR	173,396	0.04
BFCM 1.25 15-25 14/01A	1,200,000	EUR	1,170,125	0.28
BFCM 1.25 20-30 03/06A	500,000	EUR	433,038	0.10
BFCM 1.75 19-29 15/03A	1,600,000	EUR	1,466,231	0.35
BFCM 1.875 16-26 04/11A	100,000	EUR	95,888	0.02
BFCM 2.5 18-28 25/05A	200,000	EUR	192,146	0.05
BFCM 3.625 22-32 14/09A	1,000,000	EUR	1,015,019	0.24
BFCM 4.524 22-25 13/07S	400,000	EUR	375,530	0.09
BFCM BANQUE FEDERATI 3.75 22-33 01/02A	1,300,000	EUR	1,329,100	0.31
BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	100,000	EUR	97,209	0.02
BNP PARIBAS 1.50 16-28 25/05A	300,000	EUR	284,439	0.07
BNP PARIBAS 1.625 16-26 23/03A	800,000	EUR	776,560	0.18
BNP PARIBAS 2.1 22-32 07/04A	1,000,000	EUR	894,930	0.21
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	700,000	EUR	680,561	0.16
BNP PARIBAS FL.R 20-29 17/04A	600,000	EUR	542,484	0.13
BNP PARIBAS SA 1.125 18-26 11/06A	200,000	EUR	190,564	0.05
BNP PARIBAS SA 2.875 16-26 01/10A	350,000	EUR	346,917	0.08
BNP PARIBAS SA FL.R 20-27 14/10A	200,000	EUR	184,647	0.04
BOUYGUES 1.125 20-28 14/04A	100,000	EUR	93,288	0.02
BOUYGUES 2.25 22-29 29/06A	800,000	EUR	774,920	0.18
BOUYGUES 5.375 22-42 30/06A	600,000	EUR	715,107	0.17
BPCE 0.5 20-27 15/09A	700,000	EUR	646,293	0.15
BPCE 0.625 20-25 28/04A	400,000	EUR	385,230	0.09

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
BPCE 1.0 19-25 01/04A	1,400,000	EUR	1,357,061	0.32
BPCE 1.00 16-28 05/10A	500,000	EUR	457,595	0.11
BPCE 2.375 22-32 26/04A	2,300,000	EUR	2,141,564	0.51
BPCE 2.875 16-26 22/04A	100,000	EUR	99,094	0.02
BPCE SA 1.75 22-34 02/02A	500,000	EUR	441,383	0.10
CA 2.5 22-34 22/04A	1,200,000	EUR	1,106,435	0.26
CA 3.875 22-34 28/11A	700,000	EUR	734,878	0.17
CA ASSURANCES SA 1.5 21-31 06/10A 06/10A	500,000	EUR	409,275	0.10
CA ASSURANCES SA 2 20-30 17/07A	1,400,000	EUR	1,229,913	0.29
CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A	200,000	EUR	192,139	0.05
CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	100,000	EUR	89,392	0.02
CAPGEMINI SE 1.625 20-26 15/04A	100,000	EUR	96,924	0.02
CAPGEMINI SE 2.375 20-32 15/04A	700,000	EUR	664,871	0.16
CARREFOUR SA 1.7500 18-26 04/05A	200,000	EUR	194,211	0.05
CARREFOUR SA 2.375 22-29 30/10A	500,000	EUR	480,408	0.11
CARREFOUR SA 2.625 20-27 01/04A	500,000	EUR	490,945	0.12
CIE DE SAINT GOBAIN 1.125 18-26 23/03A	300,000	EUR	287,742	0.07
CIE DE SAINT GOBAIN 1.875 19-31 15/03A	300,000	EUR	277,529	0.07
CIE DE SAINT-GOBAIN 2.625 22-32 10/08A	300,000	EUR	288,750	0.07
CNP ASSURANCES 1.25 22-29 27/01A	500,000	EUR	441,960	0.10
COFIROUTE SA 1 20-31 19/05A	300,000	EUR	260,286	0.06
COVIVIO SA 1.625 20-30 23/06A	700,000	EUR	622,150	0.15
COVIVIO SA 1.875 16-26 20/05A	100,000	EUR	96,427	0.02
CREDIT AGRICOLE 0.125 20-27 09/12A	300,000	EUR	266,406	0.06
CREDIT AGRICOLE 0.375 19-25 21/10A	400,000	EUR	381,428	0.09
CREDIT AGRICOLE 0.375 21-28 20/04A	200,000	EUR	176,911	0.04
CREDIT AGRICOLE 1.75 19-29 05/03A	1,300,000	EUR	1,202,512	0.28
CREDIT AGRICOLE 2.70 15-25 14/04Q	100,000	EUR	98,467	0.02
CREDIT AGRICOLE LDN 3.125 14-26 05/02AA	100,000	EUR	100,256	0.02
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.01 20-26 28/10A	300,000	EUR	281,286	0.07
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875 21-33 11/03A	100,000	EUR	79,681	0.02
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.125 19-29 23/05A	100,000	EUR	89,667	0.02
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.25 16-26 01/06A	100,000	EUR	100,324	0.02
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.375 19-31 11/03A	100,000	EUR	96,743	0.02
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.25 22-32 01/12A	500,000	EUR	526,738	0.12
CTE CO TRANSP ELEC 2.125 17-32 29/07A	900,000	EUR	816,593	0.19
DASSAULT SYSTEM 0.1250 19-26 16/09A	300,000	EUR	279,885	0.07
EDENRED SA 1.375 15-25 10/03A	200,000	EUR	195,078	0.05
EDENRED SA 1.875 17-27 30/03A	100,000	EUR	96,583	0.02
EDENRED SA 1.875 18-26 06/03A	300,000	EUR	292,406	0.07
EDF 1.00 16-26 13/10A	500,000	EUR	474,043	0.11
EDF 2.0019-49 09/12A	500,000	EUR	332,673	0.08
EDF ENERGY EMTN 4.625 10-30 26/04A	300,000	EUR	322,653	0.08
EDF SA 2.00 18-30 02/10A	500,000	EUR	461,810	0.11
EDF SA 4.50 10-40 12/11A	100,000	EUR	110,064	0.03
ELECTRICITE DE FRANCE 4.75 22-34 12/10A	800,000	EUR	864,688	0.20
ENGIE SA 0.375 19-27 21/06A	300,000	EUR	274,274	0.06
ENGIE SA 0.5 19-30 24/10A	300,000	EUR	251,198	0.06
ENGIE SA 1.00 15-26 13/03A	200,000	EUR	190,354	0.05
ENGIE SA 1.25 19-41 24/10A	200,000	EUR	134,056	0.03
ENGIE SA 1.375 17-29 28/02A	100,000	EUR	92,240	0.02
ENGIE SA 1.50 15-35 13/03A	100,000	EUR	81,648	0.02
ENGIE SA 1.875 18-33 19/09A	300,000	EUR	265,845	0.06
ENGIE SA 3.625 23-30 11/01A	300,000	EUR	308,441	0.07
ENGIE SA FL.R 20-XX 30/11A	400,000	EUR	353,084	0.08
ENGIE SPA 4.25 23-43 11/01A	1,200,000	EUR	1,260,011	0.30
GECINA 1.00 16-29 30/01A	100,000	EUR	91,147	0.02
GECINA 1.375 17-28 26/01A	800,000	EUR	750,908	0.18

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
GECINA 1.625 18-30 14/03A	100,000	EUR	92,786	0.02
GECINA 1.625 19-34 29/05A	400,000	EUR	348,384	0.08
GIE PSA TRESORERIE 6 03-33 19/09A 19/09A	100,000	EUR	118,569	0.03
GROUPAMA SA 3.375 18-28 24/09A	100,000	EUR	99,567	0.02
GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	200,000	EUR	215,260	0.05
HLDG INFRA TRANSPORT 1.475 22-31 18/01A	1,300,000	EUR	1,115,835	0.26
HLDG INFRA TRANSPORT 2.25 14-25 24/03A	500,000	EUR	490,610	0.12
HOLDING D'INFRASTRUC 0.625 21-28 14/05A	500,000	EUR	442,273	0.10
HSBC CONTINENTAL EUR 1.3750 18-28 04/09A	1,000,000	EUR	923,549	0.22
ICADE SA 0.625 21-31 18/01A	200,000	EUR	158,200	0.04
ICADE SA 1.50 17-27 13/09A	100,000	EUR	93,220	0.02
ICADE SA 1.625 18-28 28/02A	200,000	EUR	186,200	0.04
JC DECAUX SE 5.0 3-29 11/01A	1,400,000	EUR	1,473,877	0.35
JCDECAUX SE 1.6250 22-30 07/02A	300,000	EUR	262,052	0.06
KLEPIERRE (EX-COMPAG 0.875 20-31 17/11A	500,000	EUR	416,738	0.10
KLEPIERRE 1.25 16-31 29/09A	100,000	EUR	84,752	0.02
KLEPIERRE 1.375 17-27 16/02A	400,000	EUR	379,508	0.09
KLEPIERRE 1.875 16-26 19/02A	100,000	EUR	97,402	0.02
LA BANQUE POSTALE 2.00 18-28 13/07A	100,000	EUR	94,644	0.02
LA POSTE 0.625 20-26 21/04A	500,000	EUR	468,788	0.11
LA POSTE 1.375 20-32 21/04A	800,000	EUR	695,592	0.16
LA POSTE 4.00 23-35 12/06A	1,000,000	EUR	1,071,364	0.25
LEGRAND SA 0.75 20-30 20/05A	200,000	EUR	175,443	0.04
LEGRAND SA 1.875 17-32 06/07A	200,000	EUR	187,869	0.04
MMA USA HOLDINGS INC 1.75 19-31 13/06A6A	100,000	EUR	90,708	0.02
ORANGE SA 0.00 19-26 04/09U	400,000	EUR	371,092	0.09
ORANGE SA 0.125 20-29 16/09A	200,000	EUR	172,727	0.04
ORANGE SA 0.5 19-32 04/09A	200,000	EUR	163,624	0.04
ORANGE SA 1.00 18-25 12/09A	200,000	EUR	192,942	0.05
ORANGE SA 1.25 20-27 07/04A	200,000	EUR	189,764	0.04
ORANGE SA 1.375 18-28 20/03A	1,400,000	EUR	1,322,012	0.31
ORANGE SA 1.625 20-32 07/04A	100,000	EUR	90,723	0.02
ORANGE SA 8.125 03-33 28/01AA	400,000	EUR	562,420	0.13
PERNOD RICARD 3.75 22-32 02/11A	700,000	EUR	734,713	0.17
PERNOD RICARD SA 0.50 19-27 24/10A	400,000	EUR	368,406	0.09
PERNOD RICARD SA 0.875 19-31 24/10A	200,000	EUR	171,227	0.04
PERNOD RICARD SA 1.125 20-25 06/04A	500,000	EUR	486,160	0.11
PEUGEOT SA 2 18-25 20/03A	200,000	EUR	196,265	0.05
PRAEMIA HEALTHCARE 0.875 19-29 04/11A	500,000	EUR	414,465	0.10
PRAEMIA HEALTHCARE 375 20-30 17/09A	100,000	EUR	82,564	0.02
RCI BANQUE SA 1.625 18-26 24/05A	200,000	EUR	191,556	0.05
RCI BANQUE SA 2.0 19-24 11/07A	600,000	EUR	593,943	0.14
RCI BANQUE SA 4.75 22-27 06/07A	1,000,000	EUR	1,045,289	0.25
RCI BANQUE SA 4.875 22-28 21/09A	300,000	EUR	317,886	0.08
RCI BANQUE SA 4.875 23-29 02/10A	1,300,000	EUR	1,368,808	0.32
RTE EDF TRANSPORT 1.125 19-49 09/09A	700,000	EUR	459,197	0.11
RTE RESEAU DE T 0.6250 20-32 08/07A	400,000	EUR	329,660	0.08
SANEF SA 1.875 15-26 16/03A	100,000	EUR	97,007	0.02
SANOFI SA 1.375 18-30 21/03A	100,000	EUR	92,511	0.02
SANOFI SA 1.875 18-38 21/03A	1,000,000	EUR	885,760	0.21
SCHNEIDER ELECTRIC 1.5000 19-28 15/01A	100,000	EUR	95,456	0.02
SCHNEIDER ELECTRIC 3.5 22-32 09/11A	500,000	EUR	522,465	0.12
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375 18-27 21/06A	200,000	EUR	190,931	0.05
SOCIETE DES AUTOROUTE 1.375 19-31 21/02A	100,000	EUR	90,032	0.02
SOCIETE GENERALE SA 0.125 21-28 18/02A	400,000	EUR	353,658	0.08
SOCIETE GENERALE SA 0.75 20-27 23/01A	200,000	EUR	184,151	0.04
SOCIETE GENERALE SA 0.875 19-26 01/07A	100,000	EUR	94,067	0.02
SOCIETE GENERALE SA 1.125 18-25 23/01A	300,000	EUR	291,737	0.07

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
SOCIETE GENERALE SA 1.25 20-30 12/06A	400,000	EUR	344,824	0.08
SOCIETE GENERALE SA 1.375 17-28 13/01A	100,000	EUR	92,894	0.02
SOCIETE GENERALE SA 2.125 18-28 27/09A	100,000	EUR	94,597	0.02
SOCIETE GENERALE SA 2.625 15-25 27/02A	400,000	EUR	394,476	0.09
SOCIETE GENERALE SA 4.25 22-32 16/11A	2,200,000	EUR	2,341,041	0.55
SODEXO 0.75 20-25 27/04A	625,000	EUR	604,094	0.14
SODEXO 2.50 14-26 24/06A	300,000	EUR	296,066	0.07
STE AUTORPARRHI 1.5 18-30 25/01A	300,000	EUR	276,783	0.07
STELLANTIS 2.75 20-26 15/05A	200,000	EUR	198,007	0.05
SUEZ 1.25 16-28 19/05A	100,000	EUR	93,225	0.02
SUEZ 1.625 18-30 17/09A	100,000	EUR	91,403	0.02
SUEZ 1.875 22-27 24/05A	1,000,000	EUR	957,414	0.23
SUEZ 5.0000 22-32 03/11A	300,000	EUR	332,267	0.08
SUEZ ENVIRONNEMENT 1.75 15-25 10/09A	100,000	EUR	97,632	0.02
TOTALENERGIES CAP 1.491 18-30 04/09A	200,000	EUR	183,017	0.04
TOTALENERGIES CAPIT 1.535 19-39 31/05A	500,000	EUR	398,433	0.09
TOTALENERGIES CAPITA 0.952 20-31 18/05A	400,000	EUR	348,496	0.08
TOTALENERGIES CAPITA 1.994 20-32 08/04A	1,400,000	EUR	1,297,386	0.31
UNIBAIL RODAMCO 1.00 15-25 14/03A	200,000	EUR	193,715	0.05
UNIBAIL-RODAMCO 1.375 15-30 15/04A	300,000	EUR	264,543	0.06
UNIBAIL-RODAMCO 1.375 16-26 09/03A	200,000	EUR	192,015	0.05
UNIBAIL-RODAMCO 1.8750 18-31 15/01A	1,700,000	EUR	1,530,492	0.36
UNIBAIL-RODAMCO-WEST 0.625 20-27 04/12A	100,000	EUR	91,600	0.02
UNIBAIL-RODAMCO-WEST 1.375 21-33 25/05A	1,300,000	EUR	1,072,260	0.25
UNIBAIL-RODAMCO-WEST 2.125 20-25 09/04A	900,000	EUR	882,819	0.21
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.8 20-32 15/06A	200,000	EUR	167,290	0.04
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.59 15-28 10/01A	200,000	EUR	188,747	0.04
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.94 18-30 07/01A	200,000	EUR	187,479	0.04
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.625 12-27 30/03A	200,000	EUR	210,432	0.05
VEOLIA ENVIRONNEMENT 6.125 03-33 25/11A	300,000	EUR	374,220	0.09
VINCI SA 1.625 19-29 18/01A	1,200,000	EUR	1,133,417	0.27
VINCI SA 1.7500 18-30 26/09A	400,000	EUR	372,530	0.09
VIVENDI SA 0.6250 19-25 11/06A	300,000	EUR	288,890	0.07
WENDEL SE 2.5 15-27 09/02A	200,000	EUR	193,849	0.05
WPP FINANCE 4.125 23-28 30/05A	1,000,000	EUR	1,032,619	0.24
WPP FINANCE SA 2.25 14-26 22/09A6 22/09A	300,000	EUR	294,459	0.07
			<b>86,890,878</b>	<b>20.55</b>
<b>Deutschland</b>				
ADIDAS AG 0.6250 20-35 10/09A	200,000	EUR	154,922	0.04
BASF 4.5 23-35 08/03A	800,000	EUR	871,884	0.21
BASF SE 0.875 16-31 06/10A	300,000	EUR	259,665	0.06
BASF SE 3.75 22-32 29/06A	300,000	EUR	311,340	0.07
COMMERZBANK AG 0.625 19-24 28/08A	367,000	EUR	359,454	0.09
COMMERZBANK AG 0.875 20-27 22/01A	800,000	EUR	744,196	0.18
COMMERZBANK AG 4.00 16-26 23/03A	200,000	EUR	201,022	0.05
DEUTSCHE BAHN FIN 0.75 20-35 16/07A/01A	200,000	EUR	154,403	0.04
DEUTSCHE BAHN FIN 1.625 18-33 16/08A	300,000	EUR	267,306	0.06
DEUTSCHE BAHN FIN 3.875 22-42 13/10A	500,000	EUR	540,823	0.13
DEUTSCHE BAHN FINANC 0.625 20-50 08/12A	400,000	EUR	221,232	0.05
DEUTSCHE BAHN FINANC 0.625 21-36 15/04A	550,000	EUR	411,881	0.10
DEUTSCHE BANK AG 1.625 20-27 20/01A	400,000	EUR	376,106	0.09
DEUTSCHE BANK AG 4 22-27 29/11A	1,900,000	EUR	1,954,852	0.46
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.75 19-49 09/12A	500,000	EUR	396,378	0.09
E.ON SE 0.35 19-30 28/02A	300,000	EUR	255,162	0.06
E.ON SE 0.8750 20-31 20/08A	1,500,000	EUR	1,281,134	0.30
FRES ME 3.875 22-27 20/09A	800,000	EUR	815,316	0.19
FRESENIUS MEDICAL CA 1 20-26 29/05A	343,000	EUR	323,171	0.08
FRESENIUS MEDICAL CARE 1.50 18-25 11/07A	261,000	EUR	252,264	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
FRESENIUS SE CO. KG 1.125 20-33 28/09A	350,000	EUR	286,326	0.07
FRESENIUS SE CO. KG 1.625 20-27 08/04A	201,000	EUR	190,456	0.05
HEIDELBERGCEMENT AG 3.75 23-32 31/05A	500,000	EUR	506,288	0.12
HOCHTIEF AG 0.5 19-27 03/09A	200,000	EUR	182,400	0.04
HOCHTIEF AG 0.625 21-29 26/04A	800,000	EUR	694,220	0.16
INFINEON TECHNO 1.1250 20-26 24/06A	400,000	EUR	380,902	0.09
INFINEON TECHNO 1.625 20-29 24/06A	300,000	EUR	278,555	0.07
INNOGY FINANCE BV 5.75 03-33 14/02A	300,000	EUR	358,326	0.08
LANDESBANK BADEN-WUER 2.2 19-29 09/05A	500,000	EUR	441,914	0.10
LBBW 0.25 21-28 21/07A0.25 21-28 21/07A	300,000	EUR	257,693	0.06
LEG IMMOBILIEN 0.3750 22-26 17/01A	400,000	EUR	374,610	0.09
LEG IMMOBILIEN SE 1.5 22-34 17/01A	500,000	EUR	393,490	0.09
MERCEDES-BENZ 1.125 19-31 06/11A	400,000	EUR	350,378	0.08
MERCEDES-BENZ GROUP 0.75 19-30 08/02A	200,000	EUR	175,735	0.04
MERCEDESBENZ GROUP 0.75 20-30 10/09A	100,000	EUR	86,897	0.02
MERCEDES-BENZ GROUP 1.1250 19-34 08/08A	1,000,000	EUR	830,895	0.20
MERCEDES-BENZ GROUP 1.375 16-28 11/05A	300,000	EUR	283,698	0.07
MERCEDES-BENZ GROUP 1.50 17-29 03/07A	1,000,000	EUR	937,199	0.22
MERCEDES-BENZ GROUP 2.375 20-30 22/05A	100,000	EUR	96,644	0.02
MERCEDESBENZ INTL FIN 1.5 16-26 09/03A	600,000	EUR	580,485	0.14
MERCK FIN SERVI 0.1250 20-25 16/07A	300,000	EUR	285,654	0.07
MERCK FINANCIAL SERVI 0.375 19-27 05/07A	200,000	EUR	183,884	0.04
MUENCHENER RUECK FL.R 20-41 26/05A	800,000	EUR	665,524	0.16
SANTANDER CONS BK 0.2500 19-24 15/10A	400,000	EUR	389,504	0.09
TALANX AG 2.50 14-26 23/07A	100,000	EUR	98,290	0.02
VOLKSWAGEN FIN 1.5 19-24 01/10A	100,000	EUR	98,312	0.02
VOLKSWAGEN FIN 2.2500 19-27 01/10A	500,000	EUR	487,793	0.12
VOLKSWAGEN FINANCIAL 3 20-25 06/04A	400,000	EUR	397,860	0.09
VOLKSWAGEN LEASING G 0.25 21-26 12/01A	300,000	EUR	281,436	0.07
VOLKSWAGEN LEASING G 0.5 21-29 12/01A	743,000	EUR	645,664	0.15
VOLKSWAGEN LEASING GMB 1.50 19-26 19/06A	100,000	EUR	95,797	0.02
VONOVIA FINANCE BV 2.25 20-30 07/04A	600,000	EUR	540,234	0.13
VONOVIA SE 1 21-33 16/06A	400,000	EUR	305,018	0.07
VONOVIA SE 1.625 21-51 01/09A	100,000	EUR	58,251	0.01
VONOVIA SE 1.8750 22-28 28/06A	1,000,000	EUR	925,349	0.22
			<b>23,298,192</b>	<b>5.51</b>
<b>Indonesien</b>				
REPSOL INTL FINANCE 0.25 19-27 02/08A	300,000	EUR	272,103	0.06
			<b>272,103</b>	<b>0.06</b>
<b>Irland</b>				
AIB GROUP PLC 2.25 18-25 03/07A	100,000	EUR	98,320	0.02
CRH SMW FINANCE DAC 4.25 23-35 11/07A	800,000	EUR	842,928	0.20
ESB FINANCE LIMITED 2.125 18-33 05/11A	200,000	EUR	182,009	0.04
ESB FINANCE LIMITED 4.25 23-36 03/03A	500,000	EUR	539,410	0.13
FRESENIUS FIN IRL 1.50 17-24 30/01A	500,000	EUR	499,015	0.12
FRESENIUS FINANCE IR 0.875 21-31 01/04A	1,000,000	EUR	811,750	0.19
JOHNSON CONTROLS INT 4.25 23-35 01/06A	600,000	EUR	637,131	0.15
JOHNSON CONTROLS INTL 1.375 16-25 25/02A	200,000	EUR	194,524	0.05
KERRY GROUP FIN SERV 0.625 19-29 20/09A	300,000	EUR	265,053	0.06
			<b>4,070,140</b>	<b>0.96</b>
<b>Italien</b>				
A2A EX AEM 2.5 22-26 15/06A	1,000,000	EUR	983,014	0.23
A2A SPA 4.5000 22-30 19/09A	300,000	EUR	315,947	0.07
ACEA SPA 0.00 21-25 28/09U	177,000	EUR	166,963	0.04
ACEA SPA 0.25 21-30 28/07A	159,000	EUR	130,995	0.03
ACEA SPA 1 16-26 24/10A	200,000	EUR	188,805	0.04
ACEA SPA 1.50 18-27 08/06	100,000	EUR	94,570	0.02
ACEA SPA 1.7500 19-28 23/05A	102,000	EUR	96,336	0.02
ASSICURAZ GENERALI 4.125 14-26 04/05A	300,000	EUR	303,768	0.07

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
AUTOSTRADE ITALIA 2 21-30 15/01A/01A	200,000	EUR	177,857	0.04
AUTOSTRADE ITALIA SPA 2 20-28 08/03A	1,250,000	EUR	1,150,718	0.27
AUTOSTRADE PER L ITA 5.125 23-33 14/06A	600,000	EUR	629,691	0.15
ENEL SOCIETA -EMTN- 5.625 07-27 21/06A	400,000	EUR	431,678	0.10
ENI S.P.A. 0.625 20-30 23/01A	500,000	EUR	431,650	0.10
ENI SPA 0.375 21-28 14/06A	1,000,000	EUR	892,265	0.21
ENI SPA 1.0000 19-34 11/10A	600,000	EUR	466,455	0.11
ENI SPA 1.125 16-28 19/09A	250,000	EUR	230,409	0.05
ENI SPA 3.625 14-29 29/01A	400,000	EUR	411,902	0.10
ERG SPA 0.875 21-31 15/09A	100,000	EUR	80,602	0.02
HERA SPA 4.25 23-33 20/04A	200,000	EUR	207,951	0.05
INTE 5.25 22-30 13/01A	500,000	EUR	536,598	0.13
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	275,000	EUR	267,730	0.06
INTESA SANPAOLO 1.00 19-26 19/11A	100,000	EUR	93,780	0.02
INTESA SANPAOLO 1.75 19-29 04/07A	518,000	EUR	472,706	0.11
INTESA SANPAOLO SPA 1.75 18-28 20/03A	1,800,000	EUR	1,682,972	0.40
INTESA SANPAOLO SPA 5.625 23-33 08/03A	500,000	EUR	539,085	0.13
IREN SPA 1.50 17-27 24/10A	800,000	EUR	756,592	0.18
ITALGAS SPA 0.875 19-30 24/04A	500,000	EUR	431,268	0.10
ITALGAS SPA 1.0 19-31 11/12A	100,000	EUR	83,310	0.02
ITALGAS SPA 1.625 17-29 18/01A	300,000	EUR	281,223	0.07
MEDIOBANCA 0.875 19-26 15/01A	467,000	EUR	444,738	0.11
MEDIOBANCA 1 20-27 08/09A8/09A	194,000	EUR	178,992	0.04
POSTE ITALIANE SPA 0.0 20-24 10/12A	428,000	EUR	413,422	0.10
POSTE ITALIANE SPA 0.50 20-28 10/12A	129,000	EUR	111,235	0.03
SNAM SPA 0.625 21-31 30/06A	400,000	EUR	328,696	0.08
SNAM SPA 0.875 16-26 25/10A	300,000	EUR	282,996	0.07
SNAM SPA 1.25 22-34 20/06A	200,000	EUR	162,208	0.04
SNAM SPA 1.2500 19-25 28/08A	106,000	EUR	102,642	0.02
TERNA SPA 0.75 20-32 24/07A	1,200,000	EUR	981,845	0.23
TERNA SPA 1.00 16-28 11/10U	100,000	EUR	91,457	0.02
TERNA SPA 1.0000 19-26 10/04A	350,000	EUR	334,290	0.08
TERNA SPA 1.375 17-27 26/07A	200,000	EUR	188,802	0.04
UNICREDIT FL.R 22-28 18/01A	3,000,000	EUR	2,788,724	0.66
UNICREDIT SPA 0.85 21-31 19/01A	1,500,000	EUR	1,238,594	0.29
UNICREDIT SPA 2.125 16-26 24/10A	400,000	EUR	390,198	0.09
			<b>20,575,679</b>	<b>4.87</b>
<b>Japan</b>				
MITSUBISHI UFJ FIN 0.848 19-29 19/07A	400,000	EUR	360,434	0.09
MITSUBISHI UFJ FINA 3.556 22-32 15/06A	400,000	EUR	411,742	0.10
MIZUHO FINA 1.5980 18-28 10/04A	200,000	EUR	188,619	0.04
MIZUHO FINANCIAL GRO 0.797 20-30 14/01A	2,000,000	EUR	1,708,229	0.40
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.118 19-24 06/09A	300,000	EUR	292,701	0.07
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.214 20-25 07/10A	208,000	EUR	197,703	0.05
NISSAN MOTOR CO 3.2010 20-28 17/09A	200,000	EUR	192,577	0.05
SUMITOMO MITSUI FIN 0.632 19-29 23/10A	300,000	EUR	258,132	0.06
SUMITOMO MITSUI FIN 0.934 17-24 11/10A	200,000	EUR	195,623	0.05
SUMITOMO MITSUI FIN 1.546 16-26 15/06A	100,000	EUR	96,033	0.02
TAKEDA PHARMA 0.75 20-27 09/07A	2,077,000	EUR	1,929,304	0.46
TAKEDA PHARMA 2.25 18-26 21/11A	496,000	EUR	485,567	0.11
			<b>6,316,664</b>	<b>1.49</b>
<b>Luxemburg</b>				
AMERICAN MEDIC SYS EU 1.875 22-34 08/03A	1,000,000	EUR	871,730	0.21
AROUNDTOWN SA 0.3750 21-27 15/04A	200,000	EUR	161,357	0.04
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	799,000	EUR	763,536	0.18
BECTON DICKINSON EUR 1.213 21-36 12/02A	700,000	EUR	543,519	0.13
BLACKSTONE PROPERTY 1.25 20-27 26/10A	150,000	EUR	131,918	0.03
BLACKSTONE PROPERTY P 3.625 22-29 29/10A	700,000	EUR	644,004	0.15
CNH INDUSTRIAL FINAN 0 20-24 01/12A	800,000	EUR	792,048	0.19

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
DH EUROPE FIN 0.20 19-26 18/03A	200,000	EUR	187,896	0.04
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	275,000	EUR	248,753	0.06
ENEL FINANCE INTL 1.125 18-26 16/09A	201,000	EUR	191,286	0.05
HEIDELBERG MATERIALS 1.75 18-28 24/04A	100,000	EUR	95,523	0.02
JOHN DEERE CASH MANA 1.85 20-28 02/04A	300,000	EUR	290,085	0.07
JOHN DEERE CASH MGT 2.2 20-32 02/04A4A	300,000	EUR	283,646	0.07
LOGICOR FINANCI 2.0000 22-34 17/01A	300,000	EUR	235,556	0.06
LOGICOR FINANCING 1.625 22-30 17/01A/01A	400,000	EUR	342,492	0.08
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 0.375 20-28 15/10A	200,000	EUR	178,077	0.04
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 1.375 20-40 15/10A	1,000,000	EUR	735,980	0.17
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 1.50 19-39 02/07A	200,000	EUR	153,078	0.04
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 2.25 19-39 07/03A	300,000	EUR	256,302	0.06
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.25 19-25 02/07A	200,000	EUR	190,899	0.05
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	450,000	EUR	389,671	0.09
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.125 19-27 07/03A	1,500,000	EUR	1,418,918	0.34
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.625 19-31 07/03A	500,000	EUR	453,893	0.11
NESTLE FINANCE INTER 0.875 21-41 14/06A	800,000	EUR	577,076	0.14
NESTLE FINANCE INTER 3.375 22-34 15/11A	800,000	EUR	829,760	0.20
NESTLE FINANCE INTL 1.75 17-37 02/11A	300,000	EUR	260,238	0.06
NOVARTIS FINANCE 1.70 18-38 14/08A	100,000	EUR	86,482	0.02
RELAX CAPITAL INC 1.30 15-25 12/05A	300,000	EUR	291,585	0.07
REPSOL EUROPE FINANC 0.375 21-29 06/07A	1,300,000	EUR	1,126,898	0.27
RICHEMONT INTL 2.0 18-38 26/03A	1,160,000	EUR	1,008,196	0.24
SIMON INTERNATIONAL 1.125 21-33 19/03A	400,000	EUR	324,530	0.08
SIMON INTL FINANCE 1.25 16-25 13/05A	400,000	EUR	386,352	0.09
TRATON FINANCE LUXEM 1.25 21-33 24/03A	500,000	EUR	402,033	0.10
WHIRLPOOL FINANCE 1.25 06-16 15/06A	400,000	EUR	378,364	0.09
ZURICH FINANCE 1.6250 19-39 17/06A	300,000	EUR	243,660	0.06
			<b>15,475,341</b>	<b>3.66</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO BANK 0.5 19-26 15/04A	302,000	EUR	286,030	0.07
ABN AMRO BANK 1.25 22-34 20/01A	200,000	EUR	162,503	0.04
ABN AMRO BANK 4.375 23-28 20/10A	1,000,000	EUR	1,038,284	0.25
ABN AMRO BANK NV 1 21-33 02/06A	400,000	EUR	331,954	0.08
ABN AMRO BANK NV 4.5 22-34 21/11A	500,000	EUR	538,103	0.13
AKZO NOBEL NV 2.0 22-32 28/03A	600,000	EUR	539,676	0.13
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	459,000	EUR	411,223	0.10
ASML HOLDING NV 1.375 16-26 07/07S	100,000	EUR	96,532	0.02
BMW FINANCE NV 0.2 21-33 11/01A	286,000	EUR	225,571	0.05
BMW FINANCE NV 1.5000 19-29 06/02A	1,292,000	EUR	1,210,500	0.29
CNH INDUSTRIAL 1.625 19-29 03/07A	500,000	EUR	455,843	0.11
CNH INDUSTRIAL 1.875 18-26 19/01A	200,000	EUR	194,424	0.05
CRH FINANCE 1.375 16-28 18/10A	400,000	EUR	370,250	0.09
CRH FUNDING B.V. 1.625 20-30 05/05A	111,000	EUR	101,279	0.02
DEUT TELEKOM INT FIN 1.50 16-28 03/04A	300,000	EUR	285,203	0.07
DEUTSCHE TEL INTL FIN 7.5 03-33 24/01A	200,000	EUR	269,485	0.06
DIAGEO CAPITAL BV 0.125 20-28 28/09A	300,000	EUR	264,566	0.06
DIAGEO CAPITAL BV 1.875 22-34 08/06A	500,000	EUR	444,903	0.11
DIGITAL DUTCH FINCO 1.5 20-30 17/01A	300,000	EUR	261,633	0.06
DIGITAL DUTCH FINCO 1 20-32 23/09A	325,000	EUR	259,478	0.06
DIGITAL DUTCH FINCO 1.25 20-31 26/06A	100,000	EUR	83,802	0.02
EASYJET FINCO BV 1.875 21-28 03/03A	500,000	EUR	468,242	0.11
EDP FINANCE BV 1.5 17-27 22/11A	500,000	EUR	473,110	0.11
EDP FINANCE BV 1.625 18-26 26/01A	217,000	EUR	210,089	0.05
ENEL FIN INTL 0.8750 21-34 28/09A	800,000	EUR	604,152	0.14
ENEL FINANCE IN 0.00 21-26 28/05U	1,000,000	EUR	928,389	0.22
ENEL FINANCE INTL 0.375 19-27 17/06A	520,000	EUR	474,370	0.11
ENEL FINANCE INTL 0.5 21-30 17/06A	300,000	EUR	251,966	0.06

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ENEL FINANCE INTL 1.125 19-34 17/10A	700,000	EUR	544,261	0.13
EURONEXT NV 0.125 21-26 17/05A	700,000	EUR	651,588	0.15
EURONEXT NV 1 18-25 18/04A	100,000	EUR	96,640	0.02
EURONEXT NV 1.1250 19-29 12/06A	500,000	EUR	457,500	0.11
EURONEXT NV 1.5 21-41 17/05A	100,000	EUR	75,554	0.02
GIVAUDAN FINANCE EUR 1.625 20-32 22/04A	1,000,000	EUR	895,990	0.21
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.25 21-24 13/10A	200,000	EUR	188,750	0.04
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 1 21-28 13/04A	400,000	EUR	287,992	0.07
HEINEKEN 1.50 17-29 03/10A	700,000	EUR	647,623	0.15
HEINEKEN NV 1.25 20-33 07/05A	400,000	EUR	339,836	0.08
HEINEKEN NV 2.25 20-30 30/03A	800,000	EUR	767,944	0.18
HEINEKEN NV 2.875 12-25 04/08A	240,000	EUR	238,942	0.06
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	500,000	EUR	471,843	0.11
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A	300,000	EUR	273,590	0.06
ING GROEP NV FL.R 20-29 18/02A	300,000	EUR	260,702	0.06
ING GROUP NV 0.25 21-30 11/01A	500,000	EUR	422,253	0.10
ING GROUP NV 1.125 18-25 14/02A	600,000	EUR	584,523	0.14
ING GROUP NV 2.125 19-26 10/01A	1,000,000	EUR	980,419	0.23
ING GROUP NV 2.5 18-30 15/11A	200,000	EUR	191,896	0.05
JAB HOLDINGS B.V. 2.25 19-39 19/12A	500,000	EUR	390,460	0.09
JAB HOLDINGS B.V. 3.375 20-35 17/04A	200,000	EUR	191,010	0.05
JAB HOLDINGS BV 2 17-28 18/05A	500,000	EUR	476,475	0.11
KONINKLIJKE AHOLD 1.125 18-26 19/03A	113,000	EUR	108,982	0.03
KONINKLIJKE AHOLD 3.5 23-28 04/04A	300,000	EUR	306,521	0.07
KONINKLIJKE AHOLD DE 0.375 21-30 18/03A	500,000	EUR	423,973	0.10
KONINKLIJKE DSM NV 0.625 20-32 23/06A	800,000	EUR	662,256	0.16
KONINKLIJKE KPN NV 0.875 20-32 14/09A	300,000	EUR	245,094	0.06
KONINKLIJKE PHILIPS 2.125 22-29 05/11A	1,300,000	EUR	1,197,684	0.28
LINDE FINANCE BV 0.55 20-32 19/05A	800,000	EUR	664,461	0.16
MONDELEZ INTERNATION 0.375 20-29 22/09A	1,000,000	EUR	863,890	0.20
MYLAN INC 2.125 18/25 23/05A	400,000	EUR	390,564	0.09
NATURGY FINANCE B.V. 1.25 20-26 15/04A	100,000	EUR	95,939	0.02
NATURGY FINANCE BV 1.375 17-27 19/01A	500,000	EUR	474,495	0.11
NN BANK NV NETH 0.5000 21-28 21/09A	1,000,000	EUR	883,585	0.21
PROSUS NV 2.031 20-32 03/08A	600,000	EUR	460,266	0.11
RABOBANK 1.125 19-31 07/05A	300,000	EUR	258,341	0.06
RABOBANK 1.25 16-27 23/03A 16-26 23/03A	200,000	EUR	192,963	0.05
RELX FINANCE BV 0.875 20-32 10/03A	500,000	EUR	423,128	0.10
RELX FINANCE BV 1.375 16-26 12/05A	350,000	EUR	338,382	0.08
RENTOKIL INITIAL FIN 3.875 22-27 27/06A	500,000	EUR	510,155	0.12
RENTOKIL INITIAL FIN 4.375 22-30 27/06AA	600,000	EUR	635,244	0.15
REPSOL INTL FINANCE 2.6250 20-30 15/04A	200,000	EUR	196,872	0.05
ROYAL PHILIPS NV 0.50 19-26 22/05A	292,000	EUR	272,551	0.06
SCHLUMBERGER FINANCE 0.25 19-27 15/10A	546,000	EUR	494,532	0.12
SCHLUMBERGER FINANCE 1.375 20-26 06/05A	650,000	EUR	621,504	0.15
SHELL INT FIN 0.75 16-28 15/08A	300,000	EUR	273,582	0.06
SHELL INTL FINANCE 1.625 14-27 10/01A	300,000	EUR	289,685	0.07
SHELL INTL FINANCE 1.875 20-32 07/04A	500,000	EUR	458,780	0.11
SHELL INTL FINANCE BV 0.875 19-39 08/11A	200,000	EUR	138,575	0.03
SIEM FI 3.625 23-43 24/02A	1,300,000	EUR	1,355,132	0.32
SIEMENS FIN NV 0.375 20-26 05/06A	200,000	EUR	188,893	0.04
SIEMENS FIN NV 1.3750 18-30 06/09A	600,000	EUR	551,574	0.13
SIEMENS FINANCIERING 1.25 19-31 28/02A	300,000	EUR	271,671	0.06
STEDIN HOLDING NV 0.50 19-29 14/11A	400,000	EUR	345,156	0.08
STELLANTIS N.V. 1.25 21-33 18/06A	700,000	EUR	565,695	0.13
STELLANTIS NV 4.2500 23-31 16/06A	1,000,000	EUR	1,039,255	0.25
TELEFONICA EUROPE BV 5.875 03-33 14/02A	500,000	EUR	602,900	0.14
TENNET HOLDING BV 4.75 22-42 28/10A	200,000	EUR	233,139	0.06

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
UNILEVER 1.625 18-33 12/02A	700,000	EUR	630,690	0.15
UNILEVER FINANCE NET 3.5 23-35 23/02A	1,000,000	EUR	1,046,389	0.25
UNILEVER NV 1.125 16-28 29/04A	200,000	EUR	187,273	0.04
UPJOHN FINANCE 1.908 20-32 23/06A06A	500,000	EUR	421,215	0.10
VIATRIS INC 2.25 16-24 22/11A	200,000	EUR	196,653	0.05
VIATRIS INC 3.125 16-28 22/11	300,000	EUR	292,592	0.07
VOLKSWAGEN INTL FIN 0.875 20-28 22/09A	1,400,000	EUR	1,253,811	0.30
VOLKSWAGEN INTL FIN 1.25 20-32 23/09A	2,200,000	EUR	1,836,152	0.43
VONOVIA FINANCE B.V. 1 21-41 28/01A	300,000	EUR	180,032	0.04
VONOVIA FINANCE BV 1.625 19-39 07/10A	500,000	EUR	346,745	0.08
VONOVIA FINANCE BV 2.125 18-30 22/03A	100,000	EUR	89,688	0.02
VW INTL FINANCE 1.625 15-30 16/01A	500,000	EUR	452,028	0.11
WINTERSHALL DEA FIN 1.823 19-31 25/09A	300,000	EUR	258,356	0.06
WOLTERS KLUWER 1.50 17-27 22/03A	200,000	EUR	191,447	0.05
WOLTERS KLUWER N.V. 0.75 20-30 03/07A	500,000	EUR	434,685	0.10
			<b>45,530,526</b>	<b>10.77</b>
<b>Norwegen</b>				
SANTANDER CONS BK 0.125 19-24 11/09A	200,000	EUR	194,963	0.05
STATOIL ASA 1.625 15-35 17/02A	200,000	EUR	172,221	0.04
STATOIL ASA 1.625 16-36 09/11A	200,000	EUR	168,668	0.04
TELENOR AS 4.25 23-35 03/10A	500,000	EUR	544,260	0.13
TELENOR ASA 0.25 20-28 14/02A	147,000	EUR	131,938	0.03
TELENOR ASA 0.2500 19-27 25/09A	254,000	EUR	230,746	0.05
TELENOR ASA 1.75 19-34 31/05A	200,000	EUR	176,340	0.04
			<b>1,619,136</b>	<b>0.38</b>
<b>Portugal</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.625 20-27 15/04A	100,000	EUR	95,793	0.02
			<b>95,793</b>	<b>0.02</b>
<b>Spanien</b>				
ABERTIS INFRASTRUCT 0.625 19-25 15/07A	500,000	EUR	479,113	0.11
ABERTIS INFRASTRUCT 1.00 16-27 27/02A	200,000	EUR	188,276	0.04
ABERTIS INFRASTRUCT 1.125 19-28 26/03A	200,000	EUR	183,496	0.04
ABERTIS INFRASTRUCT 1.625 19-29 15/07A	1,100,000	EUR	1,000,449	0.24
ABERTIS INFRASTRUCT 3.0000 19-31 27/03A	200,000	EUR	191,164	0.05
AMADEUS IT GROUP SA 1.875 20-28 24/09A	1,000,000	EUR	956,074	0.23
BANCO BILBAO VI 0.3750 19-26 15/11A	200,000	EUR	185,378	0.04
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	200,000	EUR	184,681	0.04
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.75 20-25 04/06A	200,000	EUR	192,808	0.05
BANCO BILBAO VIZCAYA 1.00 19-26 21/06A	100,000	EUR	95,045	0.02
BANCO BILBAO VIZCAYA 3.50 17-27 10/02A	200,000	EUR	200,611	0.05
BANCO SANTANDER 3.875 23-28 16/01A	800,000	EUR	819,664	0.19
BANCO SANTANDER 4.25 23-30 12/06A	1,500,000	EUR	1,569,899	0.37
BANCO SANTANDER SA 0.2 21-28 11/02A	1,200,000	EUR	1,062,833	0.25
BANCO SANTANDER SA 0.30 19-26 04/10A	300,000	EUR	278,949	0.07
BANCO SANTANDER SA 0.5 21-27 24/03A	100,000	EUR	93,382	0.02
BANCO SANTANDER SA 1.125 18-25 17/01A	400,000	EUR	389,354	0.09
BANCO SANTANDER SA 1.125 20-27 23/06A	400,000	EUR	373,846	0.09
BANCO SANTANDER SA 1.375 20-26 05/05A	300,000	EUR	287,847	0.07
BANCO SANTANDER SA 2.125 18-28 08/02A	400,000	EUR	379,536	0.09
BANCO SANTANDER SA 2.50 15-25 18/03A	300,000	EUR	295,980	0.07
BANKINTER SA 0.8750 19-26 08/07A	300,000	EUR	282,636	0.07
BBVA 4.375 22-29 14/10A	800,000	EUR	850,952	0.20
CAIXABANK SA 0.625 19-24 01/10A	300,000	EUR	293,079	0.07
CAIXABANK SA 0.75 19-26 09/07A	200,000	EUR	188,057	0.04
CAIXABANK SA 0.75 21-28 26/05A	300,000	EUR	273,725	0.06
CAIXABANK SA 1.125 19-26 27/03A	200,000	EUR	190,650	0.05
CAIXABANK SA 3.75 22-29 07/09A	500,000	EUR	513,770	0.12
CAIXABANK SA 4.375 23-33 29/11A	1,000,000	EUR	1,052,684	0.25
CRITERIA CAIXA SAU 0.875 20-27 28/10A	300,000	EUR	274,649	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwlige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
EDP SERVICIOS FINANC 4.375 23-32 04/04A	1,000,000	EUR	1,067,079	0.25
ENAGAS FIN REGS 1.25 15-25 06/02A	1,300,000	EUR	1,267,753	0.30
IBERDROLA FINANZAS 1.25 18-26 28/10A	200,000	EUR	192,223	0.05
IBERDROLA FINANZAS 3.125 22-28 22/11A	1,000,000	EUR	1,014,620	0.24
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	500,000	EUR	510,948	0.12
NATURGY FINANCE 0.7500 19-29 28/11A	200,000	EUR	176,511	0.04
SANTANDER CONS FIN 0 21-26 23/02A	100,000	EUR	93,398	0.02
SANTANDER CONS FIN 0.00 19-22 06/05A	200,000	EUR	185,207	0.04
SANTANDER CONSUMER F 0.375 20-25 17/01A	400,000	EUR	387,030	0.09
TELEFONICA EMISIONES 1.447 18-27 22/01A	500,000	EUR	477,540	0.11
TELEFONICA EMISIONES 1.788 19-29 12/03A	200,000	EUR	188,684	0.04
TELEFONICA EMISIONES 1.807 20-32 21/05A	200,000	EUR	179,952	0.04
TELEFONICA EMISIONES 1.864 20-40 13/07A	300,000	EUR	235,233	0.06
TELEFONICA EMISIONES 1.93 16-31 17/10A	100,000	EUR	91,508	0.02
TELEFONICA EMISIONES 2.318 17-28 17/10A	100,000	EUR	96,580	0.02
TELEFONICA EMISIONES 2.592 22-31 25/05A	1,000,000	EUR	963,699	0.23
TELEFONICA EMISIONES 2.932 14-29 17/10A	300,000	EUR	297,308	0.07
			<b>20,753,860</b>	<b>4.91</b>
<b>Schweden</b>				
INVESTOR AB 0.375 20-35 29/10A	500,000	EUR	363,750	0.09
INVESTOR AB 1.5000 18-30 12/09A	200,000	EUR	182,266	0.04
MOLNLYCKE HOLDING AB 0.875 19-29 05/09AA	800,000	EUR	690,116	0.16
MOLNLYCKE HOLDING AB 1.875 17-25 28/02AA	1,200,000	EUR	1,172,765	0.28
NORDEA BANK ABP 0.5 20-27 14/05A	1,000,000	EUR	924,079	0.22
SBAB BANK AB 0.5 20-25 13/05A	200,000	EUR	191,882	0.05
SKANDINAVISKA ENSKIL 0.625 19-29 12/11A	1,400,000	EUR	1,195,718	0.28
SVENSKA HANDELSBANKEN 0.010 20-27 02/12A	1,000,000	EUR	885,640	0.21
SVENSKA HANDELSBANKEN 0.05 19-26 03/09A	200,000	EUR	184,122	0.04
TELIA COMPANY AB 2.125 19-34 20/02A	400,000	EUR	361,922	0.09
TELIASONERA EMTN 3.875 10-25 01/10A	200,000	EUR	202,463	0.05
			<b>6,354,723</b>	<b>1.50</b>
<b>Schweiz</b>				
UBS GROUP SA 0.25 20-28 05/11A	600,000	EUR	528,792	0.13
UBS GROUP SA 0.625 21-33 24/02A	1,000,000	EUR	769,815	0.18
			<b>1,298,607</b>	<b>0.31</b>
<b>Grobritannien</b>				
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.375 19-29 17/09A	500,000	EUR	431,415	0.10
ASTRAZENECA PLC 1.25 16-28 12/05A	200,000	EUR	188,528	0.04
ASTRAZENECA PLC 3.75 23-32 03/03A	500,000	EUR	527,160	0.12
AVIVA PLC 3.375 15-45 04/12A	100,000	EUR	97,682	0.02
BARCLAYS PLC 0.577 21-29 09/08A	400,000	EUR	344,686	0.08
BARCLAYS PLC 1.375 18-26 24/01A	300,000	EUR	291,494	0.07
BP CAPITAL MARKETS 1.00 14-26 25/09A	100,000	EUR	98,072	0.02
BP CAPITAL MARKETS 1.231 19-31 08/05A	300,000	EUR	262,283	0.06
BP CAPITAL MARKETS 1.573 15-27 16/02A	100,000	EUR	95,550	0.02
BP CAPITAL MARKETS 1.637 17-29 26/06A	700,000	EUR	650,993	0.15
BP CAPITAL MARKETS 2.822 20-32 07/04A	250,000	EUR	243,409	0.06
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	300,000	EUR	290,475	0.07
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	800,000	EUR	750,620	0.18
BRITISH TEL 3.375 22-32 30/08A	2,000,000	EUR	2,004,499	0.47
BRITISH TELECOM 1.75 16-26 10/03A	500,000	EUR	485,485	0.11
COCA-COLA EUROPACIFIC 1.125 19-29 12/04A	628,000	EUR	570,485	0.13
COCA-COLA EUROPEAN 1.75 16-28 26/05A	100,000	EUR	95,112	0.02
CREDIT AGRICOLE LDN 1.875 16-26 20/12A	300,000	EUR	289,089	0.07
DIAGEO FINANCE PLC 2.375 14-26 20/05A	400,000	EUR	393,992	0.09
DS SMITH PLC 0.8750 19-26 12/09A	500,000	EUR	467,315	0.11
DS SMITH PLC 08750 1 4.375 23-27 27/07A	500,000	EUR	514,813	0.12
DS SMITH PLC 1.375 17-24 26/07A	400,000	EUR	394,312	0.09
GLAXOSMITHKLINE 1.2500 18-26 21/05A	300,000	EUR	289,056	0.07

