



Geprüfter Jahresbericht
Cleome Index

31. Dezember 2024



Cleome Index

SICAV luxemburgischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr
vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024



Inhalt

Verwaltung der SICAV	4
Angaben zur SICAV	5
Bericht des Verwaltungsrats	6
Prüfungsbericht	11
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024	14
Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	17
Statistiken	20
Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024	22
Cleome Index EMU Equities	22
Cleome Index Euro Corporate Bonds	27
Cleome Index Euro Government Bonds	46
Cleome Index Euro Long Term Bonds	52
Cleome Index Euro Short Term Bonds	55
Cleome Index Europe Equities	58
Cleome Index USA Equities	66
Cleome Index World Equities	76
Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente	89
Sonstige Erläuterungen zum Abschluss	91
Zusätzliche ungeprüfte Angaben	100
Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)	109



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

Aurore PELLE
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

Cleome Index EMU Equities

Marktrückblick

Für Risikoanlagen war 2024 ein weiteres beeindruckendes Jahr. Die anhaltende Stärke der USA trug dazu bei, dass Aktien aus Industrieländern hohe Renditen erzielten. Während die Performance amerikanischer Mega-Cap-Unternehmen aus dem Technologiesektor dafür sorgte, dass globale Wachstumswerte das zweite Jahr in Folge dominierten, verschafften die Aussichten auf eine Deregulierung nach den US-Wahlen Finanzwerten Auftrieb und verhalfen auch globalen Substantiteln zu Kurszuwächsen. Die Zentralbanken in Industrieländern begannen 2024 mit der Normalisierung ihrer Geldpolitik. Doch das robuste Wachstum und die hartnäckige Inflation führten dazu, dass die Märkte ihre Erwartungen an das Tempo von Zinssenkungen zurückschraubten, insbesondere in den USA.

Im Gegensatz zu den USA hat sich die Wirtschaftsdynamik in Europa im Laufe des Jahres deutlich abgeschwächt. Das verarbeitende Gewerbe wurde durch eine Kombination aus hohen Energiekosten, schädlicher Regulierung und mangelnder Exportnachfrage in Verbindung mit der staatlich subventionierten Konkurrenz aus China besonders hart getroffen.

Diese Divergenz wurde durch die politischen Turbulenzen in Frankreich und Deutschland noch verstärkt, wo der Haushaltsdruck und der Aufstieg populistischer Parteien Brüche im politischen Konsens verursachten. Die wirtschaftliche Schwäche und das begrenzte Engagement im Bereich der künstlichen Intelligenz behinderten europäische Aktien. In einem Jahr mit starken Aktienrenditen schnitt die Region schlechter ab als andere Regionen.

Teilfonds & Teilfondsp performance

Der CLEOME INDEX-EMU EQ-I CAP EU (LU1292953418) beendete 2024 mit einem Plus von 9,39 % gegenüber dem MSCI EMU NR mit 8,93 % (in Euro).

Diese Überperformance lässt sich zu einem großen Teil durch den auf SRI-Normen basierenden Ausschluss mehrerer Wertpapiere erklären.

Im Luft- und Raumfahrt- sowie im Verteidigungssektor verzeichneten Titel wie Safran und

Rheinmetall eine starke Performance. Doch beide waren aus dem Fondsuniversum ausgeschlossen und trugen somit negativ zur Überschussperformance bei.

Der ausgeschlossene Titel Bayer trug aufgrund seiner starken Underperformance positiv zur Überschussperformance bei.

Bei den anderen nicht ausgeschlossenen Positionen wirkte sich eine leichte Übergewichtung des Sektors „Elektroerzeugnisse“ positiv

aufgrund der starken Wertentwicklungen in diesem Sektor aus. Wir weisen diesbezüglich auf Schneider Electric, Siemens Energy und Prysmian hin.

Ausblick für den Teilfonds

Die auf dieses Portfolio angewandte Strategie zielt auf eine Nachbildung der Benchmark ab. Dazu soll in Unternehmen mit guten ESG-Praktiken investiert und gleichzeitig das aktive Risiko auf ein Minimum beschränkt werden.

Die Wertentwicklung der Strategie hängt von der Performance des ESG-Universums ab. Wir gehen davon aus, dass sich die ESG-Faktoren langfristig positiv entwickeln werden. Behörden auf der ganzen Welt sind federführend bei der Änderung von Vorschriften. Unternehmen passen ihre Geschäftsmodelle an, um ihren ESG-Fußabdruck (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) zu verbessern. Verbraucher berücksichtigen ESG-Kriterien beim Kauf von Produkten und Dienstleistungen, und Anleger wenden diese Kriterien bei der Bewertung von Investitionsmöglichkeiten an.

Durch den Ausschluss von Unternehmen mit schwachen ESG-Praktiken zielt die Strategie außerdem darauf ab, das Risiko von Investitionen in skandalanfällige Unternehmen zu verringern. Unternehmen, die in Kontroversen verwickelt sind, z. B. Umweltverstößen oder Problemen in der Unternehmensführung, erleiden oft einen erheblichen finanziellen und Reputationsschaden. Die Strategie will potenzielle Risiken mindern und die langfristige Stabilität erhöhen, indem solche Unternehmen vermieden werden.

Unsere Strategie ist darauf ausgerichtet, von diesen Trends durch einen integrierten und disziplinierten systematischen Anlageprozess durchweg zu profitieren.

Cleome Index Euro Corporate Bonds

Marktrückblick

Im Laufe des Jahres haben die Märkte für Unternehmensanleihen eine Rallye erlebt. Hierbei verengten sich die Spreads von Investment-Grade-Anleihen von 142 Basispunkten zu Beginn des Jahres auf 102 Basispunkte zum Jahresende.

Dieses Jahr war durch Phasen der Volatilität aufgrund der Politik der Zentralbanken und der allgegenwärtigen politischen Risiken gekennzeichnet. Die US-Notenbank und die EZB haben vor dem Hintergrund einer niedrigeren Inflation die Zinssätze deutlich gesenkt. Insgesamt lagen die Zinssenkungen unter den Erwartungen des Marktes (insbesondere bei der US-Notenbank). Daher sind die Marktzinsen nur wenig gestiegen, und die europäischen Zinssätze beendeten das Jahr auf einem relativ hohen Niveau.

Die politischen Risiken konzentrierten sich auf die US-Wahlen, die in der zweiten Jahreshälfte im Vordergrund standen. Sie endeten mit einem Sieg der Republikaner, die das Weiße Haus (Sieg von Donald Trump), den Senat und das Repräsentantenhaus gewannen. Andersorts in Europa sorgte die Auflösung der französischen Regierung durch Präsident Macron für Instabilität, während die deutsche Regierung Neuwahlen auslöste, die 2025 stattfinden. Die Fundamentaldaten des Marktes für Investment-Grade-Anleihen blieben das Jahr über robust. Die Anleihenmärkte profitierten von einer wichtigen technischen Unterstützung mit hohen Mittelzuflüssen in Investment-Grade-Anleihen und einem Nettoangebot auf dem Primärmarkt, das gut aufgenommen wurde.

Fonds

Alle Änderungen am Index wurden im Fonds sofort umgesetzt.

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 Euro Corporate Bonds (Fortsetzung)

Teilfondsperformance

Der Fonds Cleome Index Euro Corporate Bonds erzielte im Jahresverlauf eine Performance von +4,09 % (thesaurierender I-Anteil in EUR) und lag damit über dem iBoxx Euro Corporates Overall Total Return Index (4,56 %).

Ausblick für den Teilfonds

Infolge der strukturell höheren Inflation und des geringeren Wachstums sind wir der Ansicht, dass die Anleihenmärkte in ein neues Paradigma eingetreten sind, das durch mehr Volatilität, höhere Ausfallraten und eine größere Streuung gekennzeichnet ist. Der Markt nach den US-Wahlen ist für Kreditspreads sogar noch positiver, vor allem bei Investment-Grade-Anleihen.

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

Marktrückblick

Während die Märkte für Euro-Staatsanleihen in der ersten Jahreshälfte eine negative Performance verzeichneten und die Renditen stiegen, erwies sich die zweite Jahreshälfte als erfreulicher und trug zu einer insgesamt positiven Performance im Berichtsjahr bei. Die Wirtschaftsdaten, insbesondere in den USA, stellten zu Beginn des Jahres wesentlich widerstandsfähiger dar. Die Zentralbanken in den USA und in Europa erklärten, dass sie mehr Belege dafür sehen wollten, dass die Inflation auf dem Weg sei, ihr Ziel nachhaltig zu erreichen, bevor sie ihren Lockerungszyklus begännen. Infolgedessen wurden die Markterwartungen hinsichtlich der ersten Zinssenkung im Vergleich zu den gemäßigten Erwartungen zu Beginn des Jahres sowohl für die US-Notenbank als auch für die EZB zurückgeschraubt. Im zweiten Halbjahr war eine gewisse Entspannung bei der Inflation zu beobachten, insbesondere in der Eurozone. Dennoch gab es weiterhin erhebliche regionale wirtschaftliche Unterschiede. Dabei war die wirtschaftliche Dynamik in Europa besonders schwach, während sich die USA und Schwellenländer als Motor des weltweiten Wachstums entpuppten. Auch innerhalb der Eurozone gab es Divergenzen: Deutschland verzeichnete im Jahr 2024 kein Wachstum (-0,2 %), was auf das verarbeitende Gewerbe zurückzuführen war, während Spanien ein Wachstum im Bereich von 3 % verbuchte. Das globale Umfeld blieb angespannt, was sowohl an größeren Konflikte (Krieg in der Ukraine und im Nahen Osten) als auch an politischen Ereignissen lag (Wahlen in Frankreich, US-Präsidentchaftswahlen, Zusammenbruch der deutschen Regierung). Vor diesem Hintergrund konnten die Zentralbanken in Industrieländern mit Senkungen ihrer Leitzinsen beginnen. Die SNB war die erste, die im März die Zinsen senkte. Mit vier Zinssenkungen um jeweils 25 Basispunkte unternahm die EZB in Anbetracht der schleppenden Konjunktur mehrere kleine Schritte. Im September senkte die US-Notenbank die Zinsen um 50 Basispunkte, gefolgt von zwei weiteren Senkungen im vierten Quartal. Auf Länderebene weiteten sich die Spreads in Frankreich im Laufe des Jahres aufgrund der komplizierten politischen Konstellation sowie der sich verschlechternden Haushalts- und Ratingdynamik aus. Unterstützt durch die von der EZB eingeleitete Zinssenkungspolitik, wurde die Zinskurve steiler.

Teilfonds

Der Fonds wurde passiv so nah wie möglich an seiner Benchmark verwaltet, um deren zinssensibles Engagement nachzubilden.

Teilfondsperformance

Der Fonds wurde passiv so nah wie möglich an seiner Benchmark verwaltet, um deren Performance nachzubilden.

Ausblick für den Teilfonds

Die globalen Märkte sind in eine volatilere Phase eingetreten, die von der Ungewissheit über die Politik von Donald Trump und die abweichende globale Wirtschaftsdynamik geprägt ist. Die Leitzinsen auf den wichtigsten Märkten dürften zwar weiter sinken, doch dürfte das Tempo unterschiedlich sein. Wir bleiben bei unserer konstruktiven Einschätzung der Euro-Zinsen, da die EZB ihren Lockerungszyklus in einem Umfeld mit geringem Wachstum und Desinflation fortsetzen dürfte. In den USA dürften ein solider Kerninflationsdruck und eine widerstandsfähigere Wirtschaft den Spielraum für Zinssenkungen begrenzen. In einigen Ländern könnte sich die Dynamik der Mittelflüsse aufgrund der beschleunigten quantitativen Lockerung aufseiten der EZB 2025 als schwieriger erweisen. Was die Ereignisse betrifft, so behalten wir die politische Lage in Frankreich, die geopolitischen Entwicklungen und die ersten Entscheidungen, die Donald Trump nach seinem Amtsantritt im Januar trifft, sehr genau im Auge.

Cleome Index Europe Equities

Marktrückblick

Für Risikoanlagen war 2024 ein weiteres beeindruckendes Jahr. Die anhaltende Stärke der USA trug dazu bei, dass Aktien aus Industrieländern hohe Renditen erzielten. Während die Performance amerikanischer Mega-Cap-Unternehmen aus dem Technologiesektor dafür sorgte, dass globale Wachstumswerte das zweite Jahr in Folge dominierten, verschafften die Aussichten auf eine Deregulierung nach den US-Wahlen Finanzwerten Auftrieb und verhalfen auch globalen Substanztiteln zu Kurszuwächsen. Die Zentralbanken in Industrieländern begannen 2024 mit der Normalisierung ihrer Geldpolitik. Doch das robuste Wachstum und die hartnäckige Inflation führten dazu, dass die Märkte ihre Erwartungen an das Tempo von Zinssenkungen zurückschraubten, insbesondere in den USA.

Im Gegensatz zu den USA hat sich die Wirtschaftsdynamik in Europa im Laufe des Jahres deutlich abgeschwächt. Das verarbeitende Gewerbe wurde durch eine Kombination aus hohen Energiekosten, schädlicher Regulierung und mangelnder Exportnachfrage in Verbindung mit der staatlich subventionierten Konkurrenz aus China besonders hart getroffen.

Diese Divergenz wurde durch die politischen Turbulenzen in Frankreich und Deutschland noch verstärkt, wo der Haushaltsdruck und der Aufstieg populistischer Parteien Brüche im politischen Konsens verursachten. Die wirtschaftliche Schwäche und das begrenzte Engagement im Bereich der künstlichen Intelligenz behinderten europäische Aktien. In einem Jahr mit starken Aktienrenditen schnitt die Region schlechter ab als andere Regionen.

Teilfonds & Teilfondsperformance

Der CLEOME INDEX-EUR EQUITIES-I beendete 2024 mit einem Plus von 7,4 % gegenüber dem MSCI EMU NR mit 8,00 % (in Euro).

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 Europe Equities (Fortsetzung)

Die Underperformance ergab sich vor allem im dritten Quartal als Reaktion auf die veränderten Umfragen im US-Präsidentenwahlkampf, gefolgt von der effektiven Wiederwahl von Donald Trump. Europäische Rüstungsaktien entwickelten sich gut, da Anleger bei diesen Unternehmen das Potenzial sahen, von den aufgestockten Haushaltsmitteln für die Sicherheit in Europa zu profitieren.

Beispiele hierfür sind Safran und Rheinmetall, aber auch Rolls-Royce Holdings (GB) und Kongsberg Gruppen (SEK). Da der Fonds grundsätzlich nicht in diese Art von Wertpapieren investiert, waren die Auswirkungen auf die Überschussperformance negativ.

Das Gleiche gilt für mehrere Titel aus dem Tabaksektor wie BAT und Imperial Brands, die den Markt deutlich übertrafen.

Die Kommentare von Donald Trump über den Energiesektor setzten europäische Aktien aus dem Bereich der sauberen Energien weiter unter Druck. Unsere Positionen in EDP Renovaveis und Vestas Wind System wurden dadurch in Mitleidenschaft gezogen.

Wie oben für den Teilfonds EMU erwähnt, leisteten die Bereiche Medizintechnik, Pharmazeutika

und Elektroerzeugnisse einen positiven Renditebeitrag. Die positiven Auswirkungen beider Sektoren sind beim Teilfonds Europe aufgrund der unterschiedlichen Gewichtung geringer.

Ausblick für den Teilfonds

Die auf dieses Portfolio angewandte Strategie zielt auf eine Nachbildung der Benchmark ab. Dazu soll in Unternehmen mit guten ESG-Praktiken investiert und gleichzeitig das aktive Risiko auf ein Minimum beschränkt werden.

Die Wertentwicklung der Strategie hängt von der Performance des ESG-Universums ab. Wir gehen davon aus, dass sich die ESG-Faktoren langfristig positiv entwickeln werden. Behörden auf der ganzen Welt sind federführend bei der Änderung von Vorschriften. Unternehmen passen ihre Geschäftsmodelle an, um ihren ESG-Fußabdruck (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) zu verbessern. Verbraucher berücksichtigen ESG-Kriterien beim Kauf von Produkten und Dienstleistungen, und Anleger wenden diese Kriterien bei der Bewertung von Investitionsmöglichkeiten an.

Durch den Ausschluss von Unternehmen mit schwachen ESG-Praktiken zielt die Strategie außerdem darauf ab, das Risiko von Investitionen in skandalanfällige Unternehmen zu verringern. Unternehmen, die in Kontroversen verwickelt sind, z. B. Umweltverstößen oder Problemen in der Unternehmensführung, erleiden oft einen erheblichen finanziellen und Reputationsschaden. Die Strategie will potenzielle Risiken mindern und die langfristige Stabilität erhöhen, indem solche Unternehmen vermieden werden.

Unsere Strategie ist darauf ausgerichtet, von diesen Trends durch einen integrierten und disziplinierten systematischen Anlageprozess durchweg zu profitieren.

Cleome Index USA Equities

Marktrückblick

Für Risikoanlagen war 2024 ein weiteres beeindruckendes Jahr. Die anhaltende Stärke der USA trug dazu bei, dass Aktien aus Industrieländern hohe Renditen erzielten. Während die Performance amerikanischer Mega-Cap-Unternehmen aus dem Technologiesektor dafür sorgte, dass globale Wachstumswerte das zweite Jahr in Folge dominierten, verschafften die Aussichten auf eine Deregulierung nach den US-Wahlen Finanzwerten Auftrieb und verhalfen auch globalen Substantiteln zu Kurszuwächsen. Die Zentralbanken in Industrieländern begannen 2024 mit der Normalisierung ihrer Geldpolitik. Doch das robuste Wachstum und die hartnäckige Inflation führten dazu, dass die Märkte ihre Erwartungen an das Tempo von Zinssenkungen zurückschraubten, insbesondere in den USA.

Die Entwicklung der US-Wirtschaft hat sich 2024 von den anderen großen Regionen abgekoppelt. Trotz der Bedenken im Sommer blieb der wirtschaftliche Exzeptionalismus der USA weitgehend intakt. Das BIP-Wachstum betrug in den ersten drei Quartalen 2024 im Durchschnitt 2,6 % (jeweils gegenüber dem Vorquartal), und der BIP-Nowcast der Federal Reserve Bank of Atlanta geht von einem ähnlich starken Jahresende aus. Der S&P 500 war dank der Aktien der „Magnificent Seven“ aus dem Bereich der künstlichen Intelligenz (KI), die immer noch überdurchschnittliche Renditen erzielten, der Aktienmarkt mit der besten Performance.

Teilfonds & Teilfondsperformance

Der Teilfonds (I-Cap: LU0461105875) erzielte 2024 eine Rendite von 24,04 % und blieb damit um 54 Basispunkte hinter seiner Benchmark zurück. Der MSCI USA NR beendete den Berichtszeitraum mit einem Plus von 24,58 % (in USD).

Die relative Performance des Portfolios lag in den ersten drei Quartalen des Jahres relativ nahe am Index, bevor im letzten Quartal des Jahres eine Underperformance von 31 Basispunkten gegenüber dem Index auswies. Die Trendwende in den Umfragen und die Wahl von Donald Trump Anfang November führten zu einer Umschichtung von Vermögenswerten und einer Outperformance des Finanzsektors. Beispiele hierfür sind Goldman Sachs (-4 Basispunkte) und Wells Fargo (-9 Basispunkte), die beide durch unsere ESG-Analyse ausgeschlossen wurden. Alle normativen Ausschlüsse aus unserem Anlageuniversum hatten jedoch einen positiven Allokationseffekt von 37 Basispunkten. Den größten Beitrag zu diesem Allokationseffekt leistete Boeing, das nach wie vor mit Verzögerungen und Zuverlässigkeitsproblemen bei seinen 737-Max-Flugzeugen zu kämpfen hat. Die Ungewissheit über die weitere Hilfe der US-Regierung für die Ukraine belastete die Performance von Waffenherstellern mit einem positiven Beitrag von 28 Basispunkten.

Eine leichte Übergewichtung der Luftfrachtbranche für Lebensmittel wirkte sich mit 11 bzw. 8 Basispunkten negativ aus. Bei den Einzeltiteln ist die positive Auswirkung der Untergewichtung von Microchip Technology Incorporated hervorzuheben. Die Aktie dieses Unternehmens fiel im vergangenen Jahr um 35 %, nachdem durchwachsene Ergebnisse bekannt gegeben und die Umsatzprognose gesenkt wurden. Die Aktie von Palantir Technologies ist 2024 um 340 % gestiegen. Das Unternehmen war zu Beginn des Jahres untergewichtet und wurde Anfang Oktober aufgrund von Problemen im Zusammenhang mit der Beteiligung am Gaza-Konflikt, der Überwachung von Migranten in den USA und dem Schutz der Privatsphäre aus unserem Anlageuniversum ausgeschlossen. Insgesamt wirkte sich diese Aktie mit einer Underperformance von 18 Basispunkten aus.

Ausblick für den Teilfonds

Die auf dieses Portfolio angewandte Strategie zielt auf eine Nachbildung der Benchmark ab. Dazu soll in Unternehmen mit guten ESG-Praktiken investiert und gleichzeitig das aktive Risiko auf ein Minimum beschränkt werden.

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 USA Equities (Fortsetzung)

Die Wertentwicklung der Strategie hängt von der Performance des ESG-Universums ab. Wir gehen davon aus, dass sich die ESG-Faktoren langfristig positiv entwickeln werden. Behörden auf der ganzen Welt sind federführend bei der Änderung von Vorschriften. Unternehmen passen ihre Geschäftsmodelle an, um ihren ESG-Fußabdruck (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) zu verbessern. Verbraucher berücksichtigen ESG-Kriterien beim Kauf von Produkten und Dienstleistungen, und Anleger wenden diese Kriterien bei der Bewertung von Investitionsmöglichkeiten an.

Durch den Ausschluss von Unternehmen mit schwachen ESG-Praktiken zielt die Strategie außerdem darauf ab, das Risiko von Investitionen in skandalanfällige Unternehmen zu verringern. Unternehmen, die in Kontroversen verwickelt sind, z. B. Umweltverstößen oder Problemen in der Unternehmensführung, erleiden oft einen erheblichen finanziellen und Reputationsschaden. Die Strategie will potenzielle Risiken mindern und die langfristige Stabilität erhöhen, indem solche Unternehmen vermieden werden.

Unsere Strategie ist darauf ausgerichtet, von diesen Trends durch einen integrierten und disziplinierten systematischen Anlageprozess durchweg zu profitieren.

Cleome Index World Equities

Marktrückblick

Für Risikoanlagen war 2024 ein weiteres beeindruckendes Jahr. Die anhaltende Stärke der USA trug dazu bei, dass Aktien aus Industrieländern hohe Renditen erzielten. Während die Performance amerikanischer Mega-Cap-Unternehmen aus dem Technologiesektor dafür sorgte, dass globale Wachstumswerte das zweite Jahr in Folge dominierten, verschafften die Aussichten auf eine Deregulierung nach den US-Wahlen Finanzwerten Auftrieb und verhalfen auch globalen Substantiteln zu Kurszuwächsen. Die Zentralbanken in Industrieländern begannen 2024 mit der Normalisierung ihrer Geldpolitik. Doch das robuste Wachstum und die hartnäckige Inflation führten dazu, dass die Märkte ihre Erwartungen an das Tempo von Zinssenkungen zurückschraubten, insbesondere in den USA.

Die Entwicklung der US-Wirtschaft hat sich 2024 von den anderen großen Regionen abgekoppelt. Trotz der Bedenken im Sommer blieb der wirtschaftliche Exzeptionalismus der USA weitgehend intakt. Das BIP-Wachstum betrug in den ersten drei Quartalen 2024 im Durchschnitt 2,6 % (jeweils gegenüber dem Vorquartal), und der BIP-Nowcast der Federal Reserve Bank of Atlanta geht von einem ähnlich starken Jahresende aus. Der S&P 500 war dank der Aktien der „Magnificent Seven“ aus dem Bereich der künstlichen Intelligenz (KI), die immer noch überdurchschnittliche Renditen erzielten, der Aktienmarkt mit der besten Performance.

Teilfonds & Teilfondsp performance

Der Teilfonds (I-Cap: LU1292954903) erzielte 2024 eine Rendite von 26,26 % und blieb damit um 33 Basispunkte hinter seiner Benchmark zurück. Der MSCI World NR beendete den Berichtszeitraum mit einem Plus von 26,60 % (in EUR).

Die relative Performance des Portfolios war in den ersten drei Quartalen des Jahres leicht positiv, bevor sie im vierten Quartal des Jahres nach der Wahl von Präsident Trump in den Vereinigten Staaten wieder geringfügig unter dem Index lag.

Diese Wahl wurde als positiv für Bereiche wie den Tabaksektor (-7 Basispunkte Beitrag zur Überschussrendite), die amerikanische Kapitalmarktbranche (-6 Basispunkte) sowie US-amerikanische Technologie- und Medienkonzerne (+11 Basispunkte) angesehen.

Auf der anderen Seite verzeichneten einige Sektoren einen Rückgang ihrer Performance, sobald die für die Republikaner günstigen Umfragen veröffentlicht wurden. Dies galt insbesondere für den europäischen Sektor der erneuerbaren Energien mit Unternehmen wie Vestas Wind (-54,26 %, Cter: -5 Basispunkte) und EDP Renovaveis (-46 %, Cter: -6 Basispunkte).

Die gute Performance des europäischen Verteidigungssektors trug zu einer Underperformance des Portfolios von -7 Basispunkten bei, die durch die moderatere Performance des amerikanischen Rüstungssektors (+10 Basispunkte) angesichts der Unsicherheit über die Fortsetzung der amerikanischen Finanzhilfe für die Ukraine kompensiert wurde.

Bei den Einzeltiteln ist die starke Performance von Hitachi, Ltd. hervorzuheben, die dazu beitrug, die relative Underperformance mit einem Gesamteffekt von 5 Basispunkten auszugleichen. Zurückzuführen war dies auf eine Rendite von 87,19 % und eine Übergewichtung von 8 Basispunkten. Hitachi hat 2024 durchweg eine solide finanzielle Performance an den Tag gelegt, wobei das erste und zweite Quartal durch ein deutliches Wachstum der Nettoerträge, des freien Kern-Cashflows und der Umsatzerlöse gekennzeichnet waren. Dies wurde durch die robuste Nachfrage in den Geschäftsbereichen Digital Systems & Services and Green Energy & Mobility sowie auf den DX- und GX-Märkten angetrieben. Der Gewinn des Unternehmens im vierten Quartal übertraf die Erwartungen, gestützt durch das Wachstum in den Geschäftsbereichen Digital Systems & Services und Hitachi Energy.

Auf der anderen Seite trug AppLovin Corp. Class A mit einem Gesamteffekt von -9 Basispunkten zur relativen Underperformance bei. Ursächlich hierfür war eine Rendite von 2,63 % im Portfolio gegenüber einer Rendite von 439,36 % in der Benchmark sowie eine Untergewichtung von -2 Basispunkten. Das Unternehmen verzeichnete Anfang November einen Kurssprung, nachdem es bessere Ergebnisse als erwartet veröffentlicht hatte und durch die starke Nachfrage nach Spielen für mobile Geräte unterstützt wurde.

Ausblick für den Teilfonds

Die auf dieses Portfolio angewandte Strategie zielt auf eine Nachbildung der Benchmark ab. Dazu soll in Unternehmen mit guten ESG-Praktiken investiert und gleichzeitig das aktive Risiko auf ein Minimum beschränkt werden.

Die Wertentwicklung der Strategie hängt von der Performance des ESG-Universums ab. Wir gehen davon aus, dass sich die ESG-Faktoren langfristig positiv entwickeln werden. Behörden auf der ganzen Welt sind federführend bei der Änderung von Vorschriften. Unternehmen passen ihre Geschäftsmodelle an, um ihren ESG-Fußabdruck (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) zu verbessern. Verbraucher berücksichtigen ESG-Kriterien beim Kauf von Produkten und Dienstleistungen, und Anleger wenden diese Kriterien bei der Bewertung von Investitionsmöglichkeiten an. Durch den Ausschluss von Unternehmen mit schwachen ESG-Praktiken zielt die Strategie außerdem darauf ab, das Risiko von Investitionen in skandalanfällige Unternehmen zu verringern. Unternehmen, die in Kontroversen verwickelt sind, z. B. Umweltverstößen oder Problemen in der Unternehmensführung, erleiden oft einen erheblichen finanziellen und Reputationsschaden. Die Strategie will potenzielle Risiken mindern und die langfristige Stabilität erhöhen, indem solche Unternehmen vermieden werden.