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
GLAXOSMITHKLINE 1.375 17-29 12/09A	600,000	EUR	556,971	0.13
HSBC HOLDINGS PLC 3.125 16-28 07/06A/06A	400,000	EUR	394,208	0.09
INFORMA PLC 1.2500 19-28 22/04A	200,000	EUR	183,333	0.04
LLOYDS BANKING GROUP 1.50 17-27 12/09A	100,000	EUR	94,618	0.02
LLOYDS BK CORP MKTS 0.375 20-25 28/01A	1,000,000	EUR	966,064	0.23
LONDON STOCK EX 1.7500 18-27 06/12A	500,000	EUR	479,385	0.11
LSE GROUP 1.75 17-29 19/09A	200,000	EUR	187,214	0.04
NATIONAL GRID ELEC 0.823 20-32 07/07A	300,000	EUR	243,875	0.06
NATIONAL GRID PLC 0.75 21-33 01/09A1/09A	500,000	EUR	383,583	0.09
NATIONAL GRID PLC 2.949 22-30 30/03A	300,000	EUR	292,464	0.07
NATIONAL GRID PLC 3.245 22-34 30/03A	500,000	EUR	476,475	0.11
NATIONWIDE BUILDING 2.00 22-27 28/04A	1,000,000	EUR	962,395	0.23
NATWEST MARKETS PLC 2.75 20-25 02/04A	300,000	EUR	297,290	0.07
STANDARD CHARTERED 0.9 19-27 02/07A	1,800,000	EUR	1,683,593	0.40
UBS AG LONDON 0.5 21-31 31/03A	400,000	EUR	327,694	0.08
VODAFONE GROUP 0.90 19-26 24/11A	100,000	EUR	94,940	0.02
VODAFONE GROUP 1.50 17-27 24/07A	100,000	EUR	95,573	0.02
VODAFONE GROUP 2.875 17-37 20/11A	100,000	EUR	92,780	0.02
VODAFONE GROUP PLC 1.125 17-25 20/11A	100,000	EUR	96,347	0.02
VODAFONE GROUP PLC 1.60 16-31 29/07A	1,170,000	EUR	1,051,425	0.25
VODAFONE GROUP PLC 1.875 14-25 11/09A	100,000	EUR	97,567	0.02
VODAFONE GROUP PLC 2.2 16-26 28/02A	400,000	EUR	392,874	0.09
			<b>19,227,193</b>	<b>4.55</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
3M CO 1.50 16-31 02/06A	1,100,000	EUR	938,904	0.22
ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A	200,000	EUR	184,764	0.04
ABBVIE INC 1.25 19-31 18/11A	1,000,000	EUR	875,685	0.21
ABBVIE INC 2.125 16-28 17/11A	100,000	EUR	96,515	0.02
AMERICAN HONDA FINAN 0.3 21-28 09/07A	300,000	EUR	265,959	0.06
AMERICAN INTL GRP 1.875 17-27 21/06A	200,000	EUR	191,570	0.05
AMERICAN TOWER 0.45 21-27 21/05A	400,000	EUR	366,222	0.09
AMERICAN TOWER 0.5 20-28 10/09A	400,000	EUR	357,178	0.08
AMERICAN TOWER 4.125 23-27 16/05A	300,000	EUR	306,843	0.07
AMERICAN TOWER CORP 0.875 21-29 21/05A	800,000	EUR	698,612	0.17
AMERICAN TOWER CORP 1 20-32 10/09A	400,000	EUR	328,086	0.08
AMERICAN TOWER CORP 1.25 21-33 21/05A	300,000	EUR	242,633	0.06
AMGEN INC 2.00 16-26 25/02A	200,000	EUR	195,506	0.05
ARCHER DANIELS MIDLAND 1% 18-25 12/09A	100,000	EUR	96,427	0.02
AT T INC 1.80 18-26 05/09A	100,000	EUR	96,607	0.02
AT T INC 2.45 15-35 15/03S	100,000	EUR	89,308	0.02
AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A	100,000	EUR	87,087	0.02
AT&T INC 1.6 20-28 27/05A	2,388,000	EUR	2,244,874	0.53
AT&T INC 2.60 14-29 17/12A	1,100,000	EUR	1,061,725	0.25
AT&T INC 3.375 14-34 15/03A	400,000	EUR	393,072	0.09
AT&T INC 3.55 12-32 17/12A	200,000	EUR	201,162	0.05
BANK OF AMERICA CORP 1.102 21-32 24/05A	400,000	EUR	333,900	0.08
BANK OF AMERICA CORP 1.375 15-25 26/03A	200,000	EUR	195,073	0.05
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-33 27/04A	600,000	EUR	564,102	0.13
BAXTER INTL INC 1.3 17-25 30/05A	200,000	EUR	193,310	0.05
BAXTER INTL INC 1.3 19-29 15/05A	200,000	EUR	179,809	0.04
BOOKING 4.125 23-33 12/05A	800,000	EUR	855,644	0.20
BOOKING HOLDING 4.7500 22-34 15/11A	500,000	EUR	565,295	0.13
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	832,000	EUR	761,222	0.18
BRISTOL-MYERS SQUIBB 1.75 15-35 15/05A	100,000	EUR	88,639	0.02
CHUBB INA HOLDINGS 0.875 19-27 15/06A	200,000	EUR	187,408	0.04
CHUBB INA HOLDINGS 0.875 19-29 15/12A	400,000	EUR	354,824	0.08
CHUBB INA HOLDINGS 1.55 18-28 15/03A	100,000	EUR	94,500	0.02
CITIGROUP INC 1.50 16-28 26/10A	200,000	EUR	184,466	0.04

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CITIGROUP INC 1.75 15-25 28/01A	100,000	EUR	97,887	0.02
COCA COLA 1.625 15-35 09/09A	300,000	EUR	260,196	0.06
COCA-COLA CO 0.5 21-33 09/03A	1,200,000	EUR	966,701	0.23
COCA-COLA CO 0.8 20-40 18/09A	300,000	EUR	209,628	0.05
COCA-COLA CO 1.875 14-26 22/09A	100,000	EUR	97,434	0.02
COCA-COLA EUROPEAN 1.875 15-30 18/03A	400,000	EUR	371,284	0.09
COMCAST CORP 0.25 20-27 20/05A	386,000	EUR	354,307	0.08
COMCAST CORP 0.7500 20-32 20/02A	500,000	EUR	421,373	0.10
DANAHER CORP 2.5 20-30 30/03A	1,000,000	EUR	971,859	0.23
DIGITAL EURO FINCO 1.125 19-28 09/10A	751,000	EUR	679,895	0.16
DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A	500,000	EUR	487,433	0.12
DOW CHEMICAL CO 0.5 20-27 25/02A	200,000	EUR	183,384	0.04
DOW CHEMICAL CO 1.125 20-32 25/02A	900,000	EUR	751,694	0.18
ELI LILLY & CO 1.625 15-26 02/06A	200,000	EUR	194,372	0.05
EQUINIX INC 0.2500 21-27 15/03A	730,000	EUR	664,913	0.16
EQUINIX INC 1 21-33 10/03A	400,000	EUR	323,986	0.08
EXXON MOBIL CORP 0.524 20-28 26/06A	1,000,000	EUR	906,786	0.21
EXXON MOBIL CORP 0.835 20-32 26/06A	300,000	EUR	248,981	0.06
FEDEX CORP 0.95 21-33 04/05A	200,000	EUR	158,271	0.04
FEDEX CORP 1.30 19-31 05/08A	100,000	EUR	88,545	0.02
FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	300,000	EUR	285,303	0.07
FIDELITY NATIONAL INF 1.1 17-24 15/07A	100,000	EUR	98,482	0.02
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	1,200,000	EUR	1,137,113	0.27
FIDELITY NATIONAL INF 2 19-30 21/05A	150,000	EUR	139,438	0.03
FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	200,000	EUR	187,803	0.04
FISERV INC 1.625 19-30 01/07A	200,000	EUR	181,173	0.04
GENERAL ELECTRIC CO 0.875 17-25 17/05A	500,000	EUR	483,470	0.11
GENERAL ELECTRIC CO 4.125 05-35 19/09A	250,000	EUR	268,449	0.06
GENERAL MOTORS 0.6500 21-28 07/09A	200,000	EUR	176,224	0.04
GENERAL MOTORS FINAN 1.694 18-25 26/03A	200,000	EUR	195,047	0.05
GENERAL MOTORS FINAN 4.3 23-29 15/02A	800,000	EUR	825,076	0.20
IBM CORP 0.875 19-25 31/01A	393,000	EUR	382,051	0.09
IBM CORP 1.25 19-27 29/01A	300,000	EUR	285,306	0.07
IBM CORP 1.5 17-29 23/05A	100,000	EUR	93,297	0.02
IBM CORP 1.75 16-28 07/03A	100,000	EUR	95,941	0.02
IBM CORP 1.75 19-31 31/01A	300,000	EUR	275,801	0.07
IBM INTL BUSINESS MA 3.375 23-27 06/02A	1,000,000	EUR	1,012,894	0.24
IBM INTL BUSINESS MA 4.0 23-43 06/02A	300,000	EUR	312,780	0.07
ILLINOIS TOOL WORKS 2.125 15-30 22/05A	200,000	EUR	191,982	0.05
ILLINOIS TOOL WORKS 3.00 14-34 19/05A	100,000	EUR	99,591	0.02
INTERNATIONAL BUSINE 0.3 20-28 11/02A	772,000	EUR	696,464	0.16
JOHNSON CONTROLS INT 0.375 20-27 15/09A	355,000	EUR	320,707	0.08
JPMORGAN CHASE & CO 1.5 15-25 27/01A	600,000	EUR	586,713	0.14
JPMORGAN CHASE & CO 1.5 16-26 29/10A	200,000	EUR	191,901	0.05
JPMORGAN CHASE & CO 3 14-26 19/02A	300,000	EUR	299,291	0.07
MANPOWERGROUP INC 1.75 18-26 22/06A	600,000	EUR	581,268	0.14
MC DONALD S 2.375 22-29 31/05A	1,000,000	EUR	970,794	0.23
MCDONALD S CORP 0.9 19-26 15/06A	200,000	EUR	190,512	0.05
MCDONALD'S CORP 0.2500 21-28 04/10A	500,000	EUR	441,483	0.10
MCDONALD'S CORP 1.875 15-27 26/05A	700,000	EUR	673,925	0.16
MCKESSON CORP 1.50 17-25 17/11A	200,000	EUR	193,808	0.05
MERCK & CO 2.50 14-34 15/10A	200,000	EUR	194,348	0.05
MERCK & CO INC 1.875 14-26 15/10A	100,000	EUR	97,387	0.02
MMS USA INVESTMENTS 1.25 19-28 13/06A	1,000,000	EUR	925,374	0.22
MONDELEZ INTERNATIONAL 0.75 21-33 17/03A	400,000	EUR	323,982	0.08
MONDELEZ INTERNATIONAL 1.625 15-27 08/03	200,000	EUR	191,318	0.05
MOODY'S CORPORATION 0.95 19-30 25/02A	480,000	EUR	426,626	0.10
MOODY'S CORPORATION 1.75 15-27 09/03A	1,000,000	EUR	963,014	0.23

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
MORGAN STANLEY 0.497 21-31 08/02A	900,000	EUR	746,582	0.18
MORGAN STANLEY 1.375 16-26 27/10	100,000	EUR	95,088	0.02
MORGAN STANLEY 1.75 15-25 30/01A	300,000	EUR	293,937	0.07
NASDAQ INC 0.9 21-33 30/07A	300,000	EUR	238,620	0.06
NASDAQ INC 1.7500 19-29 28/03A	400,000	EUR	371,950	0.09
NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	1,500,000	EUR	1,527,959	0.36
PEPSICO INC 0.5 20-28 06/05A	617,000	EUR	562,291	0.13
PEPSICO INC 0.75 21-33 14/10A	800,000	EUR	655,816	0.16
PEPSICO INC 1.125 19-31 18/03A	100,000	EUR	89,290	0.02
PPG INDUSTRIES 1.40 15-27 13/03A	1,200,000	EUR	1,133,237	0.27
PROCTER & GAMBLE 1.875 18-38 30/10A	500,000	EUR	440,888	0.10
PROLOGIS 3.00 14-26 02/06A	100,000	EUR	99,036	0.02
PROLOGIS EURO FINANCE 0.25 19-27 10/09A	200,000	EUR	180,205	0.04
PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A	174,000	EUR	155,499	0.04
PROLOGIS EURO FINANCE 0.625 19-31 10/09A	300,000	EUR	245,730	0.06
PROLOGIS EURO FINANCE 1.875 18-29 05/01A	400,000	EUR	372,247	0.09
PROLOGIS EURO FINANCE L 1.5 19-49 10/09A	700,000	EUR	429,723	0.10
PROLOGIS INTL FDG II 1.625 20-32 17/06A	700,000	EUR	588,074	0.14
STRYKER CORP 0.75 19-29 01/03A	232,000	EUR	206,577	0.05
STRYKER CORP 1.00 19-31 03/12A	100,000	EUR	84,708	0.02
STRYKER CORP 2.125 18-27 30/11A	100,000	EUR	96,855	0.02
STRYKER CORP 2.6250 18-30 30/11A	100,000	EUR	96,994	0.02
SUMITOMO MITSUI FINL 1.143 17-27 14/06A	100,000	EUR	94,130	0.02
THERMO FISHER SCIEN 1.95 17-29 24/07A	100,000	EUR	95,060	0.02
THERMO FISHER SCIENT 0.50 19-28 01/03A	100,000	EUR	91,001	0.02
THERMO FISHER SCIENT 0.75 16-24 12/09A	200,000	EUR	195,786	0.05
THERMO FISHER SCIENT 0.875 19-31 01/10A	1,100,000	EUR	940,274	0.22
THERMO FISHER SCIENT 1.40 17-26 23/01A	112,000	EUR	108,147	0.03
THERMO FISHER SCIENT 1.45 17-27 16/03A	1,000,000	EUR	956,200	0.23
THERMO FISHER SCIENT 1.75 20-27 02/04A	400,000	EUR	386,272	0.09
THERMO FISHER SCIENT 1.875 19-49 01/10A	800,000	EUR	574,324	0.14
THERMO FISHER SCIENT 2.00 14-25 15/04A	400,000	EUR	392,062	0.09
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.125 21-27 06/05A	800,000	EUR	718,792	0.17
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.25 20-26 16/01A	200,000	EUR	186,877	0.04
UNITED PARCEL 1.00 16-28 28/11A	100,000	EUR	92,191	0.02
VERIZON COMM 0.875 19-27 08/04A	151,000	EUR	141,314	0.03
VERIZON COMM 1.125 21-35 19/09A	500,000	EUR	388,105	0.09
VERIZON COMM 2.625 14-31 01/12A31 01/12A	200,000	EUR	191,268	0.05
VERIZON COMMUNICATIO 0.375 21-29 22/03A	1,000,000	EUR	870,355	0.21
VERIZON COMMUNICATIO 1.85 20-40 18/05A	500,000	EUR	393,625	0.09
VERIZON COMMUNICATION 1.375 16-28 02/11A	100,000	EUR	92,820	0.02
VERIZON COMMUNICATION 1.50 19-39 19/09A	200,000	EUR	150,616	0.04
VERIZON COMMUNICATION 1.875 17-29 26/10A	500,000	EUR	467,473	0.11
VERIZON COMMUNICATION 3.25 14-26 17/02A	200,000	EUR	201,349	0.05
VF CORP 0.25 20-28 25/02A	400,000	EUR	337,196	0.08
ZIMMER BIOMET HLDG 1.164 19-27 15/11A	100,000	EUR	92,879	0.02
ZIMMER BIOMET HOLDING 2.425 16-26 13/12A	500,000	EUR	491,063	0.12
			<b>54,672,481</b>	<b>12.93</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>336,281,732</b>	<b>79.55</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>				
<b>Australien</b>				
CWTH BANK AUSTRALIA FL.R 17-29 03/10A	100,000	EUR	97,540	0.02
			<b>97,540</b>	<b>0.02</b>
<b>Österreich</b>				
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-31 08/09	400,000	EUR	373,536	0.09
OMV AG FL.R 20-XX 01/09A	800,000	EUR	709,724	0.17
VIENNA INSURANCE GRP FL.R 15-XX 02/03A	100,000	EUR	99,233	0.02
			<b>1,182,493</b>	<b>0.28</b>

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Belgien</b>				
AGEAS NV FL.R 19-XX 02/07A	100,000	EUR	93,544	0.02
AGEAS NV FL.R 20-51 24/11A	400,000	EUR	320,348	0.08
KBC GROUPE FL.R 22-28 21/01A	500,000	EUR	460,570	0.11
KBC GROUPE FL.R 23-33 25/04A	1,200,000	EUR	1,228,601	0.29
KBC GROUPE SA FL.R 19-29 03/12A	400,000	EUR	383,662	0.09
			<b>2,486,725</b>	<b>0.59</b>
<b>Dänemark</b>				
DANSKE BANK A/S FL.R 19-30 12/02A	800,000	EUR	771,636	0.18
DANSKE BK FL.R 23-31 10/01A	1,000,000	EUR	1,037,189	0.25
ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	400,000	EUR	351,470	0.08
			<b>2,160,295</b>	<b>0.51</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA FL.R 22-43 10/03A	200,000	EUR	198,026	0.05
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	100,000	EUR	99,121	0.02
AXA SA FL.R 16-47 06/07A	300,000	EUR	294,237	0.07
AXA SA FL.R 18-49 28/05A	500,000	EUR	481,105	0.11
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	200,000	EUR	197,711	0.05
BNP PARIBAS SA FL.R 19-25 15/07A	400,000	EUR	392,720	0.09
BNP PARIBAS SA FL.R 19-26 04/06A	200,000	EUR	191,321	0.05
BNP PARIBAS SA FL.R 20-32 15/01A	2,900,000	EUR	2,648,120	0.63
CNP ASSURANCES FL.R 14-45 05/06A	400,000	EUR	399,632	0.09
CNP ASSURANCES FL.R 14-XX 18/11A	200,000	EUR	199,147	0.05
CNP ASSURANCES FL.R 15-47 10/06A	500,000	EUR	505,668	0.12
CREDIT AGRICOLE FL.R 16-48 27/09A	100,000	EUR	101,209	0.02
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-30 05/06A	500,000	EUR	483,515	0.11
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	100,000	EUR	97,430	0.02
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 20-29 11/06A	200,000	EUR	181,753	0.04
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	700,000	EUR	641,760	0.15
ENGIE SA FL.R 19-XX 08/07A	100,000	EUR	96,384	0.02
GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	100,000	EUR	100,498	0.02
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-26 17/06A	1,100,000	EUR	1,051,159	0.25
LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/02A	500,000	EUR	440,503	0.10
LA BANQUE POSTALE FL.R 22-28 09/02A	1,000,000	EUR	921,465	0.22
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	500,000	EUR	501,638	0.12
ORANGE SA FL.R 14-26 01/10AA	400,000	EUR	409,484	0.10
ORANGE SA FL.R 20-XX 15/10A	500,000	EUR	444,343	0.11
SCOR FL.R 15-XX 05/06A	100,000	EUR	95,379	0.02
SCOR SE FL.R 16-48 27/05A	100,000	EUR	98,798	0.02
SOCIETE GENERALE SA FL.R 21-29 12/06A	200,000	EUR	173,745	0.04
SOGECAP FL.R 23-44 16/05A	500,000	EUR	540,708	0.13
SOGECAP SA FL.R 14-XX 18/02A14-49 29/12A	500,000	EUR	494,505	0.12
TOTALENERGIES SE FL.R 15-XX 26/02A	650,000	EUR	636,262	0.15
TOTALENERGIES SE FL.R 16-XX 06/10A	400,000	EUR	390,792	0.09
TOTALENERGIES SE FL.R 19-XX 04/04A	761,000	EUR	755,091	0.18
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	300,000	EUR	253,784	0.06
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	300,000	EUR	240,914	0.06
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	1,100,000	EUR	1,017,510	0.24
			<b>15,775,437</b>	<b>3.73</b>
<b>Deutschland</b>				
ALLIANZ SE FL.R 19-49 25/09A	200,000	EUR	172,961	0.04
ALLIANZ SE FL.R 20-50 22/05A	1,900,000	EUR	1,676,654	0.40
COMMERZBANK AG FL.R 20-26 24/03A	100,000	EUR	96,070	0.02
DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 22/04A	1,000,000	EUR	956,464	0.23
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-25 19/11A	200,000	EUR	194,588	0.05
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-30 19/11A	100,000	EUR	87,037	0.02
DEUTSCHE BANK FL. 22-30 05/09A	1,000,000	EUR	1,034,024	0.24
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	1,000,000	EUR	907,050	0.21
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 22-48 23/06A	500,000	EUR	453,840	0.11

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
HANNOVER RUCKVERSICH FL.R 22-43 26/08A	300,000	EUR	335,574	0.08
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	100,000	EUR	97,597	0.02
MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	500,000	EUR	465,633	0.11
MUNICH REINSURANCE FL.R 18-49 26/05A/05A	200,000	EUR	194,115	0.05
TALANX AG FL.R 17-47 05/12A	600,000	EUR	560,475	0.13
TALANX AG FL.R 21-42 01/12A	300,000	EUR	248,693	0.06
			<b>7,480,775</b>	<b>1.77</b>
<b>Irland</b>				
AIB GROUP PLC FL.R 22-28 04/04A	500,000	EUR	479,883	0.11
AIB GROUP PLC FL.R 23-29 23/07A	500,000	EUR	516,608	0.12
BANK OF IRELAND GROUP FL.R 23-29 13/11A	1,000,000	EUR	1,040,354	0.25
BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-27 10/03A	500,000	EUR	465,123	0.11
BANK OF IRELAND GRP FL.R 22-26 05/06A	1,000,000	EUR	972,714	0.23
			<b>3,474,682</b>	<b>0.82</b>
<b>Italien</b>				
ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	800,000	EUR	833,696	0.20
ASSICURAZ GENERALI FL.R 16-48 08/06A	500,000	EUR	517,017	0.12
ENEL SPA FL.R 20-XX 10/03A	402,000	EUR	368,807	0.09
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	400,000	EUR	317,628	0.08
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	577,000	EUR	554,635	0.13
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	1,083,000	EUR	990,462	0.23
MEDIOBANCA FL.R 22-29 07/02A	500,000	EUR	520,888	0.12
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	700,000	EUR	690,095	0.16
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	200,000	EUR	195,554	0.05
UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	500,000	EUR	483,510	0.11
			<b>5,472,292</b>	<b>1.29</b>
<b>Luxemburg</b>				
HANNOVER RUECK SE FL.R 14-XX 26/06A	900,000	EUR	886,586	0.21
			<b>886,586</b>	<b>0.21</b>
<b>Niederlande</b>				
ACHMEA BV FL.R 15-XX 04/02AA	100,000	EUR	99,363	0.02
AEGON NV FL.R 14-44 25/04A	100,000	EUR	99,654	0.02
ASR NEDERLAND NV FL.R 15-45 29/09A	2,100,000	EUR	2,128,517	0.50
ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	1,600,000	EUR	1,598,583	0.38
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 20-28 05/05A	900,000	EUR	830,597	0.20
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 22-32 30/11A	500,000	EUR	500,900	0.12
ELM BV FL.R 15-XX 01/09A	1,400,000	EUR	1,355,780	0.32
IBERDROLA INTL BV FL.R 19-XX 12/02A	200,000	EUR	198,055	0.05
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A12A	500,000	EUR	426,603	0.10
ING GROEP NV FL.R 23-34 23/05A	800,000	EUR	852,788	0.20
ING GROEP NV FL.R 23-35 20/02A	500,000	EUR	517,388	0.12
ING GROUP NV FL.R 17-29 15/02A	100,000	EUR	99,759	0.02
ING GROUP NV FL.R 17-29 26/09A	500,000	EUR	487,878	0.12
ING GROUP NV FL.R 19-25 03/09A	400,000	EUR	389,944	0.09
ING GROUP NV FL.R 19-30 13/11A	300,000	EUR	281,430	0.07
ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	1,100,000	EUR	1,050,703	0.25
ING GROUP NV FL.R 22-33 14/11A	300,000	EUR	330,204	0.08
NN GROUP NV FL.R 14-XX 15/07A	700,000	EUR	699,223	0.17
NN GROUP NV FL.R 17-48 13/01A	100,000	EUR	100,604	0.02
TENNET HOLDING BV FL.R 17-XX 01/06A	1,113,000	EUR	1,110,283	0.26
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	1,000,000	EUR	971,189	0.23
			<b>14,129,445</b>	<b>3.34</b>
<b>Norwegen</b>				
DNB BANK ASA 4.625 22-33 28/02A	800,000	EUR	820,596	0.19
			<b>820,596</b>	<b>0.19</b>
<b>Spanien</b>				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	400,000	EUR	398,688	0.09
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	500,000	EUR	481,310	0.11
BANCO DE SABADELL SA FL.R 19-25 07/11A	100,000	EUR	97,216	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/09A	100,000	EUR	94,977	0.02
BANKINTER SA FL.R 23-30 03/05A	1,000,000	EUR	1,039,089	0.25
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	100,000	EUR	96,620	0.02
CAIXABANK SA FL.R 20-26 10/07A	900,000	EUR	864,707	0.20
CAIXABANK SA FL.R 20-26 18/11A11A	100,000	EUR	94,144	0.02
CAIXABANK SA FL.R 22-28 21/01A	1,000,000	EUR	923,439	0.22
CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A	800,000	EUR	845,328	0.20
REDELA CORPORACTION 23-XX 07/08A	700,000	EUR	714,343	0.17
			<b>5,649,861</b>	<b>1.34</b>
<b>Schweden</b>				
SVENSKA HANDELSBANKEN 3.25 22-33 01/06A	500,000	EUR	488,745	0.12
SVENSKA HANDELSBANKEN FL.R 18-29 05/03A	1,000,000	EUR	995,489	0.24
SWEDBANK AB FL.R 22-32 23/08A	800,000	EUR	783,700	0.19
TELI CO FL.R 22-82 21/12A	1,200,000	EUR	1,199,039	0.28
			<b>3,466,973</b>	<b>0.82</b>
<b>Schweiz</b>				
UBS GROUP AG FL.R 22-30 15/06A	700,000	EUR	682,178	0.16
			<b>682,178</b>	<b>0.16</b>
<b>Grobritannien</b>				
AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A	100,000	EUR	99,208	0.02
BANCO DE SABADELL FL.R 22-28 10/11A	800,000	EUR	842,157	0.20
BARCLAYS PLC FL.R 19-25 09/06A	174,000	EUR	171,407	0.04
BARCLAYS PLC FL.R 21-32 12/05A	800,000	EUR	653,420	0.15
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-32 02/04A	1,200,000	EUR	1,123,625	0.27
HSBC FL.R 23-32 10/03A	500,000	EUR	529,653	0.13
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 20-26 13/11A	799,000	EUR	753,181	0.18
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 20-31 13/11A	200,000	EUR	167,894	0.04
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 22-30 24/08A	700,000	EUR	682,917	0.16
NATIONWIDE BUILDING FL.R 17-29 25/07A	400,000	EUR	392,668	0.09
NATIONWIDE BUILDING FL.R 18-26 08/03A	500,000	EUR	486,755	0.12
NATWEST GROUP FL.R 23-28 14/03A	1,300,000	EUR	1,339,441	0.32
NATWEST GROUP PLC FL.R 18-25 04/03A	200,000	EUR	199,275	0.05
NATWEST GROUP PLC FL.R 18-26 02/03A	200,000	EUR	194,794	0.05
NATWEST GROUP PLC FL.R 21-30 26/02A	800,000	EUR	690,380	0.16
STANDARD CHARTERED FL.R 20-28 16/01A	200,000	EUR	183,394	0.04
			<b>8,510,169</b>	<b>2.01</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 19-29 08/08A	300,000	EUR	263,670	0.06
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-31 26/10A	600,000	EUR	492,225	0.12
CITIGROUP INC FL.R 19-27 08/10A	400,000	EUR	369,944	0.09
CITIGROUP INC FL.R 20-26 06/05A	489,000	EUR	470,934	0.11
CITIGROUP INC FL.R 22-33 22/09A	300,000	EUR	310,035	0.07
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 19-32 04/11A	400,000	EUR	335,540	0.08
JPMORGAN CHASE CO FL.R 19-27 11/03A	224,000	EUR	212,983	0.05
JPMORGAN CHASE CO FL.R 19-31 25/07A	1,000,000	EUR	854,585	0.20
JPMORGAN CHASE CO FL.R 22-30 23/03A	1,000,000	EUR	932,149	0.22
MORGAN STANLEY CAPITAL FL.R 22-34 25/01A	900,000	EUR	990,238	0.23
MORGAN STANLEY FL.R 17-26 23/10A	200,000	EUR	192,057	0.05
MORGAN STANLEY FL.R 20-29 26/10A	166,000	EUR	143,444	0.03
			<b>5,567,804</b>	<b>1.32</b>
<b>Variabel verzinsliche Anleihen gesamt</b>			<b>77,843,851</b>	<b>18.41</b>
<b>bertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>414,125,583</b>	<b>97.96</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>414,125,583</b>	<b>97.96</b>
Erwerbskosten			424,283,972	

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

**Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Frankreich	24.29
Vereinigte Staaten von Amerika	14.25
Niederlande	14.11
Deutschland	7.28
Großbritannien	6.56
Spanien	6.25
Italien	6.16
Luxemburg	3.87
Belgien	2.83
Schweden	2.32
Irland	1.78
Australien	1.58
Japan	1.49
Dänemark	1.30
Österreich	0.98
Finnland	0.76
Norwegen	0.58
Kanada	0.51
Kaimaninseln	0.50
Schweiz	0.47
Indonesien	0.06
Portugal	0.02
	<b>97.96</b>

**Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Banken und andere Finanzinstitute	51.45
Versorger	5.71
Kommunikation	5.34
Versicherungen	4.78
Immobilien	4.05
Pharmazeutika	3.97
Erdöl	3.09
Transport	2.44
Internet und Internet-Dienste	1.83
Chemikalien	1.79
Tabak und alkoholische Getränke	1.71
Kraftfahrzeuge	1.67
Elektronik und Halbleiter	1.51
Baumaterialien	1.26
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.21
Einzelhandel und Warenhäuser	0.87
Grafik und Verlage	0.85
Elektrotechnik	0.84
Büroausstattung und Computer	0.75
Sonstige Konsumgüter	0.66
Sonstige Dienstleistungen	0.55
Hotels und Restaurants	0.54
Verpackungsindustrie	0.33
Maschinen- und Apparatebau	0.30
Gesundheitswesen	0.24
Banken und andere Finanzinstitute	0.12
Textilien und Bekleidung	0.12
	<b>97.96</b>

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Government Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Österreich</b>				
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	1,500,000	EUR	1,319,940	0.54
AUSTRIA 0.00 20-40 20/10U	500,000	EUR	313,423	0.13
AUSTRIA 0.00 21-25 20/04U	500,000	EUR	483,205	0.20
AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A	1,200,000	EUR	1,095,810	0.45
AUSTRIA 0.50 17-27 20/04A	600,000	EUR	566,463	0.23
AUSTRIA 0.75 16-26 20/10A	400,000	EUR	383,190	0.16
AUSTRIA 1.20 15-25 20/10A	500,000	EUR	489,147	0.20
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	1,000,000	EUR	768,650	0.31
AUSTRIA 1.65 14-24 21/10A	500,000	EUR	493,833	0.20
AUSTRIA 2.10 17-17 20/09A	550,000	EUR	431,514	0.18
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	1,000,000	EUR	979,584	0.40
AUSTRIA 3.80 12-62 26/01A	300,000	EUR	359,712	0.15
AUSTRIA 4.85 09-26 15/03A	500,000	EUR	525,633	0.21
AUSTRIA 6.25 97-27 15/07A	1,000,000	EUR	1,132,680	0.46
			<b>9,342,784</b>	<b>3.82</b>
<b>Belgien</b>				
BELGIUM 0.00 21-31 22/10U	800,000	EUR	661,752	0.27
BELGIUM 0.0000 20-27 22/10U	200,000	EUR	184,020	0.08
BELGIUM 0.1000 20-30 22/06A	1,200,000	EUR	1,040,628	0.43
BELGIUM 0.35 22-32 22/06A	1,050,000	EUR	877,769	0.36
BELGIUM 0.80 15-25 22/06A	1,400,000	EUR	1,362,403	0.56
BELGIUM 0.80 17-27 22/06A	1,000,000	EUR	952,530	0.39
BELGIUM 0.80 18-28 22/06A	1,050,000	EUR	987,599	0.40
BELGIUM 1.00 16-26 22/06A	1,050,000	EUR	1,016,631	0.42
BELGIUM 1.60 16-47 22/06A	1,000,000	EUR	753,070	0.31
BELGIUM 1.90 15-38 22/06A	850,000	EUR	749,921	0.31
BELGIUM 2.25 17-57 22/06A	1,000,000	EUR	820,830	0.34
BELGIUM 3 23-33 22/06A	1,100,000	EUR	1,135,992	0.46
BELGIUM 3.00 14-34 22/06A	300,000	EUR	308,853	0.13
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	700,000	EUR	774,357	0.32
BELGIUM 4.25 10-41 28/03A	850,000	EUR	993,255	0.41
BELGIUM 5.00 04-35 28/03A	600,000	EUR	730,551	0.30
			<b>13,350,161</b>	<b>5.46</b>
<b>Finnland</b>				
FINLAND 0.000 20-30 15/09U	650,000	EUR	555,350	0.23
FINLAND 0.125 20-36 15/04A	450,000	EUR	329,283	0.13
FINLAND 0.5 18-28 15/09A	550,000	EUR	506,308	0.21
FINLAND 0.50 16-26 15/04A	250,000	EUR	239,595	0.10
FINLAND 0.50 17-27 15/09A	250,000	EUR	234,740	0.10
FINLAND 0.75 15-31 15/04A	1,000,000	EUR	891,025	0.36
FINLAND 0.875 15-25 15/09A	500,000	EUR	486,430	0.20
FINLAND 1.375 17-47 15/04A	350,000	EUR	265,927	0.11
FINLAND 2.625 12-42 04/07A	500,000	EUR	486,783	0.20
			<b>3,995,441</b>	<b>1.63</b>
<b>Frankreich</b>				
FRANCE 0.00 19-25 25/03U	1,500,000	EUR	1,448,580	0.59
FRANCE 0.00 19-29 25/11U	1,400,000	EUR	1,228,346	0.50
FRANCE 0.00 20-26 25/02U	1,700,000	EUR	1,617,185	0.66
FRANCE 0.00 21-27 25/02U	1,750,000	EUR	1,630,554	0.67
FRANCE 0.00 21-31 25/11U	1,600,000	EUR	1,329,072	0.54
FRANCE 0.00 22-25 25/02U	1,500,000	EUR	1,451,243	0.59
FRANCE 0.00 22-32 25/05U	1,250,000	EUR	1,022,719	0.42
FRANCE 0.0000 20-30 25/11U	1,300,000	EUR	1,111,520	0.45
FRANCE 0.25 15-26 25/11A	1,800,000	EUR	1,700,316	0.70
FRANCE 0.5 18-29 25/05A	1,600,000	EUR	1,460,743	0.60

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Government Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	1,000,000	EUR	626,125	0.26
FRANCE 0.5 20-72 25/05A	750,000	EUR	314,310	0.13
FRANCE 0.50 14-25 25/05A	1,700,000	EUR	1,649,476	0.67
FRANCE 0.50 15-26 25/05A	2,000,000	EUR	1,915,230	0.78
FRANCE 0.50 20-40 25/05A	1,000,000	EUR	692,520	0.28
FRANCE 0.75 17-28 25/05A	1,700,000	EUR	1,596,410	0.65
FRANCE 0.75 17-28 25/11A	1,750,000	EUR	1,631,998	0.67
FRANCE 0.75 19-52 25/05A	1,000,000	EUR	572,765	0.23
FRANCE 0.75 21-53 25/05A	1,550,000	EUR	870,410	0.36
FRANCE 0.7500 22-28 25/02A	2,200,000	EUR	2,072,917	0.85
FRANCE 1 14-25 25/11A	1,500,000	EUR	1,460,393	0.60
FRANCE 1.00 16-27 25/05A	2,100,000	EUR	2,015,969	0.82
FRANCE 1.25 15-36 25/05A	1,500,000	EUR	1,269,795	0.52
FRANCE 1.25 17-34 25/04A	1,500,000	EUR	1,318,372	0.54
FRANCE 1.25 21-38 25/05A	1,500,000	EUR	1,220,798	0.50
FRANCE 1.50 15-31 25/05A	2,000,000	EUR	1,888,490	0.77
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	1,600,000	EUR	1,162,688	0.48
FRANCE 1.75 13-24 25/11A	1,500,000	EUR	1,481,213	0.61
FRANCE 1.75 15-66 25/05A	300,000	EUR	214,719	0.09
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	1,200,000	EUR	1,043,544	0.43
FRANCE 2 21-32 25/11A	1,600,000	EUR	1,540,608	0.63
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	700,000	EUR	579,453	0.24
FRANCE 2.5 22-43 25/05A	800,000	EUR	743,980	0.30
FRANCE 2.5 23-26 24/09A	1,600,000	EUR	1,606,464	0.66
FRANCE 2.50 13-30 25/05A	2,000,000	EUR	2,025,740	0.83
FRANCE 2.75 11-27 25/10A	1,300,000	EUR	1,324,258	0.54
FRANCE 2.75 23-29 25/02A	2,500,000	EUR	2,559,437	1.05
FRANCE 3 22-54 25/05A	700,000	EUR	687,327	0.28
FRANCE 3.0 23-33 25/05A	1,800,000	EUR	1,872,369	0.77
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	1,200,000	EUR	1,252,380	0.51
FRANCE 3.50 10-26 25/04A	750,000	EUR	769,384	0.31
FRANCE 4 05-38 25/10A	1,000,000	EUR	1,144,585	0.47
FRANCE 4.00 04-55 25/04A	200,000	EUR	236,196	0.10
FRANCE 4.00 09-60 25/04A	700,000	EUR	837,249	0.34
FRANCE 4.75 03-35 25/04A	1,350,000	EUR	1,625,366	0.66
FRANCE 5.5 97-29 25/04A	1,500,000	EUR	1,738,620	0.71
FRANCE 5.75 00-32 25/10A	1,400,000	EUR	1,759,289	0.72
FRANCE 6.00 94-25 25/10A	650,000	EUR	689,764	0.28
ITALY 2.50 22-32 01/12S	2,000,000	EUR	1,848,730	0.76
			<b>63,859,619</b>	<b>26.12</b>
<b>Deutschland</b>				
GERMANY 0.00 16-26 15/08U	2,000,000	EUR	1,893,260	0.77
GERMANY 0.00 19-24 18/10U	1,200,000	EUR	1,170,156	0.48
GERMANY 0.00 19-29 15/08U	2,300,000	EUR	2,072,542	0.85
GERMANY 0.00 19-50 15/08U	1,400,000	EUR	779,779	0.32
GERMANY 0.00 20-25 10/10U	2,500,000	EUR	2,396,299	0.98
GERMANY 0.00 20-30 15/02U	1,700,000	EUR	1,516,060	0.62
GERMANY 0.00 20-30 15/08U	2,000,000	EUR	1,767,620	0.72
GERMANY 0.00 20-35 15/05U	1,350,000	EUR	1,064,083	0.44
GERMANY 0.00 20-49 15/11U	1,800,000	EUR	1,669,500	0.68
GERMANY 0.00 21-28 15/11U	1,700,000	EUR	1,551,590	0.63
GERMANY 0.00 21-31 15/02U	2,400,000	EUR	2,099,064	0.86
GERMANY 0.00 21-31 15/08U	2,000,000	EUR	1,732,170	0.71
GERMANY 0.00 21-50 15/08U	900,000	EUR	503,595	0.21
GERMANY 0.00 21-52 15/08U	900,000	EUR	479,052	0.20
GERMANY 0.25 17-27 15/02A	1,000,000	EUR	947,030	0.39
GERMANY 0.50 16-26 15/02A	1,500,000	EUR	1,445,542	0.59
GERMANY 1 22-38 15/05A	400,000	EUR	340,274	0.14

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zururckzufuhren.



Cleome Index Euro Government Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
GERMANY 1.00 14-24 15/08A	1,000,000	EUR	985,620	0.40
GERMANY 1.00 15-25 15/08A	2,500,000	EUR	2,439,950	1.00
GERMANY 1.25 17-48 15/08A	1,000,000	EUR	811,535	0.33
GERMANY 1.70 22-32 15/08A	2,700,000	EUR	2,643,461	1.08
GERMANY 1.8 22-53 15/08A	500,000	EUR	450,678	0.18
GERMANY 1.8 23-53 15/08A	400,000	EUR	361,338	0.15
GERMANY 2.20 23-28 13/04A	1,000,000	EUR	1,009,595	0.41
GERMANY 2.4 23-28 19/10A	1,000,000	EUR	1,020,615	0.42
GERMANY 2.5 23-25 13/03A	1,200,000	EUR	1,195,260	0.49
GERMANY 2.50 12-44 04/07A	900,000	EUR	930,200	0.38
GERMANY 2.50 14-46 15/08A	1,250,000	EUR	1,297,475	0.53
GERMANY 2.6 23-33 15/08A	750,000	EUR	787,504	0.32
GERMANY 4.00 05-37 04/01A	1,100,000	EUR	1,324,373	0.54
GERMANY 4.25 07-39 04/07A	1,200,000	EUR	1,510,302	0.62
GERMANY 4.75 08-40 04/07A	1,100,000	EUR	1,472,125	0.60
GERMANY 4.75 98-28 04/07A	1,300,000	EUR	1,454,557	0.59
GERMANY 6.5 97-27 04/07A	2,000,000	EUR	2,298,619	0.94
			<b>45,420,823</b>	<b>18.58</b>
<b>Irland</b>				
IRELAND 0.00 21-31 18/10U	850,000	EUR	713,006	0.29
IRELAND 0.20 20-27 15/05A	400,000	EUR	374,870	0.15
IRELAND 0.20 20-30 18/10A	250,000	EUR	217,809	0.09
IRELAND 0.9 18-28 15/02A	200,000	EUR	189,918	0.08
IRELAND 1.00 16-26 15/05A	450,000	EUR	437,402	0.18
IRELAND 1.1 19-29 15/05A	200,000	EUR	189,166	0.08
IRELAND 1.30 18-33 15/05A	300,000	EUR	273,063	0.11
IRELAND 1.50 19-50 15/05A	400,000	EUR	301,186	0.12
IRELAND 1.70 17-37 15/05A	1,000,000	EUR	893,115	0.37
IRELAND 2.00 15-45 18/02A	300,000	EUR	259,538	0.11
IRELAND 2.40 14-30 15/05A	400,000	EUR	404,366	0.17
IRELAND 5.40 09-25 13/03A	200,000	EUR	205,700	0.08
			<b>4,459,139</b>	<b>1.82</b>
<b>Italien</b>				
BUONI POLIENNAL 1.50 21-45 30/04S	1,100,000	EUR	697,609	0.29
ITALY 0.00 21-26 01/08U	1,400,000	EUR	1,304,653	0.53
ITALY 0.60 21-31 01/08S	2,000,000	EUR	1,636,280	0.67
ITALY 0.85 19-27 15/01S	1,400,000	EUR	1,322,860	0.54
ITALY 0.95 20-30 01/08S	2,450,000	EUR	2,120,879	0.87
ITALY 1.45 20-36 01/03S	1,000,000	EUR	770,735	0.32
ITALY 1.50 15-25 01/06S	2,000,000	EUR	1,958,020	0.80
ITALY 1.60 16-26 01/06S	3,000,000	EUR	2,919,600	1.19
ITALY 1.65 15-32 01/03S	3,000,000	EUR	2,626,559	1.07
ITALY 2.05 17-27 01/08S	1,400,000	EUR	1,364,489	0.56
ITALY 2.15 22-52 01/09S	1,300,000	EUR	867,783	0.35
ITALY 2.20 17-27 01/06S	1,500,000	EUR	1,472,048	0.60
ITALY 2.50 14-24 01/12S	3,000,000	EUR	2,978,474	1.22
ITALY 2.8 22-29 15/06S	1,300,000	EUR	1,282,307	0.52
ITALY 2.80 16-67 01/03S	1,700,000	EUR	1,247,086	0.51
ITALY 3.4 22-28 01/04S	900,000	EUR	917,465	0.38
ITALY 3.45 17-48 01/03S	1,600,000	EUR	1,433,648	0.59
ITALY 3.50 14-30 01/03S	2,000,000	EUR	2,039,430	0.83
ITALY 3.75 14-24 01/09S	1,000,000	EUR	1,001,655	0.41
ITALY 4.00 05-37 01/02S	2,300,000	EUR	2,333,132	0.95
ITALY 4.75 13-28 01/09S	1,500,000	EUR	1,616,588	0.66
ITALY 5 07-39 01/08S	1,700,000	EUR	1,878,976	0.77
ITALY 5.00 03-34 01/08S	1,350,000	EUR	1,505,007	0.62
ITALY 5.00 09-25 01/03S	2,500,000	EUR	2,551,224	1.04
ITALY 5.00 09-40 01/09S	1,800,000	EUR	1,993,356	0.82
ITALY 5.25 98-29 01/11S	1,500,000	EUR	1,672,440	0.68

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Government Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ITALY 5.75 02-33 01/02S	2,000,000	EUR	2,336,449	0.96
ITALY 7.25 96-26 01/11S	1,300,000	EUR	1,457,281	0.60
ITALY BTP 6.50 97-27 01/11S	2,250,000	EUR	2,546,898	1.04
			<b>49,852,931</b>	<b>20.39</b>
<b>Niederlande</b>				
NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07U	1,150,000	EUR	1,000,547	0.41
NETHERLANDS 0.25 15-25 15/07A	1,000,000	EUR	965,800	0.40
NETHERLANDS 0.25 19-29 15/07A	400,000	EUR	361,164	0.15
NETHERLANDS 0.5 22-32 15/07A	1,100,000	EUR	950,164	0.39
NETHERLANDS 0.50 16-26 15/07A	700,000	EUR	670,460	0.27
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	1,200,000	EUR	889,488	0.36
NETHERLANDS 0.75 17-27 15/07A	1,200,000	EUR	1,144,188	0.47
NETHERLANDS 0.75 18-28 15/07A	1,000,000	EUR	941,115	0.38
NETHERLANDS 2.00 14-24 15/07A	750,000	EUR	744,619	0.30
NETHERLANDS 2.5 23-33 15/07A	400,000	EUR	405,990	0.17
NETHERLANDS 2.50 12-33 15/01A	300,000	EUR	305,373	0.12
NETHERLANDS 2.75 14-47 15/01A	1,750,000	EUR	1,832,513	0.75
NETHERLANDS 3.75 10-42 15/01A	900,000	EUR	1,061,433	0.43
			<b>11,272,854</b>	<b>4.61</b>
<b>Portugal</b>				
OBRIGACOES DO T 1.1500 22-42 11/04A	400,000	EUR	289,288	0.12
PORTUGAL 0.30 21-31 17/10A	600,000	EUR	506,127	0.21
PORTUGAL 2.125 18-28 17/10A	500,000	EUR	497,680	0.20
PORTUGAL 2.25 18-34 18/04A	350,000	EUR	334,339	0.14
PORTUGAL 2.875 15-25 15/10A	1,000,000	EUR	1,008,035	0.41
PORTUGAL 3.875 14-30 15/02A	850,000	EUR	922,658	0.38
PORTUGAL 4.10 06-37 15/04A	300,000	EUR	336,414	0.14
PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	200,000	EUR	227,407	0.09
PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A	300,000	EUR	317,721	0.13
			<b>4,439,669</b>	<b>1.82</b>
<b>Spanien</b>				
SPAIN 0.5 21-31 31/10A	2,900,000	EUR	2,440,610	1.00
SPAIN 0.60 19-29 31/10A	1,900,000	EUR	1,695,740	0.69
SPAIN 0.8 22-29 30/07A	1,800,000	EUR	1,632,879	0.67
SPAIN 0.80 20-27 30/07A	500,000	EUR	470,925	0.19
SPAIN 1.00 20-50 31/10A	1,000,000	EUR	563,205	0.23
SPAIN 1.40 18-28 30/07A	1,700,000	EUR	1,617,813	0.66
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	1,700,000	EUR	1,635,273	0.67
SPAIN 1.45 19-29 30/04A	1,200,000	EUR	1,134,384	0.46
SPAIN 1.50 17-27 30/04A	1,800,000	EUR	1,741,959	0.71
SPAIN 1.60 5-25 30/04A	2,600,000	EUR	2,554,031	1.04
SPAIN 1.85 19-35 30/07A	1,100,000	EUR	967,010	0.40
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	1,440,000	EUR	1,377,892	0.56
SPAIN 2.15 15-25 31/10A	1,900,000	EUR	1,881,608	0.77
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	3,000,000	EUR	2,925,150	1.20
SPAIN 2.8 23-26 31/05A	1,000,000	EUR	1,004,265	0.41
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	1,200,000	EUR	1,086,042	0.44
SPAIN 3.15 23-33 30/04A	750,000	EUR	762,656	0.31
SPAIN 3.45 16-66 30/07A	1,000,000	EUR	936,490	0.38
SPAIN 3.9 23-39 30/07A	1,050,000	EUR	1,112,748	0.46
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	1,300,000	EUR	1,438,820	0.59
SPAIN 4.70 09-41 30/07A	1,600,000	EUR	1,872,352	0.77
SPAIN 5.15 13-28 31/10A	700,000	EUR	782,362	0.32
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	600,000	EUR	746,232	0.31
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	2,050,000	EUR	2,215,865	0.91
			<b>34,596,311</b>	<b>14.15</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>240,589,732</b>	<b>98.40</b>

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Government Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt			240,589,732	98.40
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>240,589,732</b>	<b>98.40</b>
Erwerbskosten			253,380,127	



Cleome Index Euro Government Bonds

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

**Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Frankreich	26.12
Italien	20.39
Deutschland	18.58
Spanien	14.15
Belgien	5.46
Niederlande	4.61
Österreich	3.82
Irland	1.82
Portugal	1.82
Finnland	1.63
	<b>98.40</b>

**Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	98.28
Anlagefonds	0.12
	<b>98.40</b>



Cleome Index Euro Long Term Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Österreich</b>				
AUSTRIA 0.00 20-40 20/10U	20,000	EUR	12,537	0.18
AUSTRIA 0.25 21-36 20/10A	50,000	EUR	36,732	0.52
AUSTRIA 2.10 17-17 20/09A	50,000	EUR	39,229	0.55
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	15,000	EUR	14,694	0.21
AUSTRIA 3.15 12-44 20/06A	40,000	EUR	41,731	0.59
AUSTRIA 3.80 12-62 26/01A	80,000	EUR	95,923	1.35
AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	60,000	EUR	68,810	0.97
			<b>309,656</b>	<b>4.35</b>
<b>Belgien</b>				
BELGIUM 1.4 22-53 22/06A	50,000	EUR	33,524	0.47
BELGIUM 1.60 16-47 22/06A	50,000	EUR	37,653	0.53
BELGIUM 1.90 15-38 22/06A	90,000	EUR	79,403	1.12
BELGIUM 2.15 16-66 22/06A	100,000	EUR	79,298	1.11
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	80,000	EUR	88,498	1.24
BELGIUM 4.25 10-41 28/03A	120,000	EUR	140,224	1.97
BELGIUM 5.00 04-35 28/03A	75,000	EUR	91,319	1.28
			<b>549,919</b>	<b>7.72</b>
<b>Finnland</b>				
FINLAND 0.125 20-36 15/04A	95,000	EUR	69,515	0.98
FINLAND 0.125 21-52 15/04A	15,000	EUR	7,390	0.10
FINLAND 1.375 17-47 15/04A	25,000	EUR	18,995	0.27
FINLAND 2.625 12-42 04/07A	25,000	EUR	24,339	0.34
			<b>120,239</b>	<b>1.69</b>
<b>Frankreich</b>				
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	90,000	EUR	56,352	0.79
FRANCE 0.75 19-52 25/05A	100,000	EUR	57,277	0.80
FRANCE 0.75 21-53 25/05A	110,000	EUR	61,771	0.87
FRANCE 1.25 21-38 25/05A	280,000	EUR	227,881	3.20
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	100,000	EUR	72,668	1.02
FRANCE 1.75 15-66 25/05A	135,000	EUR	96,624	1.36
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	300,000	EUR	260,885	3.66
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	105,000	EUR	86,918	1.22
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	120,000	EUR	125,238	1.76
FRANCE 4.00 04-55 25/04A	110,000	EUR	129,908	1.82
FRANCE 4.00 09-60 25/04A	120,000	EUR	143,528	2.02
FRANCE 4.50 09-41 25/04A	180,000	EUR	219,485	3.08
FRANCE 4.75 03-35 25/04A	215,000	EUR	258,854	3.64
			<b>1,797,389</b>	<b>25.24</b>
<b>Deutschland</b>				
GERMANY 0.00 19-50 15/08U	140,000	EUR	77,978	1.10
GERMANY 0.00 20-35 15/05U	80,000	EUR	63,057	0.89
GERMANY 0.00 21-36 15/05U	90,000	EUR	69,045	0.97
GERMANY 0.00 21-50 15/08U	55,000	EUR	30,775	0.43
GERMANY 0.00 21-52 15/08U	115,000	EUR	61,212	0.86
GERMANY 1 22-38 15/05A	80,000	EUR	68,055	0.96
GERMANY 1.25 17-48 15/08A	140,000	EUR	113,615	1.60
GERMANY 1.8 22-53 15/08A	85,000	EUR	76,615	1.08
GERMANY 1.8 23-53 15/08A	30,000	EUR	27,100	0.38
GERMANY 2.50 12-44 04/07A	120,000	EUR	124,027	1.74
GERMANY 2.50 14-46 15/08A	110,000	EUR	114,178	1.60
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	60,000	EUR	68,560	0.96
GERMANY 4.00 05-37 04/01A	90,000	EUR	108,358	1.52
GERMANY 4.25 07-39 04/07A	65,000	EUR	81,808	1.15
GERMANY 4.75 03-34 04/07A	70,000	EUR	87,599	1.23
GERMANY 4.75 08-40 04/07A	60,000	EUR	80,298	1.13

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Long Term Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			<b>1.252.280</b>	<b>17,59</b>
<b>Irland</b>				
IRELAND 1.50 19-50 15/05A	40,000	EUR	30,119	0.42
IRELAND 1.70 17-37 15/05A	60,000	EUR	53,587	0.75
IRELAND 2.00 15-45 18/02A	40,000	EUR	34,605	0.49
IRELAND 3 23-43 18/10A	15,000	EUR	15,573	0.22
			<b>133,884</b>	<b>1.88</b>
<b>Italien</b>				
BUONI POLIENNAL 2.15 21-72 01/03S	35,000	EUR	21,431	0.30
BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S	170,000	EUR	161,035	2.26
ITALY 1.80 20-41 01/03S	175,000	EUR	126,443	1.78
ITALY 2.80 16-67 01/03S	205,000	EUR	150,384	2.11
ITALY 3.25 14-46 01/09S	65,000	EUR	56,464	0.79
ITALY 3.45 17-48 01/03S	100,000	EUR	89,603	1.26
ITALY 4.00 05-37 01/02S	190,000	EUR	192,736	2.71
ITALY 5 07-39 01/08S	220,000	EUR	243,162	3.41
ITALY 5.00 03-34 01/08S	150,000	EUR	167,223	2.35
ITALY 5.00 09-40 01/09S	165,000	EUR	182,724	2.57
			<b>1,391,205</b>	<b>19.54</b>
<b>Niederlande</b>				
NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01U	70,000	EUR	36,039	0.51
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	140,000	EUR	103,773	1.46
NETHERLANDS 2 22-54 15/01A	40,000	EUR	36,073	0.51
NETHERLANDS 2.75 14-47 15/01A	85,000	EUR	89,008	1.25
NETHERLANDS 4.00 05-37 15/01A	120,000	EUR	140,060	1.97
			<b>404,953</b>	<b>5.69</b>
<b>Portugal</b>				
OBRIGACOES DO T 1.1500 22-42 11/04A	10,000	EUR	7,232	0.10
PORTUGAL 1.00 21-52 12/04A	45,000	EUR	26,163	0.37
PORTUGAL 4.10 06-37 15/04A	90,000	EUR	100,924	1.42
			<b>134,319</b>	<b>1.89</b>
<b>Spanien</b>				
SPAIN 1 21-42 30/07A	65,000	EUR	43,537	0.61
SPAIN 1.9 22-52 31/10A	25,000	EUR	17,308	0.24
SPAIN 2.70 18-48 31/10A	80,000	EUR	68,869	0.97
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	90,000	EUR	81,454	1.14
SPAIN 3.45 16-66 30/07A	160,000	EUR	149,838	2.10
SPAIN 3.45 22-43 30/07A	15,000	EUR	14,870	0.21
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	70,000	EUR	77,475	1.09
SPAIN 4.70 09-41 30/07A	210,000	EUR	245,745	3.45
SPAIN 4.90 07-40 30/07A	140,000	EUR	165,908	2.33
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	30,000	EUR	37,312	0.52
			<b>902,316</b>	<b>12.67</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>6,996,160</b>	<b>98.25</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>6,996,160</b>	<b>98.25</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>6,996,160</b>	<b>98.25</b>
Erwerbskosten			8,478,584	

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Long Term Bonds

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

**Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Frankreich	25.24
Italien	19.54
Deutschland	17.59
Spanien	12.67
Belgien	7.72
Niederlande	5.69
Österreich	4.35
Portugal	1.89
Irland	1.88
Finnland	1.69
	<b>98.25</b>

**Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	98.15
Anlagefonds	0.10
	<b>98.25</b>



Cleome Index Euro Short Term Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Österreich</b>				
AUSTRIA 0.00 21-25 20/04U	450,000	EUR	434,884	0.79
AUSTRIA 0.75 16-26 20/10A	600,000	EUR	574,785	1.04
AUSTRIA 1.20 15-25 20/10A	450,000	EUR	440,233	0.80
AUSTRIA 1.65 14-24 21/10A	750,000	EUR	740,748	1.34
AUSTRIA 4.85 09-26 15/03A	400,000	EUR	420,506	0.76
			<b>2,611,156</b>	<b>4.74</b>
<b>Belgien</b>				
BELGIUM 0.50 17-24 22/10A	700,000	EUR	685,335	1.24
BELGIUM 0.80 15-25 22/06A	800,000	EUR	778,516	1.41
BELGIUM 1.00 16-26 22/06A	550,000	EUR	532,521	0.97
BELGIUM 4.50 11-26 28/03A	400,000	EUR	418,178	0.76
			<b>2,414,550</b>	<b>4.38</b>
<b>Finnland</b>				
FINLAND 0 21-26 15/09A	300,000	EUR	281,676	0.51
FINLAND 0.875 15-25 15/09A	300,000	EUR	291,858	0.53
FINLAND 4.00 09-25 04/07A	500,000	EUR	509,800	0.92
			<b>1,083,334</b>	<b>1.96</b>
<b>Frankreich</b>				
FRANCE 0.00 19-25 25/03U	1,000,000	EUR	965,720	1.75
FRANCE 0.00 20-26 25/02U	1,450,000	EUR	1,379,363	2.50
FRANCE 0.00 22-25 25/02U	1,000,000	EUR	967,495	1.75
FRANCE 0.25 15-26 25/11A	500,000	EUR	472,310	0.86
FRANCE 0.50 14-25 25/05A	1,450,000	EUR	1,406,906	2.55
FRANCE 0.50 15-26 25/05A	1,600,000	EUR	1,532,184	2.78
FRANCE 1 14-25 25/11A	1,500,000	EUR	1,460,393	2.65
FRANCE 1.75 13-24 25/11A	1,200,000	EUR	1,184,970	2.15
FRANCE 2.5 23-26 24/09A	1,850,000	EUR	1,857,473	3.37
FRANCE 3.50 10-26 25/04A	1,400,000	EUR	1,436,183	2.60
FRANCE 6.00 94-25 25/10A	1,200,000	EUR	1,273,410	2.31
			<b>13,936,407</b>	<b>25.28</b>
<b>Deutschland</b>				
BUNDESSCHATZANWEISUN 2.85 23-25 12/06A	550,000	EUR	550,996	1.00
BUNDESSCHATZANWEISUN 3.1 23-25 18/09A	500,000	EUR	504,805	0.92
GERMANY 0.00 16-26 15/08U	1,000,000	EUR	946,630	1.72
GERMANY 0.00 19-24 18/10U	700,000	EUR	682,591	1.24
GERMANY 0.00 20-25 10/10U	350,000	EUR	336,131	0.61
GERMANY 0.00 20-25 10/10U	850,000	EUR	814,742	1.48
GERMANY 0.00 20-25 11/04U	600,000	EUR	579,504	1.05
GERMANY 0.00 21-26 09/10U	750,000	EUR	707,801	1.28
GERMANY 0.00 21-26 10/04U	800,000	EUR	761,348	1.38
GERMANY 0.4 22-24 13/09A	500,000	EUR	490,082	0.89
GERMANY 0.5 15-25 15/02A	800,000	EUR	779,264	1.41
GERMANY 0.50 16-26 15/02A	1,000,000	EUR	963,695	1.75
GERMANY 1.00 14-24 15/08A	850,000	EUR	837,777	1.52
GERMANY 1.00 15-25 15/08A	800,000	EUR	780,784	1.42
GERMANY 2.20 22-24 12/12A	600,000	EUR	595,131	1.08
GERMANY 2.5 23-25 13/03A	600,000	EUR	597,630	1.08
			<b>10,928,911</b>	<b>19.82</b>
<b>Irland</b>				
IRELAND 1.00 16-26 15/05A	400,000	EUR	388,802	0.71
IRELAND 5.40 09-25 13/03A	600,000	EUR	617,100	1.12
			<b>1,005,902</b>	<b>1.82</b>
<b>Italien</b>				
BUONI POLIENNAL 0.5000 20-26 01/02S	1,000,000	EUR	953,340	1.73
ITALY 0.00 21-26 01/04U	1,500,000	EUR	1,409,040	2.56

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Euro Short Term Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ITALY 1.60 16-26 01/06S	1,000,000	EUR	973,200	1.77
ITALY 1.85 20-25 01/07S	1,000,000	EUR	983,250	1.78
ITALY 2.00 15-25 01/12S	1,800,000	EUR	1,772,315	3.21
ITALY 2.50 14-24 01/12S	1,000,000	EUR	992,825	1.80
ITALY 3.75 14-24 01/09S	1,200,000	EUR	1,201,986	2.18
ITALY 4.50 10-26 01/03S	1,500,000	EUR	1,552,545	2.82
ITALY 5.00 09-25 01/03S	1,300,000	EUR	1,326,637	2.41
ITALY 7.25 96-26 01/11S	500,000	EUR	560,493	1.02
ITALY BUONI POL TESO 3.5 22-26 15/01S	1,000,000	EUR	1,013,100	1.84
			<b>12,738,731</b>	<b>23.11</b>
<b>Niederlande</b>				
NETHERLANDS 0 22-26 15/01A	500,000	EUR	476,503	0.86
NETHERLANDS 0.25 15-25 15/07A	650,000	EUR	627,770	1.14
NETHERLANDS 0.50 16-26 15/07A	750,000	EUR	718,350	1.30
NETHERLANDS 2.00 14-24 15/07A	500,000	EUR	496,413	0.90
			<b>2,319,036</b>	<b>4.21</b>
<b>Portugal</b>				
PORTUGAL 2.875 15-25 15/10A	300,000	EUR	302,411	0.55
PORTUGAL 2.875 16-26 21/07A	200,000	EUR	203,696	0.37
			<b>506,107</b>	<b>0.92</b>
<b>Spanien</b>				
SPAIN 0 22-25 31/05A	1,000,000	EUR	959,850	1.74
SPAIN 0.00 20-26 31/01U	800,000	EUR	757,440	1.37
SPAIN 1.30 16-26 31/10A	500,000	EUR	483,348	0.88
SPAIN 1.60 5-25 30/04A	500,000	EUR	491,160	0.89
SPAIN 1.95 16-26 30/04A	1,000,000	EUR	985,100	1.79
SPAIN 2.15 15-25 31/10A	800,000	EUR	792,256	1.44
SPAIN 2.8 23-26 31/05A	800,000	EUR	803,412	1.46
SPAIN 4.65 10-25 30/07A	500,000	EUR	513,585	0.93
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	1,000,000	EUR	1,080,910	1.96
			<b>6,867,061</b>	<b>12.46</b>
<b>Anleihen gesamt</b>			<b>54,411,195</b>	<b>98.69</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>54,411,195</b>	<b>98.69</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>54,411,195</b>	<b>98.69</b>
Erwerbskosten			54,443,302	



Cleome Index Euro Short Term Bonds

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

**Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Frankreich	25.28
Italien	23.11
Deutschland	19.82
Spanien	12.46
Österreich	4.74
Belgien	4.38
Niederlande	4.21
Finnland	1.96
Irland	1.82
Portugal	0.92
	<b>98.69</b>

**Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	98.69
	<b>98.69</b>



Cleome Index Europe Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anteile</b>				
<b>Österreich</b>				
ERSTE GROUP BANK AG	59,322	EUR	2,178,897	0.14
VERBUND AG	17,607	EUR	1,479,868	0.10
VOESTALPINE AG	19,584	EUR	559,319	0.04
			<b>4,218,084</b>	<b>0.28</b>
<b>Belgien</b>				
AGEAS NOM	42,262	EUR	1,661,319	0.11
ANHEUSER-BUSCH INBEV	145,737	EUR	8,513,956	0.57
ELIA SYSTEM OPERATOR SA	6,285	EUR	712,090	0.05
GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	10,479	EUR	746,314	0.05
KBC GROUPE SA	37,110	EUR	2,179,099	0.14
SYENSCO SA	13,521	EUR	1,274,489	0.08
UCB	23,763	EUR	1,874,901	0.12
UMICORE SA	54,652	EUR	1,360,834	0.09
			<b>18,323,002</b>	<b>1.22</b>
<b>Dänemark</b>				
A.P. MOELLER-MAERSK -A-	724	DKK	1,163,520	0.08
A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	414	DKK	674,214	0.04
CARLSBERG AS -B-	16,220	DKK	1,842,512	0.12
CHRISTIAN HANSEN	23,602	DKK	1,792,657	0.12
COLOPLAST -B-	20,361	DKK	2,108,604	0.14
DANSKE BANK	101,456	DKK	2,455,234	0.16
DEMANT A/S	16,633	DKK	660,451	0.04
DSV A/S	28,080	DKK	4,465,573	0.30
GENMAB AS	10,970	DKK	3,171,265	0.21
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	516,482	DKK	48,367,249	3.21
NOVOZYMES -B-	37,982	DKK	1,890,808	0.13
ORSTED	30,982	DKK	1,555,636	0.10
PANDORA	13,394	DKK	1,676,732	0.11
ROCKWOOL SHS -B-	2,982	DKK	790,448	0.05
TRYG A/S	40,250	DKK	793,170	0.05
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	180,631	DKK	5,192,698	0.34
			<b>78,600,771</b>	<b>5.22</b>
<b>Finnland</b>				
ELISA CORPORATION -A-	16,580	EUR	694,205	0.05
KONE OYJ -B-	64,172	EUR	2,898,007	0.19
NESTE	63,628	EUR	2,049,458	0.14
NOKIA OYJ	1,113,326	EUR	3,397,871	0.23
NORDEA BANK	568,864	EUR	6,386,067	0.42
ORION CORPORATION (NEW) -B-	20,483	EUR	804,368	0.05
SAMPO	51,275	EUR	2,031,003	0.13
STORA ENSO -R-	113,135	EUR	1,417,016	0.09
UPM KYMMENE CORP	88,180	EUR	3,003,410	0.20
WARTSILA CORPORATION -B-	97,787	EUR	1,283,454	0.09
			<b>23,964,859</b>	<b>1.59</b>
<b>Frankreich</b>				
ACCOR SA	30,960	EUR	1,071,216	0.07
AEROPORTS DE PARIS-ADP-	3,769	EUR	441,727	0.03
AIR LIQUIDE SA	86,511	EUR	15,236,317	1.01
ALSTOM SA	82,876	EUR	1,009,430	0.07
ARKEMA SA	12,783	EUR	1,316,649	0.09
AXA SA	290,944	EUR	8,579,939	0.57
BIOMERIEUX SA	12,185	EUR	1,225,811	0.08
BNP PARIBAS SA	165,297	EUR	10,345,939	0.69
BOLLORE - ACT	134,647	EUR	761,429	0.05
BOUYGUES SA	56,100	EUR	1,914,131	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Europe Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
BUREAU VERITAS SA	58,748	EUR	1,343,567	0.09
CAPGEMINI SE	24,632	EUR	4,649,290	0.31
CARREFOUR SA	144,755	EUR	2,397,866	0.16
CIE DE SAINT-GOBAIN	99,851	EUR	6,656,067	0.44
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	108,110	EUR	3,509,251	0.23
COVIVIO SA	28,007	EUR	1,363,381	0.09
CREDIT AGRICOLE SA	179,598	EUR	2,308,193	0.15
DANONE SA	136,553	EUR	8,012,930	0.53
DASSAULT SYST.	104,399	EUR	4,618,090	0.31
EDENRED SA	40,685	EUR	2,202,686	0.15
EIFFAGE	16,836	EUR	1,633,429	0.11
ENGIE SA	286,264	EUR	4,556,750	0.30
ESSILORLUXOTTICA SA	45,429	EUR	8,249,906	0.55
GECINA	11,752	EUR	1,293,895	0.09
GETLINK ACT	76,368	EUR	1,265,036	0.08
HERMES INTERNATIONAL SA	5,177	EUR	9,933,628	0.66
IPSEN	8,133	EUR	877,550	0.06
KERING	11,952	EUR	4,768,848	0.32
KLEPIERRE SA	54,982	EUR	1,356,956	0.09
LEGRAND SA	73,955	EUR	6,959,166	0.46
L'OREAL SA	38,070	EUR	17,156,245	1.14
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	43,326	EUR	31,783,953	2.11
ORANGE	359,773	EUR	3,707,101	0.25
PERNOD RICARD SA	34,319	EUR	5,482,460	0.36
PUBLICIS GROUPE	41,213	EUR	3,461,892	0.23
REMY COINTREAU	3,990	EUR	458,850	0.03
RENAULT SA	36,178	EUR	1,335,149	0.09
SANOFI	188,705	EUR	16,938,160	1.13
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,462	EUR	1,068,649	0.07
SCHNEIDER ELECTRIC SE	107,123	EUR	19,472,818	1.29
SOCIETE GENERALE SA	128,186	EUR	3,079,669	0.20
SODEXO SA	20,003	EUR	1,992,699	0.13
TELEPERFORMANCE SE	10,681	EUR	1,410,426	0.09
TOTALENERGIES SE	370,100	EUR	22,798,160	1.51
UNIBAIL RODAMCO	27,152	EUR	1,817,012	0.12
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	73,262	EUR	2,092,363	0.14
VINCI SA	81,968	EUR	9,319,762	0.62
VIVENDI SA	165,888	EUR	1,605,132	0.11
WORLDLINE SA	66,844	EUR	1,047,445	0.07
			<b>265,887,018</b>	<b>17.66</b>
<b>Deutschland</b>				
ADIDAS AG - REG SHS	25,752	EUR	4,742,488	0.32
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	61,489	EUR	14,877,264	0.99
BASF SE PREFERENTIAL SHARE	139,708	EUR	6,814,956	0.45
BECHTLE	12,367	EUR	561,338	0.04
BEIERSDORF AG	14,489	EUR	1,966,157	0.13
BMW AG	50,229	EUR	5,062,079	0.34
BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	16,339	EUR	1,469,693	0.10
BRENNTAG - REG SHS	35,600	EUR	2,962,632	0.20
CARL ZEISS MEDITEC AG	9,404	EUR	929,491	0.06
COMMERZBK	169,455	EUR	1,823,336	0.12
CONTINENTAL AG	12,800	EUR	984,576	0.07
COVESTRO AG	30,961	EUR	1,631,025	0.11
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	94,980	EUR	3,231,220	0.21
DELIVERY HERO	25,267	EUR	631,928	0.04
DEUTSCHE BANK AG PREFERENTIAL SHARE	338,539	EUR	4,185,696	0.28
DEUTSCHE BOERSE AG - REG SHS	32,278	EUR	6,019,848	0.40
DEUTSCHE POST AG - REG SHS	159,141	EUR	7,138,270	0.47

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zururckzufuhren.



Cleome Index Europe Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	514,257	EUR	11,185,090	0.74
E.ON SE	411,001	EUR	4,993,662	0.33
EVONIK INDUSTRIES	44,867	EUR	830,040	0.06
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	37,476	EUR	1,422,589	0.09
FRESENIUS SE	73,448	EUR	2,061,685	0.14
GEA GROUP AG	46,750	EUR	1,762,008	0.12
HANNOVER RUECK SE	12,869	EUR	2,783,565	0.18
HELLOFRESH SE	27,996	EUR	400,622	0.03
HENKEL AG & CO KGAA	18,864	EUR	1,225,783	0.08
HENKEL AG & CO KGAA PREFERENTIAL SHARE	27,579	EUR	2,009,406	0.13
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	213,236	EUR	8,060,321	0.54
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	18,485	EUR	1,086,918	0.07
LEG IMMOBILIEN - REG SHS	10,831	EUR	859,115	0.06
MERCEDES-BENZ GROUP	144,983	EUR	9,068,687	0.60
MERCK KGAA	22,023	EUR	3,173,514	0.21
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	12,475	EUR	2,435,744	0.16
MUENCHENER RUECK - REG SHS	25,325	EUR	9,499,408	0.63
NEMETSCHKE	10,027	EUR	786,919	0.05
PUMA AG	19,429	EUR	981,553	0.07
RATIONAL NAMEN	1,111	EUR	777,145	0.05
SAP AG	168,266	EUR	23,469,742	1.56
SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	3,985	EUR	1,327,803	0.09
SCOUT24	13,464	EUR	863,850	0.06
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	130,146	EUR	22,114,409	1.47
SIEMENS ENERGY - REG SHS	104,522	EUR	1,254,264	0.08
SIEMENS HEALTHINEERS	41,744	EUR	2,195,734	0.15
SYMRISE AG	26,523	EUR	2,642,752	0.18
TALANX AG NAM AKT	18,080	EUR	1,168,872	0.08
VOLKSWAGEN AG	9,958	EUR	1,179,525	0.08
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	38,429	EUR	4,296,362	0.29
VONOVIA SE	117,848	EUR	3,363,382	0.22
ZALANDO SE	39,077	EUR	838,203	0.06
			<b>195,150,669</b>	<b>12.96</b>
<b>Irland</b>				
AIB GRP - REGISTERED	289,463	EUR	1,123,116	0.07
BANK OF IRELAND - REGISTERED	210,894	EUR	1,733,127	0.12
CRH PLC	106,090	GBP	6,623,356	0.44
DCC PLC	35,790	GBP	2,386,414	0.16
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	26,097	EUR	4,175,520	0.28
KERRY GROUP -A-	28,530	EUR	2,244,170	0.15
KINGSPAN GROUP	30,588	EUR	2,398,099	0.16
SMURFIT KAPPA PLC	50,792	EUR	1,822,417	0.12
			<b>22,506,219</b>	<b>1.50</b>
<b>Italien</b>				
AMPLIFON SPA	21,637	EUR	678,104	0.05
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	194,232	EUR	3,710,803	0.25
ENEL SPA	1,365,059	EUR	9,186,847	0.61
ENI SPA	345,102	EUR	5,296,625	0.35
FINECOBANK	71,925	EUR	977,101	0.06
INTESA SANPAOLO	2,549,504	EUR	6,739,614	0.45
MEDIOBANCA	50,482	EUR	565,651	0.04
MONCLER SPA	30,197	EUR	1,681,973	0.11
NEXI SPA	106,920	EUR	791,849	0.05
POSTE ITALIANE SPA	64,970	EUR	667,567	0.04
PRYSMIAN SPA	70,922	EUR	2,919,859	0.19
RECORDATI SPA	15,622	EUR	762,822	0.05
TELECOM ITALIA	965,839	EUR	284,151	0.02
TERNA SPA	245,601	EUR	1,855,270	0.12
UNICREDIT SPA - REG SHS	268,139	EUR	6,586,835	0.44

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Europe Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			<b>42.705.071</b>	<b>2,84</b>
<b>Jersey</b>				
WPP PLC	201,032	GBP	1,746,893	0.12
			<b>1,746,893</b>	<b>0.12</b>
<b>Luxemburg</b>				
EUROFINS SCIENTIFIC SE	21,335	EUR	1,258,338	0.08
TENARIS - REG SHS	104,787	EUR	1,649,871	0.11
			<b>2,908,209</b>	<b>0.19</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	85,854	EUR	1,166,756	0.08
ADYEN	3,372	EUR	3,933,776	0.26
AKZO NOBEL NV	38,231	EUR	2,860,444	0.19
ARGENX SE	9,518	EUR	3,269,434	0.22
ASM INTERNATIONAL NV	7,479	EUR	3,514,756	0.23
ASML HOLDING NV	63,504	EUR	43,290,675	2.88
BESI - REG SHS	12,402	EUR	1,692,253	0.11
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	91,183	EUR	931,434	0.06
EURONEXT NV	14,995	EUR	1,179,357	0.08
EXOR NV	9,164	EUR	829,342	0.06
FERRARI NV	17,611	EUR	5,374,877	0.36
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	52,555	EUR	1,735,366	0.12
HEINEKEN HOLDING	24,488	EUR	1,875,781	0.12
HEINEKEN NV	48,324	EUR	4,442,909	0.30
IMCD	17,166	EUR	2,704,504	0.18
ING GROUP NV	538,478	EUR	7,283,453	0.48
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	185,325	EUR	4,821,230	0.32
KONINKLIJKE KPN NV	531,606	EUR	1,657,548	0.11
NN GROUP NV	55,917	EUR	1,999,033	0.13
PROSUS NV	220,398	EUR	5,947,441	0.40
QIAGEN - REG SHS	40,087	EUR	1,579,428	0.10
RANDSTAD BR	21,409	EUR	1,214,318	0.08
ROYAL PHILIPS NV	120,703	EUR	2,545,023	0.17
STELLANTIS NV-BEARER AND REGISTERED SHS	398,210	EUR	8,422,142	0.56
STMICROELECTRONICS NV	112,934	EUR	5,109,699	0.34
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	127,334	EUR	3,286,490	0.22
WOLTERS KLUWER NV	43,057	EUR	5,541,436	0.37
			<b>128,208,905</b>	<b>8.52</b>
<b>Norwegen</b>				
AKER BP SHS	56,511	NOK	1,488,524	0.10
DNB BANK ASA	156,509	NOK	3,013,411	0.20
EQUINOR ASA	178,576	NOK	5,127,982	0.34
MOWI ASA	86,960	NOK	1,410,770	0.09
NORSK HYDRO ASA	429,511	NOK	2,618,759	0.17
ORKLA ASA	233,623	NOK	1,641,827	0.11
TELENOR ASA	139,209	NOK	1,446,875	0.10
			<b>16,748,148</b>	<b>1.11</b>
<b>Portugal</b>				
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG SHS	570,455	EUR	2,598,423	0.17
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	81,441	EUR	1,086,423	0.07
JERONIMO MARTINS SGPS SA	56,614	EUR	1,304,387	0.09
			<b>4,989,233</b>	<b>0.33</b>
<b>Spanien</b>				
ACS	49,747	EUR	1,997,839	0.13
AENA SME SA	11,650	EUR	1,911,765	0.13
AMADEUS IT GROUP SA -A-	73,987	EUR	4,800,277	0.32
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	956,163	EUR	7,865,397	0.52
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	2,460,262	EUR	9,298,560	0.62
CAIXABANK SA	829,944	EUR	3,092,371	0.21
CELLNEX TELECOM SA	75,634	EUR	2,697,108	0.18

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwlige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Europe Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
EDP RENOVAVEIS SA	81,881	EUR	1,516,846	0.10
GRIFOLS SA -A-	36,211	EUR	559,641	0.04
IBERDROLA SA	1,089,116	EUR	12,927,807	0.86
INDITEX SHARE FROM SPLIT	172,715	EUR	6,810,152	0.45
NATURGY ENERGY GROUP SA	14,976	EUR	404,352	0.03
REDEIA CORPORACION SA	103,930	EUR	1,549,596	0.10
REPSOL SA	198,575	EUR	2,670,834	0.18
TELEFONICA SA	815,499	EUR	2,881,973	0.19
			<b>60,984,518</b>	<b>4.05</b>
<b>Schweden</b>				
ALFA LAVAL	56,705	SEK	2,054,776	0.14
ASSA ABLOY -B- NEW I	218,115	SEK	5,687,742	0.38
ATLAS COPCO AB -A-	397,199	SEK	6,192,130	0.41
ATLAS COPCO AB -B-	292,004	SEK	3,918,742	0.26
BOLIDEN - REG SHS	99,054	SEK	2,798,337	0.19
EPIROC - REG SHS -A-	145,195	SEK	2,637,182	0.18
EQT AB	53,449	SEK	1,368,333	0.09
ESSITY AB REGISTERED -B-	109,175	SEK	2,451,718	0.16
EVOLUTION AB	25,404	SEK	2,743,381	0.18
FASTIGHETS-B SHS SHARES	67,561	SEK	434,041	0.03
GETINGE -B-	30,284	SEK	610,169	0.04
HENNES AND MAURITZ AB	100,768	SEK	1,598,711	0.11
HEXAGON - REG SHS -B-	352,613	SEK	3,830,994	0.25
HUSQVARNA -B-	73,039	SEK	544,422	0.04
INVESTOR - REG SHS -B-	260,849	SEK	5,471,210	0.36
LATOUR INVESTMENT REGISTERED B	91,351	SEK	2,152,379	0.14
LIFCO AB	81,700	SEK	1,814,169	0.12
NIBE INDUSTRIER	320,093	SEK	2,035,714	0.14
SAAB AB -SHS-B-	26,916	SEK	1,469,047	0.10
SANDVIK AB	181,386	SEK	3,553,585	0.24
SECURITAS -B- FREE	83,238	SEK	737,086	0.05
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	221,394	SEK	2,760,340	0.18
SKANSKA -B- FREE	46,865	SEK	767,647	0.05
SKF AB -B-	60,509	SEK	1,094,136	0.07
SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	123,778	SEK	1,680,023	0.11
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-A-	211,805	SEK	2,082,377	0.14
SWEDBANK -A-	126,263	SEK	2,305,795	0.15
TELE2 AB	82,043	SEK	637,772	0.04
TELIA COMPANY AB	463,011	SEK	1,070,135	0.07
VOLVO AB -B-	319,090	SEK	7,501,087	0.50
			<b>74,003,180</b>	<b>4.92</b>
<b>Schweiz</b>				
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	335,528	CHF	13,461,541	0.89
ADECCO REG.SHS	34,590	CHF	1,535,472	0.10
ALCON - REG SHS	82,300	CHF	5,810,662	0.39
BACHEM HOLDING LTD SHARES	4,060	CHF	283,855	0.02
BALOISE HOLDING - REG SHS	8,601	CHF	1,219,331	0.08
BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	779	CHF	1,188,987	0.08
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP - REG SHS	21	CHF	2,303,969	0.15
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	90	CHF	976,767	0.06
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	78,939	CHF	9,828,105	0.65
CLARIANT - REG SHS	69,382	CHF	926,884	0.06
COCA COLA HBC - REG SHS	55,303	GBP	1,471,045	0.10
DSM FIRMENICH	33,497	EUR	3,081,724	0.20
GEBERIT AG	7,351	CHF	4,261,793	0.28
GIVAUDAN SA - REG SHS	1,622	CHF	6,078,356	0.40
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	41,521	CHF	2,105,750	0.14
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	9,031	CHF	2,815,084	0.19
LOGITECH - REG SHS	30,219	CHF	2,592,522	0.17

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwlige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Europe Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
LONZA GROUP	11,612	CHF	4,417,731	0.29
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	426,778	CHF	44,761,882	2.97
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	330,995	CHF	30,215,709	2.01
PARTNERS GROUP HLDG - REG SHS	3,275	CHF	4,272,964	0.28
ROCHE HOLDING AG	5,268	CHF	1,481,182	0.10
ROCHE HOLDING LTD	112,351	CHF	29,546,971	1.96
SANDOZ GROUP AG	69,983	CHF	2,036,937	0.14
SCHINDLER HOLDING SA	9,726	CHF	2,200,041	0.15
SGS LTD	21,380	CHF	1,668,178	0.11
SIKA - REGISTERED SHS	24,752	CHF	7,286,891	0.48
SONOVA HOLDING NAM-AKT	7,521	CHF	2,219,815	0.15
STRAUMANN HOLDING LTD	16,119	CHF	2,351,012	0.16
SWISS LIFE HOLDING - REG SHS	4,711	CHF	2,959,259	0.20
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	6,761	CHF	653,411	0.04
SWISS RE - REG SHS	63,576	CHF	6,466,329	0.43
SWISSCOM SHS NOM	4,437	CHF	2,414,889	0.16
TEMENOS AG NAM.AKT	7,216	CHF	607,116	0.04
THE SWATCH GROUP	7,220	CHF	1,775,295	0.12
UBS GROUP SA	516,923	CHF	14,511,875	0.96
VAT GROUP SA	4,255	CHF	1,929,098	0.13
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	23,969	CHF	11,333,520	0.75
			<b>235,051,952</b>	<b>15.61</b>
<b>Großbritannien</b>				
3I GROUP PLC	201,243	GBP	5,622,403	0.37
ABRDN PLC	345,661	GBP	712,623	0.05
ADMIRAL GROUP PLC	43,921	GBP	1,360,381	0.09
ANGLO AMERICAN PLC	248,739	GBP	5,656,512	0.38
ANTOFAGASTA PLC	146,917	GBP	2,847,465	0.19
ASHTREAD GROUP	85,436	GBP	5,385,165	0.36
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	78,276	GBP	2,138,126	0.14
ASTRAZENECA PLC	249,400	GBP	30,507,644	2.03
AUTO TRADER GROUP PLC	132,766	GBP	1,105,273	0.07
AVIVA PLC	461,312	GBP	2,314,146	0.15
BARCLAYS PLC	2,579,867	GBP	4,578,293	0.30
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	240,228	GBP	1,559,659	0.10
BP PLC	2,679,592	GBP	14,414,538	0.96
BT GROUP PLC	1,128,018	GBP	1,608,942	0.11
BUNZL PLC	106,759	GBP	3,930,082	0.26
BURBERRY GROUP PLC	66,233	GBP	1,082,291	0.07
CENTRICA	1,256,071	GBP	2,038,733	0.14
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	44,449	EUR	2,675,830	0.18
COMPASS GROUP	317,718	GBP	7,868,246	0.52
CRODA INTL - REG SHS	29,721	GBP	1,732,053	0.12
DIAGEO PLC	370,296	GBP	12,204,320	0.81
EXPERIAN GROUP	141,972	GBP	5,246,026	0.35
GSK REG SHS	697,578	GBP	11,674,198	0.78
HALEON PLC REGISTERED SHARE	928,636	GBP	3,446,954	0.23
HALMA PLC	74,619	GBP	1,966,762	0.13
HARGREAVES LANS - REGISTERED SHS	47,327	GBP	400,878	0.03
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	35,597	GBP	734,903	0.05
HSBC HOLDINGS PLC	3,065,787	GBP	22,483,498	1.49
INFORMA PLC	243,358	GBP	2,193,887	0.15
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	27,649	GBP	2,262,205	0.15
INTERTEK GROUP PLC	27,724	GBP	1,358,446	0.09
J SAINSBURY PLC	598,653	GBP	2,090,501	0.14
JD SPORTS FASHION PLC	461,041	GBP	882,923	0.06
KINGFISHER PLC	569,956	GBP	1,600,257	0.11
LAND SEC R.E.I.T	156,224	GBP	1,270,632	0.08

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index Europe Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	923,909	GBP	2,677,210	0.18
LLOYDS BANKING GROUP PLC	10,858,452	GBP	5,978,383	0.40
LSE GROUP	73,265	GBP	7,840,974	0.52
M AND G REGISTERED SHS	396,635	GBP	1,017,964	0.07
MELROSE IND - REGISTERED SHS	295,363	GBP	1,933,979	0.13
MONDI PLC	91,020	GBP	1,614,947	0.11
NATIONAL GRID PLC	727,882	GBP	8,886,956	0.59
NATWEST GROUP PLC	988,647	GBP	2,503,135	0.17
NEXT PLC	21,364	GBP	2,001,419	0.13
OCADO GROUP PLC	75,231	GBP	658,418	0.04
PEARSON PLC	172,404	GBP	1,918,319	0.13
PERSIMMON PLC	42,526	GBP	681,652	0.05
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC - REG SHS	91,003	GBP	562,054	0.04
PRUDENTIAL PLC	399,283	GBP	4,087,980	0.27
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	121,127	GBP	7,576,116	0.50
RELX PLC	340,145	GBP	12,207,616	0.81
RENTOKIL INITIAL PLC	433,942	GBP	2,207,393	0.15
RIO TINTO PLC	232,611	GBP	15,681,882	1.04
SAGE GROUP	178,484	GBP	2,415,008	0.16
SCHRODERS PLC	107,370	GBP	532,669	0.04
SEGRO (REIT)	194,325	GBP	1,987,764	0.13
SEVERN TRENT PLC	68,525	GBP	2,039,420	0.14
SHELL PLC	449,871	GBP	13,406,156	0.89
SHELL PLC	598,518	GBP	17,761,110	1.18
SMITH AND NEPHEW PLC	144,231	GBP	1,795,085	0.12
SPIRAX-SARCO ENGIN	15,464	GBP	1,874,668	0.12
SSE PLC	198,524	GBP	4,252,040	0.28
ST JAME'S PLACE CAPITAL	97,733	GBP	770,992	0.05
STANDARD CHARTERED PLC	362,361	GBP	2,787,489	0.19
TAYLOR WIMPEY PLC	838,025	GBP	1,422,094	0.09
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	20,356	GBP	1,101,251	0.07
UNILEVER	191,480	GBP	8,397,355	0.56
UNILEVER	215,741	GBP	9,460,686	0.63
UNITED UTILITIES GROUP PLC	159,140	GBP	1,945,748	0.13
VODAFONE GROUP PLC	5,201,902	GBP	4,115,659	0.27
WHITBREAD	37,426	GBP	1,579,014	0.10
WISE PLC	94,940	GBP	957,562	0.06
			<b>327,592,962</b>	<b>21.76</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AEGON - REGISTERED SHS	250,882	EUR	1,316,629	0.09
			<b>1,316,629</b>	<b>0.09</b>
<b>Aktien gesamt</b>			<b>1,504,906,322</b>	<b>99.97</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>1,504,906,322</b>	<b>99.97</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>				
<b>Anteile</b>				
<b>Portugal</b>				
BANCO ESPIRIT SANTO	548,704	EUR	0	0.00
			<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Großbritannien</b>				
NMC HEALTH PLC	14,075	GBP	0	0.00
			<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Aktien gesamt</b>			<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere, insgesamt</b>			<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>1,504,906,322</b>	<b>99.97</b>
Erwerbskosten			1,295,960,675	

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



## Cleome Index Europe Equities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

### Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Großbritannien	21.76
Frankreich	17.66
Schweiz	15.61
Deutschland	12.96
Niederlande	8.52
Dänemark	5.22
Schweden	4.92
Spanien	4.05
Italien	2.84
Finnland	1.59
Irland	1.50
Belgien	1.22
Norwegen	1.11
Portugal	0.33
Österreich	0.28
Luxemburg	0.19
Jersey	0.12
Vereinigte Staaten von Amerika	0.09
	<b>99.97</b>

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	15.35
Pharmazeutika	15.24
Erdöl	5.72
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	5.69
Versicherungen	5.40
Versorger	4.71
Elektronik und Halbleiter	4.59
Elektrotechnik	4.24
Chemikalien	3.76
Maschinen- und Apparatebau	3.49
Textilien und Bekleidung	3.48
Internet und Internet-Dienste	3.21
Kraftfahrzeuge	3.12
Baumaterialien	2.73
Kommunikation	2.60
Tabak und alkoholische Getränke	2.37
Einzelhandel und Warenhäuser	1.92
Grafik und Verlage	1.90
NE-Metalle	1.70
Transport	1.37
Hotels und Restaurants	1.13
Immobilien	0.96
Sonstige Dienstleistungen	0.91
Papier und Forsterzeugnisse	0.89
Sonstige Konsumgüter	0.83
Biotechnologie	0.69
Gesundheitswesen	0.51
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.33
Reifen und Kautschuk	0.30
Luft- und Raumfahrt	0.26
Büroausstattung und Computer	0.17
Uhrenindustrie, Schmuck	0.12
Umweltdienste und Recycling	0.10
Landwirtschaft und Fischerei	0.09
Banken und andere Finanzinstitute	0.07
	<b>99.97</b>

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anteile</b>				
<b>Bermuda</b>				
ARCH CAPITAL GROUP LTD	24,243	USD	1,800,528	0.09
EVEREST GROUP LTD	2,672	USD	944,766	0.05
			<b>2,745,294</b>	<b>0.14</b>
<b>Kanada</b>				
WASTE CONNECTIONS	14,393	USD	2,148,443	0.11
			<b>2,148,443</b>	<b>0.11</b>
<b>Irland</b>				
ACCENTURE - SHS CLASS A	29,953	USD	10,510,807	0.55
ALLEGION PLC	4,841	USD	613,306	0.03
AON PREFERENTIAL SHARE	8,845	USD	2,574,072	0.13
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	4,580	USD	563,340	0.03
JOHNSON CONTROLS INTL	48,525	USD	2,796,981	0.15
LINDE PLC	25,915	EUR	10,617,116	0.56
MEDTRONIC HLD	66,715	USD	5,495,982	0.29
PENTAIR PLC	25,065	USD	1,822,476	0.10
TRANE TECH - REG SHS	14,168	USD	3,455,575	0.18
WILLIS TOWERS WATSON PLC	7,481	USD	1,804,417	0.09
			<b>40,254,072</b>	<b>2.11</b>
<b>Jersey</b>				
APTIV PLC	16,847	USD	1,511,513	0.08
FERGUSON NEWCO PLC	15,340	USD	2,961,694	0.16
			<b>4,473,207</b>	<b>0.23</b>
<b>Liberia</b>				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	12,169	USD	1,575,764	0.08
			<b>1,575,764</b>	<b>0.08</b>
<b>Luxemburg</b>				
CLOUDFLARE INC	10,512	USD	875,229	0.05
PINTEREST PREFERENTIAL SHARE -A-	21,130	USD	782,655	0.04
SNOWFLAKE INC-CLASS A	12,231	USD	2,433,969	0.13
THE TRADE DESK -A-	18,481	USD	1,329,893	0.07
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	7,268	USD	522,642	0.03
			<b>5,944,388</b>	<b>0.31</b>
<b>Niederländische Antillen</b>				
SLB	78,558	USD	4,088,158	0.21
			<b>4,088,158</b>	<b>0.21</b>
<b>Niederlande</b>				
LYONDELLBASELL -A-	10,554	USD	1,003,474	0.05
NXP SEMICONDUCTORS	15,054	USD	3,457,603	0.18
			<b>4,461,077</b>	<b>0.23</b>
<b>Schweiz</b>				
BUNGE GLOBAL LT	8,067	USD	814,364	0.04
CHUBB - REG SHS	20,122	USD	4,547,572	0.24
TE CONNECTIVITY LTD - REG SHS	15,459	USD	2,171,990	0.11
			<b>7,533,926</b>	<b>0.39</b>
<b>Großbritannien</b>				
ATLISSIAN CORPORATION PL	7,118	USD	1,693,087	0.09
LIBERTY GLOBAL LTD-C	16,066	USD	299,470	0.02
			<b>1,992,557</b>	<b>0.10</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
3M CO	31,690	USD	3,464,351	0.18
ABBOTT LABORATORIES	81,362	USD	8,955,515	0.47
ABBVIE INC	78,191	USD	12,117,259	0.63
ADOBE INC	21,281	USD	12,696,245	0.67
ADVANCED MICRO DEVICES INC	75,384	USD	11,112,355	0.58
AFLAC INC	29,347	USD	2,421,128	0.13
AGILENT TECHNOLOGIES	11,861	USD	1,649,035	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zuruckzufuhren.



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	12,033	USD	3,294,635	0.17
AIRBNB INC	19,152	USD	2,607,353	0.14
AKAMAI TECHNOLOGIES	8,832	USD	1,045,267	0.05
ALBEMARLE - REGISTERED SHS	6,325	USD	913,836	0.05
ALEXANDRIA REAL ESTATE	12,287	USD	1,557,623	0.08
ALIGN TECHNOLOGY INC	2,751	USD	753,774	0.04
ALLSTATE CORP	14,346	USD	2,008,153	0.11
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	6,078	USD	1,163,390	0.06
ALPHABET INC -A-	242,933	USD	33,935,310	1.78
ALPHABET INC -C-	261,307	USD	36,825,995	1.93
AMAZON.COM INC	420,612	USD	63,907,786	3.35
AMERICAN WATER WORKS CO INC	22,964	USD	3,031,018	0.16
AMERICAN EXPRESS	31,797	USD	5,956,850	0.31
AMERICAN INTL	39,405	USD	2,669,689	0.14
AMERICAN TOWER CORP	23,606	USD	5,096,063	0.27
AMERIPRISE FINANCIAL INC	6,273	USD	2,382,674	0.12
AMETEK INC	16,168	USD	2,665,942	0.14
AMGEN INC	24,270	USD	6,990,245	0.37
AMPHENOL -A-	19,887	USD	1,971,398	0.10
ANALOG DEVICES INC	26,880	USD	5,337,293	0.28
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	43,514	USD	842,866	0.04
ANSYS INC	3,975	USD	1,442,448	0.08
APOLLO GLB MGMT - REG SHS	22,972	USD	2,140,761	0.11
APPLE INC	712,033	USD	137,087,712	7.18
APPLIED MATERIALS INC	41,640	USD	6,748,595	0.35
AQUA AMERICA - REGISTERED SHS	64,775	USD	2,419,346	0.13
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	25,643	USD	1,851,937	0.10
ARISTA NETWORKS INC	11,521	USD	2,713,311	0.14
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	11,572	USD	2,602,311	0.14
ASSURANT INC	3,976	USD	669,916	0.04
AT&T INC	349,079	USD	5,857,546	0.31
ATMOS ENERGY CORP	12,887	USD	1,493,604	0.08
AUTODESK INC	13,431	USD	3,270,180	0.17
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	26,848	USD	6,254,779	0.33
AUTOZONE INC	1,035	USD	2,676,106	0.14
AVALONBAY COMMUN	12,796	USD	2,395,667	0.13
AVANTOR - REG SHS	38,542	USD	879,914	0.05
AXON ENTERPRISE - REGISTERED	3,403	USD	879,097	0.05
BAKER HUGHES - REG SHS -A-	63,225	USD	2,161,031	0.11
BALL CORP	23,380	USD	1,344,818	0.07
BANK OF AMERICA CORP	366,604	USD	12,343,557	0.65
BANK OF NY MELLON	76,160	USD	3,964,128	0.21
BAXTER INTERNATIONAL INC	25,121	USD	971,178	0.05
BECTON DICKINSON	12,804	USD	3,121,999	0.16
BEST BUY CO INC	13,970	USD	1,093,571	0.06
BILL HOLDINGS INC	3,640	USD	296,988	0.02
BIOGEN IDEC INC	9,339	USD	2,416,653	0.13
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	7,132	USD	687,667	0.04
BLACKROCK INC	7,988	USD	6,484,658	0.34
BLACKSTONE INC - REGISTERED SHS	32,432	USD	4,245,997	0.22
BLOCK INC -A-	21,641	USD	1,673,932	0.09
BOOKING HOLDINGS INC	1,621	USD	5,750,044	0.30
BOOZ ALLEN HAMILTON -A-	8,524	USD	1,090,305	0.06
BOSTON PROPERTIES INC	12,753	USD	894,878	0.05
BOSTON SCIENTIF CORP	51,139	USD	2,956,346	0.15
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	104,236	USD	5,348,349	0.28
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	20,074	USD	22,407,603	1.17
BROADRIDGE FINANCIAL SOL	8,995	USD	1,850,721	0.10

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwilige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
BUILDERS FIRSTSOURCE	7,281	USD	1,215,490	0.06
BURLINGTON STORES INC	3,410	USD	663,177	0.03
C.H.ROBINSON WORLWIDE INC	19,500	USD	1,684,605	0.09
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	14,226	USD	3,874,736	0.20
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	20,873	USD	2,736,868	0.14
CARDINAL HEALTH	16,030	USD	1,615,824	0.08
CARLISLE COS INC	2,840	USD	887,301	0.05
CARMAX INC	8,620	USD	661,499	0.03
CARRIER GLOBAL CORP-WI	52,047	USD	2,990,100	0.16
CATALENT	11,868	USD	533,229	0.03
CATERPILLAR - REG SHS	24,859	USD	7,350,061	0.39
CBOE HOLDINGS INC	10,691	USD	1,908,985	0.10
CBRE GROUP	19,816	USD	1,844,671	0.10
CDW	7,913	USD	1,798,783	0.09
CENCORA INC	4,781	USD	981,922	0.05
CENTENE CORP	25,315	USD	1,878,626	0.10
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	8,863	USD	704,609	0.04
CHARLES SCHWAB CORP/THE	69,495	USD	4,781,256	0.25
CHARTER COMM -A-	4,869	USD	1,892,483	0.10
CHENIERE ENERGY INC	17,929	USD	3,060,660	0.16
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	1,300	USD	2,973,048	0.16
CHURCH AND DWIGHT CO	15,011	USD	1,419,440	0.07
CINCINNATI FINANCIAL CORP	7,390	USD	764,569	0.04
CINTAS	7,720	USD	4,652,535	0.24
CISCO SYSTEMS INC	201,562	USD	10,182,912	0.53
CITIGROUP INC	119,161	USD	6,129,642	0.32
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	44,810	USD	1,485,003	0.08
CLOROX CO	8,889	USD	1,267,483	0.07
CME GROUP -A-	17,426	USD	3,669,916	0.19
COCA-COLA CO	196,174	USD	11,560,534	0.61
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	27,387	USD	2,068,540	0.11
COINBASE GLOBAL - REG SHS -A-	7,262	USD	1,263,007	0.07
COLGATE-PALMOLIVE CO	47,877	USD	3,816,276	0.20
COMCAST CORP	204,193	USD	8,953,863	0.47
CONAGRA BRANDS INC	68,032	USD	1,949,797	0.10
CONOCOPHILLIPS CO	53,958	USD	6,262,905	0.33
CONSOLIDATED EDISON INC	52,238	USD	4,752,090	0.25
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	7,125	USD	1,722,469	0.09
CONSTELLATION ENERGY	20,033	USD	2,341,657	0.12
COPART INC	37,372	USD	1,831,228	0.10
CORNING INC	35,759	USD	1,088,862	0.06
CORTEVA - REG SHS	25,081	USD	1,201,882	0.06
COSTAR GROUP INC	13,281	USD	1,160,627	0.06
COSTCO WHOLESALE CORP	20,675	USD	13,647,154	0.71
COTERRA ENERGY INC	37,303	USD	951,973	0.05
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	9,624	USD	2,457,200	0.13
CROWN CASTLE INC	22,972	USD	2,646,145	0.14
CUMMINS - REGISTERED	8,015	USD	1,920,154	0.10
CVS HEALTH	64,366	USD	5,082,339	0.27
DANAHER CORP	32,112	USD	7,428,790	0.39
DARDEN RESTAURANTS INC	7,108	USD	1,167,844	0.06
DARLING INGREDIENT INC	10,871	USD	541,811	0.03
DATADOG INC	9,852	USD	1,195,836	0.06
DEERE AND CO	14,263	USD	5,703,346	0.30
DELL TECHNOLOGIES PREFERENTIAL SHARE	16,617	USD	1,271,201	0.07
DEVON ENERGY CORP	35,660	USD	1,615,398	0.08
DEXCOM INC	19,016	USD	2,359,695	0.12
DIAMONDBACK ENERGY	9,632	USD	1,493,731	0.08

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
DIGITAL REALTY TRUST INC	14,022	USD	1,887,081	0.10
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS	14,673	USD	1,649,245	0.09
DOLLAR GENERAL	10,018	USD	1,361,947	0.07
DOLLAR TREE INC	8,318	USD	1,181,572	0.06
DOMINO PIZZA INC	1,345	USD	554,449	0.03
DOVER CORP	16,834	USD	2,589,238	0.14
DOW - REG SHS	19,372	USD	1,062,360	0.06
DOWDUPONT - REG SHS	24,391	USD	1,876,400	0.10
DR HORTON	13,381	USD	2,033,644	0.11
EBAY INC	29,689	USD	1,295,034	0.07
ECOLAB INC	19,100	USD	3,788,485	0.20
EDISON INTERNATIONAL	38,648	USD	2,762,946	0.14
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	34,598	USD	2,638,098	0.14
ELECTRONIC ARTS - REGSHS	14,263	USD	1,951,321	0.10
ELEVANCE HEALTH	12,135	USD	5,722,381	0.30
ELI LILLY & CO	37,291	USD	21,737,670	1.14
EMERSON ELECTRIC CO	40,975	USD	3,988,097	0.21
ENPHASE ENERGY	7,141	USD	943,612	0.05
EOG RESOURCES INC	31,575	USD	3,818,996	0.20
EPAM SYSTEMS	2,707	USD	804,899	0.04
EQT	25,479	USD	985,018	0.05
EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	24,168	USD	1,478,115	0.08
EQUIFAX INC	6,537	USD	1,616,535	0.08
EQUINIX INC	4,508	USD	3,630,699	0.19
EQUITABLE HOLDINGS INC	21,825	USD	726,773	0.04
ESSEX PROPERTY TRUST	3,223	USD	799,111	0.04
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	10,750	USD	1,572,188	0.08
ETSY	5,442	USD	441,074	0.02
EVERSOURCE ENERGY	60,343	USD	3,724,370	0.20
EXACT SCIENCES CORP	8,660	USD	640,667	0.03
EXELON CORP	96,647	USD	3,469,627	0.18
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	22,380	USD	2,846,736	0.15
EXTRA SPACE STORAGE INC	9,855	USD	1,580,052	0.08
EXXON MOBIL CORP	186,459	USD	18,642,171	0.98
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3,474	USD	1,657,272	0.09
FAIR ISAAC CORP	1,354	USD	1,576,070	0.08
FASTENAL CO	38,967	USD	2,523,892	0.13
FEDEX CORP	15,368	USD	3,887,643	0.20
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	37,292	USD	2,240,130	0.12
FIFTH THIRD BANCORP	47,207	USD	1,628,169	0.09
FIRST CITIZENS BANCSHARES INC	385	USD	546,303	0.03
FIRST SOLAR INC	6,270	USD	1,080,196	0.06
FISERV INC	37,950	USD	5,041,278	0.26
FLEETCOR TECHNOLOGIES	3,685	USD	1,041,418	0.05
FORD MOTOR	202,026	USD	2,462,697	0.13
FORTINET	32,579	USD	1,906,849	0.10
FORTIVE CORP	42,956	USD	3,162,850	0.17
FRANKLIN RESOURCES INC	33,948	USD	1,011,311	0.05
FREEMPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	76,771	USD	3,268,141	0.17
GARTNER INC	5,138	USD	2,317,803	0.12
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	17,935	USD	1,386,734	0.07
GEN DIGITAL INC	37,925	USD	865,449	0.05
GENERAL ELECTRI	54,254	USD	6,924,438	0.36
GENERAL MILLS INC	40,839	USD	2,660,252	0.14
GENERAL MOTORS CO	71,813	USD	2,579,523	0.14
GENUINE PARTS CO	1,457	USD	201,795	0.01
GILEAD SCIENCES INC	63,078	USD	5,109,949	0.27
GLOBAL PAYMENTS INC	14,917	USD	1,894,459	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zururckzufuhren.



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
GODADDY -A-	11,164	USD	1,185,170	0.06
HALLIBURTON	47,504	USD	1,717,270	0.09
HCA INC	9,471	USD	2,563,610	0.13
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	73,123	USD	1,447,835	0.08
HEICO -A-	3,818	USD	543,836	0.03
HERSHEY	7,461	USD	1,391,029	0.07
HESS CORP	17,235	USD	2,484,598	0.13
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC - REG SHS	21,110	USD	3,843,920	0.20
HOLOGIC INC	15,108	USD	1,079,467	0.06
HOME DEPOT INC	49,687	USD	17,219,030	0.90
HORMEL FOODS CORP	29,841	USD	958,195	0.05
HOST HOTELS & RESORTS - SHS	37,690	USD	733,824	0.04
HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS	32,197	USD	1,742,502	0.09
HP ENTERPRISE CO	98,822	USD	1,677,998	0.09
HP INC	68,694	USD	2,067,002	0.11
HUBBELL	5,621	USD	1,848,916	0.10
HUBSPOT INC	2,109	USD	1,224,359	0.06
HUMANA INC	6,395	USD	2,927,695	0.15
HUNTINGTON BANCSHARES INC	109,948	USD	1,398,539	0.07
IBM CORP	42,680	USD	6,980,314	0.37
IDEX CORP	9,338	USD	2,027,373	0.11
IDEXX LABS CORP	4,279	USD	2,375,059	0.12
ILLINOIS TOOL WORKS	21,829	USD	5,717,888	0.30
ILLUMINA INC	5,693	USD	792,693	0.04
INCYTE CORP	8,099	USD	508,536	0.03
INGERSOLL RAND INC	39,453	USD	3,051,295	0.16
INSULET	2,726	USD	591,487	0.03
INTEL CORP	194,424	USD	9,769,806	0.51
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	41,952	USD	5,387,895	0.28
INTL FLAVORS & FRAG	16,480	USD	1,334,386	0.07
INTUIT	13,011	USD	8,132,265	0.43
INTUITIVE SURGICAL	16,477	USD	5,558,681	0.29
INVITATION HOMES - REG SHS	25,409	USD	866,701	0.05
IQVIA HOLDINGS INC	7,663	USD	1,773,065	0.09
IRON MOUNTAIN INC REIT	22,215	USD	1,554,606	0.08
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	8,903	USD	1,778,285	0.09
J.M. SMUCKER CO SHS	7,661	USD	968,197	0.05
JOHNSON & JOHNSON	103,673	USD	16,249,706	0.85
JPMORGAN CHASE CO	130,863	USD	22,259,796	1.17
KELLANOVA	29,621	USD	1,656,110	0.09
KENVUE INC	80,209	USD	1,726,900	0.09
KEURIG DR PEPPER - REG SHS	87,624	USD	2,919,632	0.15
KEYCORP	46,638	USD	671,587	0.04
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	10,825	USD	1,722,149	0.09
KIMBERLY-CLARK CORP	20,128	USD	2,445,753	0.13
KINDER MORGAN INC	226,581	USD	3,996,889	0.21
KKR & CO - REG SHS	33,517	USD	2,776,883	0.15
KLA CORPORATION	6,619	USD	3,847,625	0.20
KROGER CO	43,085	USD	1,969,416	0.10
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	8,459	USD	1,922,646	0.10
LAM RESEARCH CORP	6,514	USD	5,102,156	0.27
LAS VEGAS SANDS CORP	21,154	USD	1,040,988	0.05
LENNAR CORP -A-	9,333	USD	1,390,990	0.07
LIBERTY MEDI CORP-LIBERTY-C	10,603	USD	669,367	0.04
LIVE NATION ENT	6,219	USD	582,099	0.03
LOWE'S CO INC	30,902	USD	6,877,240	0.36
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	5,186	USD	1,180,437	0.06
LUCID GROUP PREFERENTIAL SHARE	62,728	USD	264,084	0.01

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zururckzufuhren.



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	6,163	USD	3,151,080	0.17
M&T BANK CORPORATION	9,293	USD	1,273,884	0.07
MARATHON OIL CORP	31,299	USD	756,184	0.04
MARATHON PETROLEUM	21,224	USD	3,148,793	0.16
MARKEL GROUP INC	909	USD	1,290,689	0.07
MARKETAXESS HOLDING INC	2,166	USD	634,313	0.03
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	11,937	USD	2,691,913	0.14
MARSH MCLENNAN COS	29,396	USD	5,569,660	0.29
MARTIN MARIETTA	3,102	USD	1,547,619	0.08
MARVELL TECH - REGISTERED SHS	46,138	USD	2,782,583	0.15
MASCO CORP	23,169	USD	1,551,860	0.08
MASTERCARD INC -A-	40,514	USD	17,279,626	0.91
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	16,187	USD	1,107,515	0.06
MCDONALD'S CORP	35,237	USD	10,448,123	0.55
MCKESSON CORP	5,203	USD	2,408,885	0.13
MERCADOLIBRE	2,080	USD	3,268,803	0.17
MERCK & CO INC	122,800	USD	13,387,656	0.70
META PLATFORMS INC A	99,796	USD	35,323,791	1.85
METLIFE INC	30,175	USD	1,995,473	0.10
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	1,397	USD	1,694,505	0.09
MICROCHIP TECHNOLOGY	5,536	USD	499,236	0.03
MICRON TECHNOLOGY INC	55,774	USD	4,759,753	0.25
MICROSOFT CORP	322,164	USD	121,146,550	6.35
MID-AMER APARTMENT COMMUNITIES INC	4,232	USD	569,035	0.03
MODERNA INC	12,862	USD	1,279,126	0.07
MOLINA HEALTHCARE	2,801	USD	1,012,029	0.05
MOLSON COORS - REG SHS -B-	11,274	USD	690,082	0.04
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	66,234	USD	4,797,329	0.25
MONGODB INC	3,109	USD	1,271,115	0.07
MONOLITHIC POWER	1,487	USD	937,970	0.05
MONSTER BEVERAGE CORP	29,573	USD	1,703,701	0.09
MOODY S CORP	11,360	USD	4,436,762	0.23
MORGAN STANLEY	74,362	USD	6,934,257	0.36
MOSAIC	19,191	USD	685,694	0.04
MOTOROLA SOLUTIONS INC	8,938	USD	2,798,398	0.15
MSCI INC -A-	4,997	USD	2,826,553	0.15
NASDAQ INC	33,891	USD	1,970,423	0.10
NETAPP	9,265	USD	816,802	0.04
NETFLIX INC	19,945	USD	9,710,822	0.51
NEWMONT CORPORATION	48,834	USD	2,021,239	0.11
NEXTERA ENERGY	109,558	USD	6,654,553	0.35
NIKE INC	61,816	USD	6,711,363	0.35
NORDSON	5,673	USD	1,498,580	0.08
NORTHERN TRUST CORP	17,647	USD	1,489,054	0.08
NUCOR CORP	12,401	USD	2,158,270	0.11
NVIDIA CORP	111,780	USD	55,355,691	2.90
O REILLY AUTO	2,497	USD	2,372,350	0.12
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	44,439	USD	2,653,452	0.14
OKTA -A-	7,033	USD	636,697	0.03
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	5,386	USD	2,183,108	0.11
OMNICOM GROUP INC	13,357	USD	1,155,514	0.06
ON SEMICONDUCTOR CORP	19,495	USD	1,628,418	0.09
ONEOK INC (NEW)	47,653	USD	3,346,194	0.18
ORACLE CORP	74,059	USD	7,808,040	0.41
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	49,038	USD	4,387,430	0.23
PACCAR INC	30,104	USD	2,939,656	0.15
PACKAGING CORP OF AMERICA	5,609	USD	913,762	0.05
PALANTIR TCHNLG - REGISTERED SHS -A-	70,835	USD	1,216,237	0.06

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwilige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
PALO ALTO NETWORKS	14,734	USD	4,344,762	0.23
PARKER-HANNIFIN CORP	8,049	USD	3,708,174	0.19
PAYCHEX INC	16,700	USD	1,989,137	0.10
PAYCOM SOFTWARE INC	2,914	USD	602,382	0.03
PAYPAL HOLDINGS	53,502	USD	3,285,558	0.17
PEPSICO INC	69,489	USD	11,802,012	0.62
PFIZER INC	262,911	USD	7,569,208	0.40
PHILLIPS 66	19,909	USD	2,650,684	0.14
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	12,847	USD	2,889,033	0.15
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	28,664	USD	4,438,620	0.23
PPG INDUSTRIES INC	14,167	USD	2,118,675	0.11
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	14,477	USD	1,138,906	0.06
PROCTER & GAMBLE CO	110,374	USD	16,174,206	0.85
PROGRESSIVE CORP	29,887	USD	4,760,401	0.25
PROLOGIS	51,497	USD	6,864,550	0.36
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	27,527	USD	2,854,825	0.15
PTC INC	6,470	USD	1,131,991	0.06
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	54,855	USD	3,354,383	0.18
PUBLIC STORAGE INC	8,023	USD	2,447,015	0.13
QUALCOMM INC	52,522	USD	7,596,257	0.40
QUANTA SERVICES - REG SHS	8,620	USD	1,860,196	0.10
QUEST DIAGNOSTICS	13,041	USD	1,798,093	0.09
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	10,679	USD	1,190,709	0.06
REALTY INCOME CORP	26,022	USD	1,494,183	0.08
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	4,836	USD	4,247,410	0.22
REGIONS FINANCIAL CORP	78,277	USD	1,517,008	0.08
RELIANCE STEEL ALUMINIUM CO	4,380	USD	1,224,998	0.06
RESMED	6,754	USD	1,161,823	0.06
REVVITY	7,280	USD	795,777	0.04
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	37,797	USD	886,718	0.05
ROBERT HALF INC	12,808	USD	1,126,079	0.06
ROCKWELL AUTOMATION	8,121	USD	2,521,408	0.13
ROKU	3,598	USD	329,793	0.02
ROPER TECHNOLOGIES	4,899	USD	2,670,788	0.14
ROSS STORES INC	13,189	USD	1,825,226	0.10
S&P GLOBAL INC	18,655	USD	8,217,901	0.43
SALESFORCE INC	44,986	USD	11,837,616	0.62
SBA COMMUNICATIONS -A	6,896	USD	1,749,446	0.09
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	12,334	USD	1,052,954	0.06
SEMPRA ENERGY	64,039	USD	4,785,634	0.25
SERVICENOW INC	9,777	USD	6,907,353	0.36
SHERWIN WILLIAMS CO	13,459	USD	4,197,862	0.22
SIMON PROPERTY GROUP - REG SHS	14,686	USD	2,094,811	0.11
SKYWORKS SOLUTIONS INC	7,850	USD	882,497	0.05
SNAP ON INC	5,102	USD	1,473,661	0.08
SPLUNK INC	7,990	USD	1,217,277	0.06
STANLEY BLACK & DECKER INC	10,907	USD	1,069,977	0.06
STARBUCKS CORP	57,410	USD	5,511,934	0.29
STATE STREET CORP	28,323	USD	2,193,900	0.11
STEEL DYNAMICS	8,679	USD	1,024,990	0.05
STRYKER CORP	15,918	USD	4,766,804	0.25
SUN COMMUNITIES	5,053	USD	675,333	0.04
SYNCHRONY FINANCIAL	34,380	USD	1,312,972	0.07
SYNOPSIS	7,200	USD	3,707,352	0.19
SYSCO CORP	29,905	USD	2,186,953	0.11
T MOBILE USA INC	24,606	USD	3,945,080	0.21
T ROWE PRICE GROUP INC	18,752	USD	2,019,403	0.11
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	7,630	USD	1,228,049	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
TARGET CORP	27,022	USD	3,848,473	0.20
TELEDYNE TECHNOLOGIES	2,434	USD	1,086,270	0.06
TELEFLEX INC	2,332	USD	581,461	0.03
TESLA MOTORS INC	130,004	USD	32,303,393	1.69
TEXAS INSTRUMENTS INC	39,691	USD	6,765,728	0.35
THE CIGNA GROUP - REG SHS	15,327	USD	4,589,670	0.24
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	33,925	USD	2,726,892	0.14
THE KRAFT HEINZ	65,943	USD	2,438,572	0.13
THERMO FISHER SCIENT SHS	17,689	USD	9,389,144	0.49
TJX COS INC	56,738	USD	5,322,592	0.28
TRACTOR SUPPLY CO	4,791	USD	1,030,209	0.05
TRADEWEB MKTS/REGSH	10,771	USD	978,868	0.05
TRANSUNION	12,961	USD	890,550	0.05
TRAVELERS COS INC/THE	15,780	USD	3,005,932	0.16
TRIMBLE	15,816	USD	841,411	0.04
TRUIST FINANCIAL CORP	76,549	USD	2,826,189	0.15
TWILIO INC	8,923	USD	676,988	0.04
TYLER TECHNOLOGIES INC	2,086	USD	872,198	0.05
ULTA BEAUTY RG PREFERENTIAL SHARE	2,575	USD	1,261,724	0.07
UNITED PARCEL SERVICE INC	46,605	USD	7,327,704	0.38
UNITED RENTALS INC	4,144	USD	2,376,252	0.12
UNITED THERAPEUTICS CORP	3,373	USD	741,689	0.04
UNITEDHEALTH GROUP INC	43,735	USD	23,025,164	1.21
US BANCORP	79,962	USD	3,460,755	0.18
VALERO ENERGY CORP	20,161	USD	2,620,930	0.14
VEEVA SYSTEMS -A-	6,909	USD	1,330,121	0.07
VENTAS INC	37,857	USD	1,886,793	0.10
VERALTO CORPORATION	13,578	USD	1,116,926	0.06
VERISIGN INC	4,796	USD	987,784	0.05
VERISK ANALYTICS	10,635	USD	2,540,276	0.13
VERIZON COMMUNICATIONS INC	222,274	USD	8,379,730	0.44
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	13,383	USD	5,445,409	0.29
VIATRIS INC - REG SHS	87,793	USD	950,798	0.05
VISA INC -A-	78,611	USD	20,466,375	1.07
VMWARE INC -A-	11,887	USD	1,693,660	0.09
VULCAN MATERIALS CO	6,209	USD	1,409,505	0.07
W.P. CAREY	8,490	USD	550,237	0.03
WABTEC CORP	24,535	USD	3,113,492	0.16
WALGREENS BOOTS	53,020	USD	1,384,352	0.07
WALMART INC	67,454	USD	10,634,123	0.56
WALT DISNEY CO	92,209	USD	8,325,551	0.44
WARNER BROS DISCOVERY INC	125,832	USD	1,431,968	0.08
WASTE MANAGEMENT	21,983	USD	3,937,155	0.21
WATERS	4,036	USD	1,328,772	0.07
WELLTOWER OP - REG SHS	34,468	USD	3,107,979	0.16
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	3,521	USD	1,239,815	0.06
WESTERN DIGITAL CORP	21,742	USD	1,138,629	0.06
WEYERHAEUSER CO	42,031	USD	1,461,418	0.08
WILLIAMS COS INC	94,870	USD	3,304,322	0.17
WORKDAY INC -A-	10,439	USD	2,881,790	0.15
WW GRAINGER INC	3,391	USD	2,810,088	0.15
WYNN RESORTS LTD	5,911	USD	538,551	0.03
XYLEM INC	27,364	USD	3,129,347	0.16
YUM BRANDS INC	21,288	USD	2,781,490	0.15
ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	3,001	USD	820,263	0.04
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	11,695	USD	1,423,282	0.07
ZOETIS INC -A-	22,402	USD	4,421,483	0.23
			<b>1,830,876,689</b>	<b>95.92</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwlige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
<b>Aktien gesamt</b>			<b>1,906,093,575</b>	<b>99.86</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>1,906,093,575</b>	<b>99.86</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>				
<b>Rechte</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
JOHNSON AND JOHNSON	2,058	USD	0	0.00
			<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Gesamtrechte</b>			<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere, insgesamt</b>			<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>1,906,093,575</b>	<b>99.86</b>
Erwerbskosten			1,296,606,239	

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
 Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



## Cleome Index USA Equities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

### Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	95.92
Irland	2.11
Schweiz	0.39
Luxemburg	0.31
Jersey	0.23
Niederlande	0.23
Niederländische Antillen	0.21
Bermuda	0.14
Kanada	0.11
Großbritannien	0.10
Liberia	0.08
	<b>99.86</b>

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Internet und Internet-Dienste	19.70
Banken und andere Finanzinstitute	11.04
Büroausstattung und Computer	9.76
Pharmazeutika	8.18
Elektronik und Halbleiter	7.39
Einzelhandel und Warenhäuser	7.34
Erdöl	3.29
Maschinen- und Apparatebau	3.22
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	2.60
Versorger	2.55
Immobilien	2.44
Versicherungen	2.29
Kraftfahrzeuge	2.20
Sonstige Dienstleistungen	2.14
Gesundheitswesen	2.02
Kommunikation	1.77
Sonstige Konsumgüter	1.69
Hotels und Restaurants	1.58
Grafik und Verlage	1.43
Elektrotechnik	1.33
Biotechnologie	1.22
Transport	1.03
Chemikalien	0.86
Textilien und Bekleidung	0.76
Baumaterialien	0.70
Umweltdienste und Recycling	0.32
Edelmetalle und Edelsteine	0.28
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.17
Papier und Forsterzeugnisse	0.13
Tabak und alkoholische Getränke	0.13
Verpackungsindustrie	0.12
NE-Metalle	0.09
Landwirtschaft und Fischerei	0.06
Luft- und Raumfahrt	0.03
	<b>99.86</b>

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anteile</b>				
<b>Australien</b>				
ANZ BANKING GROUP LTD	9,848	AUD	157,675	0.12
BRAMBLES	15,853	AUD	133,177	0.10
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	4,569	AUD	315,532	0.25
CSL LTD	1,355	AUD	239,923	0.19
FORTESCUE LTD	6,894	AUD	123,580	0.10
GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	9,209	AUD	143,917	0.11
IGO NL	9,904	AUD	55,366	0.04
MACQUARIE GROUP	1,327	AUD	150,520	0.12
MINERAL RESOURCES	2,023	AUD	87,473	0.07
NAT. AUSTRALIA BANK	9,379	AUD	177,859	0.14
RIO TINTO	1,752	AUD	146,813	0.11
SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	79,773	AUD	147,335	0.11
SUNCORP GROUP	11,077	AUD	94,766	0.07
TRANSURBAN GROUP	21,380	AUD	181,061	0.14
WESFARMERS	4,387	AUD	154,571	0.12
WESTPAC BANKING CORP	10,241	AUD	144,863	0.11
WOODSIDE ENERGY SHARES	5,453	AUD	104,621	0.08
WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	4,565	AUD	104,897	0.08
			<b>2,663,949</b>	<b>2.07</b>
<b>Belgien</b>				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	2,460	EUR	143,713	0.11
UCB	953	EUR	75,192	0.06
			<b>218,905</b>	<b>0.17</b>
<b>Kanada</b>				
AGNICO EAGLE MINES LTD	2,761	CAD	137,709	0.11
BANK OF MONTREAL	2,633	CAD	236,999	0.18
BANK OF NOVA SCOTIA	4,314	CAD	191,029	0.15
BROOKFIELD PREFERENTIAL SHARE	4,880	CAD	178,067	0.14
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	4,233	CAD	185,408	0.14
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	2,724	CAD	311,467	0.24
CANADIAN NATURAL RESOURCES	3,414	CAD	203,467	0.16
ENBRIDGE INC	7,268	CAD	238,009	0.19
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	159	CAD	133,447	0.10
FRANCO-NEVADA CORP	773	CAD	77,889	0.06
KINROSS GOLD CORP	14,097	CAD	77,618	0.06
MAGNA INTL SHS -A- SUB.VTG	1,970	CAD	105,884	0.08
MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	7,299	CAD	146,722	0.11
NATIONAL BK CANADA	2,787	CAD	193,249	0.15
NORTHLAND POWER INC	7,677	CAD	126,861	0.10
NUTRIEN - REGISTERED	1,812	CAD	92,864	0.07
ROYAL BANK OF CANADA	3,801	CAD	349,673	0.27
SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	3,358	CAD	237,822	0.19
SUN LIFE FINANCIAL INC	3,090	CAD	145,781	0.11
SUNCOR ENERGY INC	5,408	CAD	157,606	0.12
TC ENERGY - REG SHS	4,123	CAD	146,510	0.11
TECK RESOURCES LTD -B-	2,411	CAD	92,709	0.07
TORONTO DOMINION BANK	5,258	CAD	309,069	0.24
			<b>4,075,859</b>	<b>3.17</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
CK HUTCHISON	18,500	HKD	89,757	0.07
			<b>89,757</b>	<b>0.07</b>
<b>Dänemark</b>				
DANSKE BANK	3,521	DKK	85,208	0.07
DSV A/S	639	DKK	101,620	0.08
GENMAB AS	319	DKK	92,218	0.07

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zuruckzufuhren.



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	8,150	DKK	763,227	0.59
NOVOZYMES -B-ORSTED	1,416	DKK	70,491	0.05
ORSTED	1,531	DKK	76,873	0.06
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	4,755	DKK	136,695	0.11
			<b>1,326,332</b>	<b>1.03</b>
<b>Finnland</b>				
KONE OYJ -B-NOKIA OYJ	2,740	EUR	123,738	0.10
	32,544	EUR	99,324	0.08
			<b>223,062</b>	<b>0.17</b>
<b>Frankreich</b>				
ACCOR SA	2,718	EUR	94,043	0.07
AIR LIQUIDE SA	1,481	EUR	260,834	0.20
AXA SA	4,176	EUR	123,151	0.10
BNP PARIBAS SA	3,191	EUR	199,725	0.16
CAPGEMINI SE	689	EUR	130,049	0.10
CARREFOUR SA	4,363	EUR	72,273	0.06
CIE DE SAINT-GOBAIN	2,217	EUR	147,785	0.11
DANONE SA	3,770	EUR	221,223	0.17
ENGIE SA	5,589	EUR	88,966	0.07
ESSILORLUXOTTICA SA	626	EUR	113,682	0.09
HERMES INTERNATIONAL SA	107	EUR	205,312	0.16
KERING	239	EUR	95,361	0.07
LEGRAND SA	2,090	EUR	196,669	0.15
L'OREAL SA	599	EUR	269,939	0.21
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	690	EUR	506,184	0.39
ORANGE	7,667	EUR	79,001	0.06
PERNOD RICARD SA	627	EUR	100,163	0.08
SANOFI	2,996	EUR	268,921	0.21
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,365	EUR	429,910	0.33
SOCIETE GENERALE SA	2,966	EUR	71,258	0.06
TOTALENERGIES SE	6,942	EUR	427,627	0.33
VINCI SA	1,404	EUR	159,635	0.12
VIVENDI SA	8,630	EUR	83,504	0.06
			<b>4,345,215</b>	<b>3.38</b>
<b>Deutschland</b>				
ADIDAS AG - REG SHS	605	EUR	111,417	0.09
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	719	EUR	173,962	0.14
BASF SE PREFERENTIAL SHARE	2,087	EUR	101,804	0.08
BMW AG	1,051	EUR	105,920	0.08
DEUTSCHE BANK AG PREFERENTIAL SHARE	6,728	EUR	83,185	0.06
DEUTSCHE BOERSE AG - REG SHS	788	EUR	146,962	0.11
DEUTSCHE POST AG - REG SHS	3,589	EUR	160,985	0.13
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	8,960	EUR	194,880	0.15
E.ON SE	13,377	EUR	162,531	0.13
HENKEL AG & CO KGAA PREFERENTIAL SHARE	1,054	EUR	76,794	0.06
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	4,065	EUR	153,657	0.12
MERCEDES-BENZ GROUP	1,913	EUR	119,658	0.09
MUENCHENER RUECK - REG SHS	532	EUR	199,553	0.16
SAP AG	3,007	EUR	419,417	0.33
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	2,172	EUR	369,065	0.29
SIEMENS ENERGY - REG SHS	5,084	EUR	61,008	0.05
VONOVIA SE	3,456	EUR	98,635	0.08
			<b>2,739,433</b>	<b>2.13</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA GROUP LTD	27,800	HKD	219,319	0.17
HANG SENG BANK LTD	5,900	HKD	62,278	0.05
HONG KONG CHINA GAS	110,623	HKD	76,692	0.06
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	4,500	HKD	139,814	0.11
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	7,500	HKD	73,428	0.06

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
THE LINK REIT UNITS	17,600	HKD	89,472	0.07
			<b>661,003</b>	<b>0.51</b>
<b>Irland</b>				
ACCENTURE - SHS CLASS A	1,585	USD	503,501	0.39
AON PREFERENTIAL SHARE	571	USD	150,430	0.12
BANK OF IRELAND - REGISTERED	7,816	EUR	64,232	0.05
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	640	EUR	102,400	0.08
JOHNSON CONTROLS INTL	2,731	USD	142,502	0.11
KERRY GROUP -A-	1,032	EUR	81,179	0.06
LINDE PLC	1,333	EUR	494,380	0.38
MEDTRONIC HLD	3,091	USD	230,513	0.18
TRANE TECH - REG SHS	853	USD	188,337	0.15
			<b>1,957,474</b>	<b>1.52</b>
<b>Israel</b>				
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	807	USD	111,620	0.09
			<b>111,620</b>	<b>0.09</b>
<b>Italien</b>				
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	5,538	EUR	105,804	0.08
ENEL SPA	31,428	EUR	211,510	0.16
ENI SPA	8,734	EUR	134,049	0.10
INTESA SANPAOLO	54,193	EUR	143,259	0.11
SNAM SPA	24,452	EUR	113,824	0.09
UNICREDIT SPA - REG SHS	6,159	EUR	151,296	0.12
			<b>859,742</b>	<b>0.67</b>
<b>Japan</b>				
ADVANTEST CORP	3,500	JPY	107,809	0.08
ASTELLAS PHARMA	6,500	JPY	70,370	0.05
BRIDGESTONE CORP	3,200	JPY	120,000	0.09
CANON INC	4,900	JPY	113,900	0.09
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	7,500	JPY	172,603	0.13
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	2,800	JPY	53,794	0.04
DAIICHI SANKYO CO LTD	5,000	JPY	124,315	0.10
DAIWA SECURITIES GROUP INC	29,200	JPY	177,956	0.14
DENSO CORP	9,600	JPY	131,116	0.10
EAST JAPAN RAILWAY CO	3,200	JPY	167,034	0.13
FANUC CORP SHS	4,500	JPY	119,830	0.09
FAST RETAILING CO LTD	500	JPY	112,339	0.09
FUJIFILM HOLDINGS CORP	2,600	JPY	141,458	0.11
HITACHI LTD	4,000	JPY	261,215	0.20
HONDA MOTOR CO LTD	20,657	JPY	194,455	0.15
HOYA CORP	1,000	JPY	113,174	0.09
KAO CORP	2,100	JPY	78,211	0.06
KDDI CORP	5,000	JPY	144,028	0.11
KEYENCE CORP	500	JPY	199,443	0.16
KIRIN HOLDINGS CO LTD	7,300	JPY	96,844	0.08
KOMATSU LTD	5,200	JPY	123,144	0.10
KUBOTA CORP	7,000	JPY	95,403	0.07
KYOCERA CORP	11,600	JPY	153,293	0.12
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	10,700	JPY	137,345	0.11
MITSUBISHI ESTATE	11,100	JPY	138,488	0.11
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	2,200	JPY	116,418	0.09
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	32,061	JPY	249,413	0.19
MIITSUI AND CO LTD	5,200	JPY	176,902	0.14
MIITSUI FUDOSAN CO LTD	6,700	JPY	148,771	0.12
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	2,300	JPY	81,908	0.06
MURATA MANUFACTURING CO LTD	5,800	JPY	111,469	0.09
NIDEC CORP	1,500	JPY	54,853	0.04
NINTENDO CO LTD	3,500	JPY	165,388	0.13
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	114,200	JPY	126,348	0.10

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
NISSAN CHEMICAL CORP	2,200	JPY	77,782	0.06
NOMURA HOLDINGS INC	26,100	JPY	106,875	0.08
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	4,000	JPY	64,623	0.05
ORIX CORP	8,600	JPY	146,671	0.11
OTSUKA HOLDINGS	2,800	JPY	95,093	0.07
PANASONIC HLDGS - REG SHS	9,400	JPY	84,292	0.07
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	4,300	JPY	164,646	0.13
SECOM CO LTD	2,400	JPY	156,498	0.12
SEKISUI HOUSE LTD	7,200	JPY	144,801	0.11
SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	5,500	JPY	208,969	0.16
SHISEIDO	1,600	JPY	43,685	0.03
SMC CORP	300	JPY	145,942	0.11
SOFTBANK GROUP	2,500	JPY	101,022	0.08
SONY CORP	3,600	JPY	309,991	0.24
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	7,800	JPY	89,929	0.07
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	5,500	JPY	124,633	0.10
TOKYO ELECTRON LTD	1,500	JPY	243,252	0.19
TOKYO GAS CO LTD	3,900	JPY	81,089	0.06
TOKYU CORP	11,800	JPY	130,401	0.10
TOYOTA MOTOR CORP	29,600	JPY	492,372	0.38
WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	4,200	JPY	158,606	0.12
YASKAWA ELECTRIC CORP	3,000	JPY	113,463	0.09
			<b>7,863,672</b>	<b>6.12</b>
<b>Jersey</b>				
APTIV PLC	1,374	USD	111,597	0.09
FERGUSON NEWCO PLC	1,032	USD	180,372	0.14
WPP PLC	8,040	GBP	69,864	0.05
			<b>361,833</b>	<b>0.28</b>
<b>Luxemburg</b>				
SNOWFLAKE INC-CLASS A	847	USD	152,585	0.12
THE TRADE DESK -A-	1,274	USD	82,992	0.06
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	1,182	USD	76,945	0.06
			<b>312,522</b>	<b>0.24</b>
<b>Niederländische Antillen</b>				
SLB	4,812	USD	226,693	0.18
			<b>226,693</b>	<b>0.18</b>
<b>Niederlande</b>				
ADYEN	62	EUR	72,329	0.06
AKZO NOBEL NV	1,715	EUR	128,316	0.10
ASML HOLDING NV	974	EUR	663,976	0.52
HEINEKEN NV	966	EUR	88,814	0.07
ING GROUP NV	11,131	EUR	150,558	0.12
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	4,535	EUR	117,978	0.09
LYONDELLBASELL -A-	888	USD	76,432	0.06
NXP SEMICONDUCTORS	1,040	USD	216,238	0.17
PROSUS NV	3,957	EUR	106,780	0.08
QIAGEN - REG SHS	1,975	EUR	77,815	0.06
ROYAL PHILIPS NV	2,718	EUR	57,309	0.04
WOLTERS KLUWER NV	1,375	EUR	176,963	0.14
			<b>1,933,508</b>	<b>1.50</b>
<b>Neuseeland</b>				
MERCURY NZ	38,619	NZD	146,091	0.11
			<b>146,091</b>	<b>0.11</b>
<b>Norwegen</b>				
AKER BP SHS	3,049	NOK	80,312	0.06
EQUINOR ASA	6,236	NOK	179,073	0.14
			<b>259,385</b>	<b>0.20</b>
<b>Singapur</b>				
KEPPEL LTD	32,500	SGD	157,688	0.12
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	90,400	SGD	153,236	0.12

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			<b>310.924</b>	<b>0,24</b>
<b>Spanien</b>				
AMADEUS IT GROUP SA -A-	1,908	EUR	123,791	0.10
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	20,884	EUR	171,792	0.13
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	34,949	EUR	132,090	0.10
CELLNEX TELECOM SA	1,848	EUR	65,900	0.05
EDP RENOVAVEIS SA	6,670	EUR	123,562	0.10
IBERDROLA SA	21,109	EUR	250,564	0.19
INDITEX SHARE FROM SPLIT	2,985	EUR	117,698	0.09
REPSOL SA	6,074	EUR	81,695	0.06
TELEFONICA SA	14,160	EUR	50,041	0.04
			<b>1,117,133</b>	<b>0.87</b>
<b>Schweden</b>				
ASSA ABLOY -B- NEW I	6,527	SEK	170,203	0.13
ATLAS COPCO AB -A-	14,514	SEK	226,266	0.18
BOLIDEN - REG SHS	3,611	SEK	102,013	0.08
EPIROC - REG SHS -A-	7,105	SEK	129,048	0.10
EVOLUTION AB	719	SEK	77,645	0.06
INVESTOR - REG SHS -B-	6,660	SEK	139,691	0.11
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	11,358	SEK	141,611	0.11
SWEDBANK -A-	4,980	SEK	90,944	0.07
			<b>1,077,421</b>	<b>0.84</b>
<b>Schweiz</b>				
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	8,555	CHF	343,231	0.27
ADECCO REG.SHS	1,636	CHF	72,624	0.06
ALCON - REG SHS	1,896	CHF	133,864	0.10
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP - REG SHS	1	CHF	109,713	0.09
CHUBB - REG SHS	1,252	USD	256,146	0.20
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	1,497	CHF	186,380	0.14
GEBERIT AG	260	CHF	150,737	0.12
GIVAUDAN SA - REG SHS	43	CHF	161,140	0.13
LONZA GROUP	279	CHF	106,144	0.08
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	6,277	CHF	658,352	0.51
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	5,036	CHF	459,724	0.36
ROCHE HOLDING LTD	1,618	CHF	425,515	0.33
SANDOZ GROUP AG	2,005	CHF	58,358	0.05
TE CONNECTIVITY LTD - REG SHS	1,372	USD	174,504	0.14
THE SWATCH GROUP	264	CHF	64,914	0.05
UBS GROUP SA	9,236	CHF	259,288	0.20
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	395	CHF	186,772	0.15
			<b>3,807,406</b>	<b>2.96</b>
<b>Großbritannien</b>				
3I GROUP PLC	6,279	GBP	175,425	0.14
ABRDN PLC	23,640	GBP	48,737	0.04
ANGLO AMERICAN PLC	5,566	GBP	126,575	0.10
ASTRAZENECA PLC	3,821	GBP	467,400	0.36
ATLIASSIAN CORPORATION PL	472	USD	101,634	0.08
AVIVA PLC	16,955	GBP	85,054	0.07
BARCLAYS PLC	41,777	GBP	74,139	0.06
BP PLC	47,231	GBP	254,074	0.20
BT GROUP PLC	22,789	GBP	32,505	0.03
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	1,467	EUR	88,313	0.07
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	225	USD	13,594	0.01
COMPASS GROUP	7,720	GBP	191,185	0.15
DIAGEO PLC	5,636	GBP	185,753	0.14
EXPERIAN GROUP	3,255	GBP	120,276	0.09
GSK REG SHS	10,778	GBP	180,373	0.14
HALEON PLC REGISTERED SHARE	18,022	GBP	66,895	0.05
HSBC HOLDINGS PLC	44,728	GBP	328,021	0.26

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
LAND SEC R.E.I.T	15,129	GBP	123,050	0.10
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	21,737	GBP	62,987	0.05
LIBERTY GLOBAL LTD-C	4,205	USD	70,956	0.06
LLOYDS BANKING GROUP PLC	273,418	GBP	150,538	0.12
LSE GROUP	1,777	GBP	190,178	0.15
M AND G REGISTERED SHS	38,828	GBP	99,652	0.08
NATIONAL GRID PLC	16,949	GBP	206,936	0.16
PRUDENTIAL PLC	7,389	GBP	75,651	0.06
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,969	GBP	123,155	0.10
RELX PLC	7,958	GBP	285,608	0.22
RIO TINTO PLC	3,549	GBP	239,262	0.19
SEVERN TRENT PLC	4,614	GBP	137,320	0.11
SHELL PLC	11,036	EUR	328,872	0.26
SHELL PLC	6,293	GBP	186,746	0.15
STANDARD CHARTERED PLC	8,138	GBP	62,602	0.05
UNILEVER	4,503	GBP	197,479	0.15
UNILEVER	805	GBP	35,301	0.03
VODAFONE GROUP PLC	93,856	GBP	74,257	0.06
WHITBREAD	3,416	GBP	144,122	0.11
			<b>5,334,625</b>	<b>4.15</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
3M CO	1,625	USD	160,816	0.13
ABBOTT LABORATORIES	4,167	USD	415,210	0.32
ABBVIE INC	4,182	USD	586,688	0.46
ADOBE INC	1,159	USD	625,953	0.49
ADVANCED MICRO DEVICES INC	4,101	USD	547,258	0.43
AFLAC INC	2,254	USD	168,338	0.13
AGILENT TECHNOLOGIES	1,059	USD	133,285	0.10
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	707	USD	175,238	0.14
AIRBNB INC	1,236	USD	152,328	0.12
ALBEMARLE - REGISTERED SHS	441	USD	57,680	0.04
ALIGN TECHNOLOGY INC	193	USD	47,872	0.04
ALLSTATE CORP	997	USD	126,339	0.10
ALPHABET INC -A-	13,979	USD	1,767,732	1.38
ALPHABET INC -C-	12,735	USD	1,624,716	1.26
AMAZON.COM INC	22,094	USD	3,038,937	2.36
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,238	USD	147,923	0.12
AMERICAN EXPRESS	1,629	USD	276,266	0.21
AMERICAN INTL	2,625	USD	160,996	0.13
AMERICAN TOWER CORP	1,367	USD	267,151	0.21
AMERIPRISE FINANCIAL INC	497	USD	170,892	0.13
AMETEK INC	1,412	USD	210,768	0.16
AMGEN INC	1,347	USD	351,209	0.27
AMPHENOL -A-	2,374	USD	213,040	0.17
ANALOG DEVICES INC	1,365	USD	245,358	0.19
APPLE INC	37,130	USD	6,471,405	5.03
APPLIED MATERIALS INC	2,414	USD	354,173	0.28
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	1,820	USD	118,988	0.09
ARISTA NETWORKS INC	723	USD	154,143	0.12
AT&T INC	17,172	USD	260,848	0.20
ATMOS ENERGY CORP	1,317	USD	138,180	0.11
AUTODESK INC	950	USD	209,393	0.16
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	1,415	USD	298,423	0.23
AUTOZONE INC	71	USD	166,187	0.13
BALL CORP	2,002	USD	104,246	0.08
BANK OF AMERICA CORP	17,453	USD	531,972	0.41
BANK OF NY MELLON	3,848	USD	181,314	0.14
BAXTER INTERNATIONAL INC	1,931	USD	67,580	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
BECTON DICKINSON	749	USD	165,327	0.13
BIOGEN IDEC INC	522	USD	122,281	0.10
BLACKROCK INC	402	USD	295,427	0.23
BLACKSTONE INC - REGISTERED SHS	2,041	USD	241,894	0.19
BLOCK INC -A-	1,630	USD	114,137	0.09
BOOKING HOLDINGS INC	104	USD	333,962	0.26
BOSTON PROPERTIES INC	1,522	USD	96,681	0.08
BOSTON SCIENTIF CORP	3,925	USD	205,408	0.16
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5,564	USD	258,443	0.20
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	1,088	USD	1,099,424	0.86
BROWN-FORMAN CORP -B- NON VOTING	1,694	USD	87,564	0.07
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	957	USD	235,964	0.18
CAESARS ENTERTAINMENT - REGISTERED SHS	1,257	USD	53,346	0.04
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1,185	USD	140,657	0.11
CARDINAL HEALTH	1,324	USD	120,816	0.09
CARRIER GLOBAL CORP-WI	3,311	USD	172,197	0.13
CATALENT	910	USD	37,013	0.03
CATERPILLAR - REG SHS	1,334	USD	357,058	0.28
CENCORA INC	764	USD	142,045	0.11
CENTENE CORP	1,806	USD	121,326	0.09
CHARLES SCHWAB CORP/THE	3,722	USD	231,814	0.18
CHARTER COMM -A-	307	USD	108,020	0.08
CHENIERE ENERGY INC	1,090	USD	168,446	0.13
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	89	USD	184,257	0.14
CHURCH AND DWIGHT CO	1,418	USD	121,383	0.09
CISCO SYSTEMS INC	10,066	USD	460,358	0.36
CITIGROUP INC	5,022	USD	233,858	0.18
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	3,272	USD	98,161	0.08
CLOROX CO	599	USD	77,320	0.06
CME GROUP -A-	1,202	USD	229,160	0.18
COCA-COLA CO	9,846	USD	525,257	0.41
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	2,343	USD	160,202	0.12
COINBASE GLOBAL - REG SHS -A-	485	USD	76,360	0.06
COLGATE-PALMOLIVE CO	2,466	USD	177,943	0.14
COMCAST CORP	10,481	USD	416,052	0.32
CONAGRA BRANDS INC	5,261	USD	136,496	0.11
CONOCOPHILLIPS CO	3,108	USD	326,570	0.25
CONSOLIDATED EDISON INC	2,506	USD	206,374	0.16
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	599	USD	131,090	0.10
CONSTELLATION ENERGY	1,448	USD	153,222	0.12
CORNING INC	3,745	USD	103,232	0.08
COSTCO WHOLESALE CORP	1,085	USD	648,338	0.50
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	710	USD	164,104	0.13
CROWN CASTLE INC	1,571	USD	163,820	0.13
CUMMINS - REGISTERED	730	USD	158,318	0.12
CVS HEALTH	3,443	USD	246,104	0.19
DANAHER CORP	1,711	USD	358,324	0.28
DATADOG INC	785	USD	86,257	0.07
DEERE AND CO	767	USD	277,645	0.22
DEVON ENERGY CORP	2,821	USD	115,685	0.09
DEXCOM INC	1,226	USD	137,722	0.11
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,055	USD	128,531	0.10
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS	1,017	USD	103,481	0.08
DOLLAR GENERAL	624	USD	76,796	0.06
DOLLAR TREE INC	602	USD	77,413	0.06
DOVER CORP	1,437	USD	200,086	0.16
DOW - REG SHS	2,054	USD	101,970	0.08
DOWDUPONT - REG SHS	2,059	USD	143,393	0.11

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwilige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zururckzufuhren.