Bericht des Verwaltungsrats

Cleome Index World Equities (Fortsetzung)

Unsere Strategie ist darauf ausgerichtet, von diesen Trends durch einen integrierten und disziplinierten systematischen Anlageprozess durchweg zu profitieren.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 31. März 2025.



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 2024 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 2024;
- die Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2024;
- 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*

*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, 3. April 2025

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 2024

		Cleome Index EMU Equities	Cleome Index Euro Corporate Bonds	Cleome Index Euro Government Bonds
		EUR	EUR	EUR
Aktiva				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	262,053,379	548,288,532	335,467,055
Guthaben bei Banken und Brokern	10	190,135	9,889,598	1,757,938
Forderungen aus Zeichnungen		481,039	180,131	109,807
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		5,925	7,029,162	3,242,949
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	0	274,820	0
Sonstige Vermögenswerte		476,341	0	0
Aktiva insgesamt		263,206,819	565,662,243	340,577,749
Passiva				
Kontokorrentkredite		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	641,412
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		10,649	194,556	84,416
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	16,154	35,561	23,341
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	4	0	11,798	0
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	5	21,469	44,187	23,995
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	0
Passiva insgesamt		48,272	286,102	773,164
Nettovermögen insgesamt		263,158,547	565,376,141	339,804,585



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

		Cleome Index Long Term Bonds	EuroCleome Index Short Term Bonds	Euro Europe Equities
		EUR	EUR	EUR
Aktiva				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	6,103,444	51,446,264	1,347,248,175
Guthaben bei Banken und Brokern	10	44,628	264,697	4,826,768
Forderungen aus Zeichnungen		0	0	1,625,902
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		94,054	327,064	566,870
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte		0	0	235,339
Aktiva insgesamt		6,242,126	52,038,025	1,354,503,054
Passiva				
Kontokorrentkredite		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3,093	0	0
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3,392	5,312	1,300,207
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	1,617	4,217	67,019
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	4	13,508	4,363	58,058
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	5	614	2,496	115,198
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	0
Passiva insgesamt		22,224	16,388	1,540,482
Nettovermögen insgesamt		6,219,902	52,021,637	1,352,962,572



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2024

		Cleome Index USA Equities	Cleome Index World Equities	Kombiniert
		USD	EUR	EUR
Aktiva				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	3,082,649,656	181,577,752	5,709,151,917
Guthaben bei Banken und Brokern	10	4,419,188	548,832	21,790,281
Forderungen aus Zeichnungen		2,409,662	14,545	4,738,476
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1,413,558	103,263	12,734,384
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	0	0	274,820
Sonstige Vermögenswerte		0	59,621	771,301
Aktiva insgesamt		3,090,892,064	182,304,013	5,749,461,179
Passiva				
Kontokorrentkredite		53	1,723	1,774
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	644,505
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		4,941,632	0	6,370,750
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f	602,309	0	581,660
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	170,828	20,785	333,666
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	4	61,470	0	147,090
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	5	264,026	15,738	478,671
Sonstige Verbindlichkeiten		0	12	12
Passiva insgesamt		6,040,318	38,258	8,558,128
Nettovermögen insgesamt		3,084,851,746	182,265,755	5,740,903,051



Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

		Cleome Index Equities	EMU Corporate Bonds	Cleome Index Euro Government Bonds	Euro Government Bonds
		EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		261,698,183	422,751,553	244,504,267	
Erträge					
Dividenden, netto	2h	7,739,651	0	0	
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		0	10,439,885	5,795,562	
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	16,982	38,981	41,808	
Bankzinsen		12,962	449,729	24,985	
Sonstige Erträge		60	258	23	
Erträge insgesamt		7,769,655	10,928,853	5,862,378	
Aufwendungen					
Bezahlte Dividenden, netto	2h	0	0	4,286	
Verwaltungsgebühren	3	237,533	395,322	219,082	
Betriebs- und Verwaltungskosten	5	260,424	460,956	210,991	
Vertriebsgebühren	4	0	48,939	0	
Transaktionskosten	2g	92,614	4,651	0	
Bankzinsen		1,956	25	0	
Sonstige Aufwendungen		3,327	0	77	
Aufwendungen insgesamt		595,854	909,893	434,436	
Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren		7,173,801	10,018,960	5,427,942	
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	10,815,812	(1,034,582)	(2,130,600)	
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	0	
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	0	(251,666)	0	
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		(51,265)	2,482	(1)	
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		17,938,348	8,735,194	3,297,341	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	7,750,086	11,319,058	1,826,772	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	0	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	0	481,750	0	
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		25,688,434	20,536,002	5,124,113	
Entwicklung des Kapitals					
Zeichnung von Anteilen		53,999,818	272,933,936	123,088,462	
Rücknahme von Anteilen		(78,130,091)	(139,381,473)	(30,360,438)	
Ausgeschüttete Dividenden	8	(97,797)	(11,463,877)	(2,551,819)	
Währungsumrechnung		0	0	0	
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		263,158,547	565,376,141	339,804,585	



Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

		Cleome Index Euro Long Term Bonds	Cleome Index Euro Short Term Bonds	Cleome Index Europe Equities
		EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		7,120,650	55,133,249	1,505,415,573
Erträge				
Dividenden, netto	2h	0	0	40,437,090
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		191,947	1,024,586	0
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	325	9,061	101,120
Bankzinsen		1,568	6,301	81,707
Sonstige Erträge		0	4	1,538
Erträge insgesamt		193,840	1,039,952	40,621,455
Aufwendungen				
Bezahlte Dividenden, netto	2h	19	0	0
Verwaltungsgebühren	3	19,814	51,257	827,593
Betriebs- und Verwaltungskosten	5	7,531	29,951	1,387,575
Vertriebsgebühren	4	54,544	17,550	234,057
Transaktionskosten	2g	0	0	1,003,493
Bankzinsen		0	0	30,291
Sonstige Aufwendungen		0	0	2,223
Aufwendungen insgesamt		81,908	98,758	3,485,232
Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren		111,932	941,194	37,136,223
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	(549,445)	(245,489)	93,799,188
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		0	3	4,926,615
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(437,513)	695,708	135,862,026
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	348,010	774,391	(23,691,118)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	0	0	0
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(89,503)	1,470,099	112,170,908
Entwicklung des Kapitals				
Zeichnung von Anteilen		36,385	1,215,002	767,293,318
Rücknahme von Anteilen		(847,630)	(5,796,713)	(1,025,204,968)
Ausgeschüttete Dividenden	8	0	0	(6,712,259)
Währungsumrechnung		0	0	0
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6,219,902	52,021,637	1,352,962,572



Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

		Cleome Index USA Equities	Cleome Index World Equities	Kombiniert
		USD	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1,908,743,531	128,550,136	4,353,090,625
Erträge				
Dividenden, netto	2h	24,776,642	2,241,136	74,345,102
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		0	0	17,451,980
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	27,549	2,158	237,040
Bankzinsen		61,341	3,708	640,198
Sonstige Erträge		0	34	1,917
Erträge insgesamt		24,865,532	2,247,036	92,676,237
Aufwendungen				
Bezahlte Dividenden, netto	2h	0	0	4,305
Verwaltungsgebühren	3	1,468,695	206,882	3,375,827
Betriebs- und Verwaltungskosten	5	2,542,272	151,993	4,964,536
Vertriebsgebühren	4	222,500	0	569,962
Transaktionskosten	2g	345,637	30,272	1,464,818
Bankzinsen		186,249	10,656	222,792
Sonstige Aufwendungen		0	2	5,629
Aufwendungen insgesamt		4,765,353	399,805	10,607,869
Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren		20,100,179	1,847,231	82,068,368
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	133,829,238	8,252,968	238,149,028
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	(3,058,562)	572	(2,953,133)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	0	0	(251,666)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		782,285	(14,171)	5,619,129
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		151,653,140	10,086,600	322,631,726
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	365,966,638	24,134,826	375,882,245
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	(1,079,223)	0	(1,042,224)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	0	0	481,750
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		516,540,555	34,221,426	697,953,497
Entwicklung des Kapitals				
Zeichnung von Anteilen		1,724,168,625	49,946,107	2,933,572,057
Rücknahme von Anteilen		(1,064,017,983)	(30,415,060)	(2,337,676,675)
Ausgeschüttete Dividenden	8	(582,982)	(36,854)	(21,425,602)
Währungsumrechnung		0	0	115,389,149
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		3,084,851,746	182,265,755	5,740,903,051



Statistiken

Cleome Index EMU Equities

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022
Nettovermögen insgesamt			EUR		263,158,547	261,698,183	180,810,724
C	LU1292953335	Thesaurierung	EUR	601.00	263.06	241.12	203.72
C	LU1365257788	Ausschüttung	EUR	98.00	223.45	209.49	180.59
I	LU1292953418	Thesaurierung	EUR	32,602.00	2,832.34	2,575.84	2,159.38
R	LU1292953509	Thesaurierung	EUR	100,174.68	238.07	216.90	182.16
R	LU1718421743	Ausschüttung	EUR	10,158.58	202.31	188.50	161.49
V	LU1292953681	Thesaurierung	EUR	375.64	147.00	-	-
Z	LU1292953764	Thesaurierung	EUR	50,547.00	2,862.29	2,599.96	2,176.98

Cleome Index Euro Corporate Bonds

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022
Nettovermögen insgesamt			EUR		565,376,141	422,751,553	232,512,812
C	LU1542321093	Thesaurierung	EUR	2,847.82	156.37	150.49	139.66
C	LU1542321176	Ausschüttung	EUR	748.97	106.85	107.50	100.49
I	LU1542321259	Thesaurierung	EUR	159,923.41	153.89	147.84	136.98
R2	LU1542321416	Thesaurierung	EUR	21,973.48	144.83	139.20	129.02
R2	LU1622416649	Ausschüttung	EUR	2,136,972.17	140.72	141.38	131.99
V	LU1542321507	Thesaurierung	EUR	1.00	1,510.09	-	-
VB	LU2898891598	Thesaurierung	EUR	48,318.00	1,506.12	-	-
Y	LU1542321689	Thesaurierung	EUR	133,418.60	41.21	40.00	37.45
Z	LU1542321762	Thesaurierung	EUR	995,391.55	158.80	152.33	140.92

Cleome Index Euro Government Bonds

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022
Nettovermögen insgesamt			EUR		339,804,585	244,504,267	118,241,839
C	LU1542321929	Thesaurierung	EUR	17.54	148.24	146.08	136.84
C	LU1542322141	Ausschüttung	EUR	50.00	150.16	-	148.21
I	LU1542322224	Thesaurierung	EUR	57,046.29	1,469.26	1,445.85	1,352.58
R2	LU1542322653	Thesaurierung	EUR	10,611.86	145.01	142.77	133.63
R2	LU1622416722	Ausschüttung	EUR	1,021,615.07	135.65	138.20	129.98
S	LU1933089531	Thesaurierung	EUR	49,762.32	1,317.05	1,295.16	1,210.76
V	LU1542322737	Thesaurierung	EUR	1.00	1,513.80	-	-
VB	LU2898891754	Thesaurierung	EUR	180.00	1,492.60	-	-
Z	LU1542322810	Thesaurierung	EUR	33,730.07	1,483.75	1,458.36	1,362.64

Cleome Index Euro Long Term Bonds

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022
Nettovermögen insgesamt			EUR		6,219,902	7,120,650	7,547,273
C	LU1542323032	Thesaurierung	EUR	1.00	139.97	139.86	126.60
C	LU1542323115	Ausschüttung	EUR	10.00	149.34	-	-
I	LU1542323206	Thesaurierung	EUR	2.00	1,542.31	1,544.23	1,399.96
V	LU1542323628	Thesaurierung	EUR	1.00	1,519.99	-	-
Y	LU1542323891	Thesaurierung	EUR	116,076.91	53.50	54.15	49.62
Z	LU1542324196	Thesaurierung	EUR	2.00	1,571.52	1,571.13	1,422.14

Cleome Index Euro Short Term Bonds

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022
Nettovermögen insgesamt			EUR		52,021,637	55,133,249	100,619,204
C	LU1542324352	Thesaurierung	EUR	1.00	154.18	149.41	144.35
C	LU1542324436	Ausschüttung	EUR	10.00	150.52	-	-



Statistiken

Cleome Index Euro Short Term Bonds (Fortsetzung)

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022
I	LU1542324519	Thesaurierung	EUR	5.706.02	1.119.29	1.087.03	1.052.23
V	LU1542324865	Thesaurierung	EUR	37.978.00	1.123.79	1.090.96	1.055.61
Y	LU1542324949	Thesaurierung	EUR	91.427.59	32.28	31.61	30.85
Z	LU1542325086	Thesaurierung	EUR	2.00	1.237.02	1.199.60	1.159.46

Cleome Index Europe Equities

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022
Nettovermögen insgesamt			EUR		1,352,962,572	1,505,415,573	934,751,146
C	LU0461106337	Thesaurierung	EUR	43,621.25	267.81	249.95	216.69
C	LU1365257432	Ausschüttung	EUR	10.00	151.18	-	-
I	LU0461106683	Thesaurierung	EUR	29,268.18	2,888.15	2,674.41	2,300.43
R	LU1006087669	Thesaurierung	EUR	896,557.34	190.12	176.37	151.98
R	LU1718421826	Ausschüttung	EUR	4,317.99	199.73	190.14	167.87
V	LU1933089705	Thesaurierung	EUR	1.00	1,503.45	-	-
V2	LU0438017591	Thesaurierung	EUR	9,287.63	2,914.33	2,696.76	2,318.03
VB	LU2898892489	Ausschüttung	EUR	34,397.00	1,495.47	-	-
Y	LU0102768701	Thesaurierung	EUR	364,078.73	58.90	55.21	48.09
Z	LU0479710047	Thesaurierung	EUR	298,970.74	2,625.49	2,428.27	2,086.20
Z	LU1379319319	Ausschüttung	EUR	86,877.25	2,308.27	2,190.71	1,928.20

Cleome Index USA Equities

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022
Nettovermögen insgesamt			USD		3,084,851,746	1,908,743,531	1,495,356,039
C	LU1006087313	Thesaurierung	USD	1,936.04	458.31	372.38	297.07
C	LU1365257515	Ausschüttung	USD	84.00	391.91	321.92	259.58
C - EUR - Hedged	LU2403432581	Thesaurierung	EUR	280.41	191.76	158.55	129.25
C - EUR - Unhedged	LU0461105529	Thesaurierung	EUR	3,432.38	725.78	552.78	456.44
I	LU0461105875	Thesaurierung	USD	25,159.00	5,512.45	4,444.00	3,517.51
I - EUR - Hedged	LU2197357408	Thesaurierung	EUR	8,892.00	2,090.11	1,713.20	-
I - EUR - Unhedged	LU2197357747	Thesaurierung	EUR	5,363.00	2,489.99	1,881.69	1,541.59
R	LU1718422477	Thesaurierung	USD	55,825.04	360.63	291.25	230.95
R	LU1718422550	Ausschüttung	USD	4,769.24	318.97	260.41	208.69
R - EUR - Hedged	LU2403432748	Thesaurierung	EUR	10.00	208.30	171.29	-
R - EUR - Unhedged	LU1006087586	Thesaurierung	EUR	1,262,869.81	379.96	287.65	236.08
R - EUR - Unhedged	LU1718422394	Ausschüttung	EUR	2,308.76	389.14	297.83	246.95
V	LU0438016601	Thesaurierung	USD	588.00	3,292.78	2,653.47	2,099.43
V - EUR - Hedged	LU2403432821	Thesaurierung	EUR	12,568.48	2,174.90	1,783.32	1,445.59
V - EUR - Unhedged	LU2197358042	Thesaurierung	EUR	44,097.77	2,529.61	1,910.87	1,564.86
VB - EUR - Unhedged	LU2898892646	Ausschüttung	EUR	91,667.00	1,502.26	-	-
Y - EUR - Unhedged	LU0102768370	Thesaurierung	EUR	193,646.50	113.91	87.13	72.31
Z	LU0644256330	Thesaurierung	USD	390,569.62	4,740.05	3,816.70	3,017.36
Z - EUR - Unhedged	LU0479709973	Thesaurierung	EUR	26,375.88	8,332.18	6,289.11	5,146.20
Z - EUR - Unhedged	LU1379320085	Ausschüttung	EUR	-	-	2,910.65	2,406.19

Cleome Index World Equities

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2022
Nettovermögen insgesamt			EUR		182,265,755	128,550,136	112,003,755
C	LU1292953848	Thesaurierung	EUR	3,606.25	169.17	-	-
C	LU1365257945	Ausschüttung	EUR	4,863.40	338.69	274.55	235.30
I	LU1292954903	Thesaurierung	EUR	30,570.21	4,211.01	3,335.07	2,791.91
R	LU1292955033	Thesaurierung	EUR	80,225.50	285.22	226.30	189.78
R	LU1718422634	Ausschüttung	EUR	4,493.81	264.64	213.20	181.54
V	LU1292955116	Thesaurierung	EUR	1.00	1,537.24	-	-
Z	LU1292955207	Thesaurierung	EUR	6,389.87	4,257.42	3,367.78	2,815.92



Cleome Index EMU Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

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				
Anteile				
Österreich				
ERSTE GROUP BANK AG	21,490	EUR	1,282,093	0.49
OMV AG	6,206	EUR	231,732	0.09
VERBUND AG	5,507	EUR	385,490	0.15
			1,899,315	0.72
Belgien				
AGEAS NOM	10,689	EUR	501,314	0.19
ANHEUSER-BUSCH INBEV	42,601	EUR	2,055,499	0.78
ELIA SYSTEM OPERATOR SA	3,179	EUR	236,517	0.09
GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	166	EUR	10,964	0.00
KBC GROUPE SA	12,214	EUR	910,432	0.35
SYENSQO SA	5,399	EUR	380,953	0.14
UCB	7,988	EUR	1,535,294	0.58
			5,630,973	2.14
Finnland				
ELISA CORPORATION -A-	8,495	EUR	355,091	0.13
FORTUM CORP	26,102	EUR	352,769	0.13
KESKO CORP	9,529	EUR	173,237	0.07
KONE OYJ -B-	20,309	EUR	954,523	0.36
NESTE	25,828	EUR	313,165	0.12
NOKIA OYJ	296,611	EUR	1,267,864	0.48
NORDEA BANK	164,348	EUR	1,725,654	0.66
ORION CORPORATION (NEW) -B-	6,717	EUR	287,353	0.11
SAMPO	17,033	EUR	670,760	0.25
STORA ENSO -R-	39,870	EUR	387,457	0.15
UPM KYMMENE CORP	28,365	EUR	753,375	0.29
WARTSILA CORPORATION -B-	37,473	EUR	641,163	0.24
			7,882,411	3.00
Frankreich				
ACCOR SA	12,486	EUR	587,341	0.22
AEROPORTS DE PARIS-ADP-	560	EUR	62,552	0.02
AIR LIQUIDE SA	29,906	EUR	4,692,849	1.78
ALSTOM SA	27,672	EUR	596,608	0.23
AMUNDI SA	4,974	EUR	319,331	0.12
ARKEMA SA	4,177	EUR	307,218	0.12
AXA SA	99,225	EUR	3,405,402	1.29
BIOMERIEUX SA	4,534	EUR	469,269	0.18
BNP PARIBAS SA	53,931	EUR	3,193,794	1.21
BOUYGUES SA	15,568	EUR	444,310	0.17
BUREAU VERITAS SA	24,720	EUR	725,285	0.28
CAPGEMINI SE	8,340	EUR	1,318,971	0.50
CARREFOUR SA	31,700	EUR	435,242	0.17
CIE DE SAINT-GOBAIN	37,264	EUR	3,193,525	1.21
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	37,484	EUR	1,191,991	0.45
COVIVIO SA	8,565	EUR	417,630	0.16
CREDIT AGRICOLE SA	65,325	EUR	868,169	0.33
DANONE SA	37,832	EUR	2,463,619	0.94
DASSAULT SYST.	38,015	EUR	1,273,503	0.48
EDENRED SA	16,839	EUR	534,638	0.20
EIFFAGE	4,878	EUR	413,264	0.16
ENGIE SA	97,073	EUR	1,486,188	0.56
ESSILORLUXOTTICA SA	15,291	EUR	3,602,560	1.37
EURAZEO	4,929	EUR	354,642	0.13
GECINA	3,224	EUR	291,611	0.11
GETLINKÅ ACT	27,951	EUR	430,585	0.16

Die Erläuterungen 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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
HERMES INTERNATIONAL SA	1,645	EUR	3,819,690	1.45
IPSEN	2,664	EUR	294,905	0.11
KERING	3,959	EUR	943,232	0.36
KLEPIERRE SA	18,213	EUR	506,321	0.19
LA FRANCAISE DES JEUX SA	6,960	EUR	259,051	0.10
LEGRAND SA	26,449	EUR	2,487,264	0.95
L'OREAL SA	11,755	EUR	4,018,446	1.53
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	13,954	EUR	8,867,766	3.37
ORANGE	87,959	EUR	846,869	0.32
PERNOD RICARD SA	9,335	EUR	1,017,515	0.39
PUBLICIS GROUPE	15,046	EUR	1,549,738	0.59
RENAULT SA	13,348	EUR	628,023	0.24
SANOFI	58,873	EUR	5,518,755	2.10
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,719	EUR	324,375	0.12
SCHNEIDER ELECTRIC SE	34,842	EUR	8,393,437	3.19
SOCIETE GENERALE SA	44,858	EUR	1,218,343	0.46
SODEXO SA	6,940	EUR	552,077	0.21
TELEPERFORMANCE SE	3,456	EUR	287,263	0.11
TOTALENERGIES SE	114,616	EUR	6,117,056	2.32
UNIBAIL RODAMCO	7,428	EUR	540,164	0.21
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	28,730	EUR	778,870	0.30
VINCI SA	25,656	EUR	2,558,929	0.97
			84,608,186	32.15
Deutschland				
ADIDAS AG - REG SHS	8,530	EUR	2,019,903	0.77
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	18,940	EUR	5,604,345	2.13
BASF SE PREFERENTIAL SHARE	43,753	EUR	1,857,752	0.71
BECHTLE	3,948	EUR	122,783	0.05
BEIERSDORF AG	4,959	EUR	614,916	0.23
BMW AG	19,326	EUR	1,526,368	0.58
BRENTAG - REG SHS	14,385	EUR	832,604	0.32
CARL ZEISS MEDITEC AG	3,591	EUR	163,462	0.06
COMMERZBK	55,300	EUR	869,593	0.33
CONTINENTAL AG	5,836	EUR	378,290	0.14
COVESTRO AG	11,578	EUR	650,221	0.25
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	27,960	EUR	1,030,326	0.39
DELIVERY HERO	11,336	EUR	307,432	0.12
DEUTSCHE BANK AG PREFERENTIAL SHARE	109,043	EUR	1,814,476	0.69
DEUTSCHE BOERSE AG - REG SHS	11,588	EUR	2,577,172	0.98
DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG SHS	26,184	EUR	161,712	0.06
DEUTSCHE POST AG - REG SHS	48,406	EUR	1,644,836	0.63
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	182,674	EUR	5,277,452	2.01
E.ON SE	126,982	EUR	1,427,913	0.54
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	12,651	EUR	558,668	0.21
FRESENIUS SE	24,231	EUR	812,708	0.31
GEA GROUP AG	16,752	EUR	801,081	0.30
HANNOVER RUECK SE	3,214	EUR	775,860	0.29
HENKEL AG & CO KGAA	2,986	EUR	222,158	0.08
HENKEL AG & CO KGAA PREFERENTIAL SHARE	9,522	EUR	806,513	0.31
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	69,841	EUR	2,193,007	0.83
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	7,349	EUR	517,002	0.20
LEG IMMOBILIEN - REG SHS	5,676	EUR	464,297	0.18
MERCEDES-BENZ GROUP	38,156	EUR	2,052,793	0.78
MERCK KGAA	6,807	EUR	952,299	0.36
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	4,391	EUR	1,413,902	0.54
MUENCHENER RUECK - REG SHS	7,498	EUR	3,652,276	1.39
NEMETSCHEK	3,708	EUR	347,069	0.13
PUMA AG	7,391	EUR	327,865	0.12
RATIONAL NAMEN	421	EUR	346,904	0.13

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
SAP AG	54,078	EUR	12,778,631	4.86
SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	1,497	EUR	322,155	0.12
SCOUT24	6,088	EUR	518,089	0.20
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	42,145	EUR	7,946,861	3.02
SIEMENS ENERGY - REG SHS	37,954	EUR	1,912,123	0.73
SIEMENS HEALTHINEERS	13,417	EUR	686,950	0.26
SYMRISE AG	8,410	EUR	863,287	0.33
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	11,604	EUR	1,033,220	0.39
VONOVIA SE	41,985	EUR	1,231,000	0.47
ZALANDO SE	12,675	EUR	410,543	0.16
			72,828,817	27.67
Irland				
BANK OF IRELAND - REGISTERED	72,442	EUR	637,924	0.24
KERRY GROUP -A-	9,301	EUR	867,321	0.33
KINGSPAN GROUP	16,972	EUR	1,195,677	0.45
			2,700,922	1.03
Italien				
AMPLIFON SPA	7,577	EUR	188,288	0.07
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	66,999	EUR	1,827,063	0.69
DIASORIN	2,456	EUR	244,519	0.09
ENEL SPA	411,916	EUR	2,836,454	1.08
ENI SPA	111,582	EUR	1,460,608	0.56
FINECOBANK	39,502	EUR	663,238	0.25
INTESA SANPAOLO	807,714	EUR	3,120,199	1.19
MONCLER SPA	11,559	EUR	589,278	0.22
NEXI SPA	48,251	EUR	258,624	0.10
PRYSMIAN SPA	28,280	EUR	1,743,745	0.66
RECORDATI SPA	4,581	EUR	231,799	0.09
SNAM SPA	77,908	EUR	333,213	0.13
TELECOM ITALIA	426,387	EUR	105,147	0.04
TERNA SPA	65,694	EUR	500,588	0.19
UNICREDIT SPA - REG SHS	80,805	EUR	3,113,013	1.18
			17,215,776	6.54
Luxemburg				
EUROFINS SCIENTIFIC SEÅ	6,683	EUR	329,540	0.13
TENARIS - REG SHS	31,631	EUR	571,572	0.22
			901,112	0.34
Niederlande				
ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	26,359	EUR	392,486	0.15
ADYEN	1,133	EUR	1,628,121	0.62
AKZO NOBEL NV	12,403	EUR	718,878	0.27
ARGENX SE	3,444	EUR	2,066,400	0.79
ASM INTERNATIONAL NV	2,793	EUR	1,560,728	0.59
ASML HOLDING NV	20,506	EUR	13,917,422	5.29
ASR NEDERLAND NV	8,609	EUR	394,120	0.15
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	35,835	EUR	215,655	0.08
EXOR NV	5,951	EUR	526,961	0.20
FERRARI NV	6,325	EUR	2,608,430	0.99
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	23,344	EUR	947,766	0.36
HEINEKEN HOLDING	3,305	EUR	191,194	0.07
HEINEKEN NV	13,045	EUR	896,192	0.34
ING GROUP NV	170,985	EUR	2,587,003	0.98
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	52,377	EUR	1,649,352	0.63
KONINKLIJKE KPN NV	216,245	EUR	760,101	0.29
NN GROUP NV	20,618	EUR	867,399	0.33
PROSUS NV	71,268	EUR	2,733,128	1.04
QIAGEN NV - REG SHS	15,003	EUR	645,804	0.25
RANDSTAD BR	9,120	EUR	371,275	0.14
ROYAL PHILIPS NV	41,672	EUR	1,016,797	0.39