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
EBAY INC	2,488	USD	98,245	0.08
ECOLAB INC	1,008	USD	180,996	0.14
EDISON INTERNATIONAL	2,231	USD	144,384	0.11
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,117	USD	146,129	0.11
ELECTRONIC ARTS - REGSHS	1,073	USD	132,890	0.10
ELEVANCE HEALTH	638	USD	272,353	0.21
ELI LILLY & CO	1,987	USD	1,048,532	0.82
EMERSON ELECTRIC CO	2,259	USD	199,039	0.15
ENPHASE ENERGY	477	USD	57,060	0.04
EOG RESOURCES INC	1,972	USD	215,918	0.17
EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	2,351	USD	130,165	0.10
EQUIFAX INC	460	USD	102,977	0.08
EQUINIX INC	311	USD	226,747	0.18
ESSEX PROPERTY TRUST	518	USD	116,266	0.09
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	600	USD	79,437	0.06
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	1,250	USD	143,937	0.11
EXXON MOBIL CORP	9,630	USD	871,595	0.68
FASTENAL CO	3,179	USD	186,398	0.15
FEDEX CORP	899	USD	205,875	0.16
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	2,046	USD	111,260	0.09
FIFTH THIRD BANCORP	3,587	USD	111,995	0.09
FIRST SOLAR INC	354	USD	55,209	0.04
FISERV INC	2,125	USD	255,543	0.20
FORD MOTOR	12,030	USD	132,753	0.10
FORTINET	2,377	USD	125,946	0.10
FORTIVE CORP	3,053	USD	203,496	0.16
FOX CORP -A-	2,474	USD	66,450	0.05
FRANKLIN RESOURCES INC	3,380	USD	91,151	0.07
FREEPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	5,960	USD	229,681	0.18
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	1,240	USD	86,794	0.07
GENERAL ELECTRI	3,210	USD	370,880	0.29
GENERAL MILLS INC	2,668	USD	157,329	0.12
GENERAL MOTORS CO	4,184	USD	136,051	0.11
GENUINE PARTS CO	799	USD	100,178	0.08
GILEAD SCIENCES INC	3,324	USD	243,767	0.19
HALLIBURTON	3,801	USD	124,389	0.10
HCA INC	588	USD	144,082	0.11
HENRY SCHEIN INC	1,217	USD	83,410	0.06
HESS CORP	1,226	USD	159,997	0.12
HOME DEPOT INC	2,432	USD	762,965	0.59
HP ENTERPRISE CO	7,630	USD	117,284	0.09
HP INC	4,277	USD	116,503	0.09
HUBBELL	464	USD	138,165	0.11
HUBSPOT INC	229	USD	120,349	0.09
HUMANA INC	395	USD	163,703	0.13
HUNTINGTON BANCSHARES INC	7,812	USD	89,955	0.07
IBM CORP	2,430	USD	359,775	0.28
IDEXX LABS CORP	293	USD	147,223	0.11
ILLINOIS TOOL WORKS	1,225	USD	290,478	0.23
ILLUMINA INC	508	USD	64,033	0.05
INCYTE CORP	1,272	USD	72,302	0.06
INGERSOLL RAND INC	2,670	USD	186,935	0.15
INTEL CORP	10,516	USD	478,368	0.37
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2,350	USD	273,218	0.21
INTERNATIONAL PAPER CO	2,646	USD	86,591	0.07
INTL FLAVORS & FRAG	1,159	USD	84,954	0.07
INTUIT	766	USD	433,416	0.34
INTUITIVE SURGICAL	885	USD	270,279	0.21

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwlige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
IQVIA HOLDINGS INC	639	USD	133,845	0.10
J.M. SMUCKER CO SHS	749	USD	85,691	0.07
JOHNSON & JOHNSON	5,490	USD	778,982	0.61
JPMORGAN CHASE CO	6,706	USD	1,032,625	0.80
KELLANOVA	2,568	USD	129,975	0.10
KENVUE INC	2,962	USD	57,730	0.04
KEYCORP	5,660	USD	73,783	0.06
KIMBERLY-CLARK CORP	1,152	USD	126,718	0.10
KINDER MORGAN INC	9,897	USD	158,044	0.12
KLA CORPORATION	404	USD	212,597	0.17
KROGER CO	3,055	USD	126,415	0.10
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	626	USD	128,804	0.10
LAM RESEARCH CORP	371	USD	263,060	0.20
LOEWS CORP	2,043	USD	128,704	0.10
LOWE'S CO INC	1,571	USD	316,504	0.25
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	377	USD	174,495	0.14
M&T BANK CORPORATION	711	USD	88,231	0.07
MARATHON PETROLEUM	1,408	USD	189,101	0.15
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	1,043	USD	212,924	0.17
MARSH MCLENNAN COS	1,586	USD	272,031	0.21
MARVELL TECH - REGISTERED SHS	2,522	USD	137,692	0.11
MASTERCARD INC -A-	2,082	USD	803,869	0.63
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	1,309	USD	81,077	0.06
MCDONALD'S CORP	1,837	USD	493,087	0.38
MCKESSON CORP	435	USD	182,317	0.14
MERCADOLIBRE	129	USD	183,523	0.14
MERCK & CO INC	6,335	USD	625,213	0.49
META PLATFORMS INC A	5,379	USD	1,723,577	1.34
METLIFE INC	1,959	USD	117,276	0.09
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	110	USD	120,785	0.09
MICRON TECHNOLOGY INC	3,055	USD	236,015	0.18
MICROSOFT CORP	16,825	USD	5,727,490	4.46
MODERNA INC	958	USD	86,247	0.07
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	3,904	USD	255,979	0.20
MONGODB INC	245	USD	90,679	0.07
MONSTER BEVERAGE CORP	2,610	USD	136,117	0.11
MOODY S CORP	679	USD	240,067	0.19
MORGAN STANLEY	3,279	USD	276,800	0.22
MOTOROLA SOLUTIONS INC	542	USD	153,619	0.12
MSCI INC -A-	307	USD	157,203	0.12
NETFLIX INC	1,070	USD	471,608	0.37
NEWMONT CORPORATION	2,858	USD	107,086	0.08
NEXTERA ENERGY	5,406	USD	297,253	0.23
NIKE INC	3,370	USD	331,219	0.26
NORTHERN TRUST CORP	1,354	USD	103,427	0.08
NUCOR CORP	945	USD	148,887	0.12
NVIDIA CORP	5,874	USD	2,633,342	2.05
O REILLY AUTO	234	USD	201,257	0.16
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	2,643	USD	142,863	0.11
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	380	USD	139,434	0.11
OMNICOM GROUP INC	1,323	USD	103,610	0.08
ON SEMICONDUCTOR CORP	1,296	USD	98,000	0.08
ORACLE CORP	4,131	USD	394,271	0.31
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	2,540	USD	205,725	0.16
PACCAR INC	2,176	USD	192,356	0.15
PALANTIR TCHNLG - REGISTERED SHS -A-	5,335	USD	82,924	0.06
PALO ALTO NETWORKS	874	USD	233,309	0.18
PARKER-HANNIFIN CORP	544	USD	226,878	0.18

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
PAYCHEX INC	1,359	USD	146,536	0.11
PAYCOM SOFTWARE INC	439	USD	82,153	0.06
PAYPAL HOLDINGS	2,889	USD	160,606	0.12
PEPSICO INC	3,399	USD	522,596	0.41
PFIZER INC	13,310	USD	346,893	0.27
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	816	USD	166,118	0.13
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	1,370	USD	192,047	0.15
PPG INDUSTRIES INC	1,053	USD	142,558	0.11
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	1,215	USD	86,529	0.07
PROCTER & GAMBLE CO	5,426	USD	719,799	0.56
PROGRESSIVE CORP	1,920	USD	276,846	0.22
PROLOGIS	2,779	USD	335,347	0.26
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,447	USD	135,852	0.11
PUBLIC STORAGE INC	599	USD	165,387	0.13
QUALCOMM INC	2,767	USD	362,279	0.28
QUEST DIAGNOSTICS	968	USD	120,824	0.09
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1,038	USD	104,773	0.08
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	285	USD	226,599	0.18
REGIONS FINANCIAL CORP	5,618	USD	98,562	0.08
ROCKWELL AUTOMATION	591	USD	166,110	0.13
ROPER TECHNOLOGIES	418	USD	206,293	0.16
ROSS STORES INC	1,148	USD	143,821	0.11
S&P GLOBAL INC	939	USD	374,461	0.29
SALESFORCE INC	2,475	USD	589,573	0.46
SBA COMMUNICATIONS -A	569	USD	130,675	0.10
SEMPRA ENERGY	3,266	USD	220,946	0.17
SERVICENOW INC	572	USD	365,828	0.28
SHERWIN WILLIAMS CO	834	USD	235,481	0.18
SIMON PROPERTY GROUP - REG SHS	1,243	USD	160,505	0.12
SNAP ON INC	657	USD	171,790	0.13
SPLUNK INC	616	USD	84,957	0.07
STANLEY BLACK & DECKER INC	911	USD	80,903	0.06
STARBUCKS CORP	3,242	USD	281,777	0.22
STATE STREET CORP	1,579	USD	110,722	0.09
STEEL DYNAMICS	857	USD	91,623	0.07
STRYKER CORP	886	USD	240,186	0.19
SYNOPSIS	502	USD	233,997	0.18
SYSCO CORP	2,017	USD	133,529	0.10
T MOBILE USA INC	1,449	USD	210,309	0.16
T ROWE PRICE GROUP INC	1,123	USD	109,479	0.09
TARGET CORP	1,427	USD	183,980	0.14
TESLA MOTORS INC	6,849	USD	1,540,613	1.20
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,984	USD	306,154	0.24
THE CIGNA GROUP - REG SHS	860	USD	233,130	0.18
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	2,247	USD	163,503	0.13
THE KRAFT HEINZ	3,750	USD	125,538	0.10
THERMO FISHER SCIENT SHS	907	USD	435,818	0.34
TJX COS INC	3,646	USD	309,629	0.24
TRAVELERS COS INC/THE	1,011	USD	174,341	0.14
TRUIST FINANCIAL CORP	3,986	USD	133,221	0.10
TWILIO INC	842	USD	57,831	0.04
UNITED PARCEL SERVICE INC	2,093	USD	297,906	0.23
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,246	USD	1,070,430	0.83
US BANCORP	4,799	USD	188,024	0.15
VALERO ENERGY CORP	1,234	USD	145,222	0.11
VEEVA SYSTEMS -A-	431	USD	75,115	0.06
VERALTO CORPORATION	1,361	USD	101,350	0.08
VERISK ANALYTICS	784	USD	169,525	0.13

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
VERIZON COMMUNICATIONS INC	10,502	USD	358,417	0.28
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	829	USD	305,356	0.24
VISA INC -A-	3,951	USD	931,194	0.72
VMWARE INC -A-	762	USD	98,284	0.08
VULCAN MATERIALS CO	892	USD	183,310	0.14
WABTEC CORP	1,851	USD	212,639	0.17
WALGREENS BOOTS	3,191	USD	75,424	0.06
WALMART INC	3,533	USD	504,212	0.39
WALT DISNEY CO	4,733	USD	386,858	0.30
WARNER BROS DISCOVERY INC	8,001	USD	82,425	0.06
WASTE MANAGEMENT	1,452	USD	235,417	0.18
WATERS	424	USD	126,369	0.10
WELLTOWER OP - REG SHS	2,140	USD	174,683	0.14
WEYERHAEUSER CO	4,283	USD	134,812	0.10
WILLIAMS COS INC	6,203	USD	195,583	0.15
WORKDAY INC -A-	680	USD	169,937	0.13
WW GRAINGER INC	235	USD	176,293	0.14
XYLEM INC	1,533	USD	158,705	0.12
YUM BRANDS INC	1,576	USD	186,412	0.15
ZOETIS INC -A-	1,264	USD	225,841	0.18
<b>Aktien gesamt</b>			<b>86,450,287</b>	<b>67.25</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt</b>			<b>128,473,851</b>	<b>99.94</b>
<b>Anlageportfolio gesamt</b>			<b>128,473,851</b>	<b>99.94</b>
Erwerbskosten			91,037,230	

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.  
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



## Cleome Index World Equities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

### Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	67.25
Japan	6.12
Großbritannien	4.15
Frankreich	3.38
Kanada	3.17
Schweiz	2.96
Deutschland	2.13
Australien	2.07
Irland	1.52
Niederlande	1.50
Dänemark	1.03
Spanien	0.87
Schweden	0.84
Italien	0.67
Hongkong	0.51
Jersey	0.28
Luxemburg	0.24
Singapur	0.24
Norwegen	0.20
Niederländische Antillen	0.18
Belgien	0.17
Finnland	0.17
Neuseeland	0.11
Israel	0.09
Kaimaninseln	0.07
	<b>99.94</b>

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Internet und Internet-Dienste	15.06
Banken und andere Finanzinstitute	14.17
Pharmazeutika	8.67
Elektronik und Halbleiter	7.51
Büroausstattung und Computer	6.71
Einzelhandel und Warenhäuser	5.56
Erdöl	4.12
Maschinen- und Apparatebau	3.44
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	2.90
Versicherungen	2.76
Versorger	2.70
Elektrotechnik	2.54
Kraftfahrzeuge	2.47
Immobilien	2.21
Kommunikation	2.18
Sonstige Dienstleistungen	1.77
Grafik und Verlage	1.66
Chemikalien	1.62
Gesundheitswesen	1.55
Transport	1.55
Hotels und Restaurants	1.47
Sonstige Konsumgüter	1.43
Biotechnologie	1.29
Textilien und Bekleidung	1.03
Baumaterialien	0.86
Tabak und alkoholische Getränke	0.57
Edelmetalle und Edelsteine	0.51
NE-Metalle	0.46
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.40
Umweltdienste und Recycling	0.28
Verpackungsindustrie	0.18

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



## Cleome Index World Equities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

### **Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)**

Papier und Forsterzeugnisse	0.17
Reifen und Kautschuk	0.09
Uhrenindustrie, Schmuck	0.05
	<b>99.94</b>



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

**Devisenterminkontrakte**

Zum 31. Dezember 2023 ausstehende Devisentermingeschäfte:

**Cleome Index USA Equities**

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
EUR	20,619,043	USD	22,309,269	16/01/2024	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	480,444
USD	799,287	EUR	726,352	16/01/2024	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	(3,530)
						<b>476,914</b>

Beachten Sie Anhangangabe 11 hinsichtlich erhaltener/verbuchter Sicherheiten in Verbindung mit den Devisenterminkontrakten. Diese Geschäfte mit Devisenterminkontrakten werden hauptsächlich den gegen Währungsrisiko abgesicherten Anteilsklassen zugewiesen.



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

**Futures**

Zum 31. Dezember 2023 ausstehende Terminkontrakte:

**Cleome Index Euro Corporate Bonds**

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
<b>Futures auf Anleihen</b>					
330	EURO SCHATZ 202403	EUR	J.P. Morgan SE	33,433,950	102,250
(188)	FGBL BUND 10A 0324	EUR	J.P. Morgan SE	19,279,964	(309,180)
					<b>(206,930)</b>

Siehe Anhangangabe 10 zu Barmitteln bei Brokern im Zusammenhang mit Futures.



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 1 – Allgemeines

Cleome Index (nachfolgend „SICAV“) wurde am 28. Oktober 1999 als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) gemäß den Bestimmungen von Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung und des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner jeweils gültigen Fassung auf unbestimmte Dauer gegründet. Ihr Mindestkapital beträgt 1.250.000 EUR.

Die Satzung der SICAV wurde am 8. Dezember 1999 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“ veröffentlicht. Sie wurde mehrfach geändert, das letzte Mal insbesondere am 6. April 2020. Die entsprechenden Änderungen wurden in „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) veröffentlicht. Die SICAV ist im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B-72234 eingetragen.

Die SICAV besitzt mehrere Teilfonds, die jeweils einer eigenen Anlagepolitik unterliegen.

Zurzeit stehen den Anlegern folgende Teilfonds zur Verfügung:

<u>Teilfonds</u>	<u>Referenzwährung</u>
Cleome Index EMU Equities	EUR
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR
Cleome Index Europe Equities	EUR
Cleome Index USA Equities	USD
Cleome Index World Equities	EUR

Mit Wirkung zum 24. Januar 2022 wurde die Referenzwährung des Teilfonds Cleome Index USA Equities von EUR in USD geändert.

Folgende Anteilsklassen wurden aufgelegt:

- Die Anteilsklasse **C** steht sowohl natürlichen als auch juristischen Personen offen.
- Die Anteilsklasse **I** ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten.
- Die Anteilsklasse **R** ist Finanzintermediären vorbehalten (einschließlich Vertriebsstellen und Plattformbetreibern), die:
  - verschiedene Vereinbarungen mit ihren Kunden bezüglich der Bereitstellung von Wertpapierdienstleistungen in Verbindung mit dem Teilfonds geschlossen haben, und
  - die aufgrund der geltenden Rechts- und Verwaltungsvorschriften oder aufgrund von Vereinbarungen mit ihren Kunden von der Verwaltungsgesellschaft in Verbindung mit der Bereitstellung der oben genannten Wertpapierdienstleistungen keine Abgaben, Gebühren oder sonstige finanzielle Vergünstigungen annehmen oder einbehalten dürfen.
- Die Anteilsklasse **R2** ist folgenden Anlegern vorbehalten:
  - Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden, wobei die Verwaltungsgesellschaft für Anlagen in dieser Anteilsklasse von keinem Unternehmen der Gruppe Candriam eine Vergütung erhält, wenn die Anlagen in den Anteilen letztlich im Rahmen eines Mandats erfolgen.
  - OGA, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden.
- Die Anteilsklasse **S** ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft speziell zugelassen wurden. Der Mindestbetrag bei Erstzeichnung beläuft sich auf 50.000.000 EUR (bzw. den entsprechenden Gegenwert auf Beschluss des Verwaltungsrats) bzw. den Gegenwert in Fremdwährungen bei auf Fremdwährungen lautenden Anteilsklassen. Dieser Mindestbetrag kann vom Verwaltungsrat der SICAV geändert werden, sofern eine Gleichbehandlung der Anteilhaber am Bewertungstag gewährleistet ist.
- Die Anteilsklasse **V** ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten, die einen in den Fact Sheets angegebenen Mindestbetrag zeichnen.
- Die Anteilsklasse **V2** ist eine Anteilsklasse ohne Performancegebühren und institutionellen/professionellen Anlegern, Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden. Ihr Mindestbetrag bei Erstzeichnung beläuft sich auf EUR 30.000.000 oder den Gegenwert in Fremdwährungen bei auf Fremdwährungen lautenden Anteilsklassen (dieser Mindestbetrag kann vom Verwaltungsrat geändert werden, sofern eine Gleichbehandlung aller Anteilhaber an einem bestimmten Bewertungstag gewährleistet ist).
- Die **Anteilsklasse Y** ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft speziell zugelassen wurden.
- Die **Anteilsklasse Z** ist folgenden Anlegern vorbehalten:
  - institutionellen/professionellen Anlegern, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden. Die Portfolioverwaltung in dieser Anteilsklasse wird unmittelbar über den mit dem Anleger geschlossenen Vertrag vergütet. Daher fallen auf die Vermögenswerte dieser Anteilsklasse keine Portfolioverwaltungsgebühren an.
  - OGA, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt wurden und von einem Unternehmen der Candriam Group verwaltet werden.



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

Darüber hinaus kann für die Anteilsklassen ein Verfahren zur Währungsabsicherung angewandt werden:

- Basiswährungsgesicherte Anteilsklassen:

Ziel dieser abgesicherten Anteilsklassen ist es, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Basiswährung des Teilfonds und der Währung, auf die die jeweilige abgesicherte Anteilsklasse lautet, zu verringern.

Mit dieser Art der Absicherung soll erreicht werden, dass sich die Performance der abgesicherten Anteilsklasse auf angemessener Grundlage (d. h. um die Zinsdifferenz zwischen den beiden Währungen bereinigt) mit der Performance einer Anteilsklasse, die auf die Basiswährung des Teilfonds lautet, vergleichen lässt. Diese Absicherungsart wird in der Bezeichnung der Anteilsklasse durch Hinzufügung des Suffixes H gekennzeichnet.

- Anteilsklassen mit Absicherung gegenüber den Währungen der Vermögenswerte

Ziel dieser abgesicherten Anteilsklassen ist es, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen den Währungen, auf die die Vermögenswerte des Teilfonds lauten, und der Währung, auf die die jeweilige abgesicherte Anteilsklasse lautet, zu verringern. Diese Absicherungsart wird in der Bezeichnung der Anteilsklasse durch Hinzufügung des Suffixes AH gekennzeichnet.

Die ausgegebenen Anteile werden im Abschnitt „Statistik“ zu den einzelnen Teilfonds ausführlich beschrieben.

Im Rahmen der Offenlegungsvorschriften für nachhaltige Finanzprodukte (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und/oder nachhaltigen Investitionen in den entsprechenden Anhängen unter dem Abschnitt (ungeprüft) Sustainable Finance Disclosure Regulation verfügbar.

### Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Abschluss der SICAV wurde in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Aufgrund von Rundungsregeln können in einigen Summen oder Zwischensummen des Abschlusses geringfügige Abweichungen auftreten.

Dieser Jahresbericht wurde auf der Grundlage der letzten inoffiziellen technischen Nettoinventarwerte erstellt, die für den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023 berechnet wurden. Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds wurde zum 2. Januar 2024 basierend auf den zuletzt bekannten Preisen zum Bewertungszeitpunkt berechnet.

#### a) Bewertung des Portfolios der einzelnen Teilfonds

Die Bewertung eines Wertpapiers, das zum Handel an einer amtlichen Notierung oder an einem anderen geregelten Markt mit ordnungsgemäßer Funktionsweise, der anerkannt und für das Publikum offen ist, zugelassen ist, erfolgt auf der Grundlage des letzten in Luxemburg am Bewertungstag bekannten Kurses oder, wenn diese Aktie an mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses an dem Hauptmarkt, an dem sie gehandelt wird. Ist der letzte bekannte Preis nicht repräsentativ, erfolgt die Bewertung auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswerts, der vom Verwaltungsrat nach bestem Wissen und Gewissen geschätzt wird. Wertpapiere, die weder an einer Börse noch an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt und für das Publikum offen ist, notiert sind oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswerts bewertet, der mit der gebotenen Vorsicht und in gutem Glauben geschätzt wird. Alle anderen Vermögenswerte werden von den Geschäftsführern auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswerts bewertet, der nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten Grundsätzen und Verfahren geschätzt werden muss.

#### B) Realisierte Nettogewinne oder Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus Wertpapierverkäufen in jedem Teilfonds werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Kosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

#### c) Umrechnung von Fremdwährungen

Die in einer anderen Währung als der Referenzwährung der einzelnen Teilfonds ausgedrückten Werte werden zu dem am Abschlussdatum geltenden Wechselkurs in diese Währung umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Transaktionsdatum geltenden Wechselkursen in die jeweilige Währung umgerechnet.

Die Erwerbskosten von Wertpapieren der einzelnen Teilfonds, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten, werden zu den am Tag des Erwerbs geltenden Wechselkursen in diese Währung umgerechnet.

Zum 31. Dezember 2023 verwendete Wechselkurse:

1 EUR =	1.618900	AUD	1 EUR =	0.866550	GBP	1 EUR =	1.744700	NZD	1 EUR =	20.201300	ZAR
1 EUR =	1.456600	CAD	1 EUR =	8.625750	HKD	1 EUR =	11.132500	SEK			
1 EUR =	0.929700	CHF	1 EUR =	155.733550	JPY	1 EUR =	1.457150	SGD			
1 EUR =	7.454550	DKK	1 EUR =	11.218500	NOK	1 EUR =	1.104650	USD			

#### d) Kombinierte Abschlüsse der SICAV

Die kombinierte Aufstellung des Nettovermögens der SICAV und die kombinierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens, die in EUR ausgewiesen sind, entsprechen der Summe aus der Aufstellung des Nettovermögens und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens jedes Teilfonds.



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### e) Bewertung von Optionen und Futures

Die Bewertung von Optionen und Futures, die an einer amtlichen Notierung oder einem sonstigen geregelten Markt zugelassen sind, erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses oder, wenn die Option an mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses an dem Markt, an dem der Vertrag von der SICAV abgeschlossen wurde.

Optionen und Futures, die nicht an einer Börse oder einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem wahrscheinlichen Marktwert bewertet, der konservativ und in gutem Glauben geschätzt wird. Der Marktwert der Optionen ist in der Aufstellung des Nettovermögens unter der Rubrik „Optionen (Long-Position) / (Short-Position) zum Marktwert“ enthalten.

Die realisierten Gewinne / (Verluste) und die Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen / Abschreibungen auf Optionen werden in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter den Überschriften „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen“ und „Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung / -abschreibung aus Optionen“ ausgewiesen.

Der nicht realisierte Wertzuwachs / (Wertverlust) von Terminkontrakten wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Wertzuwachs / (Wertverlust) von Terminkontrakten (netto)“ ausgewiesen. Veränderungen am Marktwert von offenen Futures werden als nicht realisierte Gewinne/Verluste in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Veränderung bei nicht realisierten Gewinnen/Verlusten aus Futures“ erfasst. Realisierte Gewinne oder Verluste, die der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Schließung entsprechen, werden bei der Schließung oder dem Verfall von Futures-Kontrakten in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures“ ausgewiesen.

Einzelheiten zu ausstehenden Optionen und Finanzterminkontrakten finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Jahresabschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente“.

#### f) Bewertung von Devisenterminkontrakten

Die Devisenterminkontrakte werden auf der Grundlage der am Abschlussdatum geltenden Devisenterminkurse bewertet, die für den verbleibenden Zeitraum bis zum Verfallsdatum gelten. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen.

Die daraus resultierenden realisierten Gewinne / (Verluste) und die Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / Wertminderung sind in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus Devisenterminkontrakten“ enthalten.

Einzelheiten zu Devisenterminkontrakten finden Sie ggf. im Abschnitt „Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente“.

#### g) Transaktionskosten

In dem am 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahr fielen für die SICAV beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, sonstigen zulässigen Anlagen und Derivaten Transaktionskosten und Maklergebühren an. Diese Kosten werden in der Übersicht über die Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Transaktionskosten“ ausgewiesen.

#### h) Erträge

Zinserträge laufen gemäß den Bedingungen der zugrunde liegenden Anlage auf. Erträge werden nach Abzug einer etwaigen Quellensteuer erfasst. Dividenden werden auf EX-Datumsbasis ausgewiesen.

#### i) In Anlageportfolios verwendete Abkürzungen

A: Jährliche  
FL.R: Variabel verzinsliche Anleihen  
Q: Vierteljährlich  
S: Halbjährlich  
XX: Anleihen ohne festgelegte Laufzeit  
ZCP oder U: Null-Coupon

#### j) Pensionsgeschäfte

Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft ist eine Vereinbarung, bei der die SICAV gegen Zahlung eines Betrags übertragbare Wertpapiere von einer Gegenpartei erhält (kauft), die sich verpflichtet, diese zu einem Preis und innerhalb einer Frist zurückzukaufen, die zwischen den beiden Parteien bei Abschluss der Vereinbarung festgelegt werden. In seinen Auswirkungen ähnelt ein umgekehrtes Pensionsgeschäft einem Darlehen der SICAV an die Gegenpartei, das durch übertragbare Wertpapiere gesichert ist. Die SICAV verbucht das Pensionsgeschäft wie ein Darlehen und weist es in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften / Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ aus. Zinsforderungen / Zinsverpflichtungen (im Falle negativer Zinsen) aus dieser Transaktion werden unter der Position sonstige Vermögenswerte/sonstige Verbindlichkeiten in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft ist im Allgemeinen nur von kurzer Dauer und nicht übertragbar. Die SICAV bewertet diese Art von Vereinbarung zu Anschaffungskosten, was in Verbindung mit Stückzinsen eine Annäherung an den Wert darstellt, zu dem die Wertpapiere von der Gegenpartei zurückgekauft werden. Die erhaltenen oder gezahlten Zinsen (im Falle negativer Zinssätze) werden in der Entwicklung des Nettovermögens unter dem Posten „Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften“ ausgewiesen.



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren

Candriam, eine Kommanditgesellschaft auf Aktien luxemburgischen Rechts, mit Sitz in SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, wurde zur Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Eine entsprechende Vereinbarung wurde auf unbestimmte Zeit geschlossen. Jede Partei ist berechtigt, die Vereinbarung jederzeit per Einschreiben (mit unterschriebenem Rückschein) an die andere Partei zu kündigen, wobei eine Kündigungsfrist von 90 Tagen einzuhalten ist.

Candriam ist eine Tochtergesellschaft von Candriam Group, einem Unternehmen der Gruppe New York Life Insurance Company.

Sie ist als Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über OGAW zugelassen und ist berechtigt, die Tätigkeiten der gemeinsamen Portfolioverwaltung, der Verwaltung von Anlageportfolios und der Erbringung von Anlageberatungsdienstleistungen auszuüben.

Die Verwaltungsgesellschaft ist mit weitreichenden Befugnissen ausgestattet, um im Rahmen dieses Zwecks gemäß ihrer Satzung alle Handlungen im Zusammenhang mit dem Management und der Verwaltung der SICAV auszuführen. Sie ist für die Abläufe im Zusammenhang mit dem Portfoliomanagement, die Verwaltung (Verwaltungsstelle, Transferstelle (einschließlich der Registerführung)) und die Vermarktung (Vertrieb) zuständig.

Die Funktion der Portfolioverwaltung wird direkt von Candriam und/oder von einer oder mehrerer ihrer Niederlassungen sichergestellt: Candriam – Belgian Branch, Candriam – Succursale française, Candriam – UK Establishment.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält als Entgelt für ihre Dienstleistungen eine Verwaltungsgebühr, die als jährlicher Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts ausgedrückt wird. Diese Gebühren sind von der SICAV am Ende eines jeden Monats zu zahlen.

Zum 31. Dezember 2023 gelten die folgenden Gebührensätze:

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Verwaltungsgebühr
Cleome Index EMU Equities	C	Thesaurierung	LU1292953335	1.00%
	C	Ausschüttung	LU1365257788	1.00%
	I	Thesaurierung	LU1292953418	0.12%
	R	Thesaurierung	LU1292953509	0.30%
	R	Ausschüttung	LU1718421743	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU1292953764	0.00%
Cleome Index Euro Corporate Bonds	C	Thesaurierung	LU1542321093	0.25%
	C	Ausschüttung	LU1542321176	0.25%
	I	Thesaurierung	LU1542321259	0.15%
	R2	Thesaurierung	LU1542321416	0.12%
	R2	Ausschüttung	LU1622416649	0.12%
	Y	Thesaurierung	LU1542321689	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU1542321762	0.00%
Cleome Index Euro Government Bonds	C	Thesaurierung	LU1542321929	0.20%
	C	Ausschüttung	LU1542322141	0.20%
	I	Thesaurierung	LU1542322224	0.12%
	R2	Thesaurierung	LU1542322653	0.10%
	R2	Ausschüttung	LU1622416722	0.10%
	S	Thesaurierung	LU1933089531	0.05%
Cleome Index Euro Long Term Bonds	Z	Thesaurierung	LU1542322810	0.00%
	C	Thesaurierung	LU1542323032	0.20%
	I	Thesaurierung	LU1542323206	0.12%
	Y	Thesaurierung	LU1542323891	0.30%
Cleome Index Euro Short Term Bonds	Z	Thesaurierung	LU1542324196	0.00%
	C	Thesaurierung	LU1542324352	0.20%
	I	Thesaurierung	LU1542324519	0.12%
	V	Thesaurierung	LU1542324865	0.08%
Cleome Index Europe Equities	Y	Thesaurierung	LU1542324949	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU1542325086	0.00%
	C	Thesaurierung	LU0461106337	1.00%
	I	Thesaurierung	LU0461106683	0.12%
	R	Thesaurierung	LU1006087669	0.30%
Cleome Index USA Equities	R	Ausschüttung	LU1718421826	0.30%
	V2	Thesaurierung	LU0438017591	0.05%
	Y	Thesaurierung	LU0102768701	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU0479710047	0.00%
	Z	Ausschüttung	LU1379319319	0.00%
	C	Ausschüttung	LU1365257515	1.00%
	C	Thesaurierung	LU1006087313	1.00%
	C - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU2403432581	1.00%
	C - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0461105529	1.00%
	I	Thesaurierung	LU0461105875	0.12%
	I - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU2197357408	0.12%
	I - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU2197357747	0.12%
R	Thesaurierung	LU1718422477	0.30%	
R	Ausschüttung	LU1718422550	0.30%	
R - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU2403432748	0.30%	
R - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU1006087586	0.30%	
R - EUR - Unhedged	Ausschüttung	LU1718422394	0.30%	
V	Thesaurierung	LU0438016601	0.08%	



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Verwaltungsgebühr
Cleome Index World Equities	V - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU2197358042	0.08%
	Y - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0102768370	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU0644256330	0.00%
	Z - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0479709973	0.00%
	Z - EUR - Unhedged	Ausschüttung	LU1379320085	0.00%
	C	Ausschüttung	LU1365257945	1.00%
	I	Thesaurierung	LU1292954903	0.12%
	R	Thesaurierung	LU1292955033	0.30%
	R	Ausschüttung	LU1718422634	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU1292955207	0.00%

### Anhangangabe 4 – Vertriebsgebühren

Die folgenden Teilfonds zahlen lediglich für die Anteilsklassen Y eine Vertriebsgebühr an die Verwaltungsgesellschaft. Diese Gebühr ist vierteljährlich zu zahlen und wird anhand des durchschnittlichen Nettovermögens der betreffenden Anteilsklasse im Verhältnis zum Volumen der vertriebenen Anteile berechnet.

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Jahressatz
Cleome Index Euro Corporate Bonds	Y	Thesaurierung	LU1542321689	0.84%
Cleome Index Euro Long Term Bonds	Y	Thesaurierung	LU1542323891	0.84%
Cleome Index Euro Short Term Bonds	Y	Thesaurierung	LU1542324949	0.58%
Cleome Index Europe Equities	Y	Thesaurierung	LU0102768701	1.04%
Cleome Index USA Equities	Y	Thesaurierung	LU0102768370	1.04%

### Anhangangabe 5 – Betriebs- und Verwaltungskosten

Die SICAV trägt die laufenden Betriebs- und Verwaltungskosten, die zur Deckung aller Gemeinkosten und variablen Kosten, der Gebühren, Entgelte und sonstigen Aufwendungen, wie nachstehend definiert („Betriebs- und Verwaltungskosten“), anfallen.

Die Betriebs- und Verwaltungskosten umfassen unter anderem die folgenden Ausgaben:

a) die direkt von der SICAV getätigten Ausgaben, darunter unter anderem die Gebühren und Kosten der Depotbank, die Gebühren und Auslagen der zugelassenen unabhängigen Wirtschaftsprüfer, die Kosten für die Absicherung von Anteilsklassen, einschließlich der von der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellten Kosten, die an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlten Gebühren und die angemessenen Ausgaben und Aufwendungen, die den Verwaltungsratsmitgliedern entstanden sind oder für sie getätigt wurden;

b) eine an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende „Servicegebühr“, die den nach Abzug der vorstehend unter (a) aufgeführten Ausgaben verbleibenden Teil der Betriebs- und Verwaltungskosten abdeckt, das heißt unter anderem die folgenden Kosten und Gebühren: die Gebühren und Kosten der Domizilstelle, der Verwaltungsstelle sowie der Übertragungs- und Registerführungsstelle; die Kosten für die Registrierung und Aufrechterhaltung der Registrierung in allen relevanten Rechtsgebieten (z. B. die von den betreffenden Aufsichtsbehörden erhobenen Gebühren, die Kosten für Übersetzungen und die Vergütungen der Vertreter im Ausland und der lokalen Zahlstellen); die Kosten für die Börsennotierung und deren Aufrechterhaltung; die Kosten für die Veröffentlichung der Anteilspreise; die Kosten für Porto und Telekommunikation; die Kosten für die Erstellung, den Druck, die Übersetzung und die Verteilung der Prospekte, der Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen, der Mitteilungen an die Anteilhaber, der Finanzberichte oder aller sonstigen Dokumente für die Anteilhaber; die Honorare und Kosten für rechtliche Belange; die Gebühren und Kosten für Zugriffe auf kostenpflichtige Informationen oder Daten (Abonnements, Lizenzgebühren und jegliche anderen Kosten); die Kosten für die Verwendung eingetragener Marken durch die SICAV sowie die Kosten und Gebühren, die der Verwaltungsgesellschaft und/oder den von ihr beauftragten Stellen und/oder jeder anderen von der SICAV selbst beauftragten Stelle und/oder unabhängigen Sachverständigen zustehen.

Die Betriebs- und Verwaltungskosten werden als jährlicher Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der einzelnen Anteilsklassen ausgedrückt und sind monatlich zu zahlen.

Sollten am Ende eines bestimmten Zeitraums die tatsächlichen Gebühren und Aufwendungen höher sein als der für eine Anteilsklasse festgelegte Prozentsatz der Betriebs- und Verwaltungskosten, so würde die Verwaltungsgesellschaft die Differenz selbst bezahlen. Sollten hingegen die tatsächlichen Gebühren und Aufwendungen unter dem für eine Anteilsklasse festgelegten Prozentsatz der Betriebs- und Verwaltungskosten liegen, würde die Verwaltungsgesellschaft die Differenz einbehalten.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die SICAV anzuweisen, alle oder einen Teil der oben aufgeführten Kosten direkt aus ihrem Vermögen zu begleichen.

In einem solchen Fall würde sich der Betrag der Betriebs- und Verwaltungskosten entsprechend verringern.

Zum 31. Dezember 2023 gelten die folgenden Höchstsätze:

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Höchstsatz
Cleome Index EMU Equities	C	Ausschüttung	LU1365257788	0.40%
	C	Thesaurierung	LU1292953335	0.40%
	I	Thesaurierung	LU1292953418	0.30%
	R	Ausschüttung	LU1718421743	0.40%
	R	Thesaurierung	LU1292953509	0.40%
	Z	Thesaurierung	LU1292953764	0.30%
Cleome Index Euro Corporate Bonds	C	Ausschüttung	LU1542321176	0.33%
	C	Thesaurierung	LU1542321093	0.33%



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 5 – Betriebs- und Verwaltungskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Höchstsatz
Cleome Index Euro Corporate Bonds Fortsetzung	I	Thesaurierung	LU1542321259	0.25%
	R2	Ausschüttung	LU1622416649	0.33%
	R2	Thesaurierung	LU1542321416	0.33%
	Y	Thesaurierung	LU1542321689	0.25%
Cleome Index Euro Government Bonds	Z	Thesaurierung	LU1542321762	0.25%
	C	Ausschüttung	LU1542322141	0.33%
	C	Thesaurierung	LU1542321929	0.33%
	I	Thesaurierung	LU1542322224	0.25%
	R2	Ausschüttung	LU1622416722	0.33%
	R2	Thesaurierung	LU1542322653	0.33%
Cleome Index Euro Long Term Bonds	S	Thesaurierung	LU1933089531	0.25%
	Z	Thesaurierung	LU1542322810	0.25%
	C	Thesaurierung	LU1542323032	0.33%
	I	Thesaurierung	LU1542323206	0.25%
Cleome Index Euro Short Term Bonds	Y	Thesaurierung	LU1542323891	0.25%
	Z	Thesaurierung	LU1542324196	0.25%
	C	Thesaurierung	LU1542324352	0.33%
Cleome Index Europe Equities	I	Thesaurierung	LU1542324519	0.25%
	V	Thesaurierung	LU1542324865	0.25%
	Y	Thesaurierung	LU1542324949	0.25%
	Z	Thesaurierung	LU1542325086	0.25%
	C	Thesaurierung	LU0461106337	0.40%
	I	Thesaurierung	LU0461106683	0.30%
Cleome Index USA Equities	R	Ausschüttung	LU1718421826	0.40%
	R	Thesaurierung	LU1006087669	0.40%
	V2	Thesaurierung	LU0438017591	0.30%
	Y	Thesaurierung	LU0102768701	0.40%
	Z	Ausschüttung	LU1379319319	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU0479710047	0.30%
	C	Ausschüttung	LU1365257515	0.40%
	C	Thesaurierung	LU1006087313	0.40%
	C - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU2403432581	0.40%
	C - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0461105529	0.40%
	I	Thesaurierung	LU0461105875	0.23%
	I - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU2197357408	0.23%
I - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU2197357747	0.23%	
R	Ausschüttung	LU1718422550	0.40%	
R	Thesaurierung	LU1718422477	0.40%	
R - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU2403432748	0.40%	
R - EUR - Unhedged	Ausschüttung	LU1718422394	0.40%	
R - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU1006087586	0.40%	
V	Thesaurierung	LU0438016601	0.23%	
V - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU2403432821	0.23%	
V - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU2197358042	0.23%	
Y - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0102768370	0.40%	
Z	Thesaurierung	LU0644256330	0.23%	
Z - EUR - Unhedged	Ausschüttung	LU1379320085	0.23%	
Z - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0479709973	0.23%	
Cleome Index World Equities	C	Ausschüttung	LU1365257945	0.40%
	I	Thesaurierung	LU1292954903	0.30%
	R	Ausschüttung	LU1718422634	0.40%
	R	Thesaurierung	LU1292955033	0.40%
	Z	Thesaurierung	LU1292955207	0.30%

Anhangangabe 6 – Zeichnungssteuer

Die SICAV unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht.

Aufgrund der geltenden Gesetze und Vorschriften unterliegt die SICAV in Luxemburg einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05% des Nettoinventarwerts der SICAV; dieser Satz wird für die institutionellen Anlegern vorbehaltenen Klassen auf 0,01 % reduziert. Diese Steuer ist vierteljährlich auf der Grundlage des Nettovermögens der SICAV zu zahlen, das am Ende des Quartals berechnet wird, auf das sich die Steuer bezieht.

Die belgische Regierung hat ein Gesetz erlassen, wonach der Nettoinventarwert der in Belgien registrierten ausländischen Anlagefonds einmal pro Jahr besteuert wird. Diese jährliche Steuer wird auf die Nettobeträge berechnet, die von belgischen Finanzintermediären als in Belgien investiert gelten. In Ermangelung einer ausreichenden Erklärung in Bezug auf diese Zahlen ist die Steuerbehörde berechtigt, die Steuer auf das gesamte Vermögen dieser Teilfonds zu berechnen. Mit dem belgischen Gesetz vom 17. Juni 2013, das steuerliche und finanzielle Bestimmungen sowie Bestimmungen zur nachhaltigen Entwicklung enthält, wurde der Satz der jährlichen Steuer für Organismen für gemeinsame Anlagen mit Wirkung vom 1. Januar 2014 auf 0,0925 % festgelegt.



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 7 – Wertpapierleihgeschäfte

Mit einem Delegationsvertrag vom 18. Februar 2014 hat die Verwaltungsgesellschaft die Durchführung der Wertpapierleihgeschäfte unter ihrer Aufsicht und Verantwortung an Candriam France, eine vereinfachte Aktiengesellschaft mit Sitz in 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08, übertragen. Dieser Vertrag kann von jeder Partei unter Einhaltung einer Frist von 90 Tagen schriftlich gekündigt werden. Aufgliederung der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2023:

Teilfonds	Währung	Marktwert von verliehenen Wertpapieren	Sicherheiten in Form von Wertpapieren
Cleome Index EMU Equities	EUR	7,042,333	9,056,732
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	9,155,439	9,049,407
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR	57,162,716	60,276,633
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR	613,144	595,462
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR	14,411,256	14,730,535
Cleome Index Europe Equities	EUR	141,072,964	164,097,185
Cleome Index USA Equities	USD	31,901,015	36,535,108
Cleome Index World Equities	EUR	2,554,339	2,957,039

Folgende Arten von Finanzgarantien sind zulässig:

- Barsicherheiten, die auf die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds lauten;
- Schuldtitel guter Bonität (mit einem von einer Ratingagentur vergebenen Rating von mindestens BBB-/Baa3 oder ähnlich), die von einem Emittenten des öffentlichen Sektors eines OECD-Landes aufgelegt wurden (Staaten, supranationale Organisationen usw.) und deren Emissionsvolumen mindestens EUR 250 Millionen beträgt;
- Schuldtitel guter Bonität (mit einem von einer Ratingagentur vergebenen Rating von mindestens BBB-/Baa3 oder ähnlich), die von einem Emittenten des Privatsektors eines OECD-Landes aufgelegt wurden und deren Emissionsvolumen mindestens EUR 250 Millionen beträgt;
- Aktien, die an einem geregelten Markt in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union oder einer Wertpapierbörse eines Mitgliedstaates der OECD notiert sind oder gehandelt werden, unter der Voraussetzung, dass diese in einem wichtigen Index enthalten sind;
- Anteile bzw. Aktien von Organismen für gemeinsame Anlagen mit hinreichender Liquidität, die in Geldmarktinstrumenten, in Anleihen guter Bonität oder in Aktien anlegen, die die vorstehend aufgeführten Bedingungen erfüllen.

Die Gegenparteien im Zusammenhang mit den offenen Wertpapierleihpositionen sind BNP Paribas Securities Services SCA, BNP Paribas, BNP Paribas Arbitrage, Natixis SA, Banco Santander, Goldman Sachs Bank Europe SE, Scotiabank, Société Générale SA., Barclays Bank, UniCredit AG, Merrill Lynch International EC und Morgan Stanley.

Die folgenden Ertragsposten wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 verbucht:

Teilfonds	Währung	Bruttogesamtbetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	Direkte/indirekte Kosten und Gebühren, die vom Bruttobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften abgezogen wurden	Gesamtnettobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften
Cleome Index EMU Equities	EUR	43,828	17,531	26,297
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	65,198	26,079	39,119
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR	44,152	17,661	26,491
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR	812	325	487
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR	24,543	9,817	14,726
Cleome Index Europe Equities	EUR	230,875	92,350	138,525
Cleome Index USA Equities	USD	262,583	105,033	157,550
Cleome Index World Equities	EUR	18,795	7,518	11,277

Der Ertrag, nach Abzug von Kosten, Gebühren und Kommissionen für die Verwaltungsstelle wird von der SICAV entgegengenommen.

Die direkten und indirekten Kosten und Gebühren, die Candriam France und Candriam Luxembourg erhalten haben, belaufen sich für alle Teilfonds auf 19 % bzw. 1 %.

Die von CACEIS Bank, Luxembourg Branch erhaltenen Provisionen belaufen sich auf 20 % des Bruttoertrags.

Candriam France und Candriam Luxembourg sind verbundene Parteien der SICAV.

### Anhangangabe 8 – Dividenden

Die SICAV hat im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung	Ausschüttung	Ex-Tag
Cleome Index EMU Equities	C	EUR	4.07	28/04/2023
	R	EUR	3.61	28/04/2023
Cleome Index Euro Corporate Bonds	C	EUR	0.74	28/04/2023
	R2	EUR	0.97	28/04/2023
Cleome Index Euro Government Bonds	C	EUR	0.73	28/04/2023
	R2	EUR	0.64	28/04/2023
Cleome Index Europe Equities	R	EUR	4.49	28/04/2023
	Z	EUR	51.43	28/04/2023



## Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

### Anhangangabe 8 – Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung	Ausschüttung	Ex-Tag
Cleome Index USA Equities	C	USD	3.00	28/04/2023
	R	USD	2.39	28/04/2023
	R - EUR - Unhedged	EUR	2.65	28/04/2023
	Z - EUR - Unhedged	EUR	25.81	28/04/2023
Cleome Index World Equities	C	EUR	3.86	28/04/2023
	R	EUR	2.91	28/04/2023

### Anhangangabe 9 – Swing Pricing

Für alle Teilfonds der SICAV wurde die folgende Maßnahme vorgesehen:

An Bewertungstagen, an denen die Differenz zwischen Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilfonds (d. h. die Nettotransaktionen) einen vom Verwaltungsrat vorher festgelegten prozentualen Grenzwert (Partial Swing Pricing) überschreitet, behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor:

- Bei Aktienteilfonds den Nettoinventarwert (NIW) zu bestimmen, indem ein pauschaler Prozentsatz der den Marktpraktiken beim Kauf oder Verkauf von Wertpapieren entsprechenden Gebühren und Kosten zu den Vermögenswerten hinzuaddiert (bei Nettozeichnungen) bzw. abgezogen wird (bei Nettrücknahmen) für Cleome Index EMU Equities, Cleome Index Europe Equities, Cleome Index USA Equities und Cleome Index World Equities.
- Bei Rentenfonds den Wert der Wertpapiere des Teilfonds auf der Grundlage der Kauf- oder Verkaufspreise oder durch die Festlegung von Spreads zu bewerten, die den betreffenden Markt widerspiegeln (im Falle von Nettozeichnungen bzw. -rücknahmen), für Cleome Index Euro Corporate Bonds, Cleome Index Euro Government Bonds, Cleome Index Euro Long Term Bonds und Cleome Index Euro Short Term Bonds.

Zum 31. Dezember 2023 wurde kein Swing angewendet.

Der Swing-Faktor ist der Betrag, um den der Nettoinventarwert schwankt, wenn der Swing-Pricing-Prozess ausgelöst wird, nachdem die Nettozeichnungen oder -rücknahmen die Swing-Schwelle überschritten haben. Folgende Faktoren sind bei der Bestimmung des Swing-Faktors unter anderem zu berücksichtigen:

Für die Equity-Methode:

- Vom Teilfonds gezahlte Netto-Maklerprovisionen
- Steuern (z. B. Stempelsteuer und Umsatzsteuer)

Für die Fixed-Income-Methode:

- Swing Pricing-Politik
- verbunden mit Geld-Brief-Spanne

Teilfonds	Maximaler Swing-Faktor Mittelzufluss (in %)	Maximaler Swing-Faktor Mittelabfluss (in %)
Cleome Index EMU Equities	0.16	0.02
Cleome Index Europe Equities	0.21	0.02
Cleome Index USA Equities	0.02	0.04
Cleome Index World Equities	0.06	0.03

### Anhangangabe 10 – Guthaben bei Banken und Brokern

Die in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesenen Guthaben bei Banken und Brokern umfassen die Cash-Konten und die Liquiditätsbestände auf Broker-Konten für Futures.

Der in der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023 enthaltene Teil der Barmittel bei Brokern in Barmittel bei Banken und Brokern stellt sich wie folgt dar:

Teilfonds	Währung	Barmittel bei Brokern
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	873,856

### Anhangangabe 11 – Sicherheiten

Im Zusammenhang mit den OTC-Derivaten wurden Barsicherheiten von Caceis Bank France S.A. in folgender Höhe erhalten:

Teilfonds	Währung	Verbuchte Barsicherheiten	Gehaltene Barsicherheiten
Cleome Index USA Equities	USD	0	540,000

### Anhangangabe 12 – Änderungen der Portfoliozusammensetzung

Eine Liste der Transaktionen (Verkäufe und Käufe) in den Anlageportfolios ist kostenlos am Gesellschaftssitz der SICAV erhältlich.

### Anhangangabe 13 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gibt keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.



## Zusätzliche ungeprüfte Angaben

### Globale Risikoexposition

Wie im CSSF-Rundschreiben 11/512 vorgeschrieben, muss der Verwaltungsrat der Gesellschaft das Risikomanagementverfahren der Gesellschaft festlegen und dabei entweder den Commitment-Ansatz oder den VaR-Ansatz verwenden. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat sich für die Anwendung des Commitment-Ansatzes als Verfahren zur Bestimmung des Gesamtrisikos für alle Teilfonds der Gesellschaft entschieden.

### Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik, Nutzung von Stimmrechten

Candriam übt Stimmrechte für die betrachteten Fonds aus.

Für alle Fragen zur Mitwirkung verweist Candriam auf die Mitwirkungspolitik und die zugehörigen Berichte, die auf der Candriam-Website einzusehen sind unter:

<https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>.

### Stimmrechtsvertretung

Seit dem 1. Januar 2004 hat Candriam beschlossen, die mit den Anteilen, die sie im Namen ihrer Kunden verwaltet, verbundenen Stimmrechte aktiv auszuüben, und zwar in Übereinstimmung mit ihrer Mitwirkungspolitik. Diese Entscheidung belegt die Entschlossenheit von Candriam, seine Verantwortung im Hinblick auf die Corporate Governance zu übernehmen und seine Stimmrechte für die Unternehmen, in die es investiert, umfassend auszuüben. Die Einzelheiten zum Stimmrecht sind einzusehen auf der Website unter <https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>.

Sitzungen, bei denen nicht abgestimmt wurde, sind die Folge von operativen/technischen Belastungen, die in unseren Abstimmungsrichtlinien definiert sind (weitere Einzelheiten hierzu in den Abstimmungsrichtlinien von Candriam), oder von anderen Problemen auf Ebene unserer externen Partner, für die Abhilfepläne definiert wurden.

Für die vorliegende SICAV hat Candriam die Stimmrechte für die folgenden Teilfonds ausgeübt:

- Cleome Index EMU Equities
- Cleome Index Europe Equities
- Cleome Index USA Equities
- Cleome Index World Equities

Wie oben angekündigt, finden Sie die Einzelheiten zum Stimmrecht auf der Website unter <https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>. Alle Hauptversammlungen, an denen die Verwaltungsgesellschaft teilgenommen hat oder bei denen sie vertreten war, sind im Detail aufgeführt, ebenso wie die verabschiedeten Beschlüsse, die effektiven Stimmen und die dazugehörigen Begründungen, wenn Stimmen gegen die Verwaltungsgesellschaft registriert wurden.

Für die Jahreshauptversammlung der SAP SE am 11. Mai 2023 spiegelte sich unsere Abstimmungsentscheidung gemäß Punkt 8.3 und 9 nicht erfolgreich in einer effektiven Abstimmung für den Fonds wider. Die Beweggründe für die Abstimmungen wurden angepasst, um den Bedenken Rechnung zu tragen (weitere Einzelheiten über unsere Abstimmung sind zu finden unter <https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>). Die internen Verfahren wurden angepasst, um eine Wiederholung ähnlicher Situationen zu vermeiden.

Für die außerordentliche Hauptversammlung von Solvay SA am 8. Dezember 2023 validierte der Stimmrechtsvertretungsausschuss von Candriam eine Ausnahme von unserer Abstimmungspolitik bei Punkt 20.2 und 20.6, die sich beide auf die Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern bei Solvay bezogen. Aufgrund der besonderen Herausforderungen durch die Aufspaltung des Konzerns, aber auch in Anbetracht der vergangenen und aktuellen Anstrengungen von Solvay im Bereich der Vielfalt entschied Candriam, sich bei diesen beiden Punkten für den Fonds zu enthalten. Laut unserer Abstimmungspolitik hätten wir sonst dagegen stimmen müssen, da das unterrepräsentierte Geschlecht (hier Frauen) im Verwaltungsrat immer noch einen Anteil von etwas weniger als 33 % darstellte.

Candriam hat eine Stimmrechtsrichtlinie basierend auf vier Prinzipien der Corporate Governance formuliert. Abstimmungsentscheidungen werden basierend auf diesen Prinzipien getroffen:

1. Schutz aller Anlegerrechte gemäß der Regel „Ein Anteil – eine Stimme – eine Dividende“.
2. Garantiert gleichberechtigte Behandlung aller Anteilinhaber auch von ausländischen und Minderheitsaktionären.
3. Kommunikation von genauen und transparenten Finanzinformationen.
4. Rechenschaftspflicht und Unabhängigkeit des Verwaltungsrats und der externen Abschlussprüfer.

Im Rahmen seiner Abstimmungsentscheidung überzeugt sich Candriam, dass es alle für die zu treffende Entscheidung erforderlichen Informationen erhalten hat.

Die Analysten für Umwelt, Soziales und Governance (ESG) sowie Finanzen von Candriam untersuchen die den Aktionären vorgelegten Entschlüsse und berücksichtigen auch die Abstimmungsempfehlungen externer Unternehmensberater. Candriam behält sich jedoch im Hinblick auf seine Abstimmungen eine absolute Unabhängigkeit vor.

Diese Stimmrechtsrichtlinien sind einzusehen auf der Candriam Website (\*) insbesondere zu folgenden Einzelheiten:

- Definition des Abstimmungsumfangs
- Identifizierung und Behebung von Interessenskonflikten
- Die Rolle von bevollmächtigten Beratern

Darüber hinaus wurde bei Candriam ein Ausschuss für die Stimmrechtsvertretung eingerichtet. Seine Aufgabe ist es, die Stimmrechtsrichtlinien zu bewerten und gegebenenfalls Änderungen vorzunehmen.

Der Ausschuss für die Stimmrechtsvertretung besteht aus internen Vertretern aus Management, Operations, Risk und den Teams von ESG-Research & Stewardship von Candriam. Vertreter der Rechtsabteilung können auf Anfrage den Versammlungen beiwohnen.



### Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Bei Fonds mit Wertpapierleihgeschäften werden mindestens 20 % jeder Position systematisch zur Abstimmung reserviert (außer solchen, die in Märkten mit Aktiensperren gehandelt werden, bei denen der reservierte Teil kleiner sein kann).

Weitere Informationen über die Art, wie die Verwaltungsgesellschaft mit Wertpapierleihgeschäften während des Abstimmungszeitraums verfährt, finden Sie in der Candriam-Abstimmungspolitik unter <https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>.

(\*) <https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>.



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Europäische Richtlinie über Aktionärsrechte (SRD II) (1)

Gemäß den in der europäischen Richtlinie „Rechte der Aktionäre“ festgelegten Transparenzregeln und in Bezug auf die jährliche Offenlegung gegenüber institutionellen Anlegern können Sie zusätzliche Informationen über die von Candriam umgesetzte Anlagestrategie und den Beitrag dieser Strategie zur mittel- bis langfristigen Performance des Fonds erhalten.

Sie können Ihre Anfrage an die folgende Adresse senden: <https://www.candriam.fr/contact/>.

Unsere Mitwirkungspolitik ist auf der Website von Candriam unter der folgenden Adresse verfügbar: <https://www.candriam.com/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>

Teilfonds	Portfolioumschlags rate (in %)*
Cleome Index EMU Equities	-11.38
Cleome Index Europe Equities	-21
Cleome Index USA Equities	-21.06
Cleome Index World Equities	-0.14

\* *Verwendete Formel:  $[(\text{Gesamtkäufe} + \text{Gesamtverkäufe}) - (\text{Gesamtzeichnungen} + \text{Gesamtrücknahmen})] / \text{durchschnittliches Nettovermögen im Berichtsjahr}$*

(1) Richtlinie (EU) 2017/828 des Europäischen Parlaments und des Rates zur Änderung der Richtlinie 2007/36/EG im Hinblick auf die Förderung der langfristigen Mitwirkung der Aktionäre.



## Zusätzliche ungeprüfte Angaben

### Hinweise für Anleger in Österreich

#### Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:  
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1,  
A-1100 Wien  
E-Mail: [foreignfonds0540@erstebank.at](mailto:foreignfonds0540@erstebank.at)

#### Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

**Für die folgenden Teilfonds ist keine Anzeige nach § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet worden und Anteile dieser Teilfonds dürfen in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden:**

- Cleome Index EMU Equities
- Cleome Index Euro Government Bonds
- Cleome Index Euro Long Term Bonds
- Cleome Index Euro Short Term Bonds

Einrichtungen gemäß Art. 92 Abs. 1 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2019/1160

Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg:

- Bei dieser Einrichtung können Anträge auf die Zeichnung, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen eingereicht werden.
- Sämtliche für einen Anteilhaber bestimmte Zahlungen, einschließlich der Rücknahmeerlöse und etwaiger Ausschüttungen, können auf seinen Wunsch hin über diese Einrichtung geleitet werden.
- Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung der SICAV, die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte – auf Anfrage jeweils in Papierform – sowie sonstige Angaben und Unterlagen sind bei dieser Einrichtung kostenlos verfügbar.
- Der Nettoinventarwert pro Anteil, die Ausgabe-, Rücknahme-, und Umtauschpreise sind bei dieser Einrichtung kostenlos verfügbar.
- Diese Einrichtung fungiert als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Die Website [www.candriam.com](http://www.candriam.com):

- Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung der SICAV, die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte sowie sonstige Angaben und Unterlagen werden auf dieser Website veröffentlicht und sind dort kostenlos verfügbar.
- Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie die Ausgabe-, Rücknahme-, und Umtauschpreise werden auf dieser Website veröffentlicht und sind dort kostenlos verfügbar.

Der Gesellschaftssitz der SICAV:

- Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung der SICAV, die letzten veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte – auf Anfrage jeweils in Papierform – sowie sonstige Angaben und Unterlagen sind am Gesellschaftssitz der SICAV kostenlos verfügbar.
- Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie die Ausgabe-, Rücknahme-, und Umtauschpreise sind am Gesellschaftssitz der SICAV kostenlos verfügbar.

Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber in Deutschland werden unter [www.candriam.com](http://www.candriam.com) veröffentlicht und an die Anteilhaber an ihre im Anteilhaberregister eingetragene Anschrift übersandt. In den folgenden Fällen wird eine Mitteilung per dauerhaftem Datenträger veröffentlicht: Die

Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds; die Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung; bei Änderungen von Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder bei anlegerbenachteiligenden Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder bei anlegerbenachteiligenden Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können (einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger); die Verschmelzung des Fonds oder eines Teilfonds sowie die Umwandlung des Fonds oder eines Teilfonds in einen Feederfonds.



## Zusätzliche ungeprüfte Angaben

### Informationen über die Vergütungspolitik:

Die Europäische Richtlinie 2014/91/EU zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, die auf die SICAV anwendbar ist, trat am 18. März 2016 in Kraft. Sie wird durch das Luxemburger Gesetz vom 10. Mai 2016 zur Umsetzung der Richtlinie 2014/91/EU in nationales Recht umgesetzt. Aufgrund dieser neuen Vorschriften ist die SICAV verpflichtet, im Jahresbericht Informationen über die Vergütung der identifizierten Mitarbeiter im Sinne des Gesetzes zu veröffentlichen.

Candriam verfügt über eine doppelte Zulassung, zum einen als Verwaltungsgesellschaft gemäß Abschnitt 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und zum anderen als Verwalter von alternativen Investmentfonds gemäß dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds. Die Verpflichtungen, die Candriam nach diesen beiden Gesetzen obliegen, sind relativ ähnlich, und Candriam ist der Ansicht, dass seine Mitarbeiter für Aufgaben im Zusammenhang mit der Verwaltung von OGAW und alternativen Investmentfonds in gleicher Weise entlohnt werden.

Während des am 31. Dezember 2023 abgeschlossenen Geschäftsjahres zahlte Candriam die folgenden Beträge an seine Mitarbeiter:

- Gesamtbruttobetrag der gezahlten festen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Leistungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht diskretionären Politik angesehen werden können und keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): 17.425.254 EUR
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: 6.348.617 EUR
- Anzahl der Begünstigten: 146.

Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach der Geschäftsleitung und den Mitarbeitern des Anlageverwalters, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Fonds auswirkt. Candriams Systeme lassen eine solche Identifizierung für jeden verwalteten Fonds nicht zu. Die nachfolgenden Zahlen zeigen auch die Gesamtsumme der Vergütungen bei Candriam.

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: 5.155.684 EUR
- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Mitarbeiter von Candriam, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Fonds auswirkt, deren Verwaltungsgesellschaft sie ist (mit Ausnahme der Geschäftsleitung): 2.015.066 EUR

Vergütungen, die Candriam während des am 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahres an das Personal seiner als Anlageverwalter fungierenden belgischen Niederlassung (Candriam – Belgian Branch) gezahlt hat:

- Gesamtbruttobetrag der gezahlten festen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Leistungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht diskretionären Politik angesehen werden können und keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): 25.071.403 EUR
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: 8.188.525 EUR
- Anzahl der Begünstigten: 245.

Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach der Geschäftsleitung und den Mitarbeitern des Anlageverwalters, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Fonds auswirkt. Die Systeme des Anlageverwalters lassen eine solche Identifizierung für jeden verwalteten Fonds nicht zu. Die nachstehenden Zahlen zeigen auch den Gesamtbetrag der Vergütungen auf der Ebene des Anlageverwalters.

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: EUR: 6,214,566
- Gesamtbetrag der Vergütungen der Mitglieder des Personals des Anlageverwalters, deren Tätigkeiten sich wesentlich auf das Risikoprofil der Fonds auswirken, deren Anlageverwalter er ist (mit Ausnahme der Geschäftsleitung): 4.602.623 EUR

Vergütungen, die Candriam während des am 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahres an das Personal seiner als Anlageverwalter fungierenden französischen Niederlassung (Candriam – Succursale française) gezahlt hat:

- Gesamtbruttobetrag der gezahlten festen Vergütungen (ohne Zahlungen oder Leistungen, die als Teil einer allgemeinen und nicht diskretionären Politik angesehen werden können und keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): 19.094.936 EUR
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: 6.255.350 EUR
- Anzahl der Begünstigten: 202.

Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach der Geschäftsleitung und den Mitarbeitern des Anlageverwalters, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des Fonds auswirkt. Die Systeme des Anlageverwalters lassen eine solche Identifizierung für jeden verwalteten Fonds nicht zu. Die nachstehenden Zahlen zeigen auch den Gesamtbetrag der Vergütungen auf der Ebene des Anlageverwalters.

- Gesamtbetrag der Vergütungen für die Geschäftsleitung: 4.298.365 EUR
- Gesamtbetrag der Vergütungen der Mitglieder des Personals des Anlageverwalters, deren Tätigkeiten sich wesentlich auf das Risikoprofil der Fonds auswirken, deren Anlageverwalter er ist (mit Ausnahme der Geschäftsleitung): 3.422.966 EUR

Die Vergütungspolitik wurde zuletzt vom Vergütungsausschuss von Candriam am 29. Januar 2021 überprüft und vom Verwaltungsrat von Candriam angenommen.



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (SFTR) (EU) Nr. 648/2012

a) Globale Daten

In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps stellt sich der Gesamtmarktwert der ausgeliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2023 wie folgt dar:

Teilfonds	Währung	Marktwert (in absoluten Werten)	% der gesamten ausleihbaren Vermögenswerte	% des gesamten Nettoinventarwerts
Cleome Index EMU Equities	EUR	7,042,333	2.70	2.69
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	8,825,731	2.13	2.09
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR	56,827,256	23.62	23.24
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR	606,963	8.68	8.52
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR	14,365,371	26.40	26.06
Cleome Index Europe Equities	EUR	141,072,964	9.37	9.37
Cleome Index USA Equities	USD	31,901,015	1.67	1.67
Cleome Index World Equities	EUR	2,554,339	1.99	1.99

b) Konzentrationsdaten

Die zehn größten Gegenparteien bei allen Wertpapierleihgeschäften zum 31. Dezember 2023:

**Cleome Index EMU Equities**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
BARC EQTY	3,334,557
NATIXIS	2,609,911
BP2S	1,050,708
UNICREDIT AG	47,096
BNPSASS	62

**Cleome Index Euro Corporate Bonds**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
BNP SA	2,193,500
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	1,493,675
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	1,456,388
SOCIETE GENERALE FI	1,325,474
MLI BONDS	843,206
BARC FI	816,918
BP2S	696,570

**Cleome Index Euro Government Bonds**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
BNP SA	19,910,217
SOCIETE GENERALE EQUITIES	17,462,530
BP2STERM	5,843,353
SOCIETE GENERALE FI	5,768,748
BP2S	3,733,383
BANK OF NOVA SCOTIA	1,608,913
BNP ARBITRAGE	1,540,155
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	956,463
BANCO SANTANDER	3,494

**Cleome Index Euro Long Term Bonds**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
BNP SA	332,727
BP2STERM	132,785
SOCIETE GENERALE FI	73,739
SOCIETE GENERALE EQUITIES	67,712

**Cleome Index Euro Short Term Bonds**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
BNP SA	5,665,788
SOCIETE GENERALE EQUITIES	5,124,361
BP2STERM	2,279,607
SOCIETE GENERALE FI	791,072
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FI	473,879
BP2S	30,664



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

**Cleome Index Europe Equities**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
BNPSASS	68,797,109
BP2S	28,520,437
NATIXIS	26,850,535
BARC EQTY	16,776,527
UNICREDIT AG	71,350
BANK OF NOVA SCOTIA	57,006

**Cleome Index USA Equities**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
BP2S	30,168,416
NATIXIS	1,520,122
BANK OF NOVA SCOTIA	212,477

**Cleome Index World Equities**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
BP2S	1,582,503
BNPSASS	574,828
NATIXIS	297,846
BARC EQTY	99,162

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten aus Wertpapierleihgeschäften zum 31. Dezember 2023:

**Cleome Index EMU Equities**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
NOUV 2.75 04-25	1,167,077
TREA CO 2.0 09-35	1,166,888
UBS GRO 5.711 01-27	912,875
JAPA GO 0.1 03-28	367,739
HERMES INTL	333,419
ROSS STORES INC	333,411
ING GRO 3.0 02-26	325,127
MOWI ASA	260,991
CAIXABANK SA	260,988
DECHRA PHARMA	260,987

**Cleome Index Euro Corporate Bonds**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
FRAN GO 2.75 02-29	2,100,029
BANKINTER FLR 04-27	1,347,015
UNIT KI 0.125 03-44	732,758
SG 4.0 01-27	522,472
EURO ST 1.8 11-46	452,303
CAIS AM 1.5 05-32	438,151
UNIT KI 0.625 03-40	297,557
JAPA GO 0.1 03-28	243,531
ING GRO 3.0 02-26	216,751
PORT OBR 4.1 04-37	198,277

**Cleome Index Euro Government Bonds**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
BARC BK 0.0 12-25	7,249,435
AUST GO 4.15 03-37	6,550,676
EURO FI 3.0 07-30	5,821,968
PROV DE 0.625 04-25	5,091,738
IBERDROLA SA	2,330,585
UBS GROUP AG	2,330,574
UNICREDIT SPA	2,330,562
MERCADOLIBRE INC	2,117,418
LLOY BA 3.574 11-28	2,044,467
AFD 2.25 05-26	1,903,557



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

**Cleome Index Euro Long Term Bonds**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
LAND RE 1.75 01-27	122,149
NRW 0.2 02-24	121,694
NRW 1.65 02-38	106,842
INVE FI 4.0 01-24	46,141
HYUN CA 6.2 09-30	22,966
EURO FI 3.0 07-30	19,478
UNIT ST 4.125 06-26	14,464
UBS GROUP AG	13,305
IBERDROLA SA	13,275
UNICREDIT SPA	13,274

**Cleome Index Euro Short Term Bonds**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
NRW 0.2 02-24	2,086,752
NRW 1.65 02-38	2,086,502
LAND RE 1.75 01-27	1,675,919
SPAI GO 2.35 07-33	1,527,779
LLOY BA 3.574 11-28	797,229
UBS GROUP AG	740,385
DEXI CR 0.5 07-24	536,293
MERCADOLIBRE INC	514,576
AENA SME SA	512,431
SPLUNK INC	512,426

**Cleome Index Europe Equities**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
ARKEMA 3.5 01-31	9,111,435
BANC SA 6.607 11-28	8,844,897
TELEFONICA	8,233,639
INTESA SANPAOLO	7,790,984
BANC NT 4.25 04-27	7,041,651
MEDTRONIC PLC	6,352,741
UBS GROUP AG	6,352,564
IBERDROLA SA	6,352,546
UNICREDIT SPA	6,352,477
NOUV 2.75 04-25	5,871,598

**Cleome Index USA Equities**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
BANC SA 1.5 04-26	10,386,353
LYFT INC-A	3,016,833
ANTERO RESOURCES	3,016,831
GENERALI ASSIC	3,016,824
ALCOA CORP	3,016,817
INTERACTIVE BROK	3,016,768
WORKDAY INC-A	3,016,585
MERCADOLIBRE INC	3,015,774
TOLL BROTHERS	2,030,983
UBS GRO 5.711 01-27	532,025

**Cleome Index World Equities**

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften
JAPA GO 0.1 03-28	553,352
ING GRO 3.0 02-26	541,878
ABN AMR 6.339 09-27	178,425
ANTERO RESOURCES	158,239
ALCOA CORP	158,232
WORKDAY INC-A	158,070
MERCADOLIBRE INC	157,194
MTU AER 0.05 03-27	76,591
IBERDROLA SA	57,474
UNICREDIT SPA	57,466



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

c) Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Jeder Teilfonds hat die CACEIS Bank, Filiale Luxemburg, als Verwahrstelle für erhaltene Sicherheiten.  
Es gibt keine Wiederverwendung von Sicherheiten im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

Teilfonds	Währung	Barmittel	Anleihen	Eigenkapital	Gesamtbetrag an Sicherheiten
Cleome Index EMU Equities	EUR	0	3,997,422	5,059,310	9,056,732
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	0	8,160,548	888,858	9,049,407
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR	0	34,002,528	26,274,105	60,276,633
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR	0	461,939	133,523	595,462
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR	0	9,651,961	5,078,574	14,730,535
Cleome Index Europe Equities	EUR	0	43,961,936	120,135,249	164,097,185
Cleome Index USA Equities	USD	0	11,090,619	25,444,489	36,535,108
Cleome Index World Equities	EUR	0	1,452,665	1,504,374	2,957,039

d) Aggregierte Transaktionsdaten

Die Laufzeiten der Sicherheiten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte sind wie folgt gestaffelt

Teilfonds	Währung	1 Monat bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Offene Fälligkeit	Gesamtbetrag an Sicherheiten
Cleome Index EMU Equities	EUR	0	0	3,997,422	5,059,310	9,056,732
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	0	0	8,056,092	993,315	9,049,407
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR	0	0	13,207,121	47,069,512	60,276,633
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR	0	0	111,254	484,208	595,462
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR	0	0	3,687,984	11,042,551	14,730,535
Cleome Index Europe Equities	EUR	0	0	43,961,936	120,135,249	164,097,185
Cleome Index USA Equities	USD	0	0	11,090,619	25,444,489	36,535,108
Cleome Index World Equities	EUR	0	0	1,452,665	1,504,374	2,957,039



---

Zusätzliche ungeprüfte Angaben

**Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)**

Alle Teilfonds der SICAV fallen unter Art. 8 der SFDR.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



**JA**

- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%
- 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

- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%



**NEIN**

- Damit wurden **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 79.71% 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
- Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

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

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, der auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip „Do not harm“ bei Anlagen mit einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 10 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt „Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?“ beschrieben wurde.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Portfolio	Benchmark	Neuer Indikator
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1 & 2 - Geringer als die Benchmark	57.79	87.43	
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	54.33	53.23	

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

Die Verwaltung des Teilfonds erfolgte zudem in Übereinstimmung mit seinen Nachhaltigkeitsindikatoren.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Jahr	Portfolio	Benchmark
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1 & 2 - Geringer als die Benchmark	2022	66.68	94.48
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	2022	54.45	53.34

Die Vermögensallokation des Finanzprodukts hat sich im Laufe der Jahre verändert.

Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	
	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	99.17%	99.43%
Nr. 2 Sonstige	0.83%	0.57%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	79.71%	78.32%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	19.47%	21.11%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	32.88%	29.40%
Soziale Investitionen	46.82%	48.91%

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

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 10 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

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

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als ‚nachhaltige Investition‘ qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das ‚Do not significant harm‘-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der ‚wichtigsten nachteiligen Auswirkungen‘;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

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

Die Betrachtung von nachteiligen Auswirkungen hat für den nachhaltigen Anlageansatz von Candriam zentrale Bedeutung. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe eines breiten Spektrums von Methoden berücksichtigt:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Bewertungsmethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und die Art und Weise, wie sie wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung positiv oder negativ beeinflussen;
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen in Form von Dialog und Abstimmungsaktivitäten, die dazu beitragen, nachteilige Auswirkungen zu vermeiden oder deren Umfang zu verringern. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in unseren Mitwirkungsprozess ein und umgekehrt.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört. Die Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

### **Standen 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 nachhaltigen Investitionen des Teilfonds waren an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

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.

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

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

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



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

Auf der Ebene des Finanzprodukts wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt: Abstimmung, Dialog, Ausschlüsse und/oder Überwachung (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/de/private/sfdr/>)

### ENGAGEMENT

Unsere Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik finden sich auf der Website von Candriam (<https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>).

### ABSTIMMUNG

Der Ansatz von Candriam im Bereich der Unternehmensführung stützt sich auf international anerkannte Standards.

Candriam hat seine Stimmrechte ausgeübt, wenn diese bei Positionen im Portfolio zur Verfügung standen. Die Rechte der Aktionäre, die Gleichheit der Aktionäre, die Rechenschaftspflicht des Verwaltungsrats, die Transparenz und die Integrität von Abschlüssen bilden die Eckpfeiler unserer Abstimmungspolitik. Bei der Ausübung unserer Stimmrechte achten wir besonders auf die Achtung des Prinzips der leistungsgerechten Vergütung und die Unabhängigkeit, die Diversität (PAI 13) und das Niveau an Fachwissen des Verwaltungsrats.

In Rahmen der Candriam-Abstimmungspolitik kommen spezifische Richtlinien bei einer Reihe von Management- und Aktionärsbeschlüssen zur Anwendung, die die Umwelt (z. B. das Klima (PAI 1 bis PAI 6), die Biodiversität (PAI 7)), Soziales (z. B. Geschlechtervielfalt, das geschlechterspezifische Vergütungsgefälle (PAI 12), die Menschenrechte (PAI 10, PAI 11)) sowie die Unternehmensführung betreffen.

Candriam verfolgt einen aktiven Abstimmungsansatz im Einklang mit der Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen. Die Beschlüsse und Abstimmungsmöglichkeiten werden genauestens analysiert. Candriam betrachtet vor der Abstimmung stets die Relevanz, die Konsistenz und die Machbarkeit von Maßnahmen, die durch ESG-Beschlüsse gefördert werden. Demnach kann Candriam gegen Beschlüsse abstimmen, wenn diese nicht den in seiner Abstimmungspolitik definierten Prinzipien oder den Anforderungen bezüglich wesentlich nachteiliger Auswirkungen entsprechen.

In diesem Jahr stimmten wir bei 208 Versammlungen ab: Bei 92,31 % von ihnen stimmten wir mindestens einmal gegen das Management.

Das Management übermittelte 31 auf ökologische oder soziale Aspekte bezogene Beschlüsse und wir stimmten zu 74,19 % für diese.

Genauer gesagt bezogen sich 10 Vorschläge auf das Klima (40 % Unterstützung).

Darüber hinaus berücksichtigten wir bei sämtlichen Beschlüssen zur Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern (648 Beschlüsse) die Geschlechtervielfalt des Verwaltungsrats (PAI 13).

Insgesamt haben die Aktionäre 49 Beschlüsse eingereicht und wir unterstützten 61,22 % von ihnen.

Genauer gesagt bezogen sich 3 auf Menschenrechte, Klima oder Diversität und Inklusion: Wir unterstützten 66,67 % von ihnen.

Weitere Informationen zur Entwicklung der Abstimmungspolitik von Candriam, zu den Abstimmungen und zugehörigen Begründungen finden Sie in unserem Abstimmungs-Dashboard (<https://vds.issgovernance.com/vds/#/NDA0Nw==/>).

### DIALOG mit Unternehmensemittenten

Dieses Produkt investiert in Unternehmensemittenten. Die nachstehenden Statistiken beziehen sich auf unsere Mitwirkungsaktivitäten bei diesen Unternehmensemittenten.

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO<sub>2</sub>-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Candriam ist im November 2021 der Net Zero Asset Management Initiative beigetreten (<https://www.netzeroassetmanagers.org/signatories/candriam/>). Durch die Mitwirkung verfolgen wir das Ziel, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu ermutigen. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche.

26 Emittenten des Finanzprodukts zählen zu den prioritären Zielen der Candriam Net Zero Engagement-Kampagne.

Darüber hinaus unterstützen wir weiterhin aktiv CDP Climate (<https://www.cdp.net/en>), eine umfassende Transparenzfrage, die unseren Anlageprozessen zugrunde gelegt wird: Von den 183 vom Finanzprodukt angezielten Emittenten haben 96,17 % die letzte Umfrage ordnungsgemäß ausgefüllt. Mithilfe der ausgefüllten Umfragen erhalten wir aktuelle und genauere Daten zu den Scope 1-2-3-Emissionen.

Candriam beteiligt sich zudem aktiv an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ oder IIGCC & ShareAction-Klimainitiativen zu Finanzwerten. Diese Initiativen zielten auf 35 Emittent(en) des Finanzprodukts ab. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende

Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (Publikationen | Candriam) [<https://www.candriam.com/de/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>].

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden 130 Emittent(en) im Finanzprodukt ebenfalls in Verbindung mit dem Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene kontaktiert (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11).

Auch die Inklusion steht dem in nichts nach, denn 131 Emittenten des Portfolios haben zu Themen in Verbindung mit PAI 12 (geschlechterspezifisches Vergütungsgefälle) oder PAI 13 (Geschlechtervielfalt des Verwaltungsrats) mitgewirkt.

Die zuvor genannten PAI sind in Bezug auf die Mitwirkung für dieses Finanzprodukt im Jahr 2023 zwar am weitesten verbreitet, in unserem Dialog mit den Emittenten können wir aber auch andere PAI, beispielsweise in Verbindung mit der Biodiversität, angesprochen haben. Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht über Mitwirkung von Candriam auf der Website von Candriam [<https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>].

## **AUSSCHLÜSSE**

### **PAI10**

Im Einklang mit der normbasierten Analyse von Candriam über PAI 10 wird ermittelt, ob ein Unternehmen die 10 Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen für jede der Hauptkategorien einhält: Menschenrechte (Human Rights – HR), Arbeitsnormen (Labor Rights – LR), Umwelt (Environment – ENV) und Korruptionsbekämpfung (Anti-Corruption – AC). Unsere normbasierte Analyse umfasst verschiedene internationale Referenzen, darunter die Menschenrechtserklärung der Vereinten Nationen, die grundlegenden Übereinkommen der IAO und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen, wodurch wir eine umfassende Abdeckung der Menschenrechte, der Arbeitsnormen, der Korruption und der Diskriminierung gewährleisten.

In der Candriam-Ausschlusspolitik der Ebene 1 werden die Unternehmen mit den schwerwiegendsten Verstößen gegen den Globalen Compact der Vereinten Nationen ausgeschlossen. Diese Liste konzentriert sich auf eine strenge Auslegung von Verstößen gegen den Globalen Compact der UN laut Bewertung der ESG-Analysten von Candriam.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent aufgrund wesentlicher und wiederholter Verstöße gegen internationale soziale, humane, ökologische und Antikorruptionsnormen laut Definition des Global Compact der UN und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

### **PAI 14**

Candriam verpflichtet sich, von all seinen Investitionen Unternehmen auszuschließen, die direkt an der Entwicklung, Herstellung, Tests, Wartung und den Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, Waffen mit abgereichertem Uran, ABC-Waffen und Phosphorbomben) beteiligt sind. Wir erachten dies als schädigende Aktivitäten, die systemische und Reputationsrisiken bergen.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent aufgrund seiner Beteiligung an diesen Aktivitäten für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

**ÜBERWACHUNG:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Finanzprodukts erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für dieses Finanzprodukt

PAI-Indikatoren	Wert	Abdeckung (% bewertet / Vermögenswerte gesamt)	Zulässige Vermögenswerte (% zulässige Vermögenswerte / Vermögenswerte gesamt)
2 - CO2-Fußabdruck	57.79	98.76%	99.35%
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.00%	99.24%	99.35%
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	99.24%	99.35%



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
01/01/2023 - 31/12/2023.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	Elektronik und Halbleiter	5.36%	NLD
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Sonstige Dienstleistungen	4.56%	FRA
TOTALENERGIES SE	Erdöl	2.96%	FRA
SAP AG	Internet und Internet-Dienste	2.83%	DEU
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	Elektrotechnik	2.69%	DEU
SANOFI	Pharmazeutika	2.45%	FRA
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Elektrotechnik	2.40%	FRA
L'OREAL SA	Pharmazeutika	2.13%	FRA
AIR LIQUIDE SA	Chemikalien	1.88%	FRA
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	Versicherungen	1.86%	DEU
IBERDROLA SA	Versorger	1.65%	ESP
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	Kommunikation	1.47%	DEU
BNP PARIBAS SA	Banken und andere Finanzinstitute	1.42%	FRA
HERMES INTERNATIONAL SA	Textilien und Bekleidung	1.33%	FRA
MERCEDES-BENZ GROUP	Kraftfahrzeuge	1.27%	DEU

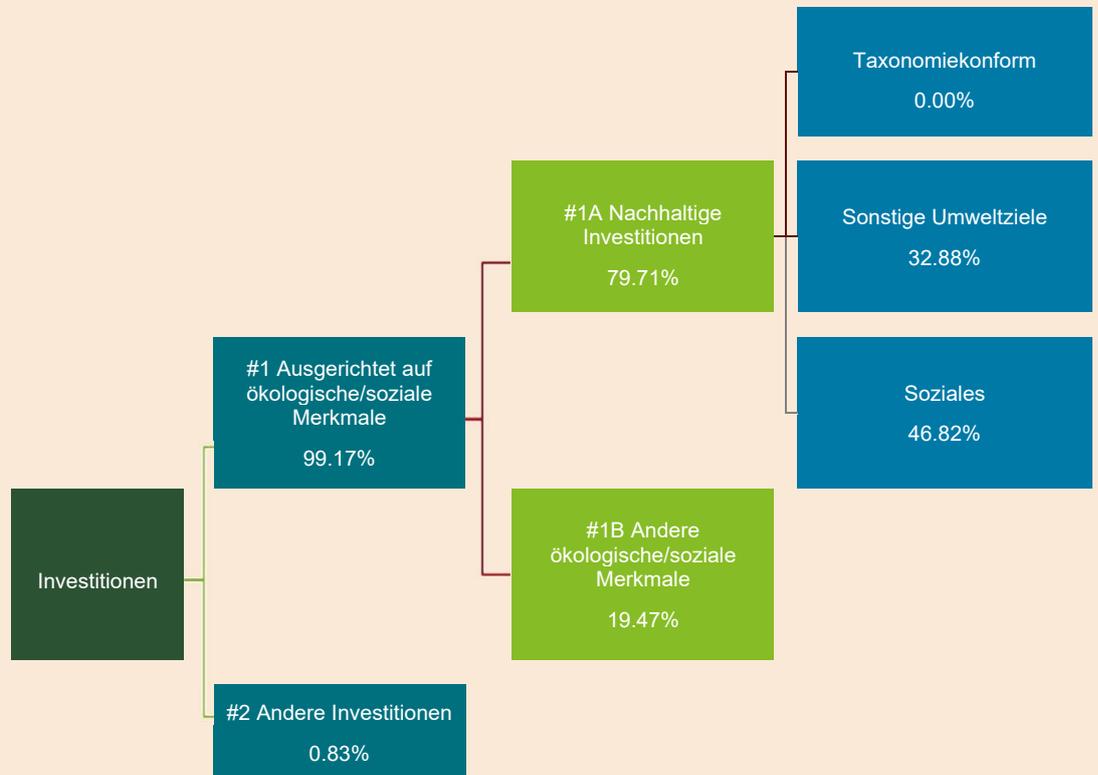
*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

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

<b>Wichtigster Sektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Banken und andere Finanzinstitute	12.87%
Elektronik und Halbleiter	8.32%
Pharmazeutika	8.15%
Elektrotechnik	6.36%
Internet und Internet-Dienste	6.04%
Versorger	5.80%
Versicherungen	5.80%
Sonstige Dienstleistungen	5.41%
Kraftfahrzeuge	5.11%
Erdöl	4.71%
Chemikalien	4.32%
Kommunikation	3.98%
Baumaterialien	3.26%
Einzelhandel und Warenhäuser	2.66%
Tabak und alkoholische Getränke	2.57%

*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

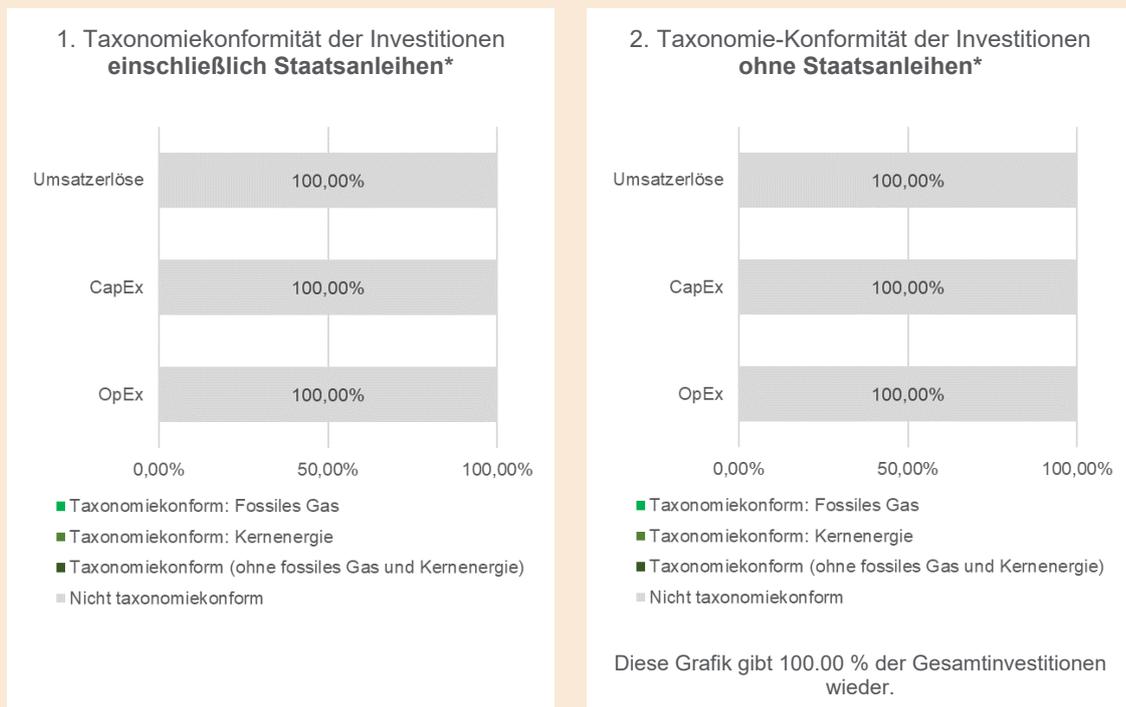


## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

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

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

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

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

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

Jahr	% EU-Taxonomiekonform
2023	0.00%
2022	0.00%

● **Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?**

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 32,88 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2023 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 46,82 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

Die unter „Sonstige“ enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 0,83 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden ;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Diese Anlagen wurden während des Berichtszeitraums verkauft oder als sonstige Anlagen betrachtet;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise nicht den ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen oder keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen. Diese Anlagen entsprachen der guten Unternehmensführung;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate können für Zwecke der Anlage und Absicherung verwendet werden.

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

Ziel des Finanzprodukts ist eine CO<sub>2</sub>-Bilanz, die unter der CO<sub>2</sub>-Bilanz der Benchmark liegt.

Im Referenzzeitraum hat das Finanzprodukt 57,79 Tonnen Co<sub>2</sub>eq pro investierter Millionen € ausgestoßen, was 33,9 % unter dem Wert der Benchmark lag.

Im Vergleich zum Vorjahr ist die CO<sub>2</sub>-Bilanz des Finanzprodukts um 13,33 % gesunken.

Das Finanzprodukt hat sein Ziel erreicht, indem es Emittenten mit niedrigerer CO<sub>2</sub>-Bilanz bevorzugte.

Das Finanzprodukt strebt einen ESG-Score an, der auf der Candriam-eigenen ESG-Methode basiert und höher als bei seiner Benchmark ist.

Über den Referenzzeitraum verzeichnete das Finanzprodukt einen ESG-Score von 54,33 und lag damit 2,06 % über seiner Benchmark. Das Finanzprodukt erreichte sein Ziel, indem es selektiv Emittenten bevorzugte, die ein besseres ESG-Profil aufweisen. Das Finanzprodukt investierte in 1 Emittent(en) aus der Spezialchemie, die ihre ESG-Profile verbessern.



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

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

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



JA

- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%
- 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

- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%



NEIN

- Damit wurden **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68.34% 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
- Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

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

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.



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

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird 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 in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegtes Klassifikationssystem, das ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

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

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip „Do not harm“ bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 10 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt „Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?“ beschrieben wurde.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Portfolio	Benchmark	Neuer Indikator
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1 & 2 - Geringer als die Benchmark	78.13	88.89	
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	53.12	52.51	

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

Die Verwaltung des Teilfonds erfolgte zudem in Übereinstimmung mit seinen Nachhaltigkeitsindikatoren.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Jahr	Portfolio	Benchmark
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1 & 2 - Geringer als die Benchmark	2022	69.89	92.06
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	2022	52.39	51.95

Die Vermögensallokation des Finanzprodukts hat sich im Laufe der Jahre verändert.

Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	
	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	98.41%	98.97%
Nr. 2 Sonstige	1.59%	0.95%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	68.34%	67.03%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	30.07%	31.94%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	38.20%	36.55%
Soziale Investitionen	30.14%	30.48%

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

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 10 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

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

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als ‚nachhaltige Investition‘ qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das ‚Do not significant harm‘-Prinzip wurde bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der ‚wichtigsten nachteiligen Auswirkungen‘.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen stellt einen wesentlichen Teil des Ansatzes von Candriam bei nachhaltigen Investitionen dar. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe mehrerer Methoden berücksichtigt.

Für die Analyse von Emittenten aus dem öffentlichen Sektor beinhalten diese Methoden Folgendes:

1. ESG-Ratings von Ländern: Die ESG-Forschungs- und -Filtermethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit aus der Sicht von vier Kapitalarten der nachhaltigen Entwicklung:

- Natürliches Kapital, bei dem bewertet wird, wie ein Land seine natürlichen Ressourcen bewahrt und nachhaltig nutzt,
- humanes Kapital, bei dem die ökonomische und kreative Produktivität durch die Bewertung von Bildungs- und Qualifikationsniveaus, Innovation, Gesundheit, einschließlich Nachhaltigkeitsthemen gemessen wird,
- soziales Kapital, bei dem die Zivilgesellschaft und staatliche Institutionen in jedem Land mit Schwerpunkt auf Transparenz und Demokratie, Effektivität der Regierung, Korruption, Ungleichheit und Sicherheit der Bevölkerung bewertet wird,
- ökonomisches Kapital, bei dem die ökonomischen Fundamentaldaten eines Landes bewertet werden, um festzustellen, inwieweit die Regierung fähig ist, nachhaltige politische Maßnahmen langfristig zu finanzieren und zu unterstützen.

2. Das Negativ-Screening von Ländern umfasst insbesondere die folgenden Elemente:

- Candriam-Liste von hochgradig unterdrückenden Regimes - Staaten mit gravierenden Menschenrechtsverletzungen.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der spezifische Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jedes Land, um sicherzustellen, dass das Rating eines Landes die kurz-, mittel- und langfristigen Probleme, Herausforderungen und/oder Chancen widerspiegelt, die für die zukünftige Entwicklung des Landes eine Rolle spielen. Diese Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

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

Der Teilfonds hat nicht die Absicht, in private Emittenten oder von Unternehmen ausgegebene Wertpapiere zu investieren.

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

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

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

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



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

Auf der Ebene des Finanzprodukts wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt: Abstimmung, Dialog, Ausschlüsse und/oder Überwachung (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/de/private/sfdr/>)

### MITWIRKUNG

Unsere Mitwirkungspolitik ist auf der Website von Candriam unter der folgenden Adresse verfügbar: <https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>.

### DIALOG mit Unternehmensemittenten

Dieses Produkt investiert in Unternehmensemittenten. Die nachstehenden Statistiken beziehen sich auf unsere Mitwirkungsaktivitäten bei diesen Unternehmensemittenten.

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO<sub>2</sub>-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Candriam ist im November 2021 der Net Zero Asset Management Initiative beigetreten <https://www.netzeroassetmanagers.org/signatories/candriam/>. Durch die Mitwirkung verfolgen wir das Ziel, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu ermutigen. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche.

31 Emittenten des Finanzprodukts zählen zu den prioritären Zielen der Candriam Net Zero Engagement-Kampagne.

Darüber hinaus unterstützen wir weiterhin aktiv CDP Climate <https://www.cdp.net/en>, eine umfassende Transparenzfrage, die unseren Anlageprozessen zugrunde gelegt wird: Von den 236 vom Finanzprodukt angezielten Emittenten haben 97,88 % die letzte Umfrage ordnungsgemäß ausgefüllt. Mithilfe der ausgefüllten Umfragen erhalten wir aktuelle und genauere Daten zu den Scope 1-2-3-Emissionen.

Candriam beteiligt sich zudem aktiv an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ oder IIGCC & ShareAction-Klimainitiativen zu Finanzwerten. Diese Initiativen zielten auf 72 Emittent(en) des Finanzprodukts ab. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (Publikationen | Candriam) <https://www.candriam.com/de/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>.

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden 142 Emittent(en) im Finanzprodukt ebenfalls in Verbindung mit dem Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene kontaktiert (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11).

Auch die Inklusion steht dem in nichts nach, denn 183 Emittenten des Portfolios haben zu Themen in Verbindung mit PAI 12 (geschlechterspezifisches Vergütungsgefälle) oder PAI 13 (Geschlechtervielfalt des Verwaltungsrats) mitgewirkt.

Die zuvor genannten PAI sind in Bezug auf die Mitwirkung für dieses Finanzprodukt im Jahr 2023 zwar am weitesten verbreitet, in unserem Dialog mit den Emittenten können wir aber auch andere PAI, beispielsweise in Verbindung mit der Biodiversität, angesprochen haben. Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht über Mitwirkung von Candriam auf der Website von Candriam <https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>.

### AUSSCHLÜSSE

#### PAI10

Im Einklang mit der normbasierten Analyse von Candriam über PAI 10 wird ermittelt, ob ein Unternehmen die 10 Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen für jede der Hauptkategorien einhält: Menschenrechte (Human Rights – HR), Arbeitsnormen (Labor Rights – LR), Umwelt (Environment – ENV) und Korruptionsbekämpfung (Anti-Corruption – AC). Unsere normbasierte Analyse umfasst verschiedene internationale Referenzen, darunter die Menschenrechtserklärung der Vereinten Nationen, die grundlegenden Übereinkommen der IAO und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen, wodurch wir eine umfassende Abdeckung der Menschenrechte, der Arbeitsnormen, der Korruption und der Diskriminierung gewährleisten.

In der Candriam-Ausschlusspolitik der Ebene 1 werden die Unternehmen mit den schwerwiegendsten Verstößen gegen den Globalen Compact der Vereinten Nationen ausgeschlossen. Diese Liste konzentriert sich auf eine strenge Auslegung von Verstößen gegen den Globalen Compact der UN laut Bewertung der ESG-Analysten von Candriam.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent aufgrund wesentlicher und wiederholter Verstöße gegen internationale soziale, humane, ökologische und Antikorruptionsnormen laut Definition des Global Compact der UN und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

#### PAI 14

Candriam verpflichtet sich, von all seinen Investitionen Unternehmen auszuschließen, die direkt an der Entwicklung, Herstellung, Tests, Wartung und den Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, Waffen mit abgereichertem Uran, ABC-Waffen und Phosphorbomben) beteiligt sind. Wir erachten dies als schädigende Aktivitäten, die systemische und Reputationsrisiken bergen.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent aufgrund seiner Beteiligung an diesen Aktivitäten für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

**ÜBERWACHUNG:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Finanzprodukts erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für dieses Finanzprodukt

PAI-Indikatoren	Wert	Abdeckung (% bewertet / Vermögenswerte gesamt)	Zulässige Vermögenswerte (% zulässige Vermögenswerte / Vermögenswerte gesamt)
2 - CO2-Fußabdruck	78.13	87.79%	89.28%
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.00%	98.89%	98.96%
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	98.89%	98.96%



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
01/01/2023 - 31/12/2023.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BNP PARIBAS SA FL.R 20-32 15/01A	Sonstiges	0.61%	FRA
TAKEDA PHARMA 0.75 20-27 09/07A	Pharmazeutika	0.51%	JPN
ASR NEDERLAND NV FL.R 15-45 29/09A	Versicherungen	0.50%	NLD
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.01 20-25 15/10A	Banken und andere Finanzinstitute	0.46%	BEL
SOCIETE GENERALE SA 4.25 22-32 16/11A	Banken und andere Finanzinstitute	0.44%	FRA
UNICREDIT SPA FL.R 22-28 18/01A	Banken und andere Finanzinstitute	0.43%	ITA
BANCO DE SABADELL SA 1.625 18-24 07/09A	Banken und andere Finanzinstitute	0.43%	ESP
VOLKSWAGEN INTL FIN 1.25 20-32 23/09A	Banken und andere Finanzinstitute	0.41%	NLD
BFCM 1.75 19-29 15/03A	Banken und andere Finanzinstitute	0.39%	FRA
DEUTSCHE BANK AG 4 22-27 29/11A	Banken und andere Finanzinstitute	0.39%	DEU
MIZUHO FINANCIAL GRO 0.797 20-30 14/01A	Banken und andere Finanzinstitute	0.38%	JPN
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.125 19-27 07/03A	Pharmazeutika	0.38%	LUX
STANDARD CHARTERED 0.9 19-27 02/07A	Banken und andere Finanzinstitute	0.38%	GBR
BPCE 1.0 19-25 01/04A	Banken und andere Finanzinstitute	0.37%	FRA
DEUT TELEKOM INT FIN 3.25 13-28 17/01A	Banken und andere Finanzinstitute	0.37%	NLD

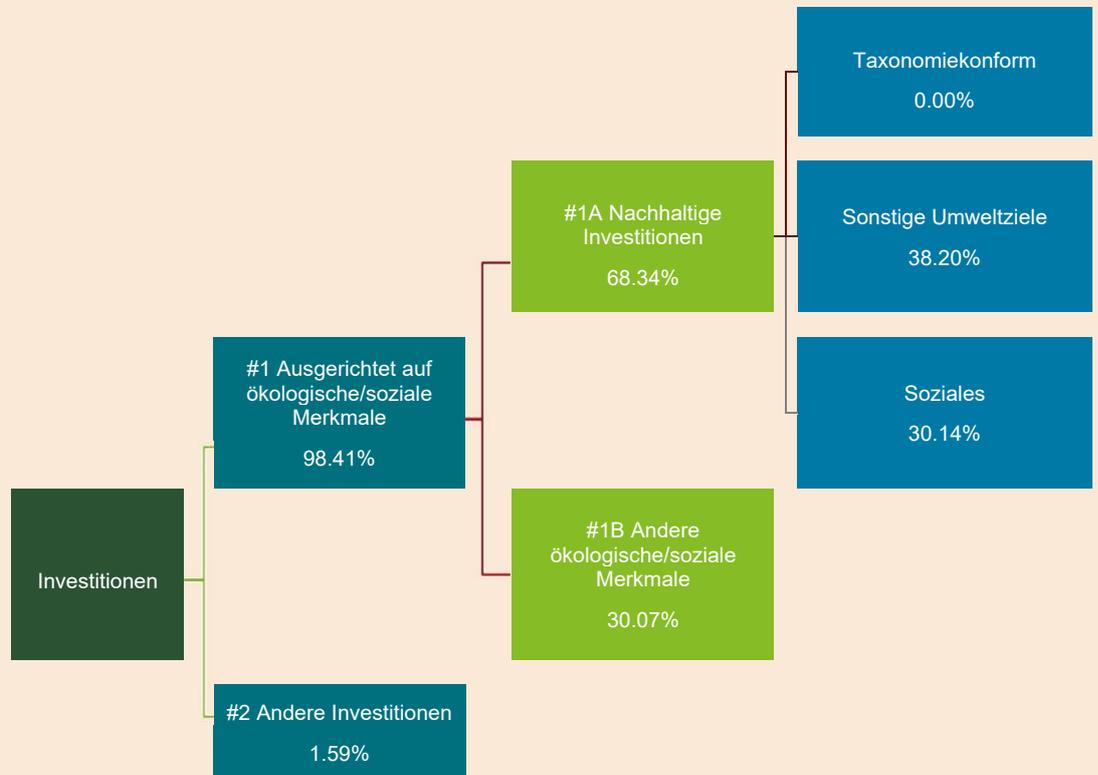
*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

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

<b>Wichtigster Sektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Banken und andere Finanzinstitute	53.29%
Versorger	5.29%
Kommunikation	4.87%
Versicherungen	4.58%
Pharmazeutika	4.32%
Immobilien	3.35%
Erdöl	2.96%
Transport	2.30%
Internet und Internet-Dienste	1.98%
Tabak und alkoholische Getränke	1.82%
Elektronik und Halbleiter	1.57%
Chemikalien	1.45%
Kraftfahrzeuge	1.39%
Baumaterialien	1.33%
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.32%

*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*

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

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

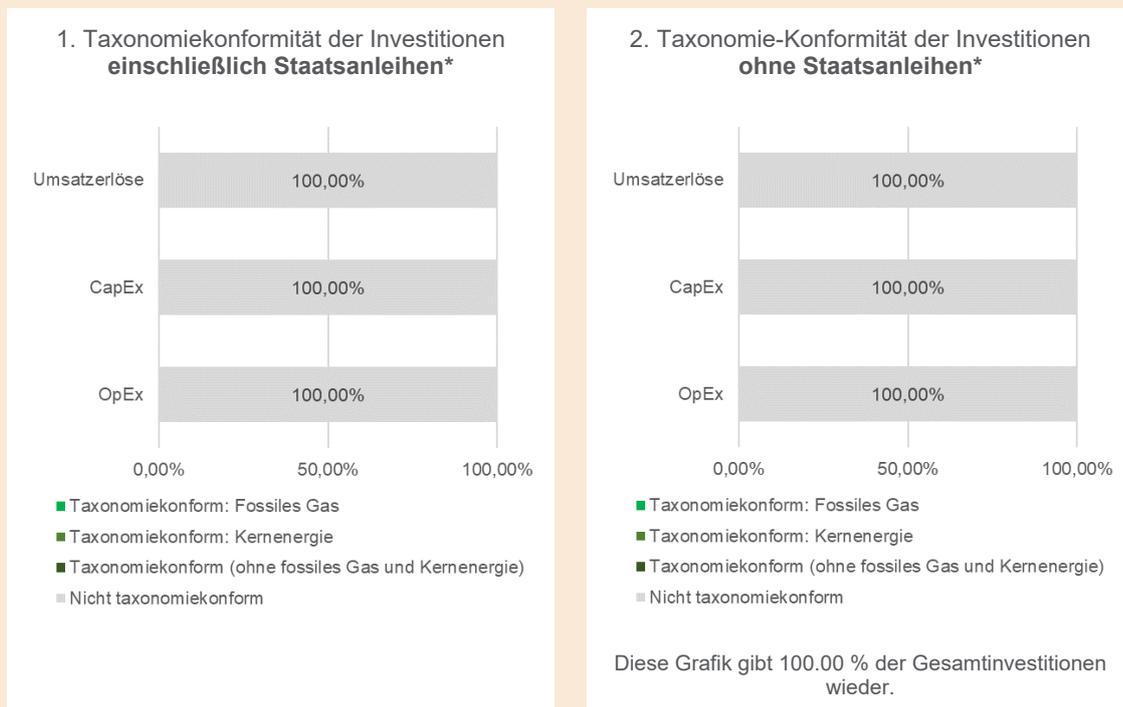


## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

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

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

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

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

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

Jahr	% EU-Taxonomiekonform
2023	0.00%
2022	0.00%

● **Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?**

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 38,2 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2023 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 30,14 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

Die unter „Sonstige“ enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 1,59 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden ;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Diese Anlagen wurden während des Berichtszeitraums verkauft oder als sonstige Anlagen betrachtet;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise nicht den ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen oder keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen. Diese Anlagen entsprachen der guten Unternehmensführung;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate können für Zwecke der Anlage und Absicherung verwendet werden.