Die Erläuterungen 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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
STELLANTIS NV-BEARER AND REGISTERED SHS	109,368	EUR	1,376,943	0.52
STMICROELECTRONICS NV	41,661	EUR	1,010,819	0.38
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	48,800	EUR	1,206,336	0.46
WOLTERS KLUWER NV	14,930	EUR	2,394,772	0.91
			42,684,082	16.22
Portugal				
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG SHS	219,827	EUR	679,485	0.26
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	27,456	EUR	437,923	0.17
JERONIMO MARTINS SGPS SA	14,285	EUR	263,558	0.10
			1,380,966	0.52
Spanien				
ACS	10,397	EUR	503,631	0.19
AENA SME SA	4,015	EUR	792,561	0.30
AMADEUS IT GROUP SA -A-	23,936	EUR	1,632,435	0.62
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	308,429	EUR	2,915,271	1.11
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	789,048	EUR	3,522,705	1.34
CAIXABANK SA	244,944	EUR	1,282,527	0.49
CELLNEX TELECOM SA	28,107	EUR	857,545	0.33
EDP RENOVAVEIS SA	42,747	EUR	429,180	0.16
GRIFOLS SA -A-	19,360	EUR	177,105	0.07
IBERDROLA SA	367,704	EUR	4,890,463	1.86
INDITEX SHARE FROM SPLIT	55,320	EUR	2,746,085	1.04
REDEIA CORPORACION SA	33,665	EUR	555,473	0.21
REPSOL SA	71,862	EUR	840,067	0.32
TELEFONICA SA	178,933	EUR	704,459	0.27
			21,849,507	8.30
Schweiz				
DSM FIRMENICH	11,175	EUR	1,092,021	0.41
			1,092,021	0.41
Großbritannien				
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	11,081	EUR	831,075	0.32
			831,075	0.32
Vereinigte Staaten von Amerika				
AEGON - REGISTERED SHS	95,842	EUR	548,216	0.21
			548,216	0.21
Aktien gesamt			262,053,379	99.58
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt			262,053,379	99.58
Anlageportfolio gesamt			262,053,379	99.58
Erwerbskosten			216,088,389	

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



Cleome Index EMU Equities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2024

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Frankreich	32.15
Deutschland	27.67
Niederlande	16.22
Spanien	8.30
Italien	6.54
Finnland	3.00
Belgien	2.14
Irland	1.03
Österreich	0.72
Portugal	0.52
Schweiz	0.41
Luxemburg	0.34
Großbritannien	0.32
Vereinigte Staaten von Amerika	0.21
	99.58

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	15.58
Elektronik und Halbleiter	8.15
Pharmazeutika	7.92
Internet und Internet-Dienste	7.68
Elektrotechnik	7.51
Versicherungen	6.74
Textilien und Bekleidung	6.09
Versorger	5.36
Kommunikation	3.98
Kraftfahrzeuge	3.90
Chemikalien	3.77
Erdöl	3.71
Baumaterialien	3.16
Einzelhandel und Warenhäuser	2.36
Maschinen- und Apparatebau	1.96
Tabak und alkoholische Getränke	1.66
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.58
Grafik und Verlage	1.50
Immobilien	1.31
Transport	1.18
Biotechnologie	1.10
Sonstige Dienstleistungen	0.73
Reifen und Kautschuk	0.60
Luft- und Raumfahrt	0.54
Papier und Forsterzeugnisse	0.43
Sonstige Konsumgüter	0.39
Hotels und Restaurants	0.32
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.22
Umweltdienste und Recycling	0.16
	99.58



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

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				
Anleihen				
Australien				
AUSNET SERVICES HOLDI 1.50 15-27 26/02A	300,000	EUR	291,956	0.05
MACQUARIE GROUP LTD 0.35 20-28 03/12A	400,000	EUR	369,529	0.07
MACQUARIE GROUP LTD 0.95 21-31 21/05A	2,000,000	EUR	1,740,004	0.31
NATL AUSTRALIA BANK 1.125 19-31 20/05A	100,000	EUR	91,769	0.02
NATL AUSTRALIA BANK 1.375 18-28 30/08A	1,100,000	EUR	1,047,434	0.19
SCENTRE GROUP 1.75 18-28 11/04A	1,200,000	EUR	1,157,132	0.20
TELSTRA CORP LTD 1.125 16-26 14/04A	300,000	EUR	294,628	0.05
TELSTRA CORPORATION 1 20-30 23/04A	278,000	EUR	252,567	0.04
TRANSURBAN FINANCE 4.225 23-33 26/04A	1,000,000	EUR	1,055,198	0.19
TRANSURBAN FINANCE 1.45 19-29 16/05A	900,000	EUR	841,362	0.15
WESTPAC BANKING 1.125 17-27 05/09A	100,000	EUR	96,089	0.02
WESTPAC BANKING 1.45 18-28 17/07A	500,000	EUR	476,438	0.08
WESTPAC BANKING CORP 0.766 21-31 13/05A	1,000,000	EUR	966,078	0.17
			8,680,184	1.54
Österreich				
ERSTE GROUP BAN 0.8750 19-26 22/05A	1,200,000	EUR	1,169,801	0.21
ERSTE GROUP BANK AG 0.05 20-25 16/09A	200,000	EUR	196,303	0.03
ERSTE GROUP BANK AG 0.875 20 27 13/05A	300,000	EUR	287,242	0.05
OMV AG 0.75 20-30 16/06A	770,000	EUR	690,882	0.12
OMV AG 1.875 18-28 04/12A	300,000	EUR	289,801	0.05
VIENNA INSURANCE GRO 1 21-36 26/03A	500,000	EUR	386,747	0.07
			3,020,776	0.53
Belgien				
ANHEUSER INBEV SANV 3.75 24-37 22/03A	2,000,000	EUR	2,044,880	0.36
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.50 15-30 18/04A	500,000	EUR	470,726	0.08
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.6500 19-31 28/03A	800,000	EUR	742,195	0.13
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.00 16-28 17/03A	645,000	EUR	635,235	0.11
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.875 20-32 02/04A	800,000	EUR	789,486	0.14
BELFIUS BANQUE SA 0.00 19-26 28/08U	500,000	EUR	477,750	0.08
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.01 20-25 15/10A	1,800,000	EUR	1,766,089	0.31
BELFIUS SANV 3.75 24-29 22/01A	1,600,000	EUR	1,635,567	0.29
BPOST BANK NVÅ 1.25 18-26 11/07A	100,000	EUR	98,058	0.02
ELIA SYSTEM OP SA/NV 3.25 13-28 04/04A	300,000	EUR	303,255	0.05
ELIA SYSTEM OPERATOR 1.375 19-26 14/01A	100,000	EUR	98,768	0.02
ELIA TRANSMISSION BE 0.875 20-30 28/04A	200,000	EUR	179,326	0.03
FLUVIUS SYSTEM 0.2500 21-28 14/06A	1,300,000	EUR	1,193,213	0.21
FLUVIUS SYSTEM OPERA 3.857 23-33 09/05A	500,000	EUR	514,284	0.09
KBC GROUPE SA 0.6250 19-25 10/04A	200,000	EUR	198,631	0.04
KBC GROUPE SA 3 22-30 25/08A	600,000	EUR	597,932	0.11
SOLVAY SA 2.75 15-27 02/12A15-27 02/12A	1,200,000	EUR	1,201,685	0.21
VGP SA 2.25 22-30 17/01A	100,000	EUR	91,468	0.02
			13,038,548	2.31
Kanada				
MAGNA INTL 1.500 17-27 25/09A	100,000	EUR	96,555	0.02
MAGNA INTL 4.375 23-32 17/03A	800,000	EUR	847,293	0.15
TORONTO DOMINION BANK 3.129 22-32 03/08A	400,000	EUR	391,829	0.07
TORONTO DOMINION BK 1.952 22-30 08/04A	300,000	EUR	281,738	0.05
TOTALENERGIES 2.125 14-29 18/09A	200,000	EUR	193,791	0.03
			1,811,206	0.32
Kaimaninseln				
CK HUTCHINSON E 0.7500 21-29 02/11A	500,000	EUR	447,974	0.08
CK HUTCHINSON TCOM FIN 0.75 19-26 17/04A	500,000	EUR	486,285	0.09
CKE HUTCHINSON FINANCE 2.00 16-28 06/04A	200,000	EUR	194,674	0.03
CKH GRP TELECOM FIN 1.125 19-28 17/10A	800,000	EUR	738,187	0.13
			1,867,120	0.33

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Dänemark				
A.P. MOELLER - MAERSK 4.125 24-36 05/03A	1,000,000	EUR	1,057,799	0.19
AP MOLLER MAERSK 1.75 18-26 16/03A	200,000	EUR	197,906	0.04
CARLSBERG BREWERIES A 4.25 23-33 05/10A	700,000	EUR	745,447	0.13
DANSKE BANK A/S 0.625 20-25 12/05A	200,000	EUR	198,180	0.04
DANSKE BANK A/S 4.0000 23-27 12/01A	1,000,000	EUR	1,011,939	0.18
NYKREDIT 4.625% 19-01-29 EMTN	500,000	EUR	524,864	0.09
NYKREDIT REALKREDIT 0.875 21-31 28/04A	900,000	EUR	869,633	0.15
ORSTED 3.25 22-31 13/09A	600,000	EUR	599,046	0.11
			5,204,814	0.92
Finnland				
BALDER FINLAND OYJ 1.375 21-30 24/05A	400,000	EUR	350,981	0.06
FORTUM CORP 1.625 19-26 27/02A	1,500,000	EUR	1,484,166	0.26
NORDEA BANK ABP 0.50 21-28 02/11A	800,000	EUR	728,918	0.13
NORDEA BKP 3.625 24-34 15/03A	1,000,000	EUR	1,015,658	0.18
OP CORPORATE BA 1.0000 18-25 22/05A	100,000	EUR	99,223	0.02
OP CORPORATE BANK 0.625 19-29 12/11U	300,000	EUR	265,984	0.05
OP CORPORATE BANK PLC 0.375 21-28 08/12A	500,000	EUR	449,514	0.08
			4,394,444	0.78
Frankreich				
AEROPORTS DE PARIS 1.125 19-34 18/06A	100,000	EUR	82,040	0.01
AEROPORTS DE PARIS A 1 20-29 02/07A	600,000	EUR	555,391	0.10
AEROPORTS DE PARIS A 1.5 20-32 02/07A	1,300,000	EUR	1,144,663	0.20
AEROPORTS DE PARIS-ADP- 1 17-27 13/12A	400,000	EUR	380,239	0.07
AIR LIQUIDE FINANCE 0.375 21-33 20/09A	800,000	EUR	635,519	0.11
APRR SA 0.125 20-29 18/09A	300,000	EUR	269,015	0.05
APRR SA 1.25 20-27 14/04A	300,000	EUR	291,861	0.05
APRR SA 1.625 17-32 13/01A	100,000	EUR	91,106	0.02
ARKEMA SA 0.75 19-29 03/12A	200,000	EUR	179,663	0.03
ARKEMA SA 1.50 17-27 20/04A	500,000	EUR	486,881	0.09
ARVAL SERVICE LEASE 4.0 22-26 22/09A	1,500,000	EUR	1,521,110	0.27
AUTOROUTES DU SUD 1.375 18-30 22/01A	100,000	EUR	93,326	0.02
AUTOROUTES DU SUD FRA 1.125 17-26 20/04A	300,000	EUR	294,617	0.05
AXA 3.625 23-33 10/01A	500,000	EUR	522,424	0.09
AXA 3.75 22-30 12/10A	1,000,000	EUR	1,045,319	0.18
BANQUE FEDERATIVE DU 0.1 20-27 08/10A	2,200,000	EUR	2,037,376	0.36
BFCM 0.01 21-26 11/05A	800,000	EUR	770,289	0.14
BFCM 0.25 21-28 19/01A	200,000	EUR	180,482	0.03
BFCM 1.25 15-25 14/01A	1,200,000	EUR	1,199,267	0.21
BFCM 1.25 20-30 03/06A 1.25 20-30 03/06A	2,500,000	EUR	2,234,855	0.40
BFCM 1.75 19-29 15/03A	1,600,000	EUR	1,503,755	0.27
BFCM 1.875 16-26 04/11A	100,000	EUR	97,904	0.02
BFCM 2.5 18-28 25/05A	200,000	EUR	194,565	0.03
BFCM 3.625 22-32 14/09A	1,000,000	EUR	1,024,950	0.18
BFCM 4.524 22-25 13/07S	400,000	EUR	385,135	0.07
BFCM BANQUE FEDERATI 3.75 22-33 01/02A	1,300,000	EUR	1,336,155	0.24
BNP PAR 4.095% 13-02-34 EMTN	1,000,000	EUR	1,028,466	0.18
BNP PARIBAS 1.50 16-28 25/05A	300,000	EUR	288,669	0.05
BNP PARIBAS 1.625 16-26 23/03A	800,000	EUR	791,786	0.14
BNP PARIBAS 2.1 22-32 07/04A	1,000,000	EUR	909,439	0.16
BNP PARIBAS 4.125 23-33 24/05A	1,000,000	EUR	1,056,200	0.19
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	3,700,000	EUR	3,667,283	0.65
BNP PARIBAS SA 1.125 18-26 11/06A	200,000	EUR	195,163	0.03
BNP PARIBAS SA 2.875 16-26 01/10A	350,000	EUR	349,018	0.06
BOUYGUES 1.125 20-28 14/04A	100,000	EUR	94,697	0.02
BOUYGUES 2.25 22-29 29/06A	800,000	EUR	781,829	0.14
BOUYGUES 5.375 22-42 30/06A	600,000	EUR	701,937	0.12
BPCE 0.5 20-27 15/09A	700,000	EUR	670,296	0.12
BPCE 0.625 20-25 28/04A	400,000	EUR	397,053	0.07

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
BPCE 1.0 19-25 01/04A	1,400,000	EUR	1,392,650	0.25
BPCE 1.00 16-28 05/10A	500,000	EUR	466,575	0.08
BPCE 2.375 22-32 26/04A	2,300,000	EUR	2,169,678	0.38
BPCE 2.875 16-26 22/04A	100,000	EUR	99,704	0.02
BPCE SA 1.75 22-34 02/02A	500,000	EUR	459,580	0.08
CA 2.5 22-34 22/04A	1,200,000	EUR	1,094,769	0.19
CA 3.75 24-34 22/01A	1,000,000	EUR	1,021,954	0.18
CA 3.875 22-34 28/11A	700,000	EUR	728,073	0.13
CA ASSURANCES SA 1.5 21-31 06/10A 06/10A	500,000	EUR	431,106	0.08
CA ASSURANCES SA 2 20-30 17/07A	1,400,000	EUR	1,285,024	0.23
CAPGEMINI SE 0.625 20-25 23/06A	200,000	EUR	197,865	0.03
CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	100,000	EUR	90,759	0.02
CAPGEMINI SE 1.625 20-26 15/04A	100,000	EUR	98,783	0.02
CARREFOUR S A 4.375% 14-11-31	2,000,000	EUR	2,110,194	0.37
CARREFOUR SA 1.7500 18-26 04/05A	200,000	EUR	197,546	0.03
CARREFOUR SA 2.375 22-29 30/10A	500,000	EUR	484,808	0.09
CARREFOUR SA 2.625 20-27 01/04A	500,000	EUR	495,971	0.09
CIE DE SAINT GOBAIN 1.125 18-26 23/03A	300,000	EUR	294,666	0.05
CIE DE SAINT GOBAIN 1.875 19-31 15/03A	300,000	EUR	278,798	0.05
CIE DE SAINT-GOBAIN 2.625 22-32 10/08A	300,000	EUR	288,081	0.05
CNP ASSURANCES 1.25 22-29 27/01A	500,000	EUR	461,460	0.08
CNP ASSURANCES 1.875% 12-10-53	1,000,000	EUR	841,466	0.15
COFIROUTE SA 1 20-31 19/05A	300,000	EUR	264,039	0.05
COMPAGNIE DE SAINT G 3.625 24-34 08/04A	1,000,000	EUR	1,013,297	0.18
COVIVIO SA 1.625 20-30 23/06A	700,000	EUR	640,557	0.11
COVIVIO SA 1.875 16-26 20/05A	100,000	EUR	98,993	0.02
CREDIT AGRICOLE 0.125 20-27 09/12A	300,000	EUR	276,268	0.05
CREDIT AGRICOLE 0.375 19-25 21/10A	400,000	EUR	392,691	0.07
CREDIT AGRICOLE 0.375 21-28 20/04A	200,000	EUR	183,444	0.03
CREDIT AGRICOLE 1.75 19-29 05/03A	1,300,000	EUR	1,225,541	0.22
CREDIT AGRICOLE 2.70 15-25 14/04Q	100,000	EUR	99,914	0.02
CREDIT AGRICOLE LDN 3.125 14-26 05/02AA	100,000	EUR	100,678	0.02
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.01 20-26 28/10A	300,000	EUR	291,205	0.05
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875 21-33 11/03A	100,000	EUR	81,418	0.01
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.125 19-29 23/05A	100,000	EUR	92,319	0.02
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.25 16-26 01/06A	100,000	EUR	100,167	0.02
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.375 19-31 11/03A	100,000	EUR	97,640	0.02
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.625 24-33 03/10A	1,000,000	EUR	1,018,037	0.18
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.25 22-32 01/12A	500,000	EUR	523,092	0.09
CTE CO TRANSP ELEC 2.125 17-32 29/07A	900,000	EUR	825,205	0.15
DASSAULT SYSTEM 0.1250 19-26 16/09A	300,000	EUR	287,270	0.05
EDENRED 3.625% 05-08-32	1,000,000	EUR	1,006,743	0.18
EDENRED SA 1.375 15-25 10/03A	200,000	EUR	199,322	0.04
EDENRED SA 1.875 17-27 30/03A	100,000	EUR	98,263	0.02
EDENRED SA 1.875 18-26 06/03A	300,000	EUR	296,639	0.05
EDF 1.00 16-26 13/10A	500,000	EUR	485,257	0.09
EDF 2.0019-49 09/12A	500,000	EUR	326,395	0.06
EDF 4.625 23-43 25/01A	700,000	EUR	724,478	0.13
EDF ENERGY EMTN 4.625 10-30 26/04A	300,000	EUR	321,366	0.06
EDF SA 2.00 18-30 02/10A	1,500,000	EUR	1,412,022	0.25
EDF SA 4.50 10-40 12/11A	100,000	EUR	105,858	0.02
ELECTRICITE DE FRANCE 4.75 22-34 12/10A	800,000	EUR	867,177	0.15
ENGIE 2.0% 28-09-37 EMTN	1,500,000	EUR	1,233,915	0.22
ENGIE SA 0.375 19-27 21/06A	300,000	EUR	283,446	0.05
ENGIE SA 0.5 19-30 24/10A	300,000	EUR	258,824	0.05
ENGIE SA 1.00 15-26 13/03A	200,000	EUR	196,772	0.03
ENGIE SA 1.25 19-41 24/10A	200,000	EUR	133,470	0.02
ENGIE SA 1.375 17-29 28/02A	100,000	EUR	94,257	0.02

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

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



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ENGIE SA 1.50 15-35 13/03A	100,000	EUR	82,400	0.01
ENGIE SA 1.875 18-33 19/09A	300,000	EUR	268,895	0.05
ENGIE SA 3.625 23-30 11/01A	300,000	EUR	307,091	0.05
ENGIE SPA 4.25 23-43 11/01A	1,200,000	EUR	1,230,835	0.22
GECINA 1.00 16-29 30/01A	100,000	EUR	92,992	0.02
GECINA 1.375 17-28 26/01A	800,000	EUR	767,874	0.14
GECINA 1.625 18-30 14/03A	100,000	EUR	94,038	0.02
GECINA 1.625 19-34 29/05A	400,000	EUR	350,474	0.06
GIE PSA TRESORERIE 6 03-33 19/09A 19/09A	100,000	EUR	113,341	0.02
GROUPAMA SA 3.375 18-28 24/09A	100,000	EUR	99,609	0.02
GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	200,000	EUR	210,798	0.04
HLDG INFRA TRANSPORT 1.475 22-31 18/01A	1,300,000	EUR	1,157,145	0.20
HLDG INFRA TRANSPORT 2.25 14-25 24/03A	500,000	EUR	498,875	0.09
HOLDING D'INFRASTRUC 0.625 21-28 14/05A	500,000	EUR	456,504	0.08
HSBC CONTINENTAL EUR 1.3750 18-28 04/09A	1,000,000	EUR	950,612	0.17
ICADE SA 0.625 21-31 18/01A	200,000	EUR	166,877	0.03
ICADE SA 1.50 17-27 13/09A	100,000	EUR	95,998	0.02
ICADE SA 1.625 18-28 28/02A	200,000	EUR	190,441	0.03
JC DECAUX SE 5.0 3-29 11/01A	1,400,000	EUR	1,483,779	0.26
JCDECAUX SE 1.6250 22-30 07/02A	300,000	EUR	275,527	0.05
KERING SA 3.875 23-35 05/09A	1,500,000	EUR	1,515,740	0.27
KLEPIERRE (EX-COMPAG 0.875 20-31 17/11A	500,000	EUR	435,897	0.08
KLEPIERRE 1.25 16-31 29/09A	100,000	EUR	87,914	0.02
KLEPIERRE 1.375 17-27 16/02A	400,000	EUR	389,856	0.07
KLEPIERRE 1.875 16-26 19/02A	100,000	EUR	99,050	0.02
L OREAL S A 3.375 23-29 23/11A	2,000,000	EUR	2,057,302	0.36
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	500,000	EUR	418,035	0.07
LA BANQUE POSTALE 2.00 18-28 13/07A	100,000	EUR	95,537	0.02
LA POSTE 0.625 20-26 21/04A	500,000	EUR	482,061	0.09
LA POSTE 1.375 20-32 21/04A	800,000	EUR	702,252	0.12
LA POSTE 4.00 23-35 12/06A	1,000,000	EUR	1,041,012	0.18
LEGRAND SA 0.75 20-30 20/05A	1,000,000	EUR	895,124	0.16
LEGRAND SA 1.875 17-32 06/07A	200,000	EUR	185,767	0.03
LVMH MOET HENNE 3.5 23-33 07/09A	1,000,000	EUR	1,025,775	0.18
MMA USA HOLDINGS INC 1.75 19-31 13/06A6A	100,000	EUR	92,496	0.02
ORANGE SA 0.00 19-26 04/09U	400,000	EUR	383,088	0.07
ORANGE SA 0.125 20-29 16/09A	500,000	EUR	441,778	0.08
ORANGE SA 1.00 18-25 12/09A	200,000	EUR	197,594	0.03
ORANGE SA 1.25 20-27 07/04A	200,000	EUR	193,696	0.03
ORANGE SA 1.375 18-28 20/03A	1,400,000	EUR	1,344,043	0.24
PERNOD RICARD S 3.3750 24-30 07/11A	2,000,000	EUR	2,024,696	0.36
PERNOD RICARD SA 0.50 19-27 24/10A	400,000	EUR	376,591	0.07
PERNOD RICARD SA 0.875 19-31 24/10A	200,000	EUR	172,798	0.03
PERNOD RICARD SA 1.125 20-25 06/04A	500,000	EUR	497,309	0.09
PEUGEOT SA 2 18-25 20/03A	200,000	EUR	199,575	0.04
PRAEMIA HEALTHCARE 0.875 19-29 04/11A	500,000	EUR	442,636	0.08
PRAEMIA HEALTHCARE 375 20-30 17/09A	100,000	EUR	87,765	0.02
RCI BANQUE SA 1.625 18-26 24/05A	200,000	EUR	196,127	0.03
RCI BANQUE SA 4.75 22-27 06/07A	1,000,000	EUR	1,033,300	0.18
RCI BANQUE SA 4.875 22-28 21/09A	300,000	EUR	313,697	0.06
RCI BANQUE SA 4.875 23-29 02/10A	1,300,000	EUR	1,369,949	0.24
RTE EDF TRANSPORT 1.125 19-49 09/09A	2,000,000	EUR	1,175,078	0.21
RTE RESEAU DE T 0.6250 20-32 08/07A	400,000	EUR	330,405	0.06
SANEF SA 1.875 15-26 16/03A	100,000	EUR	98,845	0.02
SANOFI SA 1.375 18-30 21/03A	500,000	EUR	467,351	0.08
SANOFI SA 1.875 18-38 21/03A	1,000,000	EUR	867,009	0.15
SCHNEIDER ELECTRIC 1.5000 19-28 15/01A	400,000	EUR	387,206	0.07
SCHNEIDER ELECTRIC 3.5 22-32 09/11A	1,000,000	EUR	1,038,474	0.18

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375 18-27 21/06A	200,000	EUR	194,574	0.03
SOCIETE DES AUTOROUTE 1.375 19-31 21/02A	2,100,000	EUR	1,902,114	0.34
SOCIETE GENERALE SA 0.125 21-28 18/02A	400,000	EUR	366,182	0.06
SOCIETE GENERALE SA 0.75 20-27 23/01A	200,000	EUR	190,626	0.03
SOCIETE GENERALE SA 0.875 19-26 01/07A	100,000	EUR	96,876	0.02
SOCIETE GENERALE SA 1.125 18-25 23/01A	300,000	EUR	299,639	0.05
SOCIETE GENERALE SA 1.25 20-30 12/06A	400,000	EUR	354,374	0.06
SOCIETE GENERALE SA 1.375 17-28 13/01A	100,000	EUR	94,656	0.02
SOCIETE GENERALE SA 2.125 18-28 27/09A	100,000	EUR	95,976	0.02
SOCIETE GENERALE SA 2.625 15-25 27/02A	400,000	EUR	399,495	0.07
SOCIETE GENERALE SA 4.25 22-32 16/11A	2,200,000	EUR	2,339,954	0.41
SODEXO 0.75 20-25 27/04A	625,000	EUR	620,353	0.11
SODEXO 1 20-29 27/04A	300,000	EUR	276,811	0.05
SODEXO 2.50 14-26 24/06A	300,000	EUR	299,359	0.05
STE AUTOROUTES PARIS 1.875 16-31 06/01A	1,000,000	EUR	934,953	0.17
STE AUTORPARRHI 1.5 18-30 25/01A	300,000	EUR	278,922	0.05
STELLANTIS 2.75 20-26 15/05A	200,000	EUR	199,516	0.04
SUEZ 1.25 16-28 19/05A	100,000	EUR	95,419	0.02
SUEZ 1.625 18-30 17/09A	100,000	EUR	92,282	0.02
SUEZ 1.875 22-27 24/05A	1,000,000	EUR	973,802	0.17
SUEZ 5.0000 22-32 03/11A	300,000	EUR	328,243	0.06
SUEZ ENVIRONNEMENT 1.75 15-25 10/09A	100,000	EUR	99,332	0.02
TOTALENERGIES CAP 1.491 18-30 04/09A	200,000	EUR	184,899	0.03
TOTALENERGIES CAPIT 1.535 19-39 31/05A	500,000	EUR	389,855	0.07
TOTALENERGIES CAPITA 0.952 20-31 18/05A	400,000	EUR	352,855	0.06
TOTALENERGIES CAPITA 1.994 20-32 08/04A	1,400,000	EUR	1,309,904	0.23
UNIBAIL RODAMCO 1.00 15-25 14/03A	200,000	EUR	199,227	0.04
UNIBAIL-RODAMCO 1.375 15-30 15/04A	300,000	EUR	273,579	0.05
UNIBAIL-RODAMCO 1.375 16-26 09/03A	200,000	EUR	196,913	0.03
UNIBAIL-RODAMCO 1.8750 18-31 15/01A	1,700,000	EUR	1,557,340	0.28
UNIBAIL-RODAMCO-WEST 0.625 20-27 04/12A	100,000	EUR	95,033	0.02
UNIBAIL-RODAMCO-WEST 1.375 21-33 25/05A	1,300,000	EUR	1,087,559	0.19
UNIBAIL-RODAMCO-WEST 2.125 20-25 09/04A	900,000	EUR	897,195	0.16
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.8 20-32 15/06A	200,000	EUR	169,013	0.03
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.59 15-28 10/01A	200,000	EUR	193,129	0.03
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.94 18-30 07/01A	200,000	EUR	190,080	0.03
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.625 12-27 30/03A	200,000	EUR	208,302	0.04
VEOLIA ENVIRONNEMENT 6.125 03-33 25/11A	300,000	EUR	366,019	0.06
VINCI SA 1.625 19-29 18/01A	1,200,000	EUR	1,145,154	0.20
VINCI SA 1.7500 18-30 26/09A	400,000	EUR	373,960	0.07
WENDEL SE 2.5 15-27 09/02A	200,000	EUR	198,965	0.04
WPP FINANCE 4.125 23-28 30/05A	570,000	EUR	593,456	0.10
WPP FINANCE SA 2.25 14-26 22/09A6 22/09A	300,000	EUR	297,637	0.05
			113,005,697	19.99
Deutschland				
ADIDAS AG 0.6250 20-35 10/09A	200,000	EUR	153,343	0.03
BASF 4.5 23-35 08/03A	800,000	EUR	862,386	0.15
BASF SE 0.875 16-31 06/10A	300,000	EUR	263,750	0.05
BASF SE 3.75 22-32 29/06A	300,000	EUR	308,635	0.05
COMMERZBANK AG 0.875 20-27 22/01A	2,800,000	EUR	2,681,120	0.47
COMMERZBANK AG 4.00 16-26 23/03A	200,000	EUR	202,059	0.04
CONTINENTAL 3.5% 01-10-29 EMTN	2,000,000	EUR	2,019,557	0.36
CONTINENTAL AG 4.0000 23-27 01/03A	2,000,000	EUR	2,045,080	0.36
DEUTSCHE BAHN FIN 0.75 20-35 16/07A/01A	200,000	EUR	158,535	0.03
DEUTSCHE BAHN FIN 1.625 18-33 16/08A	2,300,000	EUR	2,085,055	0.37
DEUTSCHE BAHN FIN 3.875 22-42 13/10A	500,000	EUR	526,588	0.09
DEUTSCHE BAHN FINANC 0.625 20-50 08/12A	400,000	EUR	212,122	0.04
DEUTSCHE BAHN FINANC 0.625 21-36 15/04A	550,000	EUR	422,219	0.07

Die Erlauerungen 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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.375% 16-04-40	1,000,000	EUR	758,542	0.13
DEUTSCHE BANK AG 1.625 20-27 20/01A	400,000	EUR	388,895	0.07
DEUTSCHE BANK AG 4 22-27 29/11A	1,900,000	EUR	1,969,458	0.35
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.75 19-49 09/12A	1,500,000	EUR	1,079,509	0.19
E.ON SE 0.35 19-30 28/02A	300,000	EUR	264,772	0.05
E.ON SE 0.8750 20-31 20/08A	1,500,000	EUR	1,305,752	0.23
E.ON SE 3.3750 24-31 15/01A	1,500,000	EUR	1,520,193	0.27
EON SE 3.875 23-35 12/01A	1,500,000	EUR	1,540,866	0.27
EUROGRID GMBH 1 3.722 23-30 27/04A	1,000,000	EUR	1,024,988	0.18
FRES ME 3.875 22-27 20/09A	800,000	EUR	823,286	0.15
FRESENIUS MEDICAL CA 1 20-26 29/05A	343,000	EUR	335,080	0.06
FRESENIUS MEDICAL CARE 1.50 18-25 11/07A	261,000	EUR	259,166	0.05
FRESENIUS SE CO. KG 1.125 20-33 28/09A	350,000	EUR	297,531	0.05
FRESENIUS SE CO. KG 1.625 20-27 08/04A	201,000	EUR	195,874	0.03
HEIDELBERGCEMENT AG 3.75 23-32 31/05A	500,000	EUR	512,570	0.09
HOCHTIEF AG 0.5 19-27 03/09A	200,000	EUR	189,031	0.03
HOCHTIEF AG 0.625 21-29 26/04A	800,000	EUR	723,723	0.13
INFINEON TECHNO 1.1250 20-26 24/06A	400,000	EUR	390,772	0.07
INFINEON TECHNO 1.625 20-29 24/06A	300,000	EUR	283,102	0.05
INFINEON TECHNO 2.0000 20-32 24/06A	1,000,000	EUR	914,132	0.16
INNOGY FINANCE BV 5.75 03-33 14/02A	300,000	EUR	354,066	0.06
LANDESBANK BADEN-WUER 2.2 19-29 09/05A	500,000	EUR	470,208	0.08
LBBW 0.25 21-28 21/07A0.25 21-28 21/07A	300,000	EUR	272,683	0.05
LEG IMMOBILIEN 0.3750 22-26 17/01A	400,000	EUR	390,059	0.07
LEG IMMOBILIEN SE 1.5 22-34 17/01A	500,000	EUR	419,761	0.07
MERCEDES-BENZ 1.125 19-31 06/11A	400,000	EUR	351,251	0.06
MERCEDES-BENZ GROUP 0.75 19-30 08/02A	200,000	EUR	178,401	0.03
MERCEDESBENZ GROUP 0.75 20-30 10/09A	100,000	EUR	88,062	0.02
MERCEDES-BENZ GROUP 1.1250 19-34 08/08A	1,000,000	EUR	825,020	0.15
MERCEDES-BENZ GROUP 1.375 16-28 11/05A	300,000	EUR	287,098	0.05
MERCEDES-BENZ GROUP 1.50 17-29 03/07A	1,000,000	EUR	942,131	0.17
MERCEDES-BENZ GROUP 2.375 20-30 22/05A	100,000	EUR	96,562	0.02
MERCK FIN SERVI 0.1250 20-25 16/07A	300,000	EUR	295,898	0.05
MERCK FINANCIAL SERVI 0.375 19-27 05/07A	700,000	EUR	663,948	0.12
MERCK FINANCIAL SERVICES 0.875% 05-07-31	2,000,000	EUR	1,760,176	0.31
TALANX AG 2.50 14-26 23/07A	100,000	EUR	99,805	0.02
VOLKSWAGEN BANK 4.625 23-31 03/05A	1,800,000	EUR	1,869,649	0.33
VOLKSWAGEN FIN 2.2500 19-27 01/10A	500,000	EUR	487,372	0.09
VOLKSWAGEN FINANCIAL 3 20-25 06/04A	400,000	EUR	399,819	0.07
VOLKSWAGEN LEASING G 0.25 21-26 12/01A	300,000	EUR	291,983	0.05
VOLKSWAGEN LEASING G 0.5 21-29 12/01A	743,000	EUR	661,201	0.12
VOLKSWAGEN LEASING GMB 1.50 19-26 19/06A	100,000	EUR	97,858	0.02
VONOVIA FINANCE BV 2.25 20-30 07/04A	1,100,000	EUR	1,045,642	0.18
VONOVIA SE 1 21-33 16/06A	400,000	EUR	322,012	0.06
VONOVIA SE 1.625 21-51 01/09A	100,000	EUR	60,022	0.01
VONOVIA SE 1.8750 22-28 28/06A	1,000,000	EUR	964,965	0.17
			40,413,343	7.15
Indonesien				
REPSOL INTL FINANCE 0.25 19-27 02/08A	300,000	EUR	281,482	0.05
			281,482	0.05
Irland				
AIB GROUP PLC 2.25 18-25 03/07A	100,000	EUR	99,730	0.02
CRH SMW FINANCE DAC 4.25 23-35 11/07A	800,000	EUR	853,511	0.15
ESB FINANCE LIMITED 2.125 18-33 05/11A	200,000	EUR	182,246	0.03
ESB FINANCE LIMITED 4.25 23-36 03/03A	500,000	EUR	531,213	0.09
FRESENIUS FINANCE IR 0.875 21-31 01/04A	1,000,000	EUR	853,828	0.15
JOHN NT 3.0 22-28 15/09A	1,000,000	EUR	1,002,898	0.18
JOHNSON CONTROLS INT 4.25 23-35 01/06A	600,000	EUR	640,704	0.11
JOHNSON CONTROLS INTL 1.375 16-25 25/02A	200,000	EUR	199,394	0.04

Die Erlauerungen 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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
KERRY GROUP FIN SERV 0.625 19-29 20/09A	300,000	EUR	271,874	0.05
KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES 3.375% 05-03-33	500,000	EUR	499,346	0.09
LINDE PUBLIC LIMITED 3.2 24-31 14/02A	2,700,000	EUR	2,738,336	0.48
SMURFIT KAPPA TSY 1.5 19-27 15/09S	2,000,000	EUR	1,940,977	0.34
VODAFONE INTERNATIONAL 3.75 22-34 02/12A	1,500,000	EUR	1,548,902	0.27
			11,362,959	2.01
Italien				
A2A EX AEM 0.625% 15-07-31	2,000,000	EUR	1,694,448	0.30
A2A EX AEM 2.5 22-26 15/06A	1,000,000	EUR	998,676	0.18
A2A SPA 4.5000 22-30 19/09A	300,000	EUR	321,558	0.06
ACEA SPA 0.00 21-25 28/09U	177,000	EUR	173,372	0.03
ACEA SPA 0.25 21-30 28/07A	159,000	EUR	136,762	0.02
ACEA SPA 1 16-26 24/10A	200,000	EUR	194,439	0.03
ACEA SPA 1.50 18-27 08/06	100,000	EUR	97,208	0.02
ACEA SPA 1.7500 19-28 23/05A	102,000	EUR	99,029	0.02
ASSICURAZ GENERALI 4.125 14-26 04/05A	300,000	EUR	304,977	0.05
ASSICURAZ GENERALI 5.272 23-33 12/09A	600,000	EUR	661,160	0.12
AUTOSTRADE ITALIA 2 21-30 15/01A/01A	200,000	EUR	186,687	0.03
AUTOSTRADE ITALIA SPA 2 20-28 08/03A	1,250,000	EUR	1,194,839	0.21
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 4.625% 28-02-36	1,500,000	EUR	1,544,509	0.27
ENEL SOCIETA -EMTN- 5.625 07-27 21/06A	400,000	EUR	428,726	0.08
ENI S.P.A. 0.625 20-30 23/01A	500,000	EUR	445,661	0.08
ENI SPA 0.375 21-28 14/06A	1,000,000	EUR	919,045	0.16
ENI SPA 1.0000 19-34 11/10A	600,000	EUR	474,570	0.08
ENI SPA 1.125 16-28 19/09A	250,000	EUR	236,517	0.04
ENI SPA 3.625 14-29 29/01A	400,000	EUR	412,635	0.07
ERG SPA 0.875 21-31 15/09A	100,000	EUR	84,598	0.01
HERA SPA 4.25 23-33 20/04A	200,000	EUR	211,259	0.04
INTE 5.25 22-30 13/01A	500,000	EUR	549,193	0.10
INTESA SANPAOLO 1.00 19-26 19/11A	100,000	EUR	96,765	0.02
INTESA SANPAOLO 1.75 19-29 04/07A	518,000	EUR	490,641	0.09
INTESA SANPAOLO SPA 1.75 18-28 20/03A	1,800,000	EUR	1,734,774	0.31
INTESA SANPAOLO SPA 5.625 23-33 08/03A	500,000	EUR	567,433	0.10
IREN SPA 1.50 17-27 24/10A	800,000	EUR	778,292	0.14
ITALGAS SPA 0.875 19-30 24/04A	500,000	EUR	449,981	0.08
ITALGAS SPA 1.0 19-31 11/12A	100,000	EUR	87,221	0.02
ITALGAS SPA 1.625 17-29 18/01A	300,000	EUR	286,378	0.05
MEDIOBANCA 0.875 19-26 15/01A	467,000	EUR	457,586	0.08
MEDIOBANCA 1 20-27 08/09A8/09A	194,000	EUR	184,728	0.03
POSTE ITALIANE SPA 0.50 20-28 10/12A	129,000	EUR	117,517	0.02
SNAM SPA 0.625 21-31 30/06A	400,000	EUR	339,441	0.06
SNAM SPA 0.875 16-26 25/10A	300,000	EUR	290,535	0.05
SNAM SPA 1.25 22-34 20/06A	200,000	EUR	165,324	0.03
SNAM SPA 1.2500 19-25 28/08A	106,000	EUR	105,045	0.02
SNAM SPA 3.875 24-34 19/02A	1,000,000	EUR	1,024,042	0.18
TERNA SPA 0.75 20-32 24/07A	1,200,000	EUR	1,005,838	0.18
TERNA SPA 1.00 16-28 11/10U	100,000	EUR	94,012	0.02
TERNA SPA 1.0000 19-26 10/04A	350,000	EUR	342,934	0.06
TERNA SPA 1.375 17-27 26/07A	200,000	EUR	193,595	0.03
UNICREDIT SPA 0.85 21-31 19/01A	1,500,000	EUR	1,304,320	0.23
UNICREDIT SPA 2.125 16-26 24/10A	400,000	EUR	396,758	0.07
			21,883,028	3.87
Japan				
MITSUBISHI UFJ FIN 0.848 19-29 19/07A	400,000	EUR	364,362	0.06
MITSUBISHI UFJ FINA 3.556 22-32 15/06A	400,000	EUR	407,578	0.07
MIZUHO FINA 1.5980 18-28 10/04A	200,000	EUR	191,382	0.03
MIZUHO FINANCIAL GRO 0.797 20-30 14/01A	2,000,000	EUR	1,768,231	0.31
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.214 20-25 07/10A	208,000	EUR	204,288	0.04
NISSAN MOTOR CO 3.2010 20-28 17/09A	200,000	EUR	196,886	0.03

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
SUMITOMO MITSUI FIN 0.632 19-29 23/10A	300,000	EUR	268,130	0.05
SUMITOMO MITSUI FIN 1.546 16-26 15/06A	100,000	EUR	98,280	0.02
TAKEDA PHARMA 0.75 20-27 09/07A	4,077,000	EUR	3,881,670	0.69
TAKEDA PHARMA 2.25 18-26 21/11A	496,000	EUR	492,327	0.09
			7,873,134	1.39
Luxemburg				
AMERICAN MEDIC SYS EU 1.875 22-34 08/03A	1,000,000	EUR	887,625	0.16
AROWNTOWN SA 0.3750 21-27 15/04A	800,000	EUR	746,629	0.13
AROWNTOWN SA 1.45 19-28 09/07A	200,000	EUR	185,692	0.03
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	799,000	EUR	783,000	0.14
BECTON DICKINSON EUR 1.213 21-36 12/02A	700,000	EUR	557,437	0.10
BLACKSTONE PROPERTY 1.25 20-27 26/10A	150,000	EUR	143,214	0.03
BLACKSTONE PROPERTY P 3.625 22-29 29/10A	700,000	EUR	700,474	0.12
DH EUROPE FIN 0.20 19-26 18/03A	200,000	EUR	194,304	0.03
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	775,000	EUR	721,675	0.13
ENEL FINANCE INTL 1.125 18-26 16/09A	201,000	EUR	196,156	0.03
HEIDELBERG MATERIALS 1.75 18-28 24/04A	100,000	EUR	96,715	0.02
JOHN DEERE CASH MANA 1.85 20-28 02/04A	300,000	EUR	293,843	0.05
JOHN DEERE CASH MGT 2.2 20-32 02/04A4A	300,000	EUR	287,336	0.05
LOGICOR FINANCI 2.0000 22-34 17/01A	300,000	EUR	255,345	0.05
LOGICOR FINANCING 1.625 22-30 17/01A/01A	400,000	EUR	363,720	0.06
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 0.375 20-28 15/10A	200,000	EUR	182,869	0.03
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 1.375 20-40 15/10A	1,000,000	EUR	732,325	0.13
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 1.50 19-39 02/07A	200,000	EUR	153,786	0.03
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 2.25 19-39 07/03A	300,000	EUR	255,695	0.05
MEDTRONIC GLOBAL HOL 1.625 20-50 29/09A	500,000	EUR	328,664	0.06
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.25 19-25 02/07A	200,000	EUR	197,510	0.03
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	450,000	EUR	397,942	0.07
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.125 19-27 07/03A	1,500,000	EUR	1,451,144	0.26
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.625 19-31 07/03A	500,000	EUR	462,811	0.08
NESTLE FINANCE INTER 0.875 21-41 14/06A	800,000	EUR	563,497	0.10
NESTLE FINANCE INTER 3.375 22-34 15/11A	800,000	EUR	825,311	0.15
NESTLE FINANCE INTL 1.75 17-37 02/11A	300,000	EUR	253,643	0.04
NOVARTIS FINANCE 1.70 18-38 14/08A	100,000	EUR	83,516	0.01
RELAX CAPITAL INC 1.30 15-25 12/05A	300,000	EUR	298,098	0.05
REPSOL EUROPE FINANC 0.375 21-29 06/07A	1,300,000	EUR	1,161,768	0.21
RICHEMONT INTL 2.0 18-38 26/03A	1,160,000	EUR	988,345	0.17
SIMON INTERNATIONAL 1.125 21-33 19/03A	400,000	EUR	333,996	0.06
SIMON INTL FINANCE 1.25 16-25 13/05A	400,000	EUR	397,787	0.07
TRATON FINANCE LUXEM 1.25 21-33 24/03A	500,000	EUR	422,337	0.07
WHIRLPOOL FINANCE 1.25 16-26 02/11A	400,000	EUR	388,024	0.07
ZURICH FINANCE 1.6250 19-39 17/06A	300,000	EUR	240,373	0.04
			16,532,606	2.92
Niederlande				
ABN AMRO BANK 1.25 22-34 20/01A	200,000	EUR	167,936	0.03
ABN AMRO BANK 4.25 22-30 21/02A	1,000,000	EUR	1,047,419	0.19
ABN AMRO BANK 4.375 23-28 20/10A	1,000,000	EUR	1,049,221	0.19
ABN AMRO BANK NV 1 21-33 02/06A	400,000	EUR	334,391	0.06
ABN AMRO BANK NV 4.5 22-34 21/11A	500,000	EUR	543,755	0.10
AIRBUS SE 2.375 20-40 09/06A	450,000	EUR	389,440	0.07
AKZO NOBEL NV 2.0 22-32 28/03A	600,000	EUR	544,963	0.10
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	459,000	EUR	421,720	0.07
ASML HOLDING NV 1.375 16-26 07/07S	100,000	EUR	98,314	0.02
BMW FINANCE NV 0.2 21-33 11/01A	1,286,000	EUR	1,015,953	0.18
BMW FINANCE NV 1.5000 19-29 06/02A	1,292,000	EUR	1,224,883	0.22
CNH INDUSTRIAL 1.625 19-29 03/07A	500,000	EUR	469,093	0.08
CNH INDUSTRIAL 1.875 18-26 19/01A	200,000	EUR	197,963	0.04
COOPERATIEVE RABOBANK 0.625 21-33 25/02A	1,000,000	EUR	821,218	0.15
CRH FINANCE 1.375 16-28 18/10A	400,000	EUR	381,501	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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CRH FUNDING B.V. 1.625 20-30 05/05A	111,000	EUR	103,870	0.02
DEUT TELEKOM INT FIN 1.50 16-28 03/04A	300,000	EUR	290,410	0.05
DEUTSCHE TEL INTL FIN 7.5 03-33 24/01A	200,000	EUR	261,508	0.05
DIAGEO CAPITAL BV 0.125 20-28 28/09A	300,000	EUR	273,251	0.05
DIAGEO CAPITAL BV 1.875 22-34 08/06A	500,000	EUR	448,002	0.08
DIGITAL DUTCH FINCO 1.5 20-30 17/01A	300,000	EUR	274,097	0.05
DIGITAL DUTCH FINCO 1 20-32 23/09A	325,000	EUR	274,538	0.05
DIGITAL DUTCH FINCO 1.25 20-31 26/06A	100,000	EUR	87,980	0.02
EASYJET FINCO BV 1.875 21-28 03/03A	500,000	EUR	481,279	0.09
EDP FINANCE BV 1.5 17-27 22/11A	500,000	EUR	482,906	0.09
EDP FINANCE BV 1.625 18-26 26/01A	217,000	EUR	215,098	0.04
ENEL FIN INTL 0.875 22-31 17/01A	1,000,000	EUR	875,772	0.15
ENEL FIN INTL 0.8750 21-34 28/09A	800,000	EUR	628,240	0.11
ENEL FINANCE INTL 0.375 19-27 17/06A	520,000	EUR	492,034	0.09
ENEL FINANCE INTL 0.5 21-30 17/06A	300,000	EUR	264,937	0.05
ENEL FINANCE INTL 1.125 19-34 17/10A	700,000	EUR	561,546	0.10
EURONEXT NV 0.125 21-26 17/05A	700,000	EUR	677,159	0.12
EURONEXT NV 1 18-25 18/04A	100,000	EUR	99,444	0.02
EURONEXT NV 1.1250 19-29 12/06A	500,000	EUR	465,581	0.08
EURONEXT NV 1.5 21-41 17/05A	100,000	EUR	75,019	0.01
GIVAUDAN FINANCE EUR 1.625 20-32 22/04A	1,000,000	EUR	902,061	0.16
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 1 21-28 13/04A	400,000	EUR	365,672	0.06
HEINEKEN 1.50 17-29 03/10A	700,000	EUR	661,508	0.12
HEINEKEN NV 1.25 20-33 07/05A	400,000	EUR	348,955	0.06
HEINEKEN NV 2.25 20-30 30/03A	800,000	EUR	776,544	0.14
HEINEKEN NV 2.875 12-25 04/08A	240,000	EUR	240,273	0.04
HEINEKEN NV 4.125 23-35 23/03A	500,000	EUR	532,503	0.09
ING GROEP NV FL.R 20-29 18/02A	300,000	EUR	274,722	0.05
ING GROUP NV 0.25 21-30 11/01A	500,000	EUR	444,260	0.08
ING GROUP NV 1.125 18-25 14/02A	600,000	EUR	598,551	0.11
ING GROUP NV 2.125 19-26 10/01A	1,000,000	EUR	994,462	0.18
ING GROUP NV 2.5 18-30 15/11A	200,000	EUR	193,035	0.03
JAB HOLDINGS B.V. 2.25 19-39 19/12A	500,000	EUR	401,889	0.07
JAB HOLDINGS B.V. 3.375 20-35 17/04A	200,000	EUR	194,509	0.03
JAB HOLDINGS BV 2 17-28 18/05A	500,000	EUR	486,989	0.09
KONINKLIJKE AHOLD 1.125 18-26 19/03A	113,000	EUR	111,125	0.02
KONINKLIJKE AHOLD 3.5 23-28 04/04A	300,000	EUR	306,927	0.05
KONINKLIJKE AHOLD DE 0.375 21-30 18/03A	500,000	EUR	439,917	0.08
KONINKLIJKE AHOLD DE 3.875 24-36 11/03A	500,000	EUR	512,985	0.09
KONINKLIJKE DSM NV 0.625 20-32 23/06A	800,000	EUR	670,955	0.12
KONINKLIJKE KPN NV 0.875 20-32 14/09A	300,000	EUR	251,110	0.04
KONINKLIJKE PHILIPS 2.125 22-29 05/11A	1,300,000	EUR	1,253,547	0.22
KPN NV 0.875 21-33 15/11A50 21-33 15/11A	1,000,000	EUR	814,935	0.14
LINDE FINANCE BV 0.55 20-32 19/05A	800,000	EUR	667,157	0.12
MONDELEZ INTERNATIONAL 0.375 20-29 22/09A	1,000,000	EUR	885,193	0.16
MSD NETHERLANDS CAP 3.25 24-32 30/05A	1,000,000	EUR	1,012,205	0.18
NATURGY FINANCE BV 1.375 17-27 19/01A	400,000	EUR	390,874	0.07
NN BANK NV NETH 0.5000 21-28 21/09A	1,000,000	EUR	912,254	0.16
PROSUS NV 2.031 20-32 03/08A	600,000	EUR	523,952	0.09
RABOBANK 1.125 19-31 07/05A	300,000	EUR	264,427	0.05
RABOBANK 1.25 16-27 23/03A 16-26 23/03A	200,000	EUR	196,689	0.03
RELX FINANCE BV 0.875 20-32 10/03A	500,000	EUR	429,420	0.08
RELX FINANCE BV 1.375 16-26 12/05A	350,000	EUR	344,666	0.06
RENTOKIL INITIAL FIN 3.875 22-27 27/06A	500,000	EUR	510,176	0.09
RENTOKIL INITIAL FIN 4.375 22-30 27/06AA	600,000	EUR	626,159	0.11
REPSOL INTL FINANCE 2.6250 20-30 15/04A	200,000	EUR	197,463	0.03
ROYAL PHILIPS NV 0.50 19-26 22/05A	292,000	EUR	283,524	0.05
SCHLUMBERGER FINANCE 0.25 19-27 15/10A	546,000	EUR	510,822	0.09

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
SCHLUMBERGER FINANCE 1.375 20-26 06/05A	650,000	EUR	635,049	0.11
SHELL INT FIN 0.75 16-28 15/08A	300,000	EUR	280,629	0.05
SHELL INTL FINANCE 1.625 14-27 10/01A	300,000	EUR	294,009	0.05
SHELL INTL FINANCE 1.875 20-32 07/04A	500,000	EUR	460,735	0.08
SHELL INTL FINANCE BV 0.875 19-39 08/11A	200,000	EUR	137,083	0.02
SIEM FI 3.625 23-43 24/02A	1,300,000	EUR	1,301,793	0.23
SIEMENS FIN NV 0.375 20-26 05/06A	200,000	EUR	194,356	0.03
SIEMENS FIN NV 1.3750 18-30 06/09A	1,600,000	EUR	1,492,680	0.26
SIEMENS FINANCIERING 1.25 19-31 28/02A	300,000	EUR	277,626	0.05
SIEMENS FINANCIERING 3.625 24-44 22/02A	800,000	EUR	797,621	0.14
STEDIN HOLDING NV 0.50 19-29 14/11A	400,000	EUR	355,761	0.06
STELLANTIS N.V. 1.25 21-33 18/06A	700,000	EUR	571,961	0.10
STELLANTIS NV 4.2500 23-31 16/06A	1,000,000	EUR	1,027,982	0.18
TELEFONICA EUROPE BV 5.875 03-33 14/02A	500,000	EUR	600,321	0.11
TENNET HOLDING BV 4.75 22-42 28/10A	1,200,000	EUR	1,345,702	0.24
UNILEVER 1.625 18-33 12/02A	700,000	EUR	642,830	0.11
UNILEVER FINANCE NET 3.5 23-35 23/02A	1,000,000	EUR	1,028,133	0.18
UNILEVER NV 1.125 16-28 29/04A	200,000	EUR	191,329	0.03
UPJOHN FINANCE 1.908 20-32 23/06A06A	500,000	EUR	444,411	0.08
VIATRIS INC 3.125 16-28 22/11	300,000	EUR	301,686	0.05
VOLKSWAGEN INTL FIN 0.875 20-28 22/09A	1,400,000	EUR	1,281,105	0.23
VOLKSWAGEN INTL FIN 1.25 20-32 23/09A	2,200,000	EUR	1,834,958	0.32
VONOVIA FINANCE B.V. 1 21-41 28/01A	300,000	EUR	190,884	0.03
VONOVIA FINANCE BV 1.625 19-39 07/10A	500,000	EUR	362,729	0.06
VONOVIA FINANCE BV 2.125 18-30 22/03A	100,000	EUR	95,192	0.02
VW INTL FINANCE 1.625 15-30 16/01A	500,000	EUR	457,839	0.08
WINTERSHALL DEA FIN 1.823 19-31 25/09A	300,000	EUR	261,284	0.05
WINTERSHALL DEA FINANCE BV 3.83% 03-10-29	2,000,000	EUR	2,010,446	0.36
WOLTERS KLUWER 1.50 17-27 22/03A	200,000	EUR	195,192	0.03
WOLTERS KLUWER N.V. 0.75 20-30 03/07A	500,000	EUR	446,376	0.08
			55,090,558	9.74
Norwegen				
STATOIL ASA 1.625 15-35 17/02A	200,000	EUR	171,738	0.03
STATOIL ASA 1.625 16-36 09/11A	200,000	EUR	167,585	0.03
TELENOR AS 4.25 23-35 03/10A	500,000	EUR	540,545	0.10
TELENOR ASA 0.25 20-28 14/02A	147,000	EUR	136,193	0.02
TELENOR ASA 0.2500 19-27 25/09A	254,000	EUR	237,859	0.04
TELENOR ASA 1.75 19-34 31/05A	200,000	EUR	178,269	0.03
			1,432,189	0.25
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.625 20-27 15/04A	100,000	EUR	97,754	0.02
			97,754	0.02
Spanien				
ABERTIS INFRASTRUCT 0.625 19-25 15/07A	500,000	EUR	493,585	0.09
ABERTIS INFRASTRUCT 1.00 16-27 27/02A	200,000	EUR	193,325	0.03
ABERTIS INFRASTRUCT 1.125 19-28 26/03A	200,000	EUR	188,834	0.03
ABERTIS INFRASTRUCT 1.625 19-29 15/07A	1,100,000	EUR	1,036,879	0.18
ABERTIS INFRASTRUCT 3.0000 19-31 27/03A	200,000	EUR	199,183	0.04
AMADEUS IT GROUP SA 1.875 20-28 24/09A	1,000,000	EUR	967,215	0.17
BANCO BILBAO VI 0.3750 19-26 15/11A	200,000	EUR	191,593	0.03
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	200,000	EUR	191,141	0.03
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.75 20-25 04/06A	200,000	EUR	198,186	0.04
BANCO BILBAO VIZCAYA 1.00 19-26 21/06A	100,000	EUR	97,512	0.02
BANCO BILBAO VIZCAYA 3.50 17-27 10/02A	200,000	EUR	202,705	0.04
BANCO BILBAO VIZCAYA 3.875 24-34 15/01A	2,000,000	EUR	2,083,245	0.37
BANCO SANTANDER 3.875 23-28 16/01A	800,000	EUR	824,128	0.15
BANCO SANTANDER 4.25 23-30 12/06A	1,500,000	EUR	1,586,460	0.28
BANCO SANTANDER ALL 4.125 24-34 22/04A	1,000,000	EUR	1,042,063	0.18
BANCO SANTANDER SA 0.2 21-28 11/02A	1,200,000	EUR	1,104,972	0.20