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

Ziel des Finanzprodukts ist eine CO2-Bilanz, die unter der CO2-Bilanz der Benchmark liegt.

Im Referenzzeitraum hat das Finanzprodukt 78,13 Tonnen Co2eq pro investierter Millionen € ausgestoßen, was 12,1 % unter dem Wert der Benchmark lag.

Das Finanzprodukt hat sein Ziel erreicht, indem es Emittenten mit niedrigerer CO2-Bilanz bevorzugte. Genauer gesagt investierte das Finanzprodukt in 1 Emittent(en) aus dem Versorgersektor, deren CO2-Bilanz sich verbesserte.

Das Finanzprodukt strebt einen ESG-Score an, der auf der Candriam-eigenen ESG-Methode basiert und höher als bei seiner Benchmark ist.

Über den Referenzzeitraum verzeichnete das Finanzprodukt einen ESG-Score von 53,12 und lag damit 1,15 % über seiner Benchmark.

Im Vergleich zum Vorjahr fiel der ESG-Score des Finanzprodukts 1,38 % höher aus.

Das Finanzprodukt erreichte sein Ziel, indem es selektiv Emittenten bevorzugte, die ein besseres ESG-Profil aufweisen. Das Finanzprodukt investierte in 1 Emittent(en) aus dem Versorgersektor mit sich verbesserndem ESG-Profil und stieg aus 2 Emittent(en) aus dem Bankwesen aus, deren ESG-Profil sich verschlechtert.



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

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

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



**JA**

- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%
- 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

- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%



**NEIN**

- Damit wurden **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 102.79% 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
- Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

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

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.



### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.



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

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird 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 in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegtes Klassifikationssystem, das ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip „Do not harm“ bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 33 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt „Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?“ beschrieben wurde.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Portfolio	Benchmark	Neuer Indikator
ESG-Score - Land - Höher als die Benchmark	58.42	58.30	

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

Die Verwaltung des Teilfonds erfolgte zudem in Übereinstimmung mit seinen Nachhaltigkeitsindikatoren.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Jahr	Portfolio	Benchmark
ESG-Score - Land - Höher als die Benchmark	2022	58.54	58.43

Die Vermögensallokation des Finanzprodukts hat sich im Laufe der Jahre verändert.

Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	
	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	102.79%	98.33%
Nr. 2 Sonstige	-2.79%	1.67%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	102.79%	98.33%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	0.00%	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	52.28%	49.80%
Soziale Investitionen	50.51%	48.53%

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

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 33 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

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

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als ‚nachhaltige Investition‘ qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das ‚Do not significant harm‘-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der ‚wichtigsten nachteiligen Auswirkungen‘;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

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

Die Betrachtung von nachteiligen Auswirkungen hat für den nachhaltigen Anlageansatz von Candriam zentrale Bedeutung. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe eines breiten Spektrums von Methoden berücksichtigt:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Bewertungsmethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und die Art und Weise, wie sie wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung positiv oder negativ beeinflussen;
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen in Form von Dialog und Abstimmungsaktivitäten, die dazu beitragen, nachteilige Auswirkungen zu vermeiden oder deren Umfang zu verringern. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in unseren Mitwirkungsprozess ein und umgekehrt.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört. Die Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

### Standen 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 nachhaltigen Investitionen des Teilfonds waren an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

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.

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

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

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



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

Auf der Ebene des Finanzprodukts wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt: Abstimmung, Dialog, Ausschlüsse und/oder Überwachung (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/de/private/sfdr/>)

### MITWIRKUNG

Unsere Mitwirkungspolitik ist auf der Website von Candriam unter der folgenden Adresse verfügbar: [\[https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities\]](https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities).

### DIALOG mit Nicht-Unternehmensemittenten

Dieses Produkt investiert in Nicht-Unternehmensemittenten, mit denen wir Gespräche führen. Bei Nicht-Unternehmensemittenten wie Staaten, Behörden oder supranationalen Organisationen geschieht ein Großteil unserer Mitwirkung durch gemeinschaftliche Gespräche und Erklärungen. Wir sprechen mit ihnen vorwiegend über die Themen Klima (PAI 1 bis PAI 6) und Biodiversität (PAI 7). Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht über Mitwirkung von Candriam auf der Website von Candriam [\[https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities\]](https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities).

### AUSSCHLÜSSE

#### PAI 16

Unsere Liste repressiver Regime besteht aus Ländern, in denen regelmäßig gegen die Menschenrechte verstoßen wird, die grundlegenden Freiheiten verwehrt werden und die persönliche Sicherheit aufgrund des Staatsversagens und systematischer ethischer Verstöße nicht garantiert ist. Wir beobachten zudem extrem genau totalitäre Staaten oder Länder, deren Regierungen Krieg gegen ihr eigenes Volk führen. Zur Erstellung der Liste repressiver Regime nutzen wir Daten aus externen Quellen, wie dem Index of Freedom in the World von Freedom House, die Governance-Indikatoren der Weltbank und den Democracy Index der Economist Intelligence Unit, die wir als Orientierungshilfe für unsere qualitative Untersuchung nicht demokratischer Länder verwenden.

Für diese Länderliste haben die Analysten von Candriam Prozesse entwickelt, die sowohl für Anlagen in Staaten als auch in Unternehmen gelten, darunter Ausschlüsse, Eindämmung und Mitwirkung auf der Grundlage unserer Risikobeurteilung. Candriam betrachtet Anleihen, die von Staaten oder Quasi-Staaten, die auf der Liste der repressiven Regimes zu finden sind, begeben werden, als für die Anlage unzulässig.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

**ÜBERWACHUNG:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele

Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Finanzprodukts erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für dieses Finanzprodukt

PAI-Indikatoren	Wert	Abdeckung (% bewertet / Vermögenswerte gesamt)	Zulässige Vermögenswerte (% zulässige Vermögenswerte / Vermögenswerte gesamt)
16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0.00%	102.79%	102.79%



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
01/01/2023 - 31/12/2023.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
GERMANY 6.5 97-27 04/07A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.37%	DEU
GERMANY 0.00 21-31 15/02A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.19%	DEU
ITALY 5.75 02-33 01/02S	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.16%	ITA
FRANCE 0.5 15-26 25/05A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.15%	FRA
FRANCE 2.50 13-30 25/05A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.13%	FRA
GERMANY 1.7 22-32 15/08A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.10%	DEU
SPAIN 2.15 15-25 31/10A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.10%	ESP
FRANCE 1.75 13-24 25/11A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.08%	FRA
ITALY 1.60 16-26 01/06S	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.07%	ITA
FRANCE 1.00 16-27 25/05A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.06%	FRA
SPAIN 0.5 21-31 31/10A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.06%	ESP
ITALY 1.50 15-25 01/06S	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.05%	ITA
ITALY 5 07-39 01/08S	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.05%	ITA
FRANCE 0.5 14-25 25/05A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.04%	FRA
SPAIN 1.60 5-25 30/04A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.03%	ESP

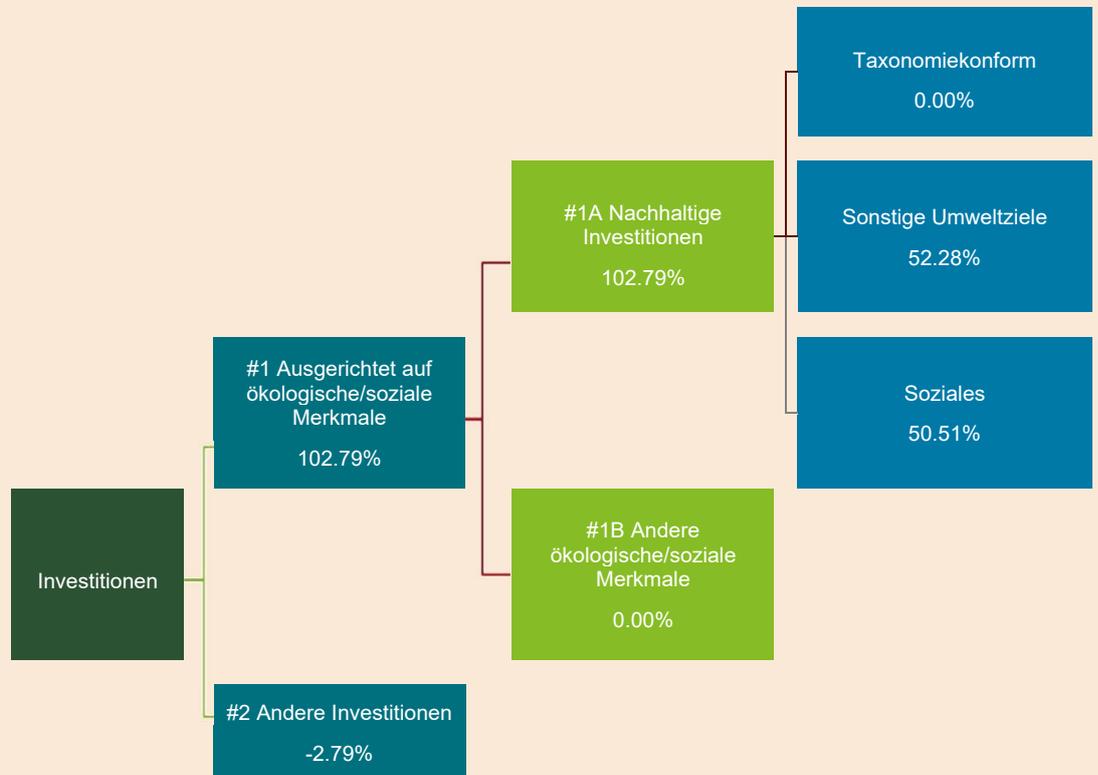
*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

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

<b>Wichtigster Sektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	102.83%
Anlagefonds	0.07%
Banken und andere Finanzinstitute	-2.90%

*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*

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

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

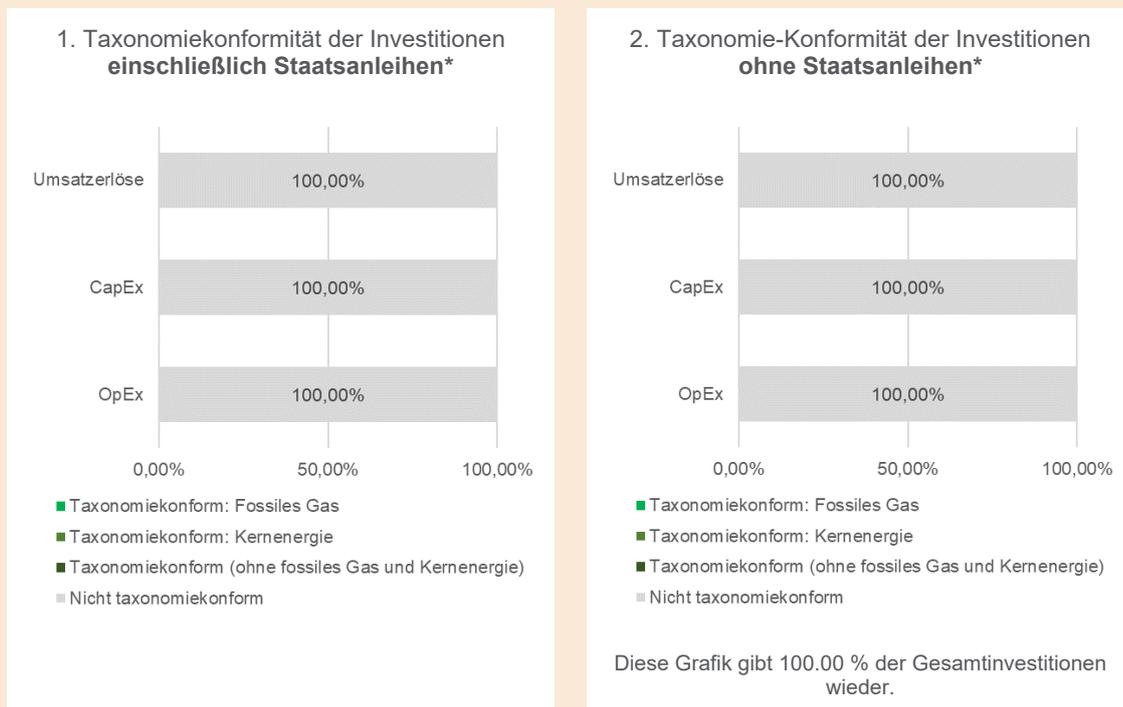


## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

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

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

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

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

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

Jahr	% EU-Taxonomiekonform
2023	0.00%
2022	0.00%

● **Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?**

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 52,28 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2023 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 50,51 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

Die unter „Sonstige“ enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen -2,79 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden ;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Diese Anlagen wurden während des Berichtszeitraums verkauft oder als sonstige Anlagen betrachtet;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise nicht den ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen oder keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen. Diese Anlagen entsprachen der guten Unternehmensführung;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate können für Zwecke der Anlage und Absicherung verwendet werden.

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

Das Finanzprodukt strebt einen ESG-Score an, der auf der Candriam-eigenen ESG-Methode basiert und höher als bei seiner Benchmark ist.

Über den Referenzzeitraum verzeichnete das Finanzprodukt einen ESG-Score von 58,42.

Das Finanzprodukt erreichte sein Ziel, indem es Emittenten bevorzugte, die ein besseres ESG-Profil aufweisen.



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

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

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

# Cleome Index Euro Long Term Bonds

Unternehmenskennung (LEI-Code)  
549300E0GMH0BV7B0603

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



**JA**

- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%
- 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

- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%



**NEIN**

- Damit wurden **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 99.99% 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
- Damit wurden 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. Dabei wird 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 in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegtes Klassifikationssystem, das ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



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

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip „Do not harm“ bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 33 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt „Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?“ beschrieben wurde.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Portfolio	Benchmark	Neuer Indikator
ESG-Score - Land - Höher als die Benchmark	58.47	58.37	

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

Die Verwaltung des Teilfonds erfolgte zudem in Übereinstimmung mit seinen Nachhaltigkeitsindikatoren.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Jahr	Portfolio	Benchmark
ESG-Score - Land - Höher als die Benchmark	2022	58.53	58.44

Die Vermögensallokation des Finanzprodukts hat sich im Laufe der Jahre verändert.

Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	
	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	99.99%	99.78%
Nr. 2 Sonstige	0.01%	0.22%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	99.99%	99.78%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	0.00%	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	53.10%	52.25%
Soziale Investitionen	46.89%	47.53%

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

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 33 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

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

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als ‚nachhaltige Investition‘ qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das ‚Do not significant harm‘-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der ‚wichtigsten nachteiligen Auswirkungen‘;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

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

Die Betrachtung von nachteiligen Auswirkungen hat für den nachhaltigen Anlageansatz von Candriam zentrale Bedeutung. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe eines breiten Spektrums von Methoden berücksichtigt:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Bewertungsmethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und die Art und Weise, wie sie wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung positiv oder negativ beeinflussen;
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen in Form von Dialog und Abstimmungsaktivitäten, die dazu beitragen, nachteilige Auswirkungen zu vermeiden oder deren Umfang zu verringern. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in unseren Mitwirkungsprozess ein und umgekehrt.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört. Die Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

### Standen 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 nachhaltigen Investitionen des Teilfonds waren an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

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.

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

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

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



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

Auf der Ebene des Finanzprodukts wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt: Abstimmung, Dialog, Ausschlüsse und/oder Überwachung (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/de/private/sfdr/>)

### MITWIRKUNG

Unsere Mitwirkungspolitik ist auf der Website von Candriam unter der folgenden Adresse verfügbar: <https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>.

### DIALOG mit Nicht-Unternehmensemittenten

Dieses Produkt investiert in Nicht-Unternehmensemittenten, mit denen wir Gespräche führen. Bei Nicht-Unternehmensemittenten wie Staaten, Behörden oder supranationalen Organisationen geschieht ein Großteil unserer Mitwirkung durch gemeinschaftliche Gespräche und Erklärungen. Wir sprechen mit ihnen vorwiegend über die Themen Klima (PAI 1 bis PAI 6) und Biodiversität (PAI 7). Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht über Mitwirkung von Candriam auf der Website von Candriam <https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>.

### AUSSCHLÜSSE

#### PAI 16

Unsere Liste repressiver Regime besteht aus Ländern, in denen regelmäßig gegen die Menschenrechte verstoßen wird, die grundlegenden Freiheiten verwehrt werden und die persönliche Sicherheit aufgrund des Staatsversagens und systematischer ethischer Verstöße nicht garantiert ist. Wir beobachten zudem extrem genau totalitäre Staaten oder Länder, deren Regierungen Krieg gegen ihr eigenes Volk führen. Zur Erstellung der Liste repressiver Regime nutzen wir Daten aus externen Quellen, wie dem Index of Freedom in the World von Freedom House, die Governance-Indikatoren der Weltbank und den Democracy Index der Economist Intelligence Unit, die wir als Orientierungshilfe für unsere qualitative Untersuchung nicht demokratischer Länder verwenden.

Für diese Länderliste haben die Analysten von Candriam Prozesse entwickelt, die sowohl für Anlagen in Staaten als auch in Unternehmen gelten, darunter Ausschlüsse, Eindämmung und Mitwirkung auf der Grundlage unserer Risikobeurteilung. Candriam betrachtet Anleihen, die von Staaten oder Quasi-Staaten, die auf der Liste der repressiven Regimes zu finden sind, begeben werden, als für die Anlage unzulässig.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

**ÜBERWACHUNG:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele

Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Finanzprodukts erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für dieses Finanzprodukt

PAI-Indikatoren	Wert	Abdeckung (% bewertet / Vermögenswerte gesamt)	Zulässige Vermögenswerte (% zulässige Vermögenswerte / Vermögenswerte gesamt)
16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0.00%	99.99%	99.99%



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
01/01/2023 - 31/12/2023.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
FRANCE 1.25 17-34 25/04A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	4.48%	FRA
ITALY 5 07-39 01/08S	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	3.77%	ITA
FRANCE 1.25 21-38 25/05A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	3.68%	FRA
GERMANY 4.00 05-37 04/01A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	3.17%	DEU
ITALY 4.00 05-37 01/02S	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.90%	ITA
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.64%	FRA
GERMANY 4.25 07-39 04/07A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.46%	DEU
SPAIN 4.7 09-41 30/07A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.40%	ESP
SPAIN 4.9 07-40 30/07A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.31%	ESP
ITALY 5.00 03-34 01/08S	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.30%	ITA
NETHERLANDS 4.00 05-37 15/01A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.28%	NLD
FRANCE 4.00 09-60 25/04A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.03%	FRA
ITALY 5 09-40 01/09S	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.91%	ITA
FRANCE 4.00 04-55 25/04A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.81%	FRA
BELGIUM 5.00 04-35 28/03A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.81%	BEL

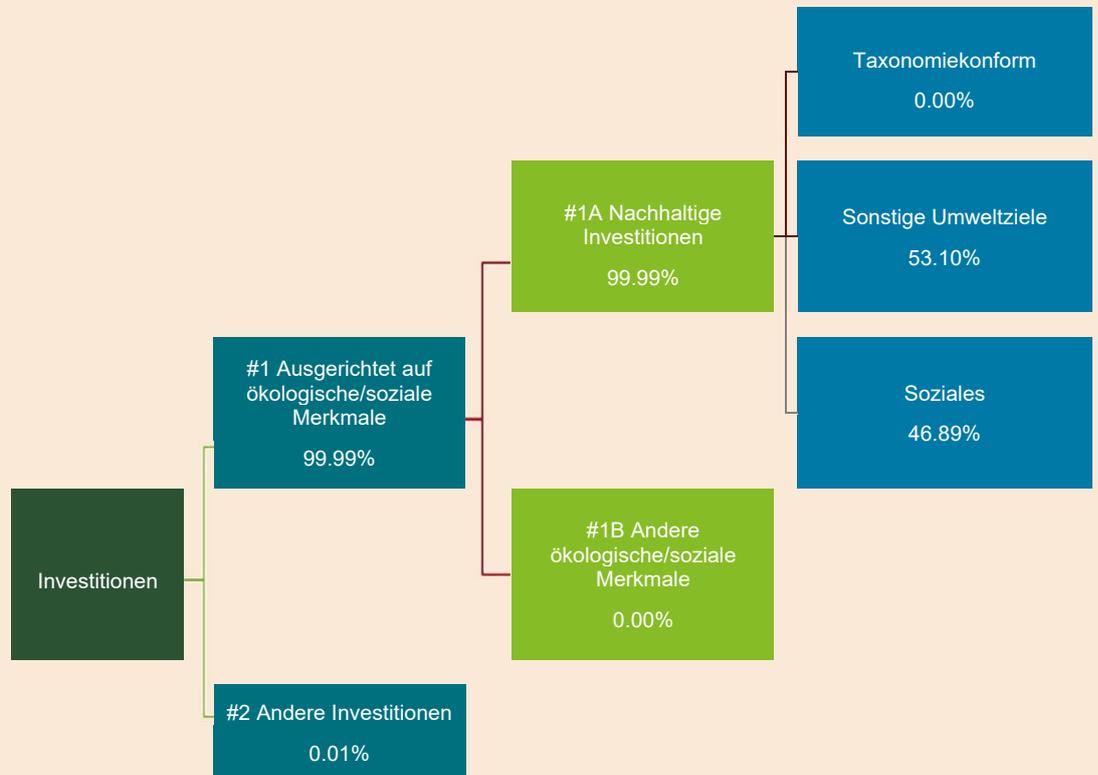
*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

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

<b>Wichtigster Sektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	99.98%
Anlagefonds	0.10%
Banken und andere Finanzinstitute	-0.08%

*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

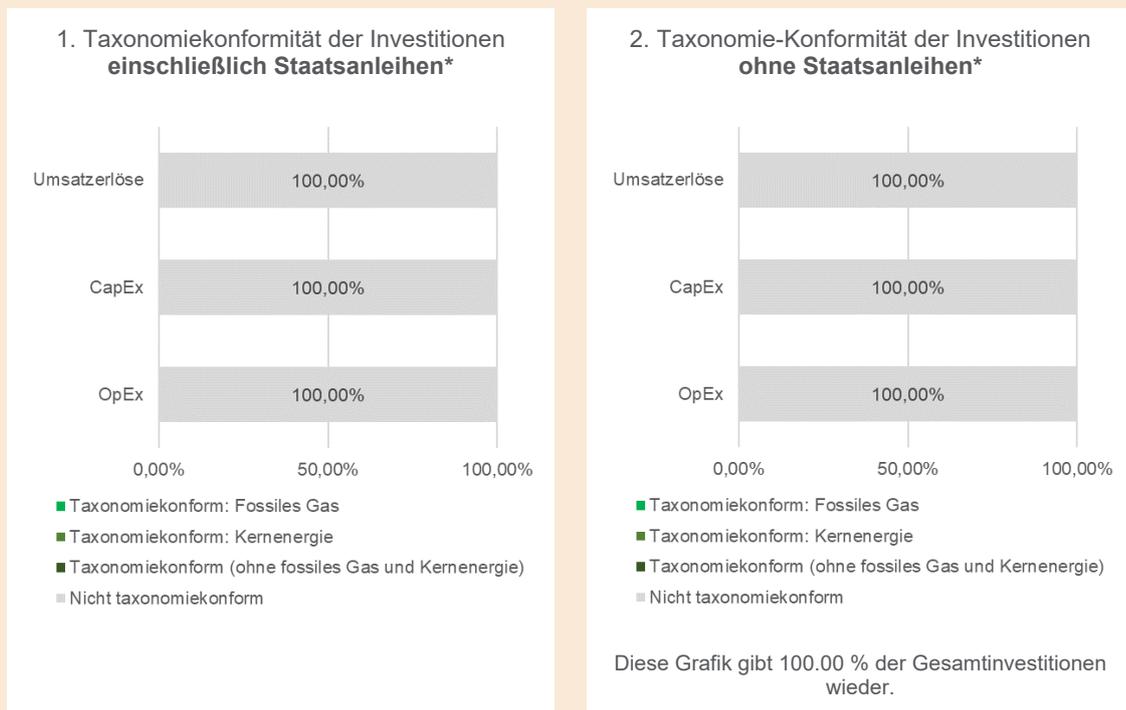


## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

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

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

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

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

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

Jahr	% EU-Taxonomiekonform
2023	0.00%
2022	0.00%

● **Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?**

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 53,1 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2023 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 46,89 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

Die unter „Sonstige“ enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 0,01 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden ;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Diese Anlagen wurden während des Berichtszeitraums verkauft oder als sonstige Anlagen betrachtet;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise nicht den ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen oder keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen. Diese Anlagen entsprachen der guten Unternehmensführung;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate können für Zwecke der Anlage und Absicherung verwendet werden.



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

Das Finanzprodukt strebt einen ESG-Score an, der auf der Candriam-eigenen ESG-Methode basiert und höher als bei seiner Benchmark ist.

Über den Referenzzeitraum verzeichnete das Finanzprodukt einen ESG-Score von 58,47.

Das Finanzprodukt erreichte sein Ziel, indem es Emittenten bevorzugte, die ein besseres ESG-Profil aufweisen.



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

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

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



**JA**

- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%
- 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

- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%



**NEIN**

- Damit wurden **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 94.70% 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
- Damit wurden 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. Dabei wird 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 in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegtes Klassifikationssystem, das ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



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

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, die auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Bei staatlichen Emittenten beruhen diese Bewertungen auf der Analyse, wie die Länder ihr natürliches, humanes, soziales und ökonomisches Kapital verwalten. Des Weiteren werden Ausschlussfilter für die Aussortierung von Emittenten verwendet, die Standards im Bereich Demokratie und Staatsführung nicht erfüllen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip „Do not harm“ bei einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 33 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt „Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?“ beschrieben wurde.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Portfolio	Benchmark	Neuer Indikator
ESG-Score - Land - Höher als die Benchmark	58.37	58.13	

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

Die Verwaltung des Teilfonds erfolgte zudem in Übereinstimmung mit seinen Nachhaltigkeitsindikatoren.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Jahr	Portfolio	Benchmark
ESG-Score - Land - Höher als die Benchmark	2022	58.58	58.24

Die Vermögensallokation des Finanzprodukts hat sich im Laufe der Jahre verändert.

Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	
	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	94.70%	99.45%
Nr. 2 Sonstige	5.30%	0.55%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	94.70%	99.45%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	0.00%	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	48.48%	50.98%
Soziale Investitionen	46.22%	48.47%

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

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 33 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

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

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als ‚nachhaltige Investition‘ qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das ‚Do not significant harm‘-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der ‚wichtigsten nachteiligen Auswirkungen‘;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

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

Die Betrachtung von nachteiligen Auswirkungen hat für den nachhaltigen Anlageansatz von Candriam zentrale Bedeutung. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe eines breiten Spektrums von Methoden berücksichtigt:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Bewertungsmethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und die Art und Weise, wie sie wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung positiv oder negativ beeinflussen;
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen in Form von Dialog und Abstimmungsaktivitäten, die dazu beitragen, nachteilige Auswirkungen zu vermeiden oder deren Umfang zu verringern. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in unseren Mitwirkungsprozess ein und umgekehrt.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört. Die Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

### **Standen 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 nachhaltigen Investitionen des Teilfonds waren an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

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.

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

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

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



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

Auf der Ebene des Finanzprodukts wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt: Abstimmung, Dialog, Ausschlüsse und/oder Überwachung (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/de/private/sfdr/>)

### MITWIRKUNG

Unsere Mitwirkungspolitik ist auf der Website von Candriam unter der folgenden Adresse verfügbar: [\[https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities\]](https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities).

### DIALOG mit Nicht-Unternehmensemittenten

Dieses Produkt investiert in Nicht-Unternehmensemittenten, mit denen wir Gespräche führen. Bei Nicht-Unternehmensemittenten wie Staaten, Behörden oder supranationalen Organisationen geschieht ein Großteil unserer Mitwirkung durch gemeinschaftliche Gespräche und Erklärungen. Wir sprechen mit ihnen vorwiegend über die Themen Klima (PAI 1 bis PAI 6) und Biodiversität (PAI 7). Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht über Mitwirkung von Candriam auf der Website von Candriam [\[https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities\]](https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities).

### AUSSCHLÜSSE

#### PAI 16

Unsere Liste repressiver Regime besteht aus Ländern, in denen regelmäßig gegen die Menschenrechte verstoßen wird, die grundlegenden Freiheiten verwehrt werden und die persönliche Sicherheit aufgrund des Staatsversagens und systematischer ethischer Verstöße nicht garantiert ist. Wir beobachten zudem extrem genau totalitäre Staaten oder Länder, deren Regierungen Krieg gegen ihr eigenes Volk führen. Zur Erstellung der Liste repressiver Regime nutzen wir Daten aus externen Quellen, wie dem Index of Freedom in the World von Freedom House, die Governance-Indikatoren der Weltbank und den Democracy Index der Economist Intelligence Unit, die wir als Orientierungshilfe für unsere qualitative Untersuchung nicht demokratischer Länder verwenden.

Für diese Länderliste haben die Analysten von Candriam Prozesse entwickelt, die sowohl für Anlagen in Staaten als auch in Unternehmen gelten, darunter Ausschlüsse, Eindämmung und Mitwirkung auf der Grundlage unserer Risikobeurteilung. Candriam betrachtet Anleihen, die von Staaten oder Quasi-Staaten, die auf der Liste der repressiven Regimes zu finden sind, begeben werden, als für die Anlage unzulässig.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

**ÜBERWACHUNG:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele

Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Finanzprodukts erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für dieses Finanzprodukt

PAI-Indikatoren	Wert	Abdeckung (% bewertet / Vermögenswerte gesamt)	Zulässige Vermögenswerte (% zulässige Vermögenswerte / Vermögenswerte gesamt)
16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0.00%	94.70%	94.70%



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
01/01/2023 - 31/12/2023.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
GERMANY 0 19-24 05/04A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.58%	DEU
ITALY 2.00 15-25 01/12S	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.55%	ITA
GERMANY 0.5 15-25 15/02A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.50%	DEU
ITALY 2.50 14-24 01/12S	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.44%	ITA
ITALY 3.75 14-24 01/09S	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.44%	ITA
ITALY 1.85 20-25 01/07S	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.40%	ITA
FRANCE 0.00 20-26 25/02A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.32%	FRA
GERMANY 0.00 19-24 18/10A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.30%	DEU
GERMANY 0.00 20-25 10/10A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.28%	DEU
FRANCE 0.00 19-25 25/03A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.21%	FRA
GERMANY 0 20-25 11/04U	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.20%	DEU
FRANCE 1.75 13-24 25/11A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.14%	FRA
FRANCE 1 14-25 25/11A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.13%	FRA
FRANCE 6.00 94-25 25/10A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.97%	FRA
FRANCE 3.50 10-26 25/04A	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.96%	FRA

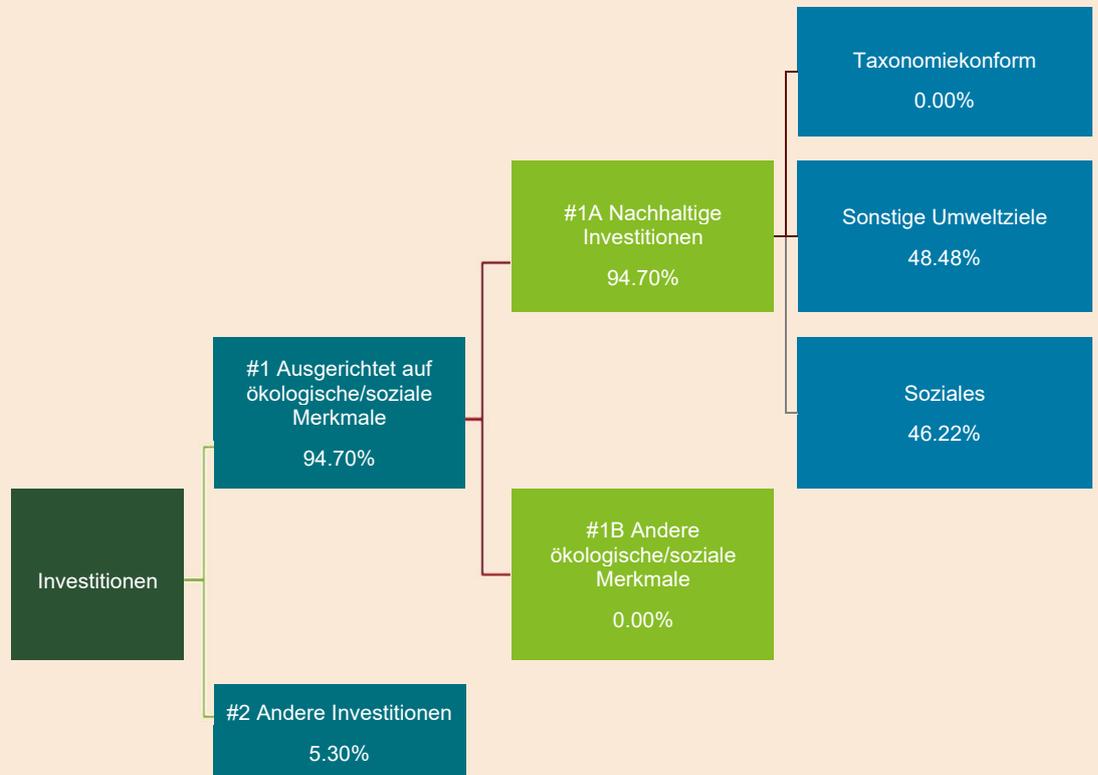
*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

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

<b>Wichtigster Sektor</b>	<b>% der Vermögenswerte</b>
Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	94.69%
Banken und andere Finanzinstitute	5.31%

*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*

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

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

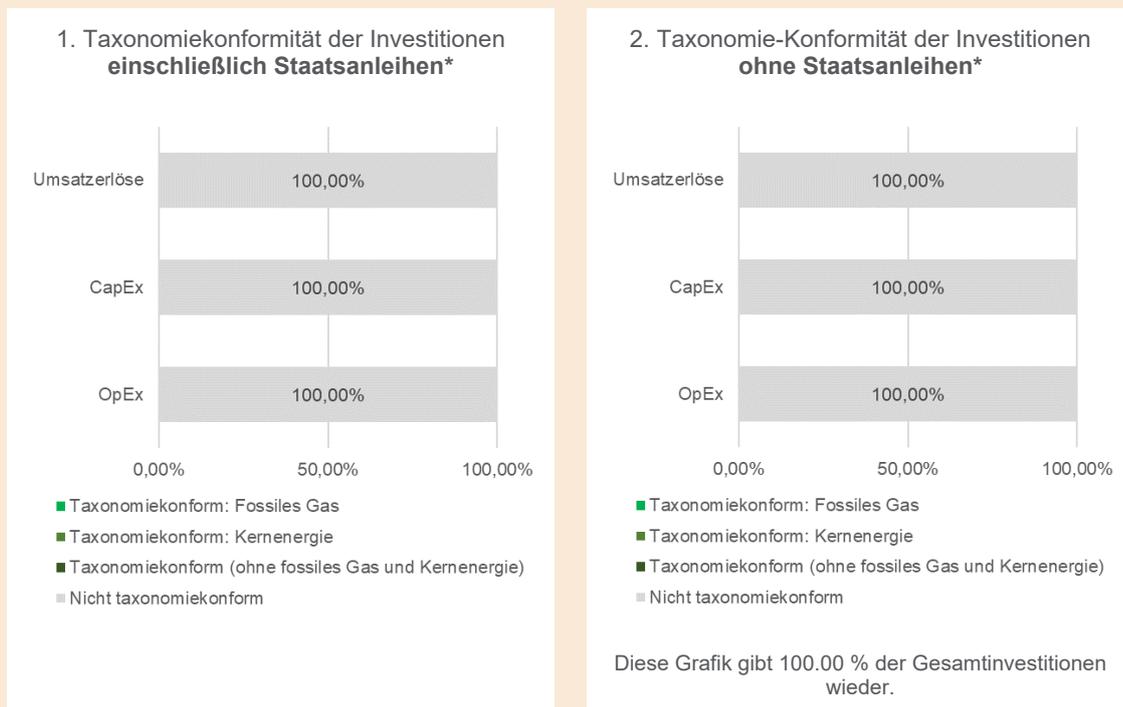


## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

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

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

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

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

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

Jahr	% EU-Taxonomiekonform
2023	0.00%
2022	0.00%

● **Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?**

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 48,48 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2023 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 46,22 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

Die unter „Sonstige“ enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 5,3 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden ;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Diese Anlagen wurden während des Berichtszeitraums verkauft oder als sonstige Anlagen betrachtet;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise nicht den ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen oder keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen. Diese Anlagen entsprachen der guten Unternehmensführung;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate können für Zwecke der Anlage und Absicherung verwendet werden.

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

Das Finanzprodukt strebt einen ESG-Score an, der auf der Candriam-eigenen ESG-Methode basiert und höher als bei seiner Benchmark ist.

Über den Referenzzeitraum verzeichnete das Finanzprodukt einen ESG-Score von 58,37.

Das Finanzprodukt erreichte sein Ziel, indem es Emittenten bevorzugte, die ein besseres ESG-Profil aufweisen.



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

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

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



**JA**

- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%
- 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

- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%



**NEIN**

- Damit wurden **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76.87% 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
- Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

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

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.



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

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird 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 in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegtes Klassifikationssystem, das ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, der auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip „Do not harm“ bei Anlagen mit einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 10 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt „Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?“ beschrieben wurde.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Portfolio	Benchmark	Neuer Indikator
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1 & 2 - Geringer als die Benchmark	50.34	76.15	
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	54.64	53.67	

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

Die Verwaltung des Teilfonds erfolgte zudem in Übereinstimmung mit seinen Nachhaltigkeitsindikatoren.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Jahr	Portfolio	Benchmark
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1 & 2 - Geringer als die Benchmark	2022	52.96	77.43
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	2022	54.64	53.65

Die Vermögensallokation des Finanzprodukts hat sich im Laufe der Jahre verändert.

Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	
	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	99.58%	99.67%
Nr. 2 Sonstige	0.42%	0.33%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	76.87%	73.59%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	22.71%	26.09%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	28.66%	25.22%
Soziale Investitionen	48.21%	48.37%

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

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 10 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

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

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als ‚nachhaltige Investition‘ qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das ‚Do not significant harm‘-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der ‚wichtigsten nachteiligen Auswirkungen‘;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

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

Die Betrachtung von nachteiligen Auswirkungen hat für den nachhaltigen Anlageansatz von Candriam zentrale Bedeutung. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe eines breiten Spektrums von Methoden berücksichtigt:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Bewertungsmethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und die Art und Weise, wie sie wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenschöpfung positiv oder negativ beeinflussen;
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen in Form von Dialog und Abstimmungsaktivitäten, die dazu beitragen, nachteilige Auswirkungen zu vermeiden oder deren Umfang zu verringern. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in unseren Mitwirkungsprozess ein und umgekehrt.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört. Die Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

### **Standen 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 nachhaltigen Investitionen des Teilfonds waren an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

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.

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

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

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



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

Auf der Ebene des Finanzprodukts wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt: Abstimmung, Dialog, Ausschlüsse und/oder Überwachung (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/de/private/sfdr/>)

### ENGAGEMENT

Unsere Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik finden sich auf der Website von Candriam (<https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>).

### ABSTIMMUNG

Der Ansatz von Candriam im Bereich der Unternehmensführung stützt sich auf international anerkannte Standards.

Candriam hat seine Stimmrechte ausgeübt, wenn diese bei Positionen im Portfolio zur Verfügung standen. Die Rechte der Aktionäre, die Gleichheit der Aktionäre, die Rechenschaftspflicht des Verwaltungsrats, die Transparenz und die Integrität von Abschlüssen bilden die Eckpfeiler unserer Abstimmungspolitik. Bei der Ausübung unserer Stimmrechte achten wir besonders auf die Achtung des Prinzips der leistungsgerechten Vergütung und die Unabhängigkeit, die Diversität (PAI 13) und das Niveau an Fachwissen des Verwaltungsrats.

In Rahmen der Candriam-Abstimmungspolitik kommen spezifische Richtlinien bei einer Reihe von Management- und Aktionärsbeschlüssen zur Anwendung, die die Umwelt (z. B. das Klima (PAI 1 bis PAI 6), die Biodiversität (PAI 7)), Soziales (z. B. Geschlechtervielfalt, das geschlechterspezifische Vergütungsgefälle (PAI 12), die Menschenrechte (PAI 10, PAI 11)) sowie die Unternehmensführung betreffen.

Candriam verfolgt einen aktiven Abstimmungsansatz im Einklang mit der Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen. Die Beschlüsse und Abstimmungsmöglichkeiten werden genauestens analysiert. Candriam betrachtet vor der Abstimmung stets die Relevanz, die Konsistenz und die Machbarkeit von Maßnahmen, die durch ESG-Beschlüsse gefördert werden. Demnach kann Candriam gegen Beschlüsse abstimmen, wenn diese nicht den in seiner Abstimmungspolitik definierten Prinzipien oder den Anforderungen bezüglich wesentlich nachteiliger Auswirkungen entsprechen.

In diesem Jahr stimmten wir bei 373 Versammlungen ab: Bei 93,83 % von ihnen stimmten wir mindestens einmal gegen das Management.

Das Management übermittelte 90 auf ökologische oder soziale Aspekte bezogene Beschlüsse und wir stimmten zu 87,78 % für diese.

Genauer gesagt bezogen sich 14 Vorschläge auf das Klima (42,85 % Unterstützung).

Darüber hinaus berücksichtigten wir bei sämtlichen Beschlüssen zur Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern (2114 Beschlüsse) die Geschlechtervielfalt des Verwaltungsrats (PAI 13).

Insgesamt haben die Aktionäre 102 Beschlüsse eingereicht und wir unterstützten 46,08 % von ihnen.

Genauer gesagt bezogen sich 21 auf Menschenrechte, Klima oder Diversität und Inklusion: Wir unterstützten 57,14 % von ihnen.

Weitere Informationen zur Entwicklung der Abstimmungspolitik von Candriam, zu den Abstimmungen und zugehörigen Begründungen finden Sie in unserem Abstimmungs-Dashboard (<https://vds.issgovernance.com/vds/#/NDA0Nw==/>).

### DIALOG mit Unternehmensemittenten

Dieses Produkt investiert in Unternehmensemittenten. Die nachstehenden Statistiken beziehen sich auf unsere Mitwirkungsaktivitäten bei diesen Unternehmensemittenten.

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO<sub>2</sub>-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Candriam ist im November 2021 der Net Zero Asset Management Initiative beigetreten (<https://www.netzeroassetmanagers.org/signatories/candriam/>). Durch die Mitwirkung verfolgen wir das Ziel, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu ermutigen. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche.

32 Emittenten des Finanzprodukts zählen zu den prioritären Zielen der Candriam Net Zero Engagement-Kampagne.

Darüber hinaus unterstützen wir weiterhin aktiv CDP Climate (<https://www.cdp.net/en>), eine umfassende Transparenzfrage, die unseren Anlageprozessen zugrunde gelegt wird: Von den 333 vom Finanzprodukt angezielten Emittenten haben 95,2 % die letzte Umfrage ordnungsgemäß ausgefüllt. Mithilfe der ausgefüllten Umfragen erhalten wir aktuelle und genauere Daten zu den Scope 1-2-3-Emissionen.

Candriam beteiligt sich zudem aktiv an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ oder IIGCC & ShareAction-Klimainitiativen zu Finanzwerten. Diese Initiativen zielten auf 54 Emittent(en) des Finanzprodukts ab. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende

Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (Publikationen | Candriam) [<https://www.candriam.com/de/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>].

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden 231 Emittent(en) im Finanzprodukt ebenfalls in Verbindung mit dem Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene kontaktiert (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11).

Auch die Inklusion steht dem in nichts nach, denn 249 Emittenten des Portfolios haben zu Themen in Verbindung mit PAI 12 (geschlechterspezifisches Vergütungsgefälle) oder PAI 13 (Geschlechtervielfalt des Verwaltungsrats) mitgewirkt.

Die zuvor genannten PAI sind in Bezug auf die Mitwirkung für dieses Finanzprodukt im Jahr 2023 zwar am weitesten verbreitet, in unserem Dialog mit den Emittenten können wir aber auch andere PAI, beispielsweise in Verbindung mit der Biodiversität, angesprochen haben. Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht über Mitwirkung von Candriam auf der Website von Candriam [<https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>].

## **AUSSCHLÜSSE**

### **PAI10**

Im Einklang mit der normbasierten Analyse von Candriam über PAI 10 wird ermittelt, ob ein Unternehmen die 10 Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen für jede der Hauptkategorien einhält: Menschenrechte (Human Rights – HR), Arbeitsnormen (Labor Rights – LR), Umwelt (Environment – ENV) und Korruptionsbekämpfung (Anti-Corruption – AC). Unsere normbasierte Analyse umfasst verschiedene internationale Referenzen, darunter die Menschenrechtserklärung der Vereinten Nationen, die grundlegenden Übereinkommen der IAO und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen, wodurch wir eine umfassende Abdeckung der Menschenrechte, der Arbeitsnormen, der Korruption und der Diskriminierung gewährleisten.