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
BANCO SANTANDER SA 0.30 19-26 04/10A	300,000	EUR	287,828	0.05
BANCO SANTANDER SA 0.5 21-27 24/03A	100,000	EUR	97,190	0.02
BANCO SANTANDER SA 1.125 18-25 17/01A	400,000	EUR	399,652	0.07
BANCO SANTANDER SA 1.125 20-27 23/06A	400,000	EUR	384,443	0.07
BANCO SANTANDER SA 2.125 18-28 08/02A	400,000	EUR	387,746	0.07
BANCO SANTANDER SA 2.50 15-25 18/03A	300,000	EUR	299,494	0.05
BANKINTER SA 0.8750 19-26 08/07A	300,000	EUR	291,273	0.05
BBVA 3.375 22-27 20/09A	2,000,000	EUR	2,036,930	0.36
BBVA 4.375 22-29 14/10A	800,000	EUR	853,562	0.15
CAIXABANK SA 0.75 19-26 09/07A	200,000	EUR	194,138	0.03
CAIXABANK SA 0.75 21-28 26/05A	300,000	EUR	285,578	0.05
CAIXABANK SA 1.125 19-26 27/03A	200,000	EUR	196,323	0.03
CAIXABANK SA 3.75 22-29 07/09A	500,000	EUR	519,610	0.09
CAIXABANK SA 4.375 23-33 29/11A	1,000,000	EUR	1,081,641	0.19
CRITERIA CAIXA SAU 0.875 20-27 28/10A	300,000	EUR	282,967	0.05
EDP SERVICIOS FINANC 4.375 23-32 04/04A	1,000,000	EUR	1,060,041	0.19
ENAGAS FIN REGS 1.25 15-25 06/02A	1,300,000	EUR	1,297,731	0.23
ENAGAS FINANCIACIONES SAU 1.375% 05-05-28	2,000,000	EUR	1,907,752	0.34
IBERDROLA FINANZAS 1.25 18-26 28/10A	200,000	EUR	195,510	0.03
IBERDROLA FINANZAS 3.125 22-28 22/11A	1,000,000	EUR	1,013,723	0.18
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	500,000	EUR	507,778	0.09
IBERDROLA FINANZAS S 3.625 23-33 13/07A	700,000	EUR	719,214	0.13
NATURGY FINANCE 0.7500 19-29 28/11A	200,000	EUR	181,016	0.03
NATURGY FINANCE BV 3.25% 02-10-30	2,000,000	EUR	2,004,193	0.35
SANTANDER CONS FIN 0 21-26 23/02A	100,000	EUR	96,946	0.02
SANTANDER CONS FIN 0.00 19-22 06/05A	200,000	EUR	191,917	0.03
SANTANDER CONSUMER F 0.375 20-25 17/01A	400,000	EUR	399,502	0.07
TELEFONICA EMISIONES 1.447 18-27 22/01A	500,000	EUR	487,616	0.09
TELEFONICA EMISIONES 1.788 19-29 12/03A	200,000	EUR	192,072	0.03
TELEFONICA EMISIONES 1.807 20-32 21/05A	200,000	EUR	180,425	0.03
TELEFONICA EMISIONES 1.864 20-40 13/07A	300,000	EUR	229,092	0.04
TELEFONICA EMISIONES 1.93 16-31 17/10A	100,000	EUR	91,912	0.02
TELEFONICA EMISIONES 2.318 17-28 17/10A	100,000	EUR	98,536	0.02
TELEFONICA EMISIONES 2.592 22-31 25/05A	1,000,000	EUR	968,572	0.17
TELEFONICA EMISIONES 2.932 14-29 17/10A	300,000	EUR	302,172	0.05
			30,325,121	5.36
Schweden				
INVESTOR AB 0.375 20-35 29/10A	500,000	EUR	364,720	0.06
INVESTOR AB 1.5000 18-30 12/09A	200,000	EUR	185,801	0.03
MOLNLYCKE HOLDING AB 0.875 19-29 05/09AA	800,000	EUR	720,712	0.13
NORDEA BANK ABP 0.5 20-27 14/05A	1,000,000	EUR	950,186	0.17
SBAB BANK AB 0.5 20-25 13/05A	200,000	EUR	198,334	0.04
SKANDINAVISKA ENSKIL 0.625 19-29 12/11A	1,400,000	EUR	1,244,361	0.22
SVENSKA HANDELSBANKEN 0.010 20-27 02/12A	1,000,000	EUR	922,352	0.16
SVENSKA HANDELSBANKEN 0.05 19-26 03/09A	200,000	EUR	191,228	0.03
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.75% 15-02-34	500,000	EUR	519,668	0.09
TELIA COMPANY AB 2.125 19-34 20/02A	400,000	EUR	367,683	0.07
			5,665,045	1.00
Schweiz				
UBS GROUP SA 0.25 20-28 05/11A	600,000	EUR	555,865	0.10
UBS GROUP SA 0.625 21-33 24/02A	1,000,000	EUR	807,377	0.14
			1,363,242	0.24
Grobritannien				
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.375 19-29 17/09A	500,000	EUR	449,200	0.08
ASTRAZENECA PLC 1.25 16-28 12/05A	200,000	EUR	192,233	0.03
ASTRAZENECA PLC 3.75 23-32 03/03A	500,000	EUR	522,886	0.09
AVIVA PLC 3.375 15-45 04/12A	100,000	EUR	100,189	0.02
BARCLAYS 4.918 23-30 08/08A	2,000,000	EUR	2,138,584	0.38
BARCLAYS PLC 0.577 21-29 09/08A	400,000	EUR	365,352	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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
BARCLAYS PLC 1.375 18-26 24/01A	300,000	EUR	299,538	0.05
BP CAPITAL MARKETS 1.00 14-26 25/09A	100,000	EUR	99,426	0.02
BP CAPITAL MARKETS 1.231 19-31 08/05A	300,000	EUR	266,796	0.05
BP CAPITAL MARKETS 1.573 15-27 16/02A	100,000	EUR	97,708	0.02
BP CAPITAL MARKETS 1.637 17-29 26/06A	700,000	EUR	663,593	0.12
BP CAPITAL MARKETS 2.822 20-32 07/04A	250,000	EUR	242,886	0.04
BP CAPITAL MARKETS B 0.933 20-40 04/12A	1,000,000	EUR	652,842	0.12
BRITISH TEL 3.375 22-32 30/08A	2,000,000	EUR	2,007,550	0.36
COCA-COLA EUROPACIFIC 1.125 19-29 12/04A	628,000	EUR	584,508	0.10
COCA-COLA EUROPEAN 1.75 16-28 26/05A	100,000	EUR	97,219	0.02
CREDIT AGRICOLE LDN 1.875 16-26 20/12A	300,000	EUR	293,945	0.05
DIAGEO FINANCE 3.375% 30-08-35	1,000,000	EUR	1,005,568	0.18
DIAGEO FINANCE PLC 2.375 14-26 20/05A	400,000	EUR	399,446	0.07
DS SMITH PLC 0.8750 19-26 12/09A	500,000	EUR	483,678	0.09
DS SMITH PLC 08750 1 4.375 23-27 27/07A	500,000	EUR	516,980	0.09
GLAXOSMITHKLINE 1.2500 18-26 21/05A	300,000	EUR	294,947	0.05
GLAXOSMITHKLINE 1.375 17-29 12/09A	600,000	EUR	565,048	0.10
HSBC HOLDINGS PLC 3.125 16-28 07/06A/06A	400,000	EUR	399,693	0.07
INFORMA 3.25% 23-10-30 EMTN	500,000	EUR	498,390	0.09
INFORMA PLC 1.2500 19-28 22/04A	200,000	EUR	189,878	0.03
LLOYDS BANKING GROUP 1.50 17-27 12/09A	100,000	EUR	96,520	0.02
LONDON STOCK EX 1.7500 18-27 06/12A	500,000	EUR	486,635	0.09
LSE GROUP 1.75 17-29 19/09A	700,000	EUR	666,493	0.12
NATIONAL BUILDING 3.25 22-29 05/09A	1,000,000	EUR	1,013,228	0.18
NATIONAL GRID ELEC 0.823 20-32 07/07A	300,000	EUR	251,977	0.04
NATIONAL GRID PLC 0.75 21-33 01/09A1/09A	500,000	EUR	398,756	0.07
NATIONAL GRID PLC 2.949 22-30 30/03A	300,000	EUR	297,032	0.05
NATIONAL GRID PLC 3.245 22-34 30/03A	500,000	EUR	488,248	0.09
NATIONWIDE BUILDING 2.00 22-27 28/04A	1,000,000	EUR	984,089	0.17
STANDARD CHARTERED 0.9 19-27 02/07A	1,800,000	EUR	1,750,345	0.31
UBS AG LONDON 0.5 21-31 31/03A	400,000	EUR	341,770	0.06
VODAFONE GROUP 0.90 19-26 24/11A	100,000	EUR	96,995	0.02
VODAFONE GROUP 1.50 17-27 24/07A	100,000	EUR	97,278	0.02
VODAFONE GROUP 2.875 17-37 20/11A	100,000	EUR	94,459	0.02
VODAFONE GROUP PLC 1.60 16-31 29/07A	207,000	EUR	189,520	0.03
			20,681,428	3.66
Vereinigte Staaten von Amerika				
3M CO 1.50 16-31 02/06A	1,100,000	EUR	1,000,239	0.18
ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A	200,000	EUR	189,952	0.03
ABBVIE INC 1.25 19-31 18/11A	1,000,000	EUR	900,043	0.16
ABBVIE INC 2.125 16-28 17/11A	100,000	EUR	97,942	0.02
AMERICAN HONDA FINAN 0.3 21-28 09/07A	300,000	EUR	272,831	0.05
AMERICAN INTL GRP 1.875 17-27 21/06A	200,000	EUR	195,479	0.03
AMERICAN TOWER 0.45 21-27 21/05A	400,000	EUR	381,472	0.07
AMERICAN TOWER 0.5 20-28 10/09A	800,000	EUR	745,092	0.13
AMERICAN TOWER 4.125 23-27 16/05A	300,000	EUR	307,860	0.05
AMERICAN TOWER CORP 0.875 21-29 21/05A	1,600,000	EUR	1,458,848	0.26
AMERICAN TOWER CORP 1 20-32 10/09A	400,000	EUR	340,350	0.06
AMERICAN TOWER CORP 1.25 21-33 21/05A	300,000	EUR	252,264	0.04
AMGEN INC 2.00 16-26 25/02A	200,000	EUR	198,509	0.04
APPLE INC 1.375 17-29 24/05A	2,000,000	EUR	1,902,810	0.34
ARCHER DANIELS MIDLAND 1% 18-25 12/09A	100,000	EUR	98,649	0.02
AT T INC 1.80 18-26 05/09A	100,000	EUR	98,440	0.02
AT T INC 2.45 15-35 15/03S	100,000	EUR	91,178	0.02
AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A	100,000	EUR	89,676	0.02
AT&T INC 1.6 20-28 27/05A	2,388,000	EUR	2,291,203	0.41
AT&T INC 2.60 14-29 17/12A	1,100,000	EUR	1,082,001	0.19
AT&T INC 3.375 14-34 15/03A	400,000	EUR	399,679	0.07

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
AT&T INC 3.55 12-32 17/12A	200,000	EUR	203,278	0.04
ATT INC 3.95 23-31 30/04A	500,000	EUR	522,035	0.09
BANK OF AMERICA CORP 1.102 21-32 24/05A	400,000	EUR	350,086	0.06
BANK OF AMERICA CORP 1.375 15-25 26/03A	200,000	EUR	199,213	0.04
BAXTER INTL INC 1.3 17-25 30/05A	200,000	EUR	198,670	0.04
BAXTER INTL INC 1.3 19-29 15/05A	200,000	EUR	185,381	0.03
BECTON DICKINSON AND 3.519% 08-02-31	2,000,000	EUR	2,035,751	0.36
BOOKING 4.125 23-33 12/05A	800,000	EUR	844,430	0.15
BOOKING HOLDING 4.7500 22-34 15/11A	500,000	EUR	553,067	0.10
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	832,000	EUR	783,986	0.14
BRISTOL-MYERS SQUIBB 1.75 15-35 15/05A	100,000	EUR	87,926	0.02
CHUBB INA HOLDINGS 0.875 19-27 15/06A	200,000	EUR	191,046	0.03
CHUBB INA HOLDINGS 0.875 19-29 15/12A	400,000	EUR	363,102	0.06
CHUBB INA HOLDINGS 1.55 18-28 15/03A	100,000	EUR	96,105	0.02
CITIGROUP INC 1.50 16-28 26/10A	200,000	EUR	189,239	0.03
CITIGROUP INC 1.75 15-25 28/01A	100,000	EUR	99,899	0.02
COCA COLA 1.625 15-35 09/09A	300,000	EUR	260,948	0.05
COCA-COLA CO 0.5 21-33 09/03A	1,200,000	EUR	984,515	0.17
COCA-COLA CO 0.8 20-40 18/09A	800,000	EUR	560,834	0.10
COCA-COLA CO 1.875 14-26 22/09A	100,000	EUR	98,963	0.02
COCA-COLA EUROPEAN 1.875 15-30 18/03A	3,400,000	EUR	3,230,993	0.57
COMCAST CORP 0.25 20-27 20/05A	386,000	EUR	364,512	0.06
COMCAST CORP 0.7500 20-32 20/02A	2,500,000	EUR	2,130,227	0.38
DANAHER CORP 2.5 20-30 30/03A	1,000,000	EUR	981,186	0.17
DIGITAL EURO FINCO 1.125 19-28 09/10A	1,451,000	EUR	1,364,614	0.24
DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A	500,000	EUR	498,195	0.09
DOW CHEMICAL CO 0.5 20-27 25/02A	200,000	EUR	190,182	0.03
DOW CHEMICAL CO 1.125 20-32 25/02A	900,000	EUR	775,178	0.14
ELI LILLY & CO 1.625 15-26 02/06A	200,000	EUR	198,066	0.04
ELI LILLY & CO 2.125 15-30 03/06A	3,000,000	EUR	2,909,748	0.51
EQUINIX INC 0.2500 21-27 15/03A	730,000	EUR	690,104	0.12
EQUINIX INC 1 21-33 10/03A	400,000	EUR	332,214	0.06
EXXON MOBIL CORP 0.524 20-28 26/06A	1,000,000	EUR	928,544	0.16
EXXON MOBIL CORP 0.835 20-32 26/06A	300,000	EUR	256,389	0.05
FEDEX CORP 0.95 21-33 04/05A	200,000	EUR	165,047	0.03
FEDEX CORP 1.30 19-31 05/08A	100,000	EUR	89,178	0.02
FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	300,000	EUR	294,189	0.05
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	1,200,000	EUR	1,164,619	0.21
FIDELITY NATIONAL INF 2 19-30 21/05A	150,000	EUR	142,298	0.03
FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	200,000	EUR	193,155	0.03
FISERV INC 1.625 19-30 01/07A	200,000	EUR	185,372	0.03
GENERAL ELECTRIC CO 0.875 17-25 17/05A	500,000	EUR	496,199	0.09
GENERAL ELECTRIC CO 4.125 05-35 19/09A	250,000	EUR	265,008	0.05
GENERAL MOTORS 0.6500 21-28 07/09A	200,000	EUR	183,194	0.03
GENERAL MOTORS FINAN 1.694 18-25 26/03A	200,000	EUR	199,325	0.04
GENERAL MOTORS FINAN 4.3 23-29 15/02A	800,000	EUR	830,782	0.15
IBM CORP 0.875 19-25 31/01A	393,000	EUR	392,312	0.07
IBM CORP 1.25 19-27 29/01A	300,000	EUR	291,832	0.05
IBM CORP 1.5 17-29 23/05A	100,000	EUR	94,639	0.02
IBM CORP 1.75 16-28 07/03A	100,000	EUR	97,351	0.02
IBM CORP 1.75 19-31 31/01A	300,000	EUR	279,041	0.05
IBM INTL BUSINESS MA 3.375 23-27 06/02A	1,000,000	EUR	1,012,572	0.18
IBM INTL BUSINESS MA 4.0 23-43 06/02A	1,300,000	EUR	1,335,526	0.24
ILLINOIS TOOL WORKS 2.125 15-30 22/05A	200,000	EUR	193,517	0.03
ILLINOIS TOOL WORKS 3.00 14-34 19/05A	100,000	EUR	98,546	0.02
ILLINOIS TOOL WORKS INC 1.0 19-31 25/06A	500,000	EUR	443,486	0.08
INTERNATIONAL BUSINE 0.3 20-28 11/02A	772,000	EUR	716,690	0.13
JOHNSON CONTROLS INT 0.375 20-27 15/09A	355,000	EUR	332,851	0.06

Die Erlauerungen 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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
JPMORGAN CHASE & CO 1.5 16-26 29/10A	200,000	EUR	195,984	0.03
MANPOWERGROUP INC 1.75 18-26 22/06A	600,000	EUR	590,475	0.10
MC DONALD S 2.375 22-29 31/05A	3,000,000	EUR	2,938,117	0.52
MCDONALD S CORP 0.9 19-26 15/06A	200,000	EUR	195,233	0.03
MCDONALD'S CORP 0.2500 21-28 04/10A	500,000	EUR	455,241	0.08
MCDONALD'S CORP 1.875 15-27 26/05A	700,000	EUR	692,621	0.12
MCKESSON CORP 1.50 17-25 17/11A	200,000	EUR	197,976	0.04
MERCK & CO 2.50 14-34 15/10A	200,000	EUR	190,158	0.03
MERCK & CO INC 1.375 16-36 02/11A	500,000	EUR	409,833	0.07
MERCK & CO INC 1.875 14-26 15/10A	100,000	EUR	98,674	0.02
MICROSOFT 2.625 13-33 02/05A	1,000,000	EUR	998,827	0.18
MMS USA INVESTMENTS 1.25 19-28 13/06A	1,000,000	EUR	947,414	0.17
MONDELEZ INTERNATION 0.75 21-33 17/03A	400,000	EUR	326,272	0.06
MONDELEZ INTERNATIONAL 1.625 15-27 08/03	200,000	EUR	195,688	0.03
MOODY'S CORPORATION 0.95 19-30 25/02A	480,000	EUR	434,113	0.08
MOODY'S CORPORATION 1.75 15-27 09/03A	1,000,000	EUR	987,894	0.17
MORGAN STANLEY 0.497 21-31 08/02A	900,000	EUR	784,025	0.14
MORGAN STANLEY 1.375 16-26 27/10	100,000	EUR	97,664	0.02
MORGAN STANLEY 1.75 15-25 30/01A	300,000	EUR	299,638	0.05
NASDAQ INC 0.9 21-33 30/07A	300,000	EUR	243,287	0.04
NASDAQ INC 1.7500 19-29 28/03A	900,000	EUR	857,470	0.15
NATL GRID NORTH AMERICA 4.151% 12-09-27	2,000,000	EUR	2,064,704	0.37
NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	1,500,000	EUR	1,545,594	0.27
PEPSICO INC 0.5 20-28 06/05A	617,000	EUR	575,687	0.10
PEPSICO INC 0.75 21-33 14/10A	800,000	EUR	663,751	0.12
PEPSICO INC 1.125 19-31 18/03A	100,000	EUR	90,416	0.02
PPG INDUSTRIES 1.40 15-27 13/03A	1,200,000	EUR	1,168,758	0.21
PROCTER & GAMBLE 1.875 18-38 30/10A	500,000	EUR	435,007	0.08
PROCTER AND GAMBLE 3.15 24-28 29/04A	1,000,000	EUR	1,018,971	0.18
PROLOGIS 3.00 14-26 02/06A	100,000	EUR	100,219	0.02
PROLOGIS EURO FINANCE 0.25 19-27 10/09A	200,000	EUR	186,766	0.03
PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A	174,000	EUR	161,505	0.03
PROLOGIS EURO FINANCE 0.625 19-31 10/09A	300,000	EUR	254,489	0.05
PROLOGIS EURO FINANCE 1.875 18-29 05/01A	400,000	EUR	384,569	0.07
PROLOGIS EURO FINANCE L 1.5 19-49 10/09A	700,000	EUR	450,408	0.08
PROLOGIS INTL FDG II 1.625 20-32 17/06A	700,000	EUR	618,013	0.11
STRYKER CORP 0.75 19-29 01/03A	732,000	EUR	672,836	0.12
STRYKER CORP 1.00 19-31 03/12A	100,000	EUR	87,351	0.02
STRYKER CORP 2.125 18-27 30/11A	100,000	EUR	98,074	0.02
STRYKER CORP 2.6250 18-30 30/11A	100,000	EUR	98,288	0.02
SUMITOMO MITSUI FINL 1.143 17-27 14/06A	100,000	EUR	96,949	0.02
THERMO FISHER SCIEN 1.95 17-29 24/07A	100,000	EUR	96,377	0.02
THERMO FISHER SCIENT 0.50 19-28 01/03A	100,000	EUR	93,229	0.02
THERMO FISHER SCIENT 0.875 19-31 01/10A	1,100,000	EUR	955,683	0.17
THERMO FISHER SCIENT 1.40 17-26 23/01A	112,000	EUR	110,683	0.02
THERMO FISHER SCIENT 1.45 17-27 16/03A	1,000,000	EUR	975,445	0.17
THERMO FISHER SCIENT 1.75 20-27 02/04A	400,000	EUR	392,575	0.07
THERMO FISHER SCIENT 1.875 19-49 01/10A	1,300,000	EUR	906,622	0.16
THERMO FISHER SCIENT 2.00 14-25 15/04A	400,000	EUR	398,885	0.07
THERMO FISHER SCIENT 3.65 22-34 21/11A	500,000	EUR	511,013	0.09
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.125 21-27 06/05A	800,000	EUR	742,408	0.13
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.25 20-26 16/01A	200,000	EUR	192,599	0.03
TOYOTA MOTOR CREDIT 3.85 23-30 24/07A	1,000,000	EUR	1,037,559	0.18
UNITED PARCEL 1.00 16-28 28/11A	300,000	EUR	282,529	0.05
VERIZON COMM 1.125 21-35 19/09A	500,000	EUR	394,359	0.07
VERIZON COMM 2.625 14-31 01/12A31 01/12A	200,000	EUR	193,595	0.03
VERIZON COMMUNICATIO 0.375 21-29 22/03A	1,000,000	EUR	902,056	0.16
VERIZON COMMUNICATIO 1.85 20-40 18/05A	1,500,000	EUR	1,178,827	0.21

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

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



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
VERIZON COMMUNICATION 1.375 16-28 02/11A	100,000	EUR	95,190	0.02
VERIZON COMMUNICATION 1.50 19-39 19/09A	200,000	EUR	151,816	0.03
VERIZON COMMUNICATION 1.875 17-29 26/10A	500,000	EUR	477,843	0.08
VERIZON COMMUNICATION 3.25 14-26 17/02A	200,000	EUR	201,375	0.04
VF CORP 0.25 20-28 25/02A	400,000	EUR	356,577	0.06
ZIMMER BIOMET HLDG 1.164 19-27 15/11A	100,000	EUR	95,606	0.02
ZIMMER BIOMET HOLDING 2.425 16-26 13/12A	500,000	EUR	498,094	0.09
			79,699,776	14.10
Anleihen gesamt			443,724,454	78.48
Variabel verzinsliche Anleihen				
Österreich				
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-31 08/09	400,000	EUR	390,516	0.07
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 23-31 16/01A	500,000	EUR	522,600	0.09
OMV AG FL.R 20-XX 01/09A	800,000	EUR	757,641	0.13
VIENNA INSURANCE GRP FL.R 15-XX 02/03A	100,000	EUR	100,238	0.02
			1,770,995	0.31
Belgien				
AGEAS NV FL.R 19-XX 02/07A	100,000	EUR	98,901	0.02
AGEAS NV FL.R 20-51 24/11A	400,000	EUR	355,576	0.06
KBC GROUPE FL.R 22-28 21/01A	500,000	EUR	479,381	0.08
KBC GROUPE FL.R 23-33 25/04A	1,200,000	EUR	1,247,566	0.22
			2,181,424	0.39
Dänemark				
DANSKE BANK A/S FL.R 19-30 12/02A	800,000	EUR	797,957	0.14
DANSKE BK FL.R 23-31 10/01A	1,000,000	EUR	1,052,845	0.19
ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	400,000	EUR	376,891	0.07
			2,227,693	0.39
Frankreich				
AXA FL.R 22-43 10/03A	200,000	EUR	203,629	0.04
AXA FL.R 23-43 11/07A	1,000,000	EUR	1,096,565	0.19
AXA SA FL.R 16-47 06/07A	300,000	EUR	301,230	0.05
AXA SA FL.R 18-49 28/05A	500,000	EUR	495,334	0.09
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	200,000	EUR	200,386	0.04
BNP PARIBAS FL.R 20-29 17/04A	600,000	EUR	562,068	0.10
BNP PARIBAS SA FL.R 19-26 04/06A	200,000	EUR	197,897	0.04
BNP PARIBAS SA FL.R 20-27 14/10A	200,000	EUR	191,000	0.03
BNP PARIBAS SA FL.R 20-32 15/01A	2,900,000	EUR	2,759,004	0.49
BPCE ISSUER FL.R 24-36 26/02A	1,500,000	EUR	1,553,890	0.27
CNP ASSURANCES FL.R 14-45 05/06A	400,000	EUR	401,168	0.07
CNP ASSURANCES FL.R 15-47 10/06A	500,000	EUR	511,601	0.09
CREDIT AGRICOLE FL.R 16-48 27/09A	100,000	EUR	103,914	0.02
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-30 05/06A	500,000	EUR	495,678	0.09
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 20-29 11/06A	200,000	EUR	187,328	0.03
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	700,000	EUR	667,929	0.12
ENGIE SA FL.R 20-XX 30/11A	400,000	EUR	369,889	0.07
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-26 17/06A	1,100,000	EUR	1,087,432	0.19
LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/02A	500,000	EUR	466,615	0.08
LA BANQUE POSTALE FL.R 22-28 09/02A	1,000,000	EUR	957,083	0.17
ORANGE SA FL.R 14-26 01/10AA	400,000	EUR	411,103	0.07
ORANGE SA FL.R 20-XX 15/10A	500,000	EUR	465,869	0.08
ORANGE SA FL.R 23-XX 18/04A	1,500,000	EUR	1,598,013	0.28
SCOR FL.R 15-XX 05/06A	100,000	EUR	99,368	0.02
SCOR SE FL.R 16-48 27/05A	100,000	EUR	100,009	0.02
SOCIETE GENERALE SA FL.R 21-29 12/06A	200,000	EUR	181,191	0.03
SOGECAP FL.R 23-44 16/05A	500,000	EUR	558,807	0.10
SOGECAP SA FL.R 14-XX 18/02A14-49 29/12A	500,000	EUR	502,113	0.09
TOTALENERGIES SE FL.R 16-XX 06/10A	400,000	EUR	399,763	0.07
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	300,000	EUR	272,083	0.05