In der Candriam-Ausschlusspolitik der Ebene 1 werden die Unternehmen mit den schwerwiegendsten Verstößen gegen den Globalen Compact der Vereinten Nationen ausgeschlossen. Diese Liste konzentriert sich auf eine strenge Auslegung von Verstößen gegen den Globalen Compact der UN laut Bewertung der ESG-Analysten von Candriam.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent aufgrund wesentlicher und wiederholter Verstöße gegen internationale soziale, humane, ökologische und Antikorruptionsnormen laut Definition des Global Compact der UN und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

### **PAI 14**

Candriam verpflichtet sich, von all seinen Investitionen Unternehmen auszuschließen, die direkt an der Entwicklung, Herstellung, Tests, Wartung und den Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, Waffen mit abgereichertem Uran, ABC-Waffen und Phosphorbomben) beteiligt sind. Wir erachten dies als schädigende Aktivitäten, die systemische und Reputationsrisiken bergen.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent aufgrund seiner Beteiligung an diesen Aktivitäten für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

**ÜBERWACHUNG:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Finanzprodukts erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für dieses Finanzprodukt

PAI-Indikatoren	Wert	Abdeckung (% bewertet / Vermögenswerte gesamt)	Zulässige Vermögenswerte (% zulässige Vermögenswerte / Vermögenswerte gesamt)
2 - CO2-Fußabdruck	50.34	99.24%	99.70%
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.00%	99.66%	99.70%
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	99.66%	99.70%



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
01/01/2023 - 31/12/2023.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	3.24%	CHE
ASML HOLDING NV	Elektronik und Halbleiter	2.73%	NLD
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Sonstige Dienstleistungen	2.34%	FRA
ASTRAZENECA PLC	Pharmazeutika	2.16%	GBR
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	Pharmazeutika	2.14%	CHE
SHELL PLC	Erdöl	2.12%	GBR
ROCHE HOLDING LTD	Pharmazeutika	2.05%	CHE
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	Pharmazeutika	1.59%	DNK
HSBC HOLDINGS PLC	Banken und andere Finanzinstitute	1.52%	GBR
TOTALENERGIES SE	Erdöl	1.52%	FRA
SAP AG	Internet und Internet-Dienste	1.44%	DEU
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	Elektrotechnik	1.36%	DEU
NOVO NORDISK	Pharmazeutika	1.32%	DNK
UNILEVER	Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.32%	GBR
SANOFI	Pharmazeutika	1.26%	FRA

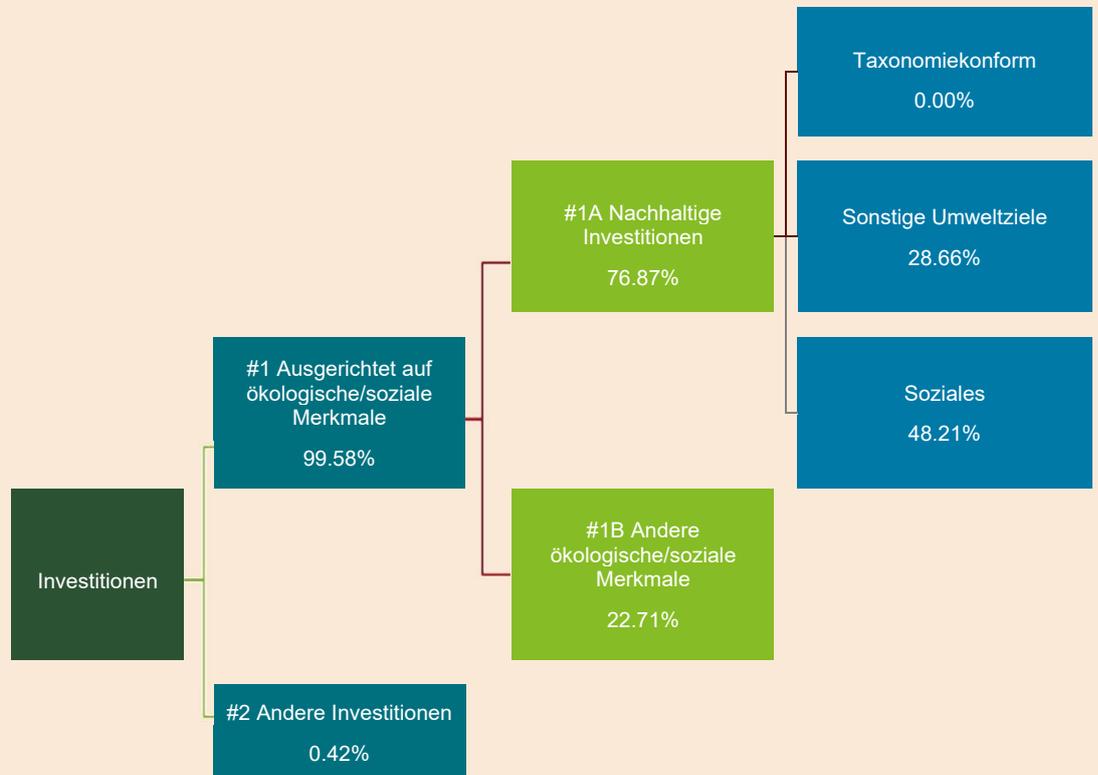
*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

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

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Pharmazeutika	15.08%
Banken und andere Finanzinstitute	13.30%
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	6.12%
Erdöl	5.94%
Versicherungen	5.35%
Versorger	4.63%
Elektronik und Halbleiter	4.37%
Sonstige Dienstleistungen	4.36%
Elektrotechnik	3.96%
Chemikalien	3.78%
Maschinen- und Apparatebau	3.43%
Internet und Internet-Dienste	3.41%
Kraftfahrzeuge	3.02%
Kommunikation	2.86%
Tabak und alkoholische Getränke	2.62%

*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*

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

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

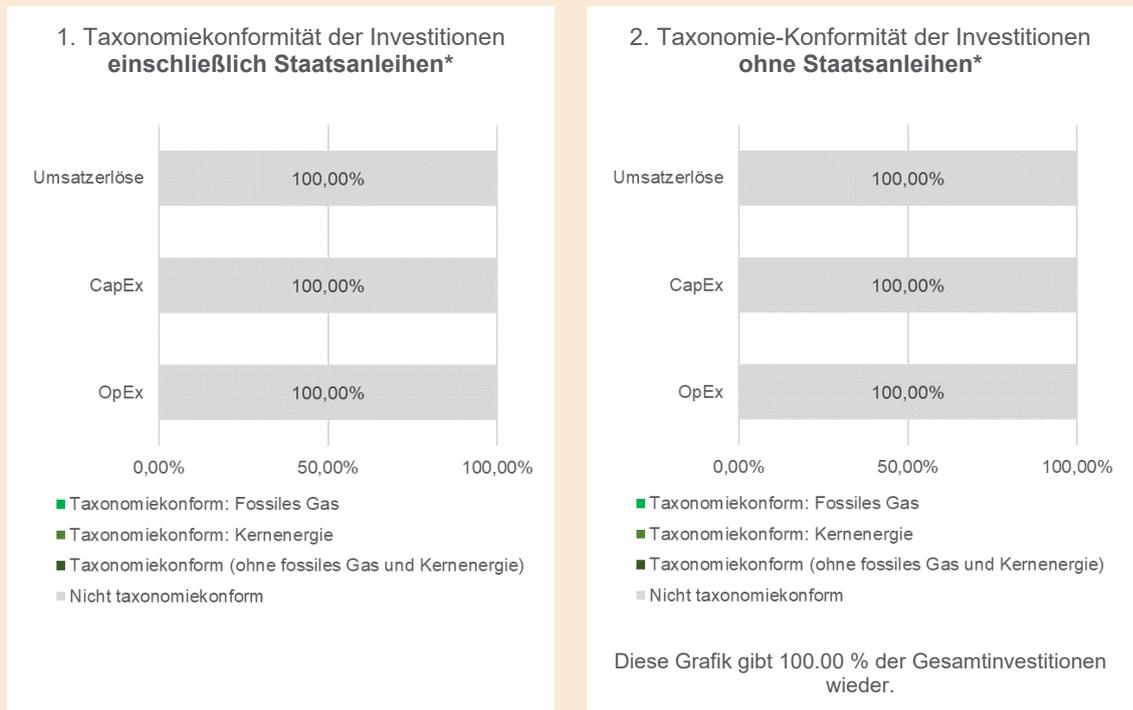


## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

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

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

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

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

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

Jahr	% EU-Taxonomiekonform
2023	0.00%
2022	0.00%

● **Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?**

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 28,66 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2023 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 48,21 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

Die unter „Sonstige“ enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 0,42 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden ;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Diese Anlagen wurden während des Berichtszeitraums verkauft oder als sonstige Anlagen betrachtet;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise nicht den ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen oder keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen. Diese Anlagen entsprachen der guten Unternehmensführung;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate können für Zwecke der Anlage und Absicherung verwendet werden.

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

Ziel des Finanzprodukts ist eine CO<sub>2</sub>-Bilanz, die unter der CO<sub>2</sub>-Bilanz der Benchmark liegt.

Im Referenzzeitraum hat das Finanzprodukt 50,34 Tonnen Co<sub>2</sub>eq pro investierter Millionen € ausgestoßen, was 33,9 % unter dem Wert der Benchmark lag.

Im Vergleich zum Vorjahr ist die CO<sub>2</sub>-Bilanz des Finanzprodukts um 4,96 % gesunken.

Das Finanzprodukt hat sein Ziel erreicht, indem es Emittenten mit niedrigerer CO<sub>2</sub>-Bilanz bevorzugte.

Das Finanzprodukt strebt einen ESG-Score an, der auf der Candriam-eigenen ESG-Methode basiert und höher als bei seiner Benchmark ist.

Über den Referenzzeitraum verzeichnete das Finanzprodukt einen ESG-Score von 54,64 und lag damit 1,82 % über seiner Benchmark.

Im Vergleich zum Vorjahr entwickelte sich der ESG-Score des Finanzprodukts nicht.

Das Finanzprodukt erreichte sein Ziel, indem es selektiv Emittenten bevorzugte, die ein besseres ESG-Profil aufweisen. Das Finanzprodukt investierte in 2 Emittent(en) aus den Sektoren Pharma und Spezialchemie, die ihre ESG-Profile verbessern.



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

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

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



**JA**

- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%
- 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

- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%



**NEIN**

- Damit wurden **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72.82% 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
- Damit wurden 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. Dabei wird 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 in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegtes Klassifikationssystem, das ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



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

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, der auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip „Do not harm“ bei Anlagen mit einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 10 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt „Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?“ beschrieben wurde.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Portfolio	Benchmark	Neuer Indikator
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1 & 2 - Geringer als die Benchmark	23.41	35.32	
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	52.15	51.14	

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

Die Verwaltung des Teilfonds erfolgte zudem in Übereinstimmung mit seinen Nachhaltigkeitsindikatoren.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Jahr	Portfolio	Benchmark
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1 & 2 - Geringer als die Benchmark	2022	28.22	40.76
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	2022	51.50	50.49

Die Vermögensallokation des Finanzprodukts hat sich im Laufe der Jahre verändert.

Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	
	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	99.57%	99.39%
Nr. 2 Sonstige	0.43%	0.56%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	72.82%	68.82%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	26.75%	30.57%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	21.86%	20.30%
Soziale Investitionen	50.96%	48.52%

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

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 10 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

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

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als ‚nachhaltige Investition‘ qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das ‚Do not significant harm‘-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der ‚wichtigsten nachteiligen Auswirkungen‘;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

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

Die Betrachtung von nachteiligen Auswirkungen hat für den nachhaltigen Anlageansatz von Candriam zentrale Bedeutung. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe eines breiten Spektrums von Methoden berücksichtigt:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Bewertungsmethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und die Art und Weise, wie sie wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung positiv oder negativ beeinflussen;
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen in Form von Dialog und Abstimmungsaktivitäten, die dazu beitragen, nachteilige Auswirkungen zu vermeiden oder deren Umfang zu verringern. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in unseren Mitwirkungsprozess ein und umgekehrt.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört. Die Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

### **Standen 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 nachhaltigen Investitionen des Teilfonds waren an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

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.

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

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

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



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

Auf der Ebene des Finanzprodukts wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt: Abstimmung, Dialog, Ausschlüsse und/oder Überwachung (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/de/private/sfdr/>)

### ENGAGEMENT

Unsere Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik finden sich auf der Website von Candriam [\[https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities\]](https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities).

### ABSTIMMUNG

Der Ansatz von Candriam im Bereich der Unternehmensführung stützt sich auf international anerkannte Standards.

Candriam hat seine Stimmrechte ausgeübt, wenn diese bei Positionen im Portfolio zur Verfügung standen. Die Rechte der Aktionäre, die Gleichheit der Aktionäre, die Rechenschaftspflicht des Verwaltungsrats, die Transparenz und die Integrität von Abschlüssen bilden die Eckpfeiler unserer Abstimmungspolitik. Bei der Ausübung unserer Stimmrechte achten wir besonders auf die Achtung des Prinzips der leistungsgerechten Vergütung und die Unabhängigkeit, die Diversität (PAI 13) und das Niveau an Fachwissen des Verwaltungsrats.

In Rahmen der Candriam-Abstimmungspolitik kommen spezifische Richtlinien bei einer Reihe von Management- und Aktionärsbeschlüssen zur Anwendung, die die Umwelt (z. B. das Klima (PAI 1 bis PAI 6), die Biodiversität (PAI 7)), Soziales (z. B. Geschlechtervielfalt, das geschlechterspezifische Vergütungsgefälle (PAI 12), die Menschenrechte (PAI 10, PAI 11)) sowie die Unternehmensführung betreffen.

Candriam verfolgt einen aktiven Abstimmungsansatz im Einklang mit der Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen. Die Beschlüsse und Abstimmungsmöglichkeiten werden genauestens analysiert. Candriam betrachtet vor der Abstimmung stets die Relevanz, die Konsistenz und die Machbarkeit von Maßnahmen, die durch ESG-Beschlüsse gefördert werden. Demnach kann Candriam gegen Beschlüsse abstimmen, wenn diese nicht den in seiner Abstimmungspolitik definierten Prinzipien oder den Anforderungen bezüglich wesentlich nachteiliger Auswirkungen entsprechen.

In diesem Jahr stimmten wir bei 463 Versammlungen ab: Bei 97,62 % von ihnen stimmten wir mindestens einmal gegen das Management.

Darüber hinaus berücksichtigten wir bei sämtlichen Beschlüssen zur Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern (4226 Beschlüsse) die Geschlechtervielfalt des Verwaltungsrats (PAI 13).

Insgesamt haben die Aktionäre 462 Beschlüsse eingereicht und wir unterstützten 77,71 % von ihnen.

Genauer gesagt bezogen sich 127 auf Menschenrechte, Klima oder Diversität und Inklusion: Wir unterstützten 91,34 % von ihnen.

Weitere Informationen zur Entwicklung der Abstimmungspolitik von Candriam, zu den Abstimmungen und zugehörigen Begründungen finden Sie in unserem Abstimmungs-Dashboard [\[https://vds.issgovernance.com/vds/#/NDA0Nw==/\]](https://vds.issgovernance.com/vds/#/NDA0Nw==/),

### DIALOG mit Unternehmensemittenten

Dieses Produkt investiert in Unternehmensemittenten. Die nachstehenden Statistiken beziehen sich auf unsere Mitwirkungsaktivitäten bei diesen Unternehmensemittenten.

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO<sub>2</sub>-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Candriam ist im November 2021 der Net Zero Asset Management Initiative beigetreten [\[https://www.netzeroassetmanagers.org/signatories/candriam/\]](https://www.netzeroassetmanagers.org/signatories/candriam/). Durch die Mitwirkung verfolgen wir das Ziel, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu ermutigen. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche.

10 Emittenten des Finanzprodukts zählen zu den prioritären Zielen der Candriam Net Zero Engagement-Kampagne.

Darüber hinaus unterstützen wir weiterhin aktiv CDP Climate [\[https://www.cdp.net/en\]](https://www.cdp.net/en), eine umfassende Transparenzumfrage, die unseren Anlageprozessen zugrunde gelegt wird: Von den 428 vom Finanzprodukt angezielten Emittenten haben 83,88 % die letzte Umfrage ordnungsgemäß ausgefüllt. Mithilfe der ausgefüllten Umfragen erhalten wir aktuelle und genauere Daten zu den Scope 1-2-3-Emissionen.

Candriam beteiligt sich zudem aktiv an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ oder IIGCC & ShareAction-Klimainitiativen zu Finanzwerten. Diese Initiativen zielten auf 32 Emittent(en) des Finanzprodukts ab. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (Publikationen | Candriam) [\[https://www.candriam.com/de/professional/insight-overview/publications/#sri-publications\]](https://www.candriam.com/de/professional/insight-overview/publications/#sri-publications).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden 260 Emittent(en) im Finanzprodukt ebenfalls in Verbindung mit dem Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene kontaktiert (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11).

Auch die Inklusion steht dem in nichts nach, denn 193 Emittenten des Portfolios haben zu Themen in Verbindung mit PAI 12 (geschlechterspezifisches Vergütungsgefälle) oder PAI 13 (Geschlechtervielfalt des Verwaltungsrats) mitgewirkt.

Die zuvor genannten PAI sind in Bezug auf die Mitwirkung für dieses Finanzprodukt im Jahr 2023 zwar am weitesten verbreitet, in unserem Dialog mit den Emittenten können wir aber auch andere PAI, beispielsweise in Verbindung mit der Biodiversität, angesprochen haben. Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht über Mitwirkung von Candriam auf der Website von Candriam [<https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>].

## **AUSSCHLÜSSE**

### **PAI10**

Im Einklang mit der normbasierten Analyse von Candriam über PAI 10 wird ermittelt, ob ein Unternehmen die 10 Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen für jede der Hauptkategorien einhält: Menschenrechte (Human Rights – HR), Arbeitsnormen (Labor Rights – LR), Umwelt (Environment – ENV) und Korruptionsbekämpfung (Anti-Corruption – AC). Unsere normbasierte Analyse umfasst verschiedene internationale Referenzen, darunter die Menschenrechtserklärung der Vereinten Nationen, die grundlegenden Übereinkommen der IAO und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen, wodurch wir eine umfassende Abdeckung der Menschenrechte, der Arbeitsnormen, der Korruption und der Diskriminierung gewährleisten.

In der Candriam-Ausschlusspolitik der Ebene 1 werden die Unternehmen mit den schwerwiegendsten Verstößen gegen den Globalen Compact der Vereinten Nationen ausgeschlossen. Diese Liste konzentriert sich auf eine strenge Auslegung von Verstößen gegen den Globalen Compact der UN laut Bewertung der ESG-Analysten von Candriam.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent aufgrund wesentlicher und wiederholter Verstöße gegen internationale soziale, humane, ökologische und Antikorruptionsnormen laut Definition des Global Compact der UN und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

### **PAI 14**

Candriam verpflichtet sich, von all seinen Investitionen Unternehmen auszuschließen, die direkt an der Entwicklung, Herstellung, Tests, Wartung und den Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, Waffen mit angereichertem Uran, ABC-Waffen und Phosphorbomben) beteiligt sind. Wir erachten dies als schädigende Aktivitäten, die systemische und Reputationsrisiken bergen.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent aufgrund seiner Beteiligung an diesen Aktivitäten für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

**ÜBERWACHUNG:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Finanzprodukts erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für dieses Finanzprodukt

PAI-Indikatoren	Wert	Abdeckung (% bewertet / Vermögenswerte gesamt)	Zulässige Vermögenswerte (% zulässige Vermögenswerte / Vermögenswerte gesamt)
2 - CO2-Fußabdruck	23.41	99.53%	99.85%
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.00%	99.79%	99.85%
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	99.81%	99.85%



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
01/01/2023 - 31/12/2023.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	Büroausstattung und Computer	7.35%	USA
MICROSOFT CORP	Internet und Internet-Dienste	6.01%	USA
AMAZON.COM INC	Einzelhandel und Warenhäuser	3.02%	USA
NVIDIA CORP	Elektronik und Halbleiter	2.56%	USA
ALPHABET INC -A-	Internet und Internet-Dienste	1.81%	USA
ALPHABET INC -C-	Internet und Internet-Dienste	1.76%	USA
TESLA MOTORS INC	Kraftfahrzeuge	1.76%	USA
META PLATFORMS INC A	Internet und Internet-Dienste	1.62%	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	1.26%	USA
EXXON MOBIL CORP	Erdöl	1.20%	USA
JPMORGAN CHASE CO	Banken und andere Finanzinstitute	1.14%	USA
VISA INC -A-	Internet und Internet-Dienste	1.05%	USA
ELI LILLY & CO	Biotechnologie	1.02%	USA
JOHNSON & JOHNSON	Pharmazeutika	0.99%	USA
PROCTER & GAMBLE CO	Sonstige Konsumgüter	0.94%	USA

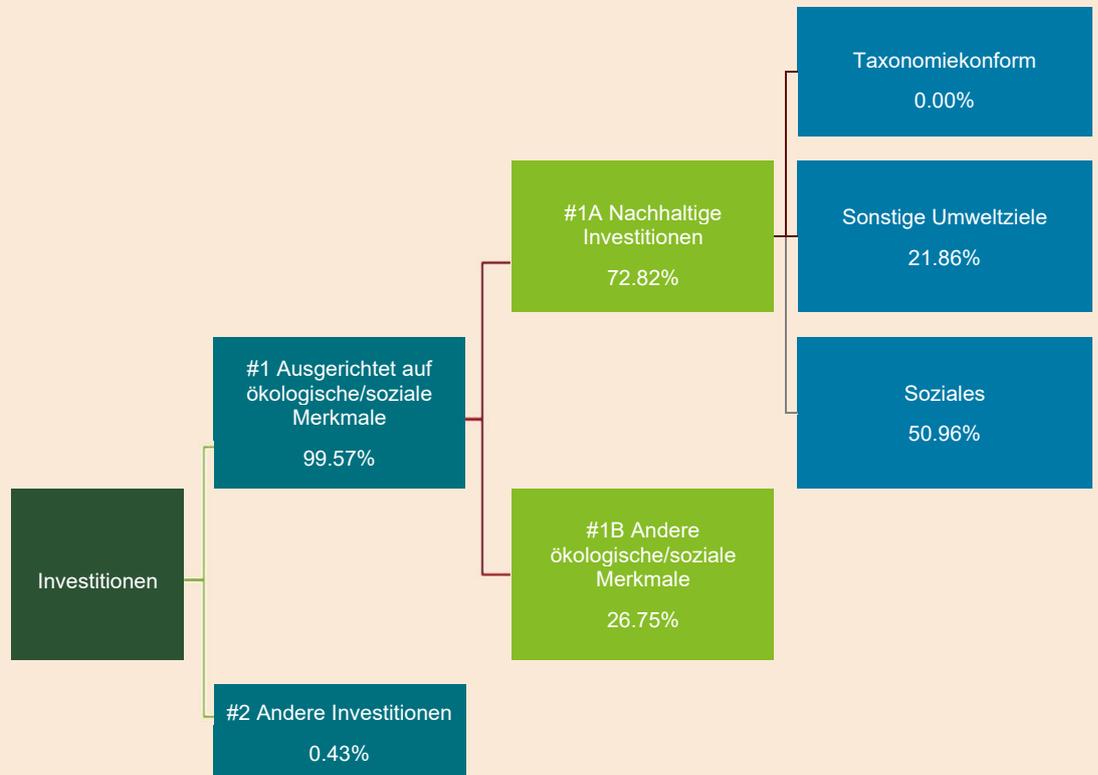
*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

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

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Internet und Internet-Dienste	19.38%
Büroausstattung und Computer	9.71%
Banken und andere Finanzinstitute	9.03%
Pharmazeutika	7.94%
Einzelhandel und Warenhäuser	7.10%
Elektronik und Halbleiter	7.01%
Erdöl	3.76%
Maschinen- und Apparatebau	3.59%
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	3.03%
Immobilien	2.81%
Versorger	2.72%
Kraftfahrzeuge	2.42%
Versicherungen	2.30%
Gesundheitswesen	2.19%
Biotechnologie	2.03%

*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*

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

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

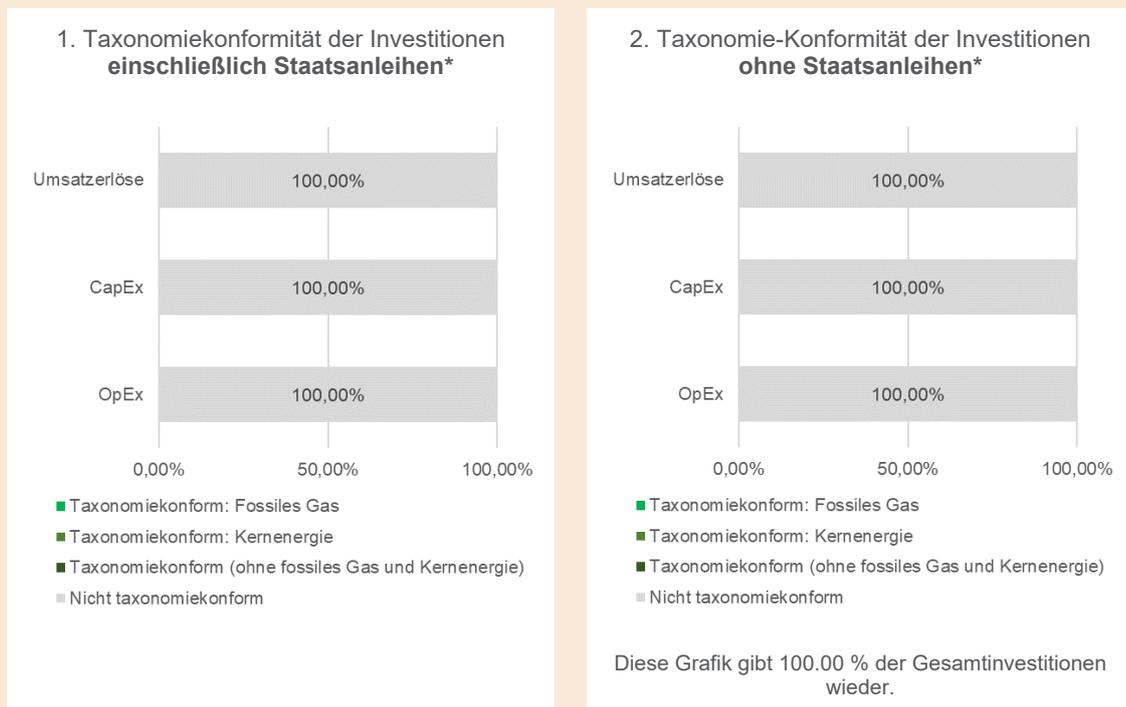


## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

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

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

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

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

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

Jahr	% EU-Taxonomiekonform
2023	0.00%
2022	0.00%

● **Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?**

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 21,86 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2023 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 50,96 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

Die unter „Sonstige“ enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 0,43 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden ;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Diese Anlagen wurden während des Berichtszeitraums verkauft oder als sonstige Anlagen betrachtet;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise nicht den ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen oder keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen. Diese Anlagen entsprachen der guten Unternehmensführung;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate können für Zwecke der Anlage und Absicherung verwendet werden.

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

Ziel des Finanzprodukts ist eine CO2-Bilanz, die unter der CO2-Bilanz der Benchmark liegt.

Im Referenzzeitraum hat das Finanzprodukt 23,41 Tonnen Co2eq pro investierter Millionen € ausgestoßen, was 33,72 % unter dem Wert der Benchmark lag.

Im Vergleich zum Vorjahr ist die CO2-Bilanz des Finanzprodukts um 17,04 % gesunken.

Das Finanzprodukt hat sein Ziel erreicht, indem es Emittenten mit niedrigerer CO2-Bilanz bevorzugte. Genauer gesagt stieg das Finanzprodukt aus 2 Emittent(en) aus dem Schienenverkehr aus, deren CO2-Bilanz sich verschlechterte.

Das Finanzprodukt strebt einen ESG-Score an, der auf der Candriam-eigenen ESG-Methode basiert und höher als bei seiner Benchmark ist.

Über den Referenzzeitraum verzeichnete das Finanzprodukt einen ESG-Score von 52,15 und lag damit 1,98 % über seiner Benchmark.

Im Vergleich zum Vorjahr fiel der ESG-Score des Finanzprodukts 1,26 % höher aus.

Das Finanzprodukt erreichte sein Ziel, indem es selektiv Emittenten bevorzugte, die ein besseres ESG-Profil aufweisen. Das Finanzprodukt hat in 5 Emittent(en) aus den Sektoren Umwelt- und Facilities Services, Gesundheitsgeräte, Industriegase, Filme und Unterhaltung und Halbleiter mit sich verbessernden ESG-Profilen investiert und stieg aus 4 Emittent(en) in den Sektoren diversifizierte Banken, interaktives Home Entertainment, Filme und Unterhaltung und Verpackte Lebensmittel und verpacktes Fleisch mit sich verschlechternden ESG-Profilen aus.



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

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

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



**JA**

- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%
- 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

- Damit wurden **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%



**NEIN**

- Damit wurden **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72.09% 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
- Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

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

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.



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

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch Folgendes erreicht:

- Vermeidung eines Engagements in Unternehmen, die strukturelle Risiken aufweisen, die sowohl erheblich als auch schwerwiegend sind und die normative Prinzipien in gravierender Weise verletzen, wobei Praktiken bei ökologischen und sozialen Sachverhalten sowie die Einhaltung von Standards wie der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und die OECD-Leitlinien für Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagement in Unternehmen, die in erheblicher Weise an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind, wie z. B. die Förderung, der Transport oder der Vertrieb von Kraftwerkskohle, die Herstellung von oder der Handel mit Tabak, die Herstellung und der Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, ABC-Waffen, Phosphorbomben und Waffen mit abgereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks als die Benchmark.
- Einbindung der Candriam-eigenen ESG-Forschungsmethode in den Anlageprozess und Anlage eines Teils seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen hat der Portfolioverwalter ESG-Bewertungen von Emittenten berücksichtigt, die vom ESG-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird 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 in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegtes Klassifikationssystem, das ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

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

Bei Unternehmen basieren diese Bewertungen auf der Analyse der Interaktionen des Unternehmens mit seinen wesentlichen Stakeholdern und der Analyse seiner Geschäftstätigkeiten sowie deren positiven oder negativen Auswirkungen auf wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung. Darüber hinaus beinhaltet die ESG-Analyse von Candriam Ausschlussfilter, der auf der Einhaltung internationaler Standards sowie der Beteiligung an umstrittenen Tätigkeiten beruhen.

Durch die ESG-Forschung und die Analyse nachhaltiger Investitionen bei Candriam wird zudem bewertet, ob Investitionen das Vorsorgeprinzip „Do not harm“ bei Anlagen mit einem nachhaltigen Anlageziel einhalten und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Durch diese Einbindung der ESG-Forschungsmethodik von Candriam konnte der Fonds den im Prospekt festgelegten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen erreichen (mindestens 10 %). Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds lag deshalb über dieser Mindestschwelle, wie dies im Abschnitt „Welchen Anteil hatten nachhaltigkeitsbezogene Investitionen?“ beschrieben wurde.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Portfolio	Benchmark	Neuer Indikator
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1 & 2 - Geringer als die Benchmark	29.77	47.39	
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	52.61	51.59	

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

Die Verwaltung des Teilfonds erfolgte zudem in Übereinstimmung mit seinen Nachhaltigkeitsindikatoren.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Jahr	Portfolio	Benchmark
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1 & 2 - Geringer als die Benchmark	2022	32.27	51.74
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	2022	52.08	51.03

Die Vermögensallokation des Finanzprodukts hat sich im Laufe der Jahre verändert.

Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	
	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	99.90%	99.36%
Nr. 2 Sonstige	0.10%	0.64%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	72.09%	68.01%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	27.80%	31.35%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	24.01%	22.22%
Soziale Investitionen	48.08%	45.79%

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

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds bei einem Teil des Portfolios erreichen wollte, sollten zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen durch Ausschlüsse und die Heranziehung von Klimaindikatoren bei der Analyse von Unternehmen beitragen sowie eine langfristige positive Wirkung auf Umwelt und Soziales ausüben.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen war höher als die im Prospekt festgelegte Mindestvorgabe (mindestens 10 %). Hierdurch konnte der Teilfonds die ursprünglich festgelegten Ziele übertreffen.

Der Teilfonds ist allerdings nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

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

Candriam stellte mit Hilfe seiner ESG-Forschung und -Analyse von Emittenten aus dem privaten und staatlichen Sektor sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Auf Basis seiner eigenen ESG-Ratings und -Scorings legt die ESG-Methodik von Candriam Kriterien und Mindestschwellenwerte für die Identifikation der Emittenten dar, die als ‚nachhaltige Investition‘ qualifiziert sind und die insbesondere ökologische und/oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Das ‚Do not significant harm‘-Prinzip wird bei Unternehmen über Folgendes bewertet:

- Berücksichtigung der ‚wichtigsten nachteiligen Auswirkungen‘;
- Angleichung an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und den Global Compact der Vereinten Nationen, um ökologische und soziale Mindeststandards zu gewährleisten.

Weitere Einzelheiten sind dem nachfolgenden Abschnitt über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu entnehmen.

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

Die Betrachtung von nachteiligen Auswirkungen hat für den nachhaltigen Anlageansatz von Candriam zentrale Bedeutung. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden während des gesamten ESG-Forschungs- und -Analyseprozesses und mit Hilfe eines breiten Spektrums von Methoden berücksichtigt:

1. ESG-Ratings von Unternehmen: Die ESG-Forschungs- und -Bewertungsmethode betrachtet und bewertet die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit unter zwei verschiedenen, aber miteinander verknüpften Blickwinkeln:

- Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und die Art und Weise, wie sie wesentliche Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung positiv oder negativ beeinflussen;
- Interaktionen des Unternehmens mit wesentlichen Stakeholdern.

2. Negativ-Screening von Unternehmen, zu dem ein normenbasierter Ausschluss und ein Ausschluss von Unternehmen gehören, die an kontroversen Tätigkeiten beteiligt sind.

3. Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen in Form von Dialog und Abstimmungsaktivitäten, die dazu beitragen, nachteilige Auswirkungen zu vermeiden oder deren Umfang zu verringern. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in unseren Mitwirkungsprozess ein und umgekehrt.

Die Integration der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört. Die Wesentlichkeit hängt von mehreren Faktoren ab, wie z. B. Art der Informationen, Datenqualität und -breite, Anwendbarkeit, Relevanz und geografische Abdeckung.

### **Standen 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 nachhaltigen Investitionen des Teilfonds waren an die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte angeglichen.

Sie unterliegen einer normenbasierten Analyse von Kontroversen, bei der die Einhaltung von internationalen sozialen, humanen, ökologischen und Anti-Korruptionsstandards laut Definition des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen betrachtet wird. Die Internationale Arbeitsorganisation und die Internationale Menschenrechtscharta sind Teil der vielen internationalen Referenzen, die in unsere normenbasierte Analyse und unser ESG-Modell integriert sind.

Diese Analyse zielte darauf ab, Unternehmen auszuschließen, die in erheblicher Weise und wiederholt gegen diese Grundsätze verstoßen haben.

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.

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

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

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



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

Auf der Ebene des Finanzprodukts wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf eine oder mehrere Weisen berücksichtigt: Abstimmung, Dialog, Ausschlüsse und/oder Überwachung (siehe hierzu die PAI-Erklärung von Candriam: <https://www.candriam.com/de/private/sfdr/>)

### ENGAGEMENT

Unsere Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik finden sich auf der Website von Candriam (<https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>).

### ABSTIMMUNG

Der Ansatz von Candriam im Bereich der Unternehmensführung stützt sich auf international anerkannte Standards.

Candriam hat seine Stimmrechte ausgeübt, wenn diese bei Positionen im Portfolio zur Verfügung standen. Die Rechte der Aktionäre, die Gleichheit der Aktionäre, die Rechenschaftspflicht des Verwaltungsrats, die Transparenz und die Integrität von Abschlüssen bilden die Eckpfeiler unserer Abstimmungspolitik. Bei der Ausübung unserer Stimmrechte achten wir besonders auf die Achtung des Prinzips der leistungsgerechten Vergütung und die Unabhängigkeit, die Diversität (PAI 13) und das Niveau an Fachwissen des Verwaltungsrats.

In Rahmen der Candriam-Abstimmungspolitik kommen spezifische Richtlinien bei einer Reihe von Management- und Aktionärsbeschlüssen zur Anwendung, die die Umwelt (z. B. das Klima (PAI 1 bis PAI 6), die Biodiversität (PAI 7)), Soziales (z. B. Geschlechtervielfalt, das geschlechterspezifische Vergütungsgefälle (PAI 12), die Menschenrechte (PAI 10, PAI 11)) sowie die Unternehmensführung betreffen.

Candriam verfolgt einen aktiven Abstimmungsansatz im Einklang mit der Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen. Die Beschlüsse und Abstimmungsmöglichkeiten werden genauestens analysiert. Candriam betrachtet vor der Abstimmung stets die Relevanz, die Konsistenz und die Machbarkeit von Maßnahmen, die durch ESG-Beschlüsse gefördert werden. Demnach kann Candriam gegen Beschlüsse abstimmen, wenn diese nicht den in seiner Abstimmungspolitik definierten Prinzipien oder den Anforderungen bezüglich wesentlich nachteiliger Auswirkungen entsprechen.

In diesem Jahr stimmten wir bei 562 Versammlungen ab: Bei 90,57 % von ihnen stimmten wir mindestens einmal gegen das Management.

Das Management übermittelte 52 auf ökologische oder soziale Aspekte bezogene Beschlüsse und wir stimmten zu 84,62 % für diese.

Genauer gesagt bezogen sich 9 Vorschläge auf das Klima (33,33 % Unterstützung).

Darüber hinaus berücksichtigten wir bei sämtlichen Beschlüssen zur Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern (4863 Beschlüsse) die Geschlechtervielfalt des Verwaltungsrats (PAI 13).

Insgesamt haben die Aktionäre 523 Beschlüsse eingereicht und wir unterstützten 70,75 % von ihnen.

Genauer gesagt bezogen sich 154 auf Menschenrechte, Klima oder Diversität und Inklusion: Wir unterstützten 84,42 % von ihnen.

Weitere Informationen zur Entwicklung der Abstimmungspolitik von Candriam, zu den Abstimmungen und zugehörigen Begründungen finden Sie in unserem Abstimmungs-Dashboard (<https://vds.issgovernance.com/vds/#/NDA0Nw==/>).

### DIALOG mit Unternehmensemittenten

Dieses Produkt investiert in Unternehmensemittenten. Die nachstehenden Statistiken beziehen sich auf unsere Mitwirkungsaktivitäten bei diesen Unternehmensemittenten.

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in unseren Gesprächen mit Unternehmen offensichtlich eine zentrale Rolle. Prioritäten beim Dialog mit Unternehmen über das Klima werden unter Berücksichtigung von Folgendem ermittelt:

- Emittenten mit einem schwachen Übergangsprofil (proprietäres Risikoübergangsmodell) und/oder einer nach wie vor hohen CO<sub>2</sub>-Intensität (Scope 1 und Scope 2) oder hohen Scope-3-Emissionen
- Emittenten aus Finanzsektoren, die immer noch in hohem Maße in fossilen Brennstoffen engagiert sind und eine wesentliche Rolle bei der Finanzierung des Übergangs spielen,
- relatives Engagement verwalteter Portfolios in den oben genannten Emittenten.

Candriam ist im November 2021 der Net Zero Asset Management Initiative beigetreten (<https://www.netzeroassetmanagers.org/signatories/candriam/>). Durch die Mitwirkung verfolgen wir das Ziel, Unternehmen darin zu bestärken, öffentlich darüber zu berichten, wie sie sich an einen 1,5-Grad-Pfad angleichen, und eine solche Angleichung zu ermutigen. Wir erwarten von Emittenten insbesondere Erläuterungen, wie ihre Strategie und ihr Investitionsplan ihrer Dekarbonisierungsverpflichtung dienen. Wir kombinieren in der Regel einzelne und gemeinschaftliche Gespräche.

30 Emittenten des Finanzprodukts zählen zu den prioritären Zielen der Candriam Net Zero Engagement-Kampagne.

Darüber hinaus unterstützen wir weiterhin aktiv CDP Climate (<https://www.cdp.net/en>), eine umfassende Transparenzfrage, die unseren Anlageprozessen zugrunde gelegt wird: Von den 535 vom Finanzprodukt angezielten Emittenten haben 93,27 % die letzte Umfrage ordnungsgemäß ausgefüllt. Mithilfe der ausgefüllten Umfragen erhalten wir aktuelle und genauere Daten zu den Scope 1-2-3-Emissionen.

Candriam beteiligt sich zudem aktiv an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ oder IIGCC & ShareAction-Klimainitiativen zu Finanzwerten. Diese Initiativen zielten auf 83 Emittent(en) des Finanzprodukts ab. Diese Initiativen tragen nicht nur dazu bei, die Transparenz bei Treibhausgasemissionen und der zugehörigen Strategie zu erhöhen, sondern auch grundlegende

Ansatzhebel zur Unterstützung von strategischen Veränderungen zu erlangen. Die Ergebnisse dieser Mitwirkungsaktivitäten werden in unserem Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf unserer Website zur Verfügung steht (Publikationen | Candriam) [<https://www.candriam.com/de/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>].

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden 355 Emittent(en) im Finanzprodukt ebenfalls in Verbindung mit dem Schutz von grundlegenden Menschenrechten auf direkter oder indirekter Belegschaftsebene kontaktiert (Due Diligence der Lieferkette) (PAI 10, PAI 11).

Auch die Inklusion steht dem in nichts nach, denn 343 Emittenten des Portfolios haben zu Themen in Verbindung mit PAI 12 (geschlechterspezifisches Vergütungsgefälle) oder PAI 13 (Geschlechtervielfalt des Verwaltungsrats) mitgewirkt.

Die zuvor genannten PAI sind in Bezug auf die Mitwirkung für dieses Finanzprodukt im Jahr 2023 zwar am weitesten verbreitet, in unserem Dialog mit den Emittenten können wir aber auch andere PAI, beispielsweise in Verbindung mit der Biodiversität, angesprochen haben. Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht über Mitwirkung von Candriam auf der Website von Candriam [<https://www.candriam.com/de/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>].

## **AUSSCHLÜSSE**

### **PAI10**

Im Einklang mit der normbasierten Analyse von Candriam über PAI 10 wird ermittelt, ob ein Unternehmen die 10 Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen für jede der Hauptkategorien einhält: Menschenrechte (Human Rights – HR), Arbeitsnormen (Labor Rights – LR), Umwelt (Environment – ENV) und Korruptionsbekämpfung (Anti-Corruption – AC). Unsere normbasierte Analyse umfasst verschiedene internationale Referenzen, darunter die Menschenrechtserklärung der Vereinten Nationen, die grundlegenden Übereinkommen der IAO und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen, wodurch wir eine umfassende Abdeckung der Menschenrechte, der Arbeitsnormen, der Korruption und der Diskriminierung gewährleisten.

In der Candriam-Ausschlusspolitik der Ebene 1 werden die Unternehmen mit den schwerwiegendsten Verstößen gegen den Globalen Compact der Vereinten Nationen ausgeschlossen. Diese Liste konzentriert sich auf eine strenge Auslegung von Verstößen gegen den Globalen Compact der UN laut Bewertung der ESG-Analysten von Candriam.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent aufgrund wesentlicher und wiederholter Verstöße gegen internationale soziale, humane, ökologische und Antikorruptionsnormen laut Definition des Global Compact der UN und der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

### **PAI 14**

Candriam verpflichtet sich, von all seinen Investitionen Unternehmen auszuschließen, die direkt an der Entwicklung, Herstellung, Tests, Wartung und den Verkauf von kontroversen Waffen (Anti-Personenminen, Streubomben, Waffen mit abgereichertem Uran, ABC-Waffen und Phosphorbomben) beteiligt sind. Wir erachten dies als schädigende Aktivitäten, die systemische und Reputationsrisiken bergen.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent aufgrund seiner Beteiligung an diesen Aktivitäten für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor ausgeschlossen war.

**ÜBERWACHUNG:** Berechnung und Bewertung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

Für einige dieser Indikatoren bestehen möglicherweise ausdrückliche Ziele. Mit Hilfe dieser Indikatoren lässt sich messen, inwieweit das nachhaltige Anlageziel des Finanzprodukts erreicht ist. Weiter unten finden sich die Ergebnisse der Indikatoren für dieses Finanzprodukt

PAI-Indikatoren	Wert	Abdeckung (% bewertet / Vermögenswerte gesamt)	Zulässige Vermögenswerte (% zulässige Vermögenswerte / Vermögenswerte gesamt)
2 - CO2-Fußabdruck	29.77	99.76%	100.16%
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.00%	100.10%	100.16%
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	100.13%	100.16%



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
01/01/2023 - 31/12/2023.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	Büroausstattung und Computer	5.10%	USA
MICROSOFT CORP	Internet und Internet-Dienste	4.19%	USA
AMAZON.COM INC	Einzelhandel und Warenhäuser	2.11%	USA
NVIDIA CORP	Elektronik und Halbleiter	1.81%	USA
ALPHABET INC -A-	Internet und Internet-Dienste	1.32%	USA
TESLA MOTORS INC	Kraftfahrzeuge	1.23%	USA
ALPHABET INC -C-	Internet und Internet-Dienste	1.20%	USA
META PLATFORMS INC A	Internet und Internet-Dienste	1.16%	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	0.85%	USA
EXXON MOBIL CORP	Erdöl	0.83%	USA
JPMORGAN CHASE CO	Banken und andere Finanzinstitute	0.76%	USA
ELI LILLY & CO	Biotechnologie	0.73%	USA
VISA INC -A-	Internet und Internet-Dienste	0.72%	USA
JOHNSON & JOHNSON	Pharmazeutika	0.70%	USA
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	Büroausstattung und Computer	0.68%	USA

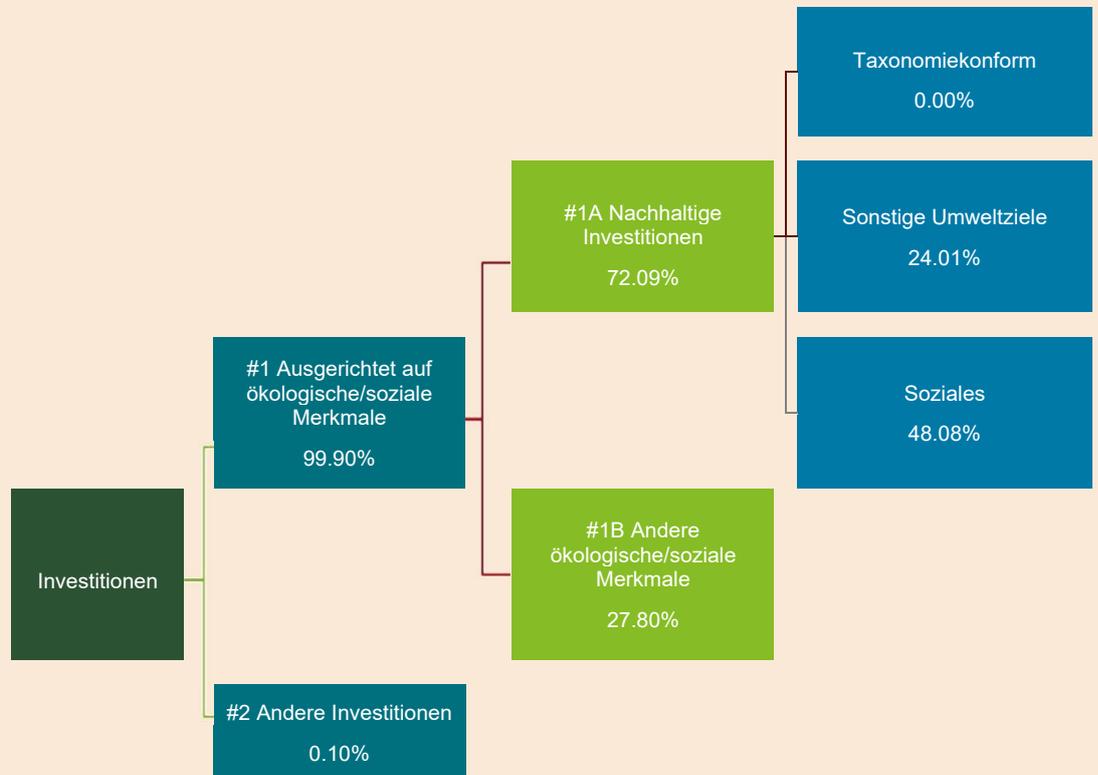
*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

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

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Internet und Internet-Dienste	14.74%
Banken und andere Finanzinstitute	11.69%
Pharmazeutika	8.69%
Elektronik und Halbleiter	7.17%
Büroausstattung und Computer	6.67%
Einzelhandel und Warenhäuser	5.45%
Erdöl	4.34%
Maschinen- und Apparatebau	3.79%
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	3.35%
Versorger	3.08%
Versicherungen	2.85%
Kraftfahrzeuge	2.70%
Elektrotechnik	2.52%
Immobilien	2.37%
Kommunikation	2.25%

*Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden*

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

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

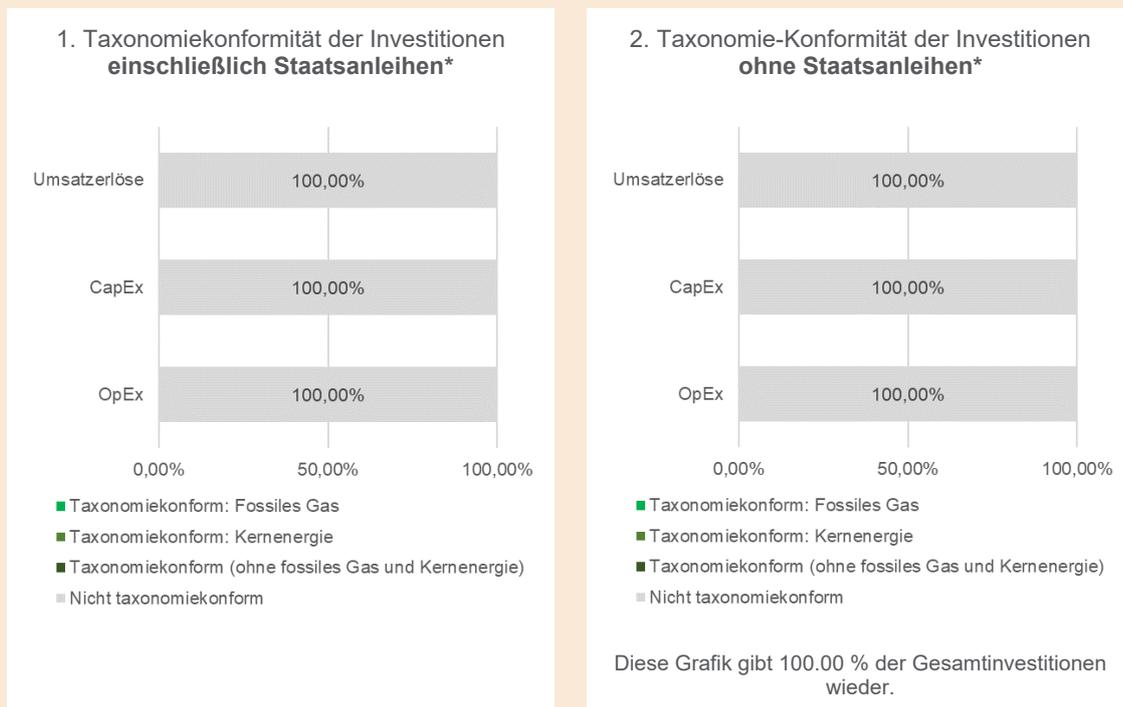


## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

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

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

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

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität oder zu Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

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

Jahr	% EU-Taxonomiekonform
2023	0.00%
2022	0.00%

● **Wie schlüsselt sich der Anteil der Investitionen jeweils für die Ziele der EU-Taxonomie auf, zu denen diese Investitionen beitragen?**

Der Teilfonds ist nicht in der Lage, einen Prozentsatz für die Taxonomiekonformität anzugeben, da insgesamt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung stellt.

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 24,01 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2023 bislang nur zwei der sechs Ziele in Kraft getreten, und insgesamt stellt nur eine geringe Anzahl von Unternehmen die notwendigen Daten für eine konsequente Bewertung ihrer Taxonomiekonformität zur Verfügung.

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 48,08 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

Die unter „Sonstige“ enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 0,1 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen, Bareinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden ;
- Investitionen bei Emittenten mit ökologischen/sozialen Merkmalen zum Zeitpunkt der Anlage, die nicht mehr vollumfänglich an die ökologischen/sozialen Anlagekriterien von Candriam angeglichen sind. Diese Anlagen wurden während des Berichtszeitraums verkauft oder als sonstige Anlagen betrachtet;
- Sonstige Anlagen (einschließlich auf einzelne Adressen bezogene Derivate), die zu Zwecken der Diversifizierung gekauft werden und die möglicherweise nicht den ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen oder keinem ESG-Screening unterliegen oder für die keine ESG-Daten vorliegen. Diese Anlagen entsprachen der guten Unternehmensführung;
- Nicht auf einzelne Adressen bezogene Derivate können für Zwecke der Anlage und Absicherung verwendet werden.

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

Ziel des Finanzprodukts ist eine CO2-Bilanz, die unter der CO2-Bilanz der Benchmark liegt.

Im Referenzzeitraum hat das Finanzprodukt 29,77 Tonnen Co2eq pro investierter Millionen € ausgestoßen, was 37,18 % unter dem Wert der Benchmark lag.

Im Vergleich zum Vorjahr ist die CO2-Bilanz des Finanzprodukts um 7,75 % gesunken.

Das Finanzprodukt hat sein Ziel erreicht, indem es Emittenten mit niedrigerer CO2-Bilanz bevorzugte. Genauer gesagt stieg das Finanzprodukt aus 5 Emittent(en) aus dem Schienenverkehr sowie Handelsgesellschaften und Vertrieber aus, deren CO2-Bilanz sich verschlechterte.

Das Finanzprodukt strebt einen ESG-Score an, der auf der Candriam-eigenen ESG-Methode basiert und höher als bei seiner Benchmark ist.

Über den Referenzzeitraum verzeichnete das Finanzprodukt einen ESG-Score von 52,61 und lag damit 1,99 % über seiner Benchmark.

Im Vergleich zum Vorjahr fiel der ESG-Score des Finanzprodukts 1,02 % höher aus.

Das Finanzprodukt erreichte sein Ziel, indem es selektiv Emittenten bevorzugte, die ein besseres ESG-Profil aufweisen. Das Finanzprodukt hat in 7 Emittent(en) aus den Sektoren Anwendungssoftware, Umwelt- und Facilities Services, Gesundheitsgeräte, Industriegase, Pharma, Stahl und Systemsoftware mit sich verbessernden ESG-Profilen investiert und stieg aus 3 Emittent(en) in den Sektoren Baustoffe, Baumaschinen und Schwerlasttransporter und diversifizierte Banken mit sich verschlechternden ESG-Profilen aus.



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

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

Für die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Index als Referenzwert bestimmt.