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	300,000	EUR	260,032	0.05
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	1,100,000	EUR	1,064,621	0.19
			18,722,612	3.31
Deutschland				
ALLIANZ SE 4.851% 26-07-54	1,000,000	EUR	1,072,416	0.19
ALLIANZ SE FL.R 19-49 25/09A	200,000	EUR	181,681	0.03
ALLIANZ SE FL.R 20-50 22/05A	1,900,000	EUR	1,774,310	0.31
COMMERZBANK AG FL.R 20-26 24/03A	100,000	EUR	99,451	0.02
COMMERZBANK AG FL.R 23-33 05/10A	2,000,000	EUR	2,187,635	0.39
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.0% 16-07-32	500,000	EUR	509,280	0.09
DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 22/04A	1,000,000	EUR	991,167	0.18
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-30 19/11A	100,000	EUR	92,204	0.02
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-32 24/06A	1,000,000	EUR	1,001,522	0.18
DEUTSCHE BANK FL. 22-30 05/09A	1,500,000	EUR	1,596,662	0.28
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	1,000,000	EUR	953,072	0.17
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 22-48 23/06A	1,000,000	EUR	952,673	0.17
HANNOVER RUCKVERSICH FL.R 22-43 26/08A	300,000	EUR	340,461	0.06
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	1,000,000	EUR	973,960	0.17
MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	500,000	EUR	486,095	0.09
MUENCHENER RUECK FL.R 20-41 26/05A	800,000	EUR	697,118	0.12
MUNICH REINSURANCE FL.R 18-49 26/05A/05A	200,000	EUR	198,317	0.04
TALANX AG FL.R 17-47 05/12A	600,000	EUR	581,111	0.10
TALANX AG FL.R 21-42 01/12A	300,000	EUR	261,440	0.05
			14,950,575	2.64
Irland				
AIB GROUP PLC FL.R 22-28 04/04A	500,000	EUR	492,766	0.09
AIB GROUP PLC FL.R 23-29 23/07A	500,000	EUR	525,886	0.09
BANK OF IRELAND GROUP FL.R 23-29 13/11A	1,000,000	EUR	1,054,198	0.19
BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-27 10/03A	500,000	EUR	484,420	0.09
BANK OF IRELAND GRP FL.R 22-26 05/06A	1,000,000	EUR	995,277	0.18
			3,552,547	0.63
Italien				
ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	800,000	EUR	846,663	0.15
ASSICURAZ GENERALI FL.R 16-48 08/06A	500,000	EUR	525,529	0.09
ENEL SPA FL.R 20-XX 10/03A	402,000	EUR	390,643	0.07
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	400,000	EUR	350,892	0.06
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	577,000	EUR	571,991	0.10
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	1,083,000	EUR	1,043,041	0.18
MEDIOBANCA FL.R 22-29 07/02A	500,000	EUR	524,188	0.09
UNICREDIT FL.R 22-28 18/01A	3,000,000	EUR	2,887,227	0.51
UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	500,000	EUR	494,624	0.09
			7,634,798	1.35
Luxemburg				
HANNOVER RUECK SE FL.R 14-XX 26/06A	900,000	EUR	898,629	0.16
			898,629	0.16
Niederlande				
ASR NEDERLAND NV FL.R 15-45 29/09A	2,100,000	EUR	2,123,714	0.38
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	600,000	EUR	712,438	0.13
ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	1,600,000	EUR	1,613,339	0.29
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 20-28 05/05A	900,000	EUR	857,988	0.15
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 22-32 30/11A	500,000	EUR	508,113	0.09
ELM BV FL.R 15-XX 01/09A	1,400,000	EUR	1,391,267	0.25
ENEL FINANCE IN FL.R 0.00 21-26 28/05U	1,000,000	EUR	968,237	0.17
IBERDROLA INTL BV FL.R 19-XX 12/02A	200,000	EUR	199,890	0.04
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	500,000	EUR	490,304	0.09
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A	300,000	EUR	288,631	0.05
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A12A	500,000	EUR	454,863	0.08
ING GROEP NV FL.R 23-34 23/05A	800,000	EUR	866,340	0.15
ING GROEP NV FL.R 23-35 20/02A	500,000	EUR	528,098	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zuruckzufuehren.



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ING GROEP NV FL.R 24-34 15/08A	2,000,000	EUR	2,053,402	0.36
ING GROUP NV FL.R 19-30 13/11A	300,000	EUR	293,640	0.05
ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	1,100,000	EUR	1,085,259	0.19
ING GROUP NV FL.R 22-33 14/11A	300,000	EUR	335,828	0.06
NN GROUP NV FL.R 14-XX 15/07A	700,000	EUR	706,255	0.12
NN GROUP NV FL.R 17-48 13/01A	100,000	EUR	104,111	0.02
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	1,500,000	EUR	1,475,683	0.26
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	1,000,000	EUR	933,022	0.17
			17,990,422	3.18
Norwegen				
DNB BANK ASA 4.625 22-33 28/02A	800,000	EUR	827,702	0.15
			827,702	0.15
Spanien				
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	500,000	EUR	499,517	0.09
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/09A	100,000	EUR	98,026	0.02
BANKINTER SA FL.R 23-30 03/05A	1,000,000	EUR	1,052,792	0.19
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	100,000	EUR	99,564	0.02
CAIXABANK SA FL.R 20-26 10/07A	900,000	EUR	888,943	0.16
CAIXABANK SA FL.R 20-26 18/11A11A	100,000	EUR	97,855	0.02
CAIXABANK SA FL.R 22-28 21/01A	1,000,000	EUR	958,144	0.17
CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A	800,000	EUR	857,912	0.15
REDELA CORPORACTION 23-XX 07/08A	700,000	EUR	720,164	0.13
			5,272,917	0.93
Schweden				
SVENSKA HANDELSBANKEN 3.25 22-33 01/06A	500,000	EUR	498,483	0.09
SWEDBANK AB FL.R 22-32 23/08A	800,000	EUR	807,228	0.14
TELI CO FL.R 22-82 21/12A	1,200,000	EUR	1,232,551	0.22
			2,538,262	0.45
Schweiz				
UBS GROUP AG FL.R 22-30 15/06A	700,000	EUR	701,951	0.12
			701,951	0.12
Grobritannien				
BANCO DE SABADELL FL.R 22-28 10/11A	800,000	EUR	845,822	0.15
BARCLAYS PLC FL.R 21-32 12/05A	800,000	EUR	694,226	0.12
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	300,000	EUR	298,851	0.05
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	800,000	EUR	788,058	0.14
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-32 02/04A	1,200,000	EUR	1,169,449	0.21
HSBC 3.834% 25-09-35	1,700,000	EUR	1,729,126	0.31
HSBC FL.R 23-32 10/03A	500,000	EUR	539,680	0.10
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 20-31 13/11A	200,000	EUR	174,187	0.03
LLOYDS BANKING GROU FL.R 23-31 21/09A	2,000,000	EUR	2,143,238	0.38
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 22-30 24/08A	700,000	EUR	696,498	0.12
NATIONWIDE BUILDING FL.R 18-26 08/03A	500,000	EUR	498,871	0.09
NATWEST GROUP 4.771% 16-02-29	1,000,000	EUR	1,050,371	0.19
NATWEST GROUP FL.R 23-28 14/03A	1,300,000	EUR	1,348,581	0.24
NATWEST GROUP PLC FL.R 18-26 02/03A	200,000	EUR	199,576	0.04
NATWEST GROUP PLC FL.R 21-30 26/02A	800,000	EUR	728,703	0.13
STANDARD CHARTERED 4.874% 10-05-31	2,000,000	EUR	2,150,791	0.38
STANDARD CHARTERED FL.R 20-28 16/01A	200,000	EUR	191,530	0.03
			15,247,558	2.70
Vereinigte Staaten von Amerika				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 19-29 08/08A	300,000	EUR	275,488	0.05
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-31 26/10A	600,000	EUR	519,258	0.09
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-33 27/04A	600,000	EUR	580,006	0.10
CITIGROUP 3.75% 14-05-32 EMTN	1,000,000	EUR	1,020,322	0.18
CITIGROUP INC FL.R 19-27 08/10A	400,000	EUR	383,647	0.07
CITIGROUP INC FL.R 20-26 06/05A	489,000	EUR	484,626	0.09
CITIGROUP INC FL.R 22-33 22/09A	300,000	EUR	314,030	0.06
JPM CHASE FL.R 24-34 21/03A	1,000,000	EUR	1,023,328	0.18

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 19-32 04/11A	400,000	EUR	347,139	0.06
JPMORGAN CHASE CO FL.R 19-27 11/03A	224,000	EUR	219,391	0.04
JPMORGAN CHASE CO FL.R 19-31 25/07A	1,000,000	EUR	892,306	0.16
JPMORGAN CHASE CO FL.R 22-30 23/03A	1,000,000	EUR	957,955	0.17
MORGAN STANLEY CAPITAL FL.R 22-34 25/01A	2,400,000	EUR	2,679,711	0.47
MORGAN STANLEY FL.R 17-26 23/10A	200,000	EUR	197,581	0.03
MORGAN STANLEY FL.R 20-29 26/10A	166,000	EUR	151,205	0.03
			10,045,993	1.78
Variabel verzinsliche Anleihen gesamt			104,564,078	18.49
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt			548,288,532	96.98
Anlageportfolio gesamt			548,288,532	96.98
Erwerbskosten			547,127,862	



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2024

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Frankreich	23.30
Vereinigte Staaten von Amerika	15.87
Niederlande	12.93
Deutschland	9.79
Großbritannien	6.35
Spanien	6.30
Italien	5.22
Luxemburg	3.08
Belgien	2.69
Irland	2.64
Australien	1.54
Schweden	1.45
Japan	1.39
Dänemark	1.31
Österreich	0.85
Finnland	0.78
Norwegen	0.40
Schweiz	0.37
Kaimaninseln	0.33
Kanada	0.32
Indonesien	0.05
Portugal	0.02
	96.98

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	53.01
Versorger	5.63
Pharmazeutika	4.36
Kommunikation	4.32
Versicherungen	3.96
Immobilien	3.34
Erdöl	2.61
Transport	2.53
Tabak und alkoholische Getränke	1.96
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.49
Elektronik und Halbleiter	1.43
Internet und Internet-Dienste	1.43
Chemikalien	1.36
Baumaterialien	1.13
Büroausstattung und Computer	1.08
Einzelhandel und Warenhäuser	1.07
Kraftfahrzeuge	1.05
Elektrotechnik	0.91
Grafik und Verlage	0.90
Hotels und Restaurants	0.76
Sonstige Konsumgüter	0.69
Sonstige Dienstleistungen	0.59
Reifen und Kautschuk	0.36
Maschinen- und Apparatebau	0.30
Textilien und Bekleidung	0.27
Verpackungsindustrie	0.18
Gesundheitswesen	0.17
Luft- und Raumfahrt	0.07
	96.98

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



Cleome Index Euro Government Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

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				
Anleihen				
Österreich				
AUSTRIA 0.00 20-40 20/10U	1,250,000	EUR	790,010	0.23
AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A	1,700,000	EUR	1,576,130	0.46
AUSTRIA 0.50 17-27 20/04A	600,000	EUR	577,394	0.17
AUSTRIA 0.75 16-26 20/10A	850,000	EUR	828,991	0.24
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	1,500,000	EUR	1,332,679	0.39
AUSTRIA 1.20 15-25 20/10A	1,500,000	EUR	1,487,371	0.44
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	1,000,000	EUR	759,041	0.22
AUSTRIA 2.10 2017-2117 20/09A	750,000	EUR	572,157	0.17
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	1,000,000	EUR	970,708	0.29
AUSTRIA 3.80 12-62 26/01A	600,000	EUR	700,802	0.21
AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	850,000	EUR	956,380	0.28
AUSTRIA 4.85 09-26 15/03A	500,000	EUR	515,427	0.15
AUSTRIA 6.25 97-27 15/07A	650,000	EUR	713,550	0.21
AUSTRIA GOVERNMENT B 3.45 23-30 20/10A	1,350,000	EUR	1,416,698	0.42
			13,197,338	3.88
Belgien				
BELGIUM 0.00 21-31 22/10U	1,000,000	EUR	834,460	0.25
BELGIUM 0.0000 20-27 22/10U	1,000,000	EUR	939,095	0.28
BELGIUM 0.1000 20-30 22/06A	1,500,000	EUR	1,315,208	0.39
BELGIUM 0.35 22-32 22/06A	1,800,000	EUR	1,507,243	0.44
BELGIUM 0.80 17-27 22/06A	1,500,000	EUR	1,448,789	0.43
BELGIUM 0.80 18-28 22/06A	2,500,000	EUR	2,373,543	0.70
BELGIUM 1.60 16-47 22/06A	1,500,000	EUR	1,077,159	0.32
BELGIUM 1.90 15-38 22/06A	1,000,000	EUR	860,805	0.25
BELGIUM 2.25 17-57 22/06A	1,100,000	EUR	827,070	0.24
BELGIUM 3.00 14-34 22/06A	1,900,000	EUR	1,915,049	0.56
BELGIUM 3.45 23-43 22/06A	1,000,000	EUR	1,010,727	0.30
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	1,500,000	EUR	1,577,895	0.46
BELGIUM 5.00 04-35 28/03A	1,100,000	EUR	1,291,322	0.38
BELGIUM GOVERNMENT B 2.7 24-29 22/10A	700,000	EUR	706,445	0.21
			17,684,810	5.20
Finnland				
FINLAND 0.000 20-30 15/09U	650,000	EUR	564,324	0.17
FINLAND 0.125 20-36 15/04A	450,000	EUR	330,857	0.10
FINLAND 0.5 18-28 15/09A	1,500,000	EUR	1,403,895	0.41
FINLAND 0.50 16-26 15/04A	1,000,000	EUR	978,672	0.29
FINLAND 0.50 17-27 15/09A	250,000	EUR	239,175	0.07
FINLAND 0.75 15-31 15/04A	500,000	EUR	448,210	0.13
FINLAND 0.875 15-25 15/09A	1,000,000	EUR	990,071	0.29
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	200,000	EUR	172,846	0.05
FINLAND 1.375 17-47 15/04A	700,000	EUR	516,292	0.15
FINLAND 1.5000 22-32 15/09A	1,100,000	EUR	1,009,684	0.30
FINLAND 2.625 12-42 04/07A	500,000	EUR	474,538	0.14
			7,128,564	2.10
Frankreich				
FRANCE (GOVT OF 2.5000 23-27 24/09A	1,500,000	EUR	1,504,501	0.44
FRANCE 0.00 19-29 25/11U	1,900,000	EUR	1,671,589	0.49
FRANCE 0.00 20-26 25/02U	1,700,000	EUR	1,657,064	0.49
FRANCE 0.00 21-27 25/02U	2,250,000	EUR	2,142,782	0.63
FRANCE 0.00 21-31 25/11U	2,850,000	EUR	2,344,549	0.69
FRANCE 0.00 22-32 25/05U	1,800,000	EUR	1,452,352	0.43
FRANCE 0.0000 20-30 25/11U	2,000,000	EUR	1,703,305	0.50
FRANCE 0.25 15-26 25/11A	2,000,000	EUR	1,926,226	0.57
FRANCE 0.5 18-29 25/05A	2,400,000	EUR	2,191,949	0.65

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	1,000,000	EUR	581,419	0.17
FRANCE 0.5 20-72 25/05A	1,000,000	EUR	343,425	0.10
FRANCE 0.50 15-26 25/05A	2,000,000	EUR	1,953,238	0.57
FRANCE 0.50 20-40 25/05A	1,400,000	EUR	910,444	0.27
FRANCE 0.75 17-28 25/05A	3,100,000	EUR	2,928,604	0.86
FRANCE 0.75 17-28 25/11A	2,450,000	EUR	2,288,501	0.67
FRANCE 0.75 19-52 25/05A	1,000,000	EUR	507,000	0.15
FRANCE 0.75 21-53 25/05A	1,600,000	EUR	794,349	0.23
FRANCE 0.7500 22-28 25/02A	3,000,000	EUR	2,847,921	0.84
FRANCE 1 14-25 25/11A	2,000,000	EUR	1,976,786	0.58
FRANCE 1.00 16-27 25/05A	2,100,000	EUR	2,036,629	0.60
FRANCE 1.25 15-36 25/05A	2,100,000	EUR	1,700,256	0.50
FRANCE 1.25 17-34 25/04A	2,400,000	EUR	2,035,864	0.60
FRANCE 1.25 21-38 25/05A	1,500,000	EUR	1,157,625	0.34
FRANCE 1.50 15-31 25/05A	2,600,000	EUR	2,400,246	0.71
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	1,500,000	EUR	976,218	0.29
FRANCE 1.75 15-66 25/05A	1,250,000	EUR	760,622	0.22
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	1,500,000	EUR	1,222,678	0.36
FRANCE 2 21-32 25/11A	2,400,000	EUR	2,230,606	0.66
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	1,200,000	EUR	900,793	0.27
FRANCE 2.5 22-43 25/05A	950,000	EUR	818,324	0.24
FRANCE 2.5 23-26 24/09A	2,000,000	EUR	2,007,757	0.59
FRANCE 2.50 13-30 25/05A	2,500,000	EUR	2,474,751	0.73
FRANCE 2.75 11-27 25/10A	2,300,000	EUR	2,324,070	0.68
FRANCE 2.75 23-29 25/02A	2,500,000	EUR	2,514,284	0.74
FRANCE 3 22-54 25/05A	900,000	EUR	788,069	0.23
FRANCE 3.0 23-33 25/05A	1,800,000	EUR	1,790,751	0.53
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	1,200,000	EUR	1,148,920	0.34
FRANCE 3.50 10-26 25/04A	2,500,000	EUR	2,540,062	0.75
FRANCE 4 05-38 25/10A	1,000,000	EUR	1,066,939	0.31
FRANCE 4.00 04-55 25/04A	1,150,000	EUR	1,209,903	0.36
FRANCE 4.00 09-60 25/04A	700,000	EUR	738,713	0.22
FRANCE 4.50 09-41 25/04A	1,600,000	EUR	1,801,242	0.53
FRANCE 4.75 03-35 25/04A	1,600,000	EUR	1,816,183	0.53
FRANCE 5.5 97-29 25/04A	2,000,000	EUR	2,233,115	0.66
FRANCE 5.75 00-32 25/10A	1,600,000	EUR	1,905,744	0.56
FRANCE 6.00 94-25 25/10A	1,500,000	EUR	1,543,193	0.45
FRANCE GOVERNMENT BO 2.75 24-30 25/02A	2,500,000	EUR	2,503,351	0.74
FRANCE GOVERNMENT BO 3.25 24-55 25/05A	700,000	EUR	641,120	0.19
FRANCE GOVERNMENT BO 3.5 23-33 25/11A	2,450,000	EUR	2,522,718	0.74
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.0% 25-11-34	1,600,000	EUR	1,575,722	0.46
FRANCE GOVT BD OAT 3.00 24-49 25/06A	900,000	EUR	814,605	0.24
			83,927,077	24.70
Deutschland				
GERMANY 0.00 16-26 15/08U	5,000,000	EUR	4,839,083	1.42
GERMANY 0.00 19-29 15/08U	2,300,000	EUR	2,094,300	0.62
GERMANY 0.00 19-50 15/08U	1,400,000	EUR	735,658	0.22
GERMANY 0.00 20-25 10/10U	2,500,000	EUR	2,459,065	0.72
GERMANY 0.00 20-30 15/02U	3,500,000	EUR	3,149,821	0.93
GERMANY 0.00 20-30 15/08U	2,000,000	EUR	1,781,072	0.52
GERMANY 0.00 20-35 15/05U	1,350,000	EUR	1,054,897	0.31
GERMANY 0.00 20-49 15/11U	1,300,000	EUR	1,228,282	0.36
GERMANY 0.00 21-28 15/11U	2,150,000	EUR	1,989,464	0.59
GERMANY 0.00 21-31 15/02U	2,150,000	EUR	1,890,868	0.56
GERMANY 0.00 21-31 15/08U	1,400,000	EUR	1,216,891	0.36
GERMANY 0.00 21-50 15/08U	1,100,000	EUR	578,922	0.17
GERMANY 0.00 21-52 15/08A	1,100,000	EUR	549,635	0.16
GERMANY 0.25 17-27 15/02A	3,000,000	EUR	2,892,816	0.85
GERMANY 0.50 16-26 15/02A	2,500,000	EUR	2,457,064	0.72

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

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



Cleome Index Euro Government Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
GERMANY 1 22-38 15/05A	1,200,000	EUR	992,476	0.29
GERMANY 1.00 15-25 15/08A	2,500,000	EUR	2,480,436	0.73
GERMANY 1.25 17-48 15/08A	1,300,000	EUR	999,349	0.29
GERMANY 1.70 22-32 15/08A	3,350,000	EUR	3,229,353	0.95
GERMANY 1.8 22-53 15/08A	1,100,000	EUR	927,292	0.27
GERMANY 1.8 23-53 15/08A	1,500,000	EUR	1,267,587	0.37
GERMANY 2.1 22-29 15/11A	2,100,000	EUR	2,095,205	0.62
GERMANY 2.20 23-28 13/04A	2,200,000	EUR	2,211,919	0.65
GERMANY 2.4 23-28 19/10A	2,400,000	EUR	2,428,380	0.71
GERMANY 2.50 12-44 04/07A	1,750,000	EUR	1,727,092	0.51
GERMANY 2.50 14-46 15/08A	1,400,000	EUR	1,381,819	0.41
GERMANY 2.6 23-33 15/08A	3,500,000	EUR	3,578,200	1.05
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	650,000	EUR	709,168	0.21
GERMANY 4.00 05-37 04/01A	1,100,000	EUR	1,270,745	0.37
GERMANY 4.25 07-39 04/07A	950,000	EUR	1,141,183	0.34
GERMANY 4.75 08-40 04/07A	1,100,000	EUR	1,402,255	0.41
GERMANY 4.75 98-28 04/07A	1,800,000	EUR	1,965,128	0.58
GERMANY 6.5 97-27 04/07A	2,500,000	EUR	2,769,896	0.82
REPUBLIQUE FEDERALE 2.5 24-54 15/08A	700,000	EUR	686,853	0.20
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.6% 15-08-34	2,800,000	EUR	2,856,453	0.84
			65,038,627	19.14
Irland				
IRELAND 0.00 21-31 18/10U	850,000	EUR	720,314	0.21
IRELAND 0.20 20-27 15/05A	400,000	EUR	382,769	0.11
IRELAND 0.20 20-30 18/10A	250,000	EUR	221,091	0.07
IRELAND 0.9 18-28 15/02A	600,000	EUR	576,841	0.17
IRELAND 1.00 16-26 15/05A	600,000	EUR	591,013	0.17
IRELAND 1.1 19-29 15/05A	500,000	EUR	476,463	0.14
IRELAND 1.30 18-33 15/05A	600,000	EUR	546,469	0.16
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	250,000	EUR	235,370	0.07
IRELAND 1.50 19-50 15/05A	400,000	EUR	300,884	0.09
IRELAND 1.70 17-37 15/05A	850,000	EUR	755,735	0.22
IRELAND 2.00 15-45 18/02A	500,000	EUR	431,133	0.13
IRELAND 2.40 14-30 15/05A	400,000	EUR	401,739	0.12
			5,639,821	1.66
Italien				
BUONI POLIENNAL 1.50 21-45 30/04S	2,000,000	EUR	1,347,901	0.40
ITALY 0.00 21-26 01/08U	1,400,000	EUR	1,351,301	0.40
ITALY 0.60 21-31 01/08S	2,000,000	EUR	1,709,048	0.50
ITALY 0.85 19-27 15/01S	2,000,000	EUR	1,941,899	0.57
ITALY 0.90 20-31 01/04S	2,300,000	EUR	2,021,995	0.60
ITALY 0.95 20-30 01/08S	2,600,000	EUR	2,335,922	0.69
ITALY 1.45 20-36 01/03S	2,500,000	EUR	2,020,292	0.59
ITALY 1.60 16-26 01/06S	3,000,000	EUR	2,972,360	0.87
ITALY 1.65 15-32 01/03S	3,000,000	EUR	2,719,885	0.80
ITALY 2.05 17-27 01/08S	3,000,000	EUR	2,973,192	0.87
ITALY 2.15 22-52 01/09S	1,300,000	EUR	907,057	0.27
ITALY 2.20 17-27 01/06S	1,500,000	EUR	1,493,840	0.44
ITALY 2.5 18-25 15/11S	1,500,000	EUR	1,503,532	0.44
ITALY 2.50 22-32 01/12S	2,000,000	EUR	1,901,089	0.56
ITALY 2.8 22-29 15/06S	2,500,000	EUR	2,506,369	0.74
ITALY 2.80 16-67 01/03S	2,300,000	EUR	1,764,732	0.52
ITALY 3.4 22-28 01/04S	3,100,000	EUR	3,177,803	0.94
ITALY 3.45 17-48 01/03S	2,250,000	EUR	2,074,946	0.61
ITALY 3.50 14-30 01/03S	3,000,000	EUR	3,099,732	0.91
ITALY 4.00 05-37 01/02S	2,500,000	EUR	2,610,719	0.77
ITALY 4.2 23-34 01/03S	2,000,000	EUR	2,127,543	0.63
ITALY 4.75 13-28 01/09S	3,300,000	EUR	3,545,618	1.04
ITALY 4.75 13-44 01/09S	2,300,000	EUR	2,555,917	0.75

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ITALY 5 07-39 01/08S	2,300,000	EUR	2,612,722	0.77
ITALY 5.00 03-34 01/08S	1,600,000	EUR	1,806,242	0.53
ITALY 5.00 09-40 01/09S	2,500,000	EUR	2,835,622	0.83
ITALY 5.25 98-29 01/11S	3,250,000	EUR	3,617,837	1.06
ITALY 5.75 02-33 01/02S	1,900,000	EUR	2,230,646	0.66
ITALY 6 99-31 01/05S	2,600,000	EUR	3,050,455	0.90
ITALY 7.25 96-26 01/11S	2,000,000	EUR	2,176,324	0.64
ITALY BTP 6.50 97-27 01/11S	2,500,000	EUR	2,771,816	0.82
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.15% 15-11-31	750,000	EUR	749,228	0.22
			72,513,584	21.34
Niederlande				
NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07U	2,000,000	EUR	1,761,575	0.52
NETHERLANDS 0.25 15-25 15/07A	1,000,000	EUR	988,355	0.29
NETHERLANDS 0.25 19-29 15/07A	1,500,000	EUR	1,371,149	0.40
NETHERLANDS 0.5 22-32 15/07A	1,100,000	EUR	953,337	0.28
NETHERLANDS 0.50 16-26 15/07A	1,450,000	EUR	1,415,589	0.42
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	1,400,000	EUR	1,021,060	0.30
NETHERLANDS 0.75 17-27 15/07A	1,200,000	EUR	1,160,161	0.34
NETHERLANDS 0.75 18-28 15/07A	1,500,000	EUR	1,426,710	0.42
NETHERLANDS 2 22-54 15/01A	700,000	EUR	601,486	0.18
NETHERLANDS 2.5 23-33 15/07A	1,000,000	EUR	997,719	0.29
NETHERLANDS 2.50 12-33 15/01A	550,000	EUR	550,708	0.16
NETHERLANDS 2.75 14-47 15/01A	1,500,000	EUR	1,511,845	0.44
NETHERLANDS 4.00 05-37 15/01A	1,400,000	EUR	1,588,411	0.47
NETHERLANDS GOVERNME 3.25 23-44 15/01A	700,000	EUR	752,184	0.22
			16,100,289	4.74
Portugal				
OBRIGACOES DO T 1.1500 22-42 11/04A	600,000	EUR	437,692	0.13
PORTUGAL 0.30 21-31 17/10A	600,000	EUR	520,028	0.15
PORTUGAL 2.125 18-28 17/10A	1,000,000	EUR	998,154	0.29
PORTUGAL 2.25 18-34 18/04A	700,000	EUR	671,324	0.20
PORTUGAL 2.875 15-25 15/10A	500,000	EUR	501,824	0.15
PORTUGAL 3.875 14-30 15/02A	700,000	EUR	753,498	0.22
PORTUGAL 4.10 06-37 15/04A	500,000	EUR	555,478	0.16
PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	800,000	EUR	891,797	0.26
PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A	500,000	EUR	522,881	0.15
			5,852,676	1.72
Spanien				
SPAIN 0.5 21-31 31/10A	2,800,000	EUR	2,416,423	0.71
SPAIN 0.60 19-29 31/10A	2,400,000	EUR	2,190,402	0.64
SPAIN 0.8 22-29 30/07A	1,800,000	EUR	1,667,875	0.49
SPAIN 0.80 20-27 30/07A	1,700,000	EUR	1,635,411	0.48
SPAIN 1.00 20-50 31/10A	1,500,000	EUR	859,508	0.25
SPAIN 1.40 18-28 30/07A	1,700,000	EUR	1,642,805	0.48
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	2,700,000	EUR	2,634,326	0.78
SPAIN 1.45 19-29 30/04A	1,950,000	EUR	1,869,018	0.55
SPAIN 1.50 17-27 30/04A	2,500,000	EUR	2,457,563	0.72
SPAIN 1.85 19-35 30/07A	1,300,000	EUR	1,154,926	0.34
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	3,300,000	EUR	3,190,498	0.94
SPAIN 2.15 15-25 31/10A	1,900,000	EUR	1,897,165	0.56
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	3,000,000	EUR	2,940,714	0.87
SPAIN 2.8 23-26 31/05A	1,000,000	EUR	1,007,408	0.30
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	1,200,000	EUR	1,087,015	0.32
SPAIN 3.15 23-33 30/04A	2,750,000	EUR	2,800,947	0.82
SPAIN 3.45 16-66 30/07A	2,100,000	EUR	1,971,284	0.58
SPAIN 3.45 24-34 31/10A	1,500,000	EUR	1,549,271	0.46
SPAIN 3.55 23-33 31/10A	1,400,000	EUR	1,463,358	0.43
SPAIN 3.9 23-39 30/07A	1,800,000	EUR	1,910,083	0.56
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	1,000,000	EUR	1,098,629	0.32

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

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



Cleome Index Euro Government Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
SPAIN 4.70 09-41 30/07A	2,500,000	EUR	2,895,442	0.85
SPAIN 5.15 13-28 31/10A	1,000,000	EUR	1,097,872	0.32
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	1,100,000	EUR	1,354,537	0.40
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	2,000,000	EUR	2,112,990	0.62
SPAIN 6.00 98-29 31/01A	1,300,000	EUR	1,478,799	0.44
			48,384,269	14.24
Anleihen gesamt			335,467,055	98.72
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt			335,467,055	98.72
Anlageportfolio gesamt			335,467,055	98.72
Erwerbskosten			346,430,678	



Cleome Index Euro Government Bonds

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2024

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Frankreich	25.26
Italien	20.78
Deutschland	19.14
Spanien	14.24
Belgien	5.20
Niederlande	4.74
Österreich	3.88
Finnland	2.10
Portugal	1.72
Irland	1.66
	98.72

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	97.92
Banken und andere Finanzinstitute	0.68
Anlagefonds	0.13
	98.72



Cleome Index Euro Long Term Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

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				
Anleihen				
Österreich				
AUSTRIA 0.00 20-40 20/10U	25,000	EUR	15,800	0.25
AUSTRIA 0.25 21-36 20/10A	35,000	EUR	25,813	0.42
AUSTRIA 0.75 20-51 20/03A	45,000	EUR	26,895	0.43
AUSTRIA 2.10 2017-2117 20/09A	40,000	EUR	30,515	0.49
AUSTRIA 3.15 12-44 20/06A	35,000	EUR	35,508	0.57
AUSTRIA 3.80 12-62 26/01A	60,000	EUR	70,080	1.13
AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	50,000	EUR	56,258	0.90
			260,869	4.19
Belgien				
BELGIUM 1.4 22-53 22/06A	50,000	EUR	31,403	0.50
BELGIUM 1.60 16-47 22/06A	60,000	EUR	43,087	0.69
BELGIUM 1.90 15-38 22/06A	55,000	EUR	47,344	0.76
BELGIUM 2.15 16-66 22/06A	65,000	EUR	46,876	0.75
BELGIUM 3.45 23-43 22/06A	35,000	EUR	35,375	0.57
BELGIUM 3.5 24-55 22/06A	45,000	EUR	44,448	0.71
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	45,000	EUR	47,337	0.76
BELGIUM 4.25 10-41 28/03A	70,000	EUR	78,207	1.26
BELGIUM 5.00 04-35 28/03A	60,000	EUR	70,436	1.13
			444,513	7.15
Finnland				
FINLAND 0.125 20-36 15/04A	60,000	EUR	44,114	0.71
FINLAND 0.125 21-52 15/04A	30,000	EUR	14,283	0.23
FINLAND 1.375 17-47 15/04A	30,000	EUR	22,127	0.36
FINLAND 2.625 12-42 04/07A	20,000	EUR	18,982	0.31
			99,506	1.60
Frankreich				
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	125,000	EUR	72,677	1.17
FRANCE 0.50 20-40 25/05A	30,000	EUR	19,510	0.31
FRANCE 0.75 19-52 25/05A	120,000	EUR	60,840	0.98
FRANCE 0.75 21-53 25/05A	125,000	EUR	62,058	1.00
FRANCE 1.25 15-36 25/05A	100,000	EUR	80,965	1.30
FRANCE 1.25 21-38 25/05A	165,000	EUR	127,339	2.05
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	125,000	EUR	81,351	1.31
FRANCE 1.75 15-66 25/05A	95,000	EUR	57,807	0.93
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	150,000	EUR	122,268	1.97
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	125,000	EUR	93,833	1.51
FRANCE 2.5 22-43 25/05A	20,000	EUR	17,228	0.28
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	130,000	EUR	124,466	2.00
FRANCE 4 05-38 25/10A	30,000	EUR	32,008	0.51
FRANCE 4.00 04-55 25/04A	100,000	EUR	105,209	1.69
FRANCE 4.00 09-60 25/04A	100,000	EUR	105,530	1.70
FRANCE 4.50 09-41 25/04A	160,000	EUR	180,124	2.90
FRANCE 4.75 03-35 25/04A	100,000	EUR	113,511	1.82
			1,456,724	23.42
Deutschland				
GERMANY 0.00 19-50 15/08U	115,000	EUR	60,429	0.97
GERMANY 0.00 20-35 15/05U	55,000	EUR	42,977	0.69
GERMANY 0.00 21-36 15/05U	95,000	EUR	72,035	1.16
GERMANY 0.00 21-50 15/08U	50,000	EUR	26,315	0.42
GERMANY 0.00 21-52 15/08A	100,000	EUR	49,967	0.80
GERMANY 1 22-38 15/05A	80,000	EUR	66,165	1.06
GERMANY 1.25 17-48 15/08A	125,000	EUR	96,091	1.54
GERMANY 1.8 22-53 15/08A	90,000	EUR	75,869	1.22
GERMANY 1.8 23-53 15/08A	30,000	EUR	25,352	0.41
GERMANOY 2.50 12-44 04/07A	70,000	EUR	69,084	1.11

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

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



Cleome Index Euro Long Term Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
GERMANY 2.50 14-46 15/08A	120,000	EUR	118,442	1.90
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	65,000	EUR	70,917	1.14
GERMANY 4.00 05-37 04/01A	70,000	EUR	80,866	1.30
GERMANY 4.25 07-39 04/07A	50,000	EUR	60,062	0.97
GERMANY 4.75 08-40 04/07A	65,000	EUR	82,861	1.33
REPUBLIQUE FEDERALE 2.5 24-54 15/08A	50,000	EUR	49,061	0.79
REPUBLIQUE FEDERALE 2.6 24-41 15/05A	30,000	EUR	29,996	0.48
			1,076,489	17.31
Irland				
IRELAND 1.50 19-50 15/05A	25,000	EUR	18,805	0.30
IRELAND 1.70 17-37 15/05A	25,000	EUR	22,228	0.36
IRELAND 2.00 15-45 18/02A	40,000	EUR	34,491	0.55
IRELAND 3 23-43 18/10A	35,000	EUR	35,660	0.57
			111,184	1.79
Italien				
BUONI POLIENNAL 2.15 21-72 01/03S	90,000	EUR	57,321	0.92
BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S	140,000	EUR	136,826	2.20
ITALY 1.80 20-41 01/03S	355,000	EUR	268,762	4.32
ITALY 2.80 16-67 01/03S	100,000	EUR	76,728	1.23
ITALY 3.25 14-46 01/09S	70,000	EUR	63,047	1.01
ITALY 3.45 17-48 01/03S	100,000	EUR	92,220	1.48
ITALY 4 22-35 30/04S	140,000	EUR	147,086	2.36
ITALY 4.00 05-37 01/02S	200,000	EUR	208,857	3.36
ITALY 5 07-39 01/08S	250,000	EUR	283,992	4.57
			1,334,839	21.46
Niederlande				
NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01U	50,000	EUR	24,822	0.40
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	100,000	EUR	72,933	1.17
NETHERLANDS 2 22-54 15/01A	40,000	EUR	34,371	0.55
NETHERLANDS 2.75 14-47 15/01A	75,000	EUR	75,592	1.22
NETHERLANDS 4.00 05-37 15/01A	85,000	EUR	96,439	1.55
NETHERLANDS GOVERNME 3.25 23-44 15/01A	55,000	EUR	59,100	0.95
			363,257	5.84
Portugal				
OBRIGACOES DO T 1.1500 22-42 11/04A	30,000	EUR	21,885	0.35
PORTUGAL 1.00 21-52 12/04A	55,000	EUR	32,545	0.52
PORTUGAL 4.10 06-37 15/04A	45,000	EUR	49,993	0.80
			104,423	1.68
Spanien				
SPAIN 1 21-42 30/07A	65,000	EUR	44,300	0.71
SPAIN 1.9 22-52 31/10A	40,000	EUR	28,084	0.45
SPAIN 2.70 18-48 31/10A	70,000	EUR	60,404	0.97
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	75,000	EUR	67,939	1.09
SPAIN 3.45 16-66 30/07A	130,000	EUR	122,032	1.96
SPAIN 3.45 22-43 30/07A	65,000	EUR	64,295	1.03
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	70,000	EUR	76,904	1.24
SPAIN 4.70 09-41 30/07A	160,000	EUR	185,308	2.98
SPAIN 4.90 07-40 30/07A	130,000	EUR	153,118	2.46
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	40,000	EUR	49,256	0.79
			851,640	13.69
Anleihen gesamt			6,103,444	98.13
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt			6,103,444	98.13
Anlageportfolio gesamt			6,103,444	98.13
Erwerbskosten			7,237,858	

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 2024

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Frankreich	23.42
Italien	21.46
Deutschland	17.31
Spanien	13.69
Belgien	7.15
Niederlande	5.84
Österreich	4.19
Irland	1.79
Portugal	1.68
Finnland	1.60
	98.13

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	96.83
Banken und andere Finanzinstitute	0.95
Anlagefonds	0.35
	98.13



Cleome Index Euro Short Term Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
OÜbertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Österreich				
AUSTRIA 0.50 17-27 20/04A	550,000	EUR	529,278	1.02
AUSTRIA 0.75 16-26 20/10A	600,000	EUR	585,170	1.12
AUSTRIA 1.20 15-25 20/10A	350,000	EUR	347,053	0.67
AUSTRIA 2 22-26 15/07A	50,000	EUR	49,854	0.10
AUSTRIA 4.85 09-26 15/03A	400,000	EUR	412,341	0.79
			1,923,696	3.70
Belgien				
BELGIUM 0.0000 20-27 22/10U	500,000	EUR	469,548	0.90
BELGIUM 0.80 17-27 22/06A	250,000	EUR	241,465	0.46
BELGIUM 1.00 16-26 22/06A	550,000	EUR	540,353	1.04
BELGIUM 4.50 11-26 28/03A	400,000	EUR	410,844	0.79
			1,662,210	3.20
Finnland				
FINLAND 0 21-26 15/09A	300,000	EUR	289,194	0.56
FINLAND 0.50 16-26 15/04A	100,000	EUR	97,867	0.19
FINLAND 0.875 15-25 15/09A	350,000	EUR	346,525	0.67
FINLAND 1.375 22-27 15/04A	250,000	EUR	245,346	0.47
			978,932	1.88
Frankreich				
FRANCE (GOVT OF 2.5000 23-27 24/09A	1,050,000	EUR	1,053,151	2.02
FRANCE 0.00 20-26 25/02U	1,200,000	EUR	1,169,692	2.25
FRANCE 0.00 21-27 25/02U	1,250,000	EUR	1,190,435	2.29
FRANCE 0.25 15-26 25/11A	1,100,000	EUR	1,059,425	2.04
FRANCE 0.50 15-26 25/05A	1,300,000	EUR	1,269,605	2.44
FRANCE 1.00 16-27 25/05A	1,200,000	EUR	1,163,788	2.24
FRANCE 2.5 23-26 24/09A	1,300,000	EUR	1,305,042	2.51
FRANCE 2.75 11-27 25/10A	1,850,000	EUR	1,869,360	3.59
FRANCE 3.50 10-26 25/04A	1,150,000	EUR	1,168,429	2.25
FRANCE 6.00 94-25 25/10A	1,800,000	EUR	1,851,831	3.56
			13,100,758	25.18
Deutschland				
BUNDESSCHATZANWEISUN 3.1 23-25 12/12A	700,000	EUR	705,741	1.36
BUNDESSCHATZANWEISUN 3.1 23-25 18/09A	250,000	EUR	251,336	0.48
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5% 19-03-26	450,000	EUR	451,994	0.87
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.9% 18-06-26	450,000	EUR	454,933	0.87
GERMANY 0.00 16-26 15/08U	1,000,000	EUR	967,816	1.86
GERMANY 0.00 20-25 10/10U	850,000	EUR	836,082	1.61
GERMANY 0.00 20-25 10/10U	1,000,000	EUR	983,685	1.89
GERMANY 0.00 20-49 15/11U	350,000	EUR	330,691	0.64
GERMANY 0.00 21-26 09/10U	1,000,000	EUR	965,329	1.86
GERMANY 0.00 21-26 10/04U	600,000	EUR	584,907	1.12
GERMANY 0.00 22-27 16/04U	800,000	EUR	764,308	1.47
GERMANY 0.25 17-27 15/02A	1,150,000	EUR	1,108,913	2.13
GERMANY 0.50 16-26 15/02A	750,000	EUR	737,119	1.42
GERMANY 0.50 17-27 15/08A	1,000,000	EUR	963,426	1.85
GERMANY 1.3 22-27 15/10A	400,000	EUR	392,814	0.76
GERMANY 1.30 22-27 15/10A	775,000	EUR	761,085	1.46
			11,260,179	21.65
Irland				
IRELAND 0.20 20-27 15/05A	300,000	EUR	287,077	0.55
IRELAND 1.00 16-26 15/05A	400,000	EUR	394,009	0.76
			681,086	1.31
Italien				
BUONI POLIENNAL 0.5000 20-26 01/02S	500,000	EUR	490,659	0.94

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index Euro Short Term Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
BUONI POLIENNAL 1.2000 22-25 15/08S	1,000,000	EUR	992,804	1.91
ITALY 0.95 20-27 15/09S	2,000,000	EUR	1,922,496	3.70
ITALY 1.60 16-26 01/06S	1,000,000	EUR	990,787	1.90
ITALY 2.00 15-25 01/12S	500,000	EUR	498,770	0.96
ITALY 4.50 10-26 01/03S	1,000,000	EUR	1,024,815	1.97
ITALY 7.25 96-26 01/11S	2,000,000	EUR	2,176,323	4.18
ITALY BUONI POLIENNALI 2.95 24-27 15/02S	2,100,000	EUR	2,122,634	4.08
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.65% 01-12-27	1,000,000	EUR	1,004,162	1.93
			11,223,450	21.57
Niederlande				
NETHERLANDS 0 22-26 15/01A	400,000	EUR	391,313	0.75
NETHERLANDS 0.00 20-27 15/01U	500,000	EUR	479,407	0.92
NETHERLANDS 0.25 15-25 15/07A	600,000	EUR	593,013	1.14
NETHERLANDS 0.50 16-26 15/07A	500,000	EUR	488,134	0.94
NETHERLANDS 0.75 17-27 15/07A	400,000	EUR	386,720	0.74
			2,338,587	4.50
Portugal				
PORTUGAL 2.875 16-26 21/07A	300,000	EUR	303,481	0.58
PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A	300,000	EUR	313,729	0.60
			617,210	1.19
Spanien				
BONOS Y OBLIG D 2.5000 24-27 31/05A	750,000	EUR	753,239	1.45
SPAIN 0.00 20-26 31/01U	800,000	EUR	781,423	1.50
SPAIN 0.00 21-27 31/01U	650,000	EUR	620,304	1.19
SPAIN 0.80 20-27 30/07A	300,000	EUR	288,602	0.55
SPAIN 1.30 16-26 31/10A	800,000	EUR	787,489	1.51
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	350,000	EUR	341,487	0.66
SPAIN 1.50 17-27 30/04A	550,000	EUR	540,664	1.04
SPAIN 1.95 16-26 30/04A	700,000	EUR	698,062	1.34
SPAIN 2.15 15-25 31/10A	1,250,000	EUR	1,248,134	2.40
SPAIN 2.8 23-26 31/05A	750,000	EUR	755,556	1.45
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	800,000	EUR	845,196	1.62
			7,660,156	14.72
Anleihen gesamt			51,446,264	98.89
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt			51,446,264	98.89
Anlageportfolio gesamt			51,446,264	98.89
Erwerbskosten			50,703,978	

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



Cleome Index Euro Short Term Bonds

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2024

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Frankreich	25.18
Deutschland	21.65
Italien	21.57
Spanien	14.72
Niederlande	4.50
Österreich	3.70
Belgien	3.20
Finnland	1.88
Irland	1.31
Portugal	1.19
	98.89

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	98.89
	98.89



Cleome Index Europe Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

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				
Anteile				
Österreich				
ERSTE GROUP BANK AG	50,321	EUR	3,002,151	0.22
VERBUND AG	16,050	EUR	1,123,500	0.08
			4,125,651	0.30
Belgien				
AGEAS NOM	26,460	EUR	1,240,974	0.09
ANHEUSER-BUSCH INBEV	131,612	EUR	6,350,279	0.47
ELIA SYSTEM OPERATOR SA	7,791	EUR	579,651	0.04
KBC GROUPE SA	27,618	EUR	2,058,646	0.15
SYENSQO SA	12,786	EUR	902,180	0.07
UCB	23,939	EUR	4,601,076	0.34
			15,732,806	1.16
Dänemark				
A.P. MOELLER-MAERSK -A-	428	DKK	662,325	0.05
A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	650	DKK	1,037,681	0.08
CARLSBERG AS -B-	12,482	DKK	1,154,927	0.09
COLOPLAST -B-	15,324	DKK	1,615,573	0.12
DANSKE BANK	73,789	DKK	2,015,598	0.15
DSV A/S	28,805	DKK	5,906,044	0.44
GENMAB AS	8,070	DKK	1,615,136	0.12
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	433,241	DKK	36,263,908	2.68
NOVOZYMES -B-	53,654	DKK	2,933,351	0.22
ORSTED	30,570	DKK	1,329,015	0.10
PANDORA	11,225	DKK	1,982,410	0.15
ROCKWOOL SHS -B-	2,765	DKK	946,231	0.07
TRYG A/S	25,443	DKK	516,895	0.04
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	173,409	DKK	2,280,727	0.17
ZEALAND PHARMA	8,209	DKK	787,628	0.06
			61,047,449	4.51
Finnland				
ELISA CORPORATION -A-	18,104	EUR	756,747	0.06
KONE OYJ -B-	58,277	EUR	2,739,019	0.20
NESTE	58,509	EUR	709,422	0.05
NOKIA OYJ	829,143	EUR	3,544,172	0.26
NORDEA BANK	426,565	EUR	4,478,933	0.33
ORION CORPORATION (NEW) -B-	15,947	EUR	682,213	0.05
SAMPO	44,868	EUR	1,766,902	0.13
STORA ENSO -R-	116,778	EUR	1,134,849	0.08
UPM KYMMENE CORP	78,612	EUR	2,087,935	0.15
WARTSILA CORPORATION -B-	93,345	EUR	1,597,132	0.12
			19,497,324	1.44
Frankreich				
ACCOR SA	23,085	EUR	1,085,918	0.08
AIR LIQUIDE SA	79,519	EUR	12,478,121	0.92
ALSTOM SA	68,370	EUR	1,474,058	0.11
ARKEMA SA	11,602	EUR	853,327	0.06
AXA SA	259,574	EUR	8,908,579	0.66
BIOMERIEUX SA	9,767	EUR	1,010,885	0.07
BNP PARIBAS SA	139,795	EUR	8,278,660	0.61
BOLLORE --- ACT	98,044	EUR	582,381	0.04
BOUYGUES SA	35,313	EUR	1,007,833	0.07
BUREAU VERITAS SA	52,158	EUR	1,530,316	0.11
CAPGEMINI SE	20,993	EUR	3,320,043	0.25
CARREFOUR SA	123,685	EUR	1,698,195	0.13
CIE DE SAINT-GOBAIN	92,256	EUR	7,906,340	0.58

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	89,215	EUR	2,837,037	0.21
COVIVIO SA	22,079	EUR	1,076,572	0.08
CREDIT AGRICOLE SA	158,233	EUR	2,102,917	0.16
DANONE SA	116,386	EUR	7,579,056	0.56
DASSAULT SYST.	94,110	EUR	3,152,685	0.23
EDENRED SA	35,873	EUR	1,138,968	0.08
EIFFAGE	11,978	EUR	1,014,776	0.08
ENGIE SA	266,523	EUR	4,080,467	0.30
ESSILORLUXOTTICA SA	41,979	EUR	9,890,252	0.73
GECINA	8,586	EUR	776,603	0.06
GETLINK ACT	81,100	EUR	1,249,346	0.09
HERMES INTERNATIONAL SA	4,360	EUR	10,123,920	0.75
IPSEN	6,343	EUR	702,170	0.05
KERING	10,534	EUR	2,509,725	0.19
KLEPIERRE SA	50,434	EUR	1,402,065	0.10
LEGRAND SA	62,059	EUR	5,836,028	0.43
L'OREAL SA	31,514	EUR	10,773,060	0.80
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	36,818	EUR	23,397,838	1.73
ORANGE	275,898	EUR	2,656,345	0.20
PERNOD RICARD SA	27,410	EUR	2,987,690	0.22
PUBLICIS GROUPE	36,444	EUR	3,753,732	0.28
RENAULT SA	35,529	EUR	1,671,639	0.12
REXEL SA	64,567	EUR	1,588,348	0.12
SANOFI	160,459	EUR	15,041,425	1.11
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,296	EUR	810,655	0.06
SCHNEIDER ELECTRIC SE	89,379	EUR	21,531,400	1.59
SOCIETE GENERALE SA	107,724	EUR	2,925,784	0.22
SODEXO SA	15,802	EUR	1,257,049	0.09
TELEPERFORMANCE SE	8,019	EUR	666,539	0.05
TOTALENERGIES SE	294,059	EUR	15,693,929	1.16
UNIBAIL RODAMCO	21,355	EUR	1,552,936	0.11
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	56,584	EUR	1,533,992	0.11
VINCI SA	66,727	EUR	6,655,351	0.49
			220,104,955	16.27
Deutschland				
ADIDAS AG - REG SHS	22,557	EUR	5,341,497	0.39
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	50,192	EUR	14,851,813	1.10
BASF SE PREFERENTIAL SHARE	120,669	EUR	5,123,606	0.38
BEIERSDORF AG	8,652	EUR	1,072,848	0.08
BMW AG	44,883	EUR	3,544,859	0.26
BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	9,783	EUR	708,289	0.05
BRENNTAG - REG SHS	31,991	EUR	1,851,639	0.14
COMMERZBK	131,589	EUR	2,069,237	0.15
CONTINENTAL AG	14,067	EUR	911,823	0.07
COVESTRO AG	31,841	EUR	1,788,191	0.13
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	73,366	EUR	2,703,537	0.20
DELIVERY HERO	25,630	EUR	695,086	0.05
DEUTSCHE BANK AG PREFERENTIAL SHARE	278,719	EUR	4,637,884	0.34
DEUTSCHE BOERSE AG - REG SHS	29,698	EUR	6,604,835	0.49
DEUTSCHE POST AG - REG SHS	131,963	EUR	4,484,103	0.33
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	501,040	EUR	14,475,044	1.07
E.ON SE	321,483	EUR	3,615,077	0.27
EVONIK INDUSTRIES	45,689	EUR	764,377	0.06
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	32,556	EUR	1,437,673	0.11
FRESENIUS SE	66,524	EUR	2,231,215	0.16
GEA GROUP AG	44,541	EUR	2,129,951	0.16
HANNOVER RUECK SE	7,295	EUR	1,761,013	0.13
HENKEL AG & CO KGAA	12,329	EUR	917,278	0.07
HENKEL AG & CO KGAA PREFERENTIAL SHARE	22,777	EUR	1,929,212	0.14

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

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



Cleome Index Europe Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	177,912	EUR	5,586,437	0.41
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	17,354	EUR	1,220,854	0.09
LEG IMMOBILIEN - REG SHS	14,785	EUR	1,209,413	0.09
MERCEDES-BENZ GROUP	112,580	EUR	6,056,804	0.45
MERCK KGAA	16,662	EUR	2,331,014	0.17
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	12,274	EUR	3,952,228	0.29
MUENCHENER RUECK - REG SHS	18,943	EUR	9,227,136	0.68
NEMETSCHEK	7,698	EUR	720,533	0.05
PUMA AG	16,832	EUR	746,668	0.06
RATIONAL NAMEN	975	EUR	803,400	0.06
SAP AG	143,723	EUR	33,961,743	2.51
SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	3,773	EUR	811,950	0.06
SCOUT24	21,957	EUR	1,868,541	0.14
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	110,232	EUR	20,785,347	1.54
SIEMENS ENERGY - REG SHS	99,422	EUR	5,008,881	0.37
SIEMENS HEALTHINEERS	37,035	EUR	1,896,192	0.14
SYMRISE AG	22,356	EUR	2,294,843	0.17
TALANX AG NAM AKT	11,139	EUR	915,069	0.07
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	31,792	EUR	2,830,760	0.21
VONOVIA SE	111,877	EUR	3,280,234	0.24
ZALANDO SE	30,151	EUR	976,592	0.07
			192,134,726	14.20
Irland				
AIB GRP - REGISTERED	259,996	EUR	1,385,779	0.10
BANK OF IRELAND - REGISTERED	127,895	EUR	1,126,243	0.08
DCC PLC	44,119	GBP	2,742,763	0.20
KERRY GROUP -A-	29,727	EUR	2,772,043	0.20
KINGSPAN GROUP	31,958	EUR	2,251,442	0.17
			10,278,270	0.76
Isle of Man				
ENTAIN PLC	97,292	GBP	808,649	0.06
			808,649	0.06
Italien				
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	170,354	EUR	4,645,554	0.34
BANCO BPM SPA - REGISTERED	198,422	EUR	1,550,073	0.11
BPER BANCA SPA	174,058	EUR	1,067,672	0.08
ENEL SPA	1,065,334	EUR	7,335,890	0.54
ENI SPA	243,428	EUR	3,186,472	0.24
FINECOBANK	72,663	EUR	1,220,012	0.09
INTESA SANPAOLO	2,054,489	EUR	7,936,491	0.59
MEDIOBANCA	46,835	EUR	659,203	0.05
MONCLER SPA	24,270	EUR	1,237,285	0.09
NEXI SPA	98,488	EUR	527,896	0.04
PRYSMIAN SPA	64,760	EUR	3,993,102	0.30
RECORDATI SPA	10,841	EUR	548,555	0.04
TERNA SPA	172,182	EUR	1,312,027	0.10
UGF	100,820	EUR	1,212,865	0.09
UNICREDIT SPA - REG SHS	199,693	EUR	7,693,173	0.57
			44,126,270	3.26
Jersey				
WPP PLC	177,772	GBP	1,779,010	0.13
			1,779,010	0.13
Luxemburg				
EUROFINS SCIENTIFIC SEA	18,346	EUR	904,642	0.07
SPOTIFY TECH - REGISTERED SHS	21,847	USD	9,438,832	0.70
TENARIS - REG SHS	82,350	EUR	1,488,065	0.11
			11,831,539	0.87
Niederlande				
ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	55,004	EUR	819,010	0.06

Die Erlauerungen 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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ADYEN	2,830	EUR	4,066,710	0.30
AKZO NOBEL NV	32,036	EUR	1,856,807	0.14
ARGENX SE	9,775	EUR	5,865,000	0.43
ASM INTERNATIONAL NV	6,918	EUR	3,865,779	0.29
ASML HOLDING NV	53,605	EUR	36,381,712	2.69
ASR NEDERLAND NV	19,304	EUR	883,737	0.07
BESI - REG SHS	10,220	EUR	1,352,106	0.10
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	98,682	EUR	593,868	0.04
EURONEXT NV	22,345	EUR	2,419,964	0.18
EXOR NV	10,324	EUR	914,190	0.07
FERRARI NV	16,208	EUR	6,684,179	0.49
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	67,477	EUR	2,739,566	0.20
HEINEKEN HOLDING	16,894	EUR	977,318	0.07
HEINEKEN NV	39,476	EUR	2,712,001	0.20
IMCD	13,095	EUR	1,879,133	0.14
ING GROUP NV	421,986	EUR	6,384,648	0.47
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	155,946	EUR	4,910,740	0.36
KONINKLIJKE KPN NV	411,660	EUR	1,446,985	0.11
NN GROUP NV	48,006	EUR	2,019,612	0.15
PROSUS NV	189,338	EUR	7,261,113	0.54
QIAGEN NV - REG SHS	33,496	EUR	1,441,835	0.11
RANDSTAD BR	18,181	EUR	740,149	0.05
ROYAL PHILIPS NV	110,812	EUR	2,703,813	0.20
STELLANTIS NV-BEARER AND REGISTERED SHS	290,216	EUR	3,653,820	0.27
STMICROELECTRONICS NV	93,338	EUR	2,264,113	0.17
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	115,823	EUR	2,863,144	0.21
WOLTERS KLUWER NV	36,027	EUR	5,778,731	0.43
			115,479,783	8.54
Norwegen				
AKER BP SHS	69,332	NOK	1,306,994	0.10
DNB BANK ASA	128,134	NOK	2,472,140	0.18
EQUINOR ASA	153,018	NOK	3,453,168	0.26
MOWI ASA	77,652	NOK	1,285,892	0.10
NORSK HYDRO ASA	306,629	NOK	1,630,592	0.12
ORKLA ASA	222,401	NOK	1,859,881	0.14
TELENOR ASA	172,967	NOK	1,866,376	0.14
			13,875,043	1.03
Portugal				
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG SHS	582,488	EUR	1,800,470	0.13
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	57,794	EUR	921,814	0.07
JERONIMO MARTINS SGPS SA	45,771	EUR	844,475	0.06
			3,566,759	0.26
Spanien				
ACS	30,320	EUR	1,468,701	0.11
AENA SME SA	11,279	EUR	2,226,475	0.16
AMADEUS IT GROUP SA -A-	60,063	EUR	4,096,297	0.30
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	768,548	EUR	7,264,316	0.54
BANCO SABADELL PREFERENTIAL SHARE	796,131	EUR	1,494,338	0.11
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	1,998,343	EUR	8,921,602	0.66
CAIXABANK SA	549,534	EUR	2,877,360	0.21
CELLNEX TELECOM SA	69,078	EUR	2,107,570	0.16
EDP RENOVAVEIS SA	86,936	EUR	872,837	0.06
GRIFOLS SA -A-	46,729	EUR	427,477	0.03
IBERDROLA SA	993,478	EUR	13,213,256	0.98
INDITEX SHARE FROM SPLIT	145,140	EUR	7,204,750	0.53
REDEIA CORPORACION SA	81,659	EUR	1,347,374	0.10
REPSOL SA	151,079	EUR	1,766,114	0.13
TELEFONICA SA	494,296	EUR	1,946,043	0.14
			57,234,510	4.23

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Schweden				
ADDTech AB-B SHARES	55,114	SEK	1,450,888	0.11
ALFA LAVAL	39,270	SEK	1,587,755	0.12
ASSA ABLOY -B- NEW I	193,338	SEK	5,522,253	0.41
ATLAS COPCO AB -A-	342,306	SEK	5,051,643	0.37
ATLAS COPCO AB -B-	218,601	SEK	2,855,388	0.21
BEIJER REF AB	72,734	SEK	1,036,832	0.08
BOLIDEN - REG SHS	84,934	SEK	2,304,943	0.17
EPIROC - REG SHS -A-	114,706	SEK	1,930,398	0.14
EQT AB	42,451	SEK	1,135,712	0.08
ESSITY AB REGISTERED -B-	106,211	SEK	2,744,971	0.20
EVOLUTION AB	19,707	SEK	1,468,875	0.11
FASTIGHETS-B SHS SHARES	107,817	SEK	723,712	0.05
HENNES AND MAURITZ AB	66,326	SEK	864,328	0.06
HEXAGON - REG SHS -B-	254,726	SEK	2,351,009	0.17
INVESTOR - REG SHS -B-	228,558	SEK	5,847,042	0.43
LATOUR INVESTMENT REGISTERED B	72,550	SEK	1,749,468	0.13
LIFCO AB	64,160	SEK	1,797,815	0.13
NIBE INDUSTRIER	277,176	SEK	1,047,510	0.08
SAAB AB	99,201	SEK	2,026,244	0.15
SANDVIK AB	137,788	SEK	2,388,093	0.18
SECURITAS -B- FREE	110,157	SEK	1,318,052	0.10
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	178,582	SEK	2,363,872	0.17
SKANSKA -B- FREE	45,632	SEK	928,074	0.07
SKF AB -B-	58,862	SEK	1,068,020	0.08
SVENSKA CELLULOZA SCA AB-SHS-B-	131,992	SEK	1,620,266	0.12
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-A-	183,366	SEK	1,830,215	0.14
SWEDBANK -A-	100,044	SEK	1,908,807	0.14
TELE2 AB	149,817	SEK	1,430,539	0.11
TELIA COMPANY AB	414,635	SEK	1,111,468	0.08
VOLVO AB -B-	270,013	SEK	6,338,810	0.47
			65,803,002	4.86
Schweiz				
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	272,542	CHF	14,250,771	1.05
ADECCO REG.SHS	24,764	CHF	590,040	0.04
ALCON - REG SHS	69,396	CHF	5,686,560	0.42
BALOISE HOLDING - REG SHS	6,412	CHF	1,121,220	0.08
BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	806	CHF	1,034,071	0.08
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP - REG SHS	15	CHF	1,598,380	0.12
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	153	CHF	1,641,760	0.12
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	70,334	CHF	10,335,190	0.76
CLARIANT - REG SHS	47,339	CHF	508,978	0.04
COCA COLA HBC - REG SHS	47,491	GBP	1,569,248	0.12
DSM FIRMENICH	28,414	EUR	2,776,616	0.21
GEBERIT AG	7,184	CHF	3,939,354	0.29
GIVAUDAN SA - REG SHS	1,461	CHF	6,174,357	0.46
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	31,301	CHF	1,956,542	0.14
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	6,276	CHF	1,389,689	0.10
LOGITECH - REG SHS	22,662	CHF	1,812,091	0.13
LONZA GROUP	10,245	CHF	5,849,295	0.43
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	354,771	CHF	28,307,583	2.09
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	268,230	CHF	25,352,443	1.87
PARTNERS GROUP HLDG - REG SHS	2,873	CHF	3,765,561	0.28
ROCHE HOLDING AG	5,149	CHF	1,484,703	0.11
ROCHE HOLDING LTD	94,104	CHF	25,620,514	1.89
SANDOZ GROUP AG	66,191	CHF	2,621,684	0.19
SCHINDLER HOLDING SA	11,146	CHF	2,974,009	0.22
SGS LTD	21,602	CHF	2,091,949	0.15
SIKA - REGISTERED SHS	21,308	CHF	4,899,853	0.36

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
SONOVA HOLDING NAM-AKT	7,364	CHF	2,325,061	0.17
STRAUMANN HOLDING LTDA	12,668	CHF	1,542,244	0.11
SWISS LIFE HOLDING - REG SHS	4,092	CHF	3,050,522	0.23
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	7,330	CHF	771,702	0.06
SWISS RE - REG SHS	47,596	CHF	6,654,159	0.49
SWISSCOM SHS NOM	2,664	CHF	1,432,136	0.11
THE SWATCH GROUP	5,112	CHF	898,801	0.07
UBS GROUP SA	436,688	CHF	12,903,573	0.95
VAT GROUP SA	3,524	CHF	1,287,258	0.10
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	22,121	CHF	12,700,511	0.94
			202,918,428	15.00
Großbritannien				
3I GROUP PLC	168,181	GBP	7,249,602	0.54
ADMIRAL GROUP PLC	34,920	GBP	1,116,696	0.08
ANGLO AMERICAN PLC	195,575	GBP	5,591,912	0.41
ANTOFAGASTA PLC	98,235	GBP	1,889,134	0.14
ASHTHEAD GROUP	73,311	GBP	4,402,384	0.33
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	52,388	GBP	1,294,493	0.10
ASTRAZENECA PLC	209,938	GBP	26,579,958	1.96
AUTO TRADER GROUP PLC	114,149	GBP	1,094,825	0.08
AVIVA PLC	436,300	GBP	2,473,843	0.18
BARCLAYS PLC	2,087,722	GBP	6,770,956	0.50
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	252,415	GBP	1,343,588	0.10
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	18,173	GBP	857,217	0.06
BP PLC	2,265,960	GBP	10,770,709	0.80
BT GROUP PLC	897,515	GBP	1,563,705	0.12
BUNZL PLC	93,858	GBP	3,741,606	0.28
CENTRICA	699,188	GBP	1,129,796	0.08
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	38,880	EUR	2,916,000	0.22
COMPASS GROUP	255,013	GBP	8,210,506	0.61
CRODA INTL - REG SHS	31,492	GBP	1,289,313	0.10
DIAGEO PLC	305,109	GBP	9,363,983	0.69
ENDEAVOUR MNG --- REGISTERED	47,560	GBP	819,702	0.06
EXPERIAN GROUP	123,913	GBP	5,163,042	0.38
GSK REG SHS	581,697	GBP	9,473,331	0.70
HALEON PLC REGISTERED SHARE	1,192,938	GBP	5,445,269	0.40
HALMA PLC	59,667	GBP	1,940,549	0.14
HARGREAVES LANS - REGISTERED SHS	68,696	GBP	912,291	0.07
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	23,726	GBP	571,915	0.04
HSBC HOLDINGS PLC	2,478,712	GBP	23,542,966	1.74
INFORMA PLC	204,377	GBP	1,973,568	0.15
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	25,769	GBP	3,102,378	0.23
INTERTEK GROUP PLC	22,591	GBP	1,291,851	0.10
J SAINSBURY PLC	381,690	GBP	1,263,067	0.09
JD SPORTS FASHION PLC	426,650	GBP	494,869	0.04
KINGFISHER PLC	317,829	GBP	956,024	0.07
LAND SEC R.E.I.T	97,837	GBP	691,060	0.05
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	760,016	GBP	2,112,381	0.16
LLOYDS BANKING GROUP PLC	8,862,406	GBP	5,871,827	0.43
LSE GROUP	77,268	GBP	10,546,316	0.78
M AND G REGISTERED SHS	406,603	GBP	972,985	0.07
MARKS AND SPENCER GROUP PLC	310,215	GBP	1,408,874	0.10
MELROSE IND --- REGISTERED SHS	249,308	GBP	1,669,893	0.12
MONDI PLC - REG SHS	76,161	GBP	1,098,015	0.08
NATIONAL GRID PLC	709,103	GBP	8,147,651	0.60
NATWEST GROUP PLC	1,085,173	GBP	5,277,553	0.39
NEXT PLC	17,941	GBP	2,061,002	0.15
PEARSON PLC	130,768	GBP	2,027,632	0.15

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
PERSIMMON PLC	46,205	GBP	669,492	0.05
PRUDENTIAL PLC	365,049	GBP	2,812,484	0.21
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	101,624	GBP	5,940,358	0.44
RELX PLC	281,721	GBP	12,365,330	0.91
RENTOKIL INITIAL PLC	373,999	GBP	1,813,000	0.13
RIO TINTO PLC	201,506	GBP	11,510,799	0.85
SAGE GROUP	136,501	GBP	2,101,666	0.16
SEGRO (REIT)	161,551	GBP	1,370,096	0.10
SEVERN TRENT PLC	43,326	GBP	1,314,243	0.10
SHELL PLC	438,204	EUR	13,196,514	0.98
SHELL PLC	425,551	GBP	12,743,882	0.94
SMITH AND NEPHEW PLC	138,200	GBP	1,657,129	0.12
SPIRAX-SARCO ENGIN	13,850	GBP	1,148,304	0.08
SSE PLC	171,416	GBP	3,325,487	0.25
STANDARD CHARTERED PLC	316,509	GBP	3,784,480	0.28
TAYLOR WIMPEY PLC	637,606	GBP	941,602	0.07
TESCO --- REGISTERED SHS	953,547	GBP	4,247,597	0.31
UNILEVER	120,218	EUR	6,597,564	0.49
UNILEVER	227,739	GBP	12,527,298	0.93
UNITED UTILITIES GROUP PLC	141,277	GBP	1,796,720	0.13
VODAFONE GROUP PLC	3,543,296	GBP	2,927,033	0.22
WHITBREAD	31,106	GBP	1,108,349	0.08
WISE PLC	90,085	GBP	1,161,473	0.09
			305,547,137	22.58
Vereinigte Staaten von Amerika				
AEGON - REGISTERED SHS	237,214	EUR	1,356,864	0.10
			1,356,864	0.10
Aktien gesamt			1,347,248,175	99.58
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt			1,347,248,175	99.58
Sonstige übertragbare Wertpapiere				
Anteile				
Großbritannien				
NMC HEALTH PLC	14,075	GBP	0	0.00
			0	0.00
Aktien gesamt			0	0.00
Sonstige übertragbare Wertpapiere, insgesamt			0	0.00
Anlageportfolio gesamt			1,347,248,175	99.58
Erwerbskosten			1,161,993,645	

Die Erlauerungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.
Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermogens sind auf Rundungen zuruckzufuhren.



Cleome Index Europe Equities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2024

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Großbritannien	22.58
Frankreich	16.27
Schweiz	15.00
Deutschland	14.20
Niederlande	8.54
Schweden	4.86
Dänemark	4.51
Spanien	4.23
Italien	3.26
Finnland	1.44
Belgien	1.16
Norwegen	1.03
Luxemburg	0.87
Irland	0.76
Österreich	0.30
Portugal	0.26
Jersey	0.13
Vereinigte Staaten von Amerika	0.10
Isle of Man	0.06
	99.58

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	17.60
Pharmazeutika	14.19
Versicherungen	5.92
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	5.15
Elektrotechnik	4.90
Erdöl	4.71
Elektronik und Halbleiter	4.29
Versorger	4.21
Internet und Internet-Dienste	4.10
Chemikalien	3.70
Maschinen- und Apparatebau	3.51
Textilien und Bekleidung	3.19
Kommunikation	2.80
Grafik und Verlage	2.74
Kraftfahrzeuge	2.53
Baumaterialien	2.21
Einzelhandel und Warenhäuser	2.10
Tabak und alkoholische Getränke	1.78
NE-Metalle	1.40
Transport	1.30
Sonstige Dienstleistungen	1.07
Hotels und Restaurants	1.00
Immobilien	0.95
Sonstige Konsumgüter	0.80
Biotechnologie	0.75
Papier und Forsterzeugnisse	0.72
Gesundheitswesen	0.54
Luft- und Raumfahrt	0.44
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.28
Reifen und Kautschuk	0.28
Büroausstattung und Computer	0.13
Landwirtschaft und Fischerei	0.10
Uhrenindustrie, Schmuck	0.07
Umweltdienste und Recycling	0.06
Edelmetalle und Edelsteine	0.06
	99.58

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



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anteile				
Bermuda				
ARCH CAPITAL GROUP LTD	37,360	USD	3,450,196	0.11
EVEREST GROUP LTD	3,754	USD	1,360,675	0.04
			4,810,871	0.16
Kanada				
WASTE CONNECTIONS	17,672	USD	3,032,162	0.10
			3,032,162	0.10
Irland				
ACCENTURE - SHS CLASS A	40,187	USD	14,137,385	0.46
ALLEGION PLC	4,902	USD	640,593	0.02
AON PREFERENTIAL SHARE	10,539	USD	3,785,187	0.12
CRH PLC	44,356	EUR	4,103,817	0.13
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	26,542	USD	8,808,494	0.29
JOHNSON CONTROLS INTL	53,612	USD	4,231,595	0.14
LINDE PLC	33,781	USD	14,143,091	0.46
MEDTRONIC HLD	86,928	USD	6,943,809	0.23
PENTAIR PLC	18,667	USD	1,878,647	0.06
SMURFIT WESTROCK PLC	55,992	USD	3,015,729	0.10
TE CONNECTIVITY PLC	18,915	USD	2,704,278	0.09
TRANE TECH - REG SHS	16,518	USD	6,100,923	0.20
WILLIS TOWERS WATSON PLC	10,137	USD	3,175,314	0.10
			73,668,862	2.39
Liberia				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	16,913	USD	3,901,660	0.13
			3,901,660	0.13
Luxemburg				
CLOUDFLARE INC	16,292	USD	1,754,323	0.06
PINTEREST PREFERENTIAL SHARE -A-	33,509	USD	971,761	0.03
SNOWFLAKE INC-CLASS A	18,612	USD	2,873,879	0.09
THE TRADE DESK -A-	26,583	USD	3,124,300	0.10
			8,724,263	0.28
Niederländische Antillen				
SLB	128,089	USD	4,910,932	0.16
			4,910,932	0.16
Niederlande				
LYONDELLBASELL -A-	22,094	USD	1,640,921	0.05
NXP SEMICONDUCTORS	18,239	USD	3,790,976	0.12
			5,431,897	0.18
Schweiz				
BUNGE GLOBAL LT	18,406	USD	1,431,251	0.05
CHUBB - REG SHS	26,885	USD	7,428,326	0.24
			8,859,577	0.29
Großbritannien				
ATLISSIAN CORPORATION PL	10,720	USD	2,609,034	0.08
			2,609,034	0.08
Vereinigte Staaten von Amerika				
3M CO	37,471	USD	4,837,131	0.16
ABBOTT LABORATORIES	107,561	USD	12,166,225	0.39
ABBVIE INC	104,171	USD	18,511,187	0.60
ADOBE INC	27,676	USD	12,306,964	0.40
ADVANCED MICRO DEVICES INC	100,271	USD	12,111,734	0.39
AFLAC INC	39,917	USD	4,129,014	0.13
AGILENT TECHNOLOGIES	16,090	USD	2,161,531	0.07
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	15,437	USD	4,477,347	0.15
AIRBNB INC	28,363	USD	3,727,181	0.12
AKAMAI TECHNOLOGIES	10,996	USD	1,051,767	0.03
ALBEMOARLE - REGISTERED SHS	12,151	USD	1,045,958	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
ALEXANDRIA REAL ESTATE	16,438	USD	1,603,527	0.05
ALIGN TECHNOLOGY INC	3,897	USD	812,563	0.03
ALLSTATE CORP	18,860	USD	3,636,019	0.12
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	8,748	USD	2,058,492	0.07
ALPHABET INC -A-	325,210	USD	61,562,253	2.00
ALPHABET INC -C-	326,774	USD	62,230,841	2.02
AMAZON.COM INC	565,563	USD	124,078,867	4.02
AMERICAN EXPRESS	38,115	USD	11,312,151	0.37
AMERICAN INTL	42,666	USD	3,106,085	0.10
AMERICAN TOWER CORP	33,650	USD	6,171,747	0.20
AMERICAN WATER WORKS CO INC	31,151	USD	3,877,988	0.13
AMERIPRISE FINANCIAL INC	8,479	USD	4,514,474	0.15
AMETEK INC	15,436	USD	2,782,493	0.09
AMGEN INC	31,422	USD	8,189,830	0.27
AMPHENOL -A-	66,267	USD	4,602,243	0.15
ANALOG DEVICES INC	33,082	USD	7,028,602	0.23
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC, 	131,076	USD	2,398,691	0.08
ANSYS INC	5,177	USD	1,746,357	0.06
APOLLO GLB MGMT - REG SHS	30,209	USD	4,989,318	0.16
APPLE INC	911,284	USD	228,203,738	7.40
APPLIED MATERIALS INC	51,852	USD	8,432,691	0.27
APPLOVIN CORP-CLASS A	12,530	USD	4,057,590	0.13
APTIV PLC	27,216	USD	1,646,024	0.05
AQUA AMERICA --- REGISTERED SHS	84,144	USD	3,056,110	0.10
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	31,581	USD	1,595,472	0.05
ARISTA NETWORKS INC	65,120	USD	7,197,714	0.23
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	18,574	USD	5,272,230	0.17
ASSURANT INC	5,757	USD	1,227,508	0.04
AT&T INC	467,440	USD	10,643,609	0.35
ATMOS ENERGY CORP	14,584	USD	2,031,114	0.07
AUTODESK INC	18,489	USD	5,464,794	0.18
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	38,287	USD	11,207,754	0.36
AUTOZONE INC	1,021	USD	3,269,242	0.11
AVALONBAY COMMUN	16,089	USD	3,539,097	0.11
AVANTOR - REG SHS	56,439	USD	1,189,170	0.04
AXON ENTERPRISE - REGISTERED	4,535	USD	2,695,241	0.09
BAKER HUGHES - REG SHS -A-	78,545	USD	3,221,916	0.10
BALL CORP	33,070	USD	1,823,149	0.06
BANK OF AMERICA CORP	452,410	USD	19,883,420	0.64
BANK OF NY MELLON	94,197	USD	7,237,156	0.23
BAXTER INTERNATIONAL INC	37,039	USD	1,080,057	0.04
BECTON DICKINSON	16,861	USD	3,825,255	0.12
BEST BUY CO INC	16,554	USD	1,420,333	0.05
BIOGEN IDEC INC	13,769	USD	2,105,555	0.07
BLACKROCK INC	10,613	USD	10,879,492	0.35
BLACKSTONE INC - REGISTERED SHS	43,045	USD	7,421,819	0.24
BLOCK INC -A-	34,370	USD	2,921,106	0.09
BOOKING HOLDINGS INC	2,013	USD	10,001,429	0.32
BOOZ ALLEN HAMILTON -A-	10,608	USD	1,365,250	0.04
BOSTON PROPERTIES INC	20,148	USD	1,498,205	0.05
BOSTON SCIENTIF CORP	72,799	USD	6,502,407	0.21
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	133,106	USD	7,528,475	0.24
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	265,521	USD	61,558,389	2.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOL	17,388	USD	3,931,253	0.13
BUILDERS FIRSTSOURCE	9,559	USD	1,366,268	0.04
BURLINGTON STORES INC	4,281	USD	1,220,342	0.04
C.H.ROBINSON WORLWIDE INC	17,431	USD	1,800,971	0.06
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	18,599	USD	5,588,256	0.18

Die Erläuterungen 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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	26,754	USD	4,770,773	0.15
CARDINAL HEALTH	19,768	USD	2,337,961	0.08
CARLISLE COS INC	4,160	USD	1,534,375	0.05
CARMAX INC	10,371	USD	847,933	0.03
CARRIER GLOBAL CORP-WI	61,446	USD	4,194,304	0.14
CARVANA REGISTERED SHS -A-	6,697	USD	1,361,902	0.04
CATERPILLAR - REG SHS	28,858	USD	10,468,528	0.34
CBOE HOLDINGS INC	18,106	USD	3,537,912	0.11
CBRE GROUP	23,184	USD	3,043,827	0.10
CDW	8,463	USD	1,472,901	0.05
CENCORA INC	7,423	USD	1,667,800	0.05
CENTENE CORP	34,578	USD	2,094,735	0.07
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	9,589	USD	818,133	0.03
CHARLES SCHWAB CORP/THE	99,975	USD	7,399,150	0.24
CHARTER COMM -A-	5,980	USD	2,049,764	0.07
CHENIERE ENERGY INC	22,437	USD	4,821,038	0.16
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	84,573	USD	5,099,752	0.17
CHURCH AND DWIGHT CO	16,133	USD	1,689,286	0.05
CINCINNATI FINANCIAL CORP	13,212	USD	1,898,564	0.06
CINTAS	36,049	USD	6,586,152	0.21
CISCO SYSTEMS INC	255,662	USD	15,135,190	0.49
CITIGROUP INC	132,225	USD	9,307,318	0.30
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	47,745	USD	2,089,321	0.07
CLOROX CO	13,190	USD	2,142,188	0.07
CME GROUP -A-	24,191	USD	5,617,876	0.18
COCA-COLA CO	248,783	USD	15,489,230	0.50
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	33,785	USD	2,598,067	0.08
COINBASE GLOBAL - REG SHS -A-	12,015	USD	2,983,325	0.10
COLGATE-PALMOLIVE CO	62,351	USD	5,668,329	0.18
COMCAST CORP	256,801	USD	9,637,742	0.31
CONAGRA BRANDS INC	86,896	USD	2,411,364	0.08
CONOCOPHILLIPS CO	90,450	USD	8,969,927	0.29
CONSOLIDATED EDISON INC	76,234	USD	6,802,360	0.22
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	8,722	USD	1,927,562	0.06
CONSTELLATION ENERGY	20,964	USD	4,689,856	0.15
COPART INC	48,712	USD	2,795,582	0.09
CORNING INC	50,297	USD	2,390,113	0.08
CORTEVA - REG SHS	31,645	USD	1,802,499	0.06
COSTAR GROUP INC	18,118	USD	1,297,068	0.04
COSTCO WHOLESALE CORP	26,166	USD	23,975,121	0.78
COTERRA ENERGY INC	29,023	USD	741,247	0.02
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	14,477	USD	4,953,450	0.16
CROWN CASTLE INC	37,442	USD	3,398,236	0.11
CUMMINS - REGISTERED	8,446	USD	2,944,276	0.10
CVS HEALTH	85,311	USD	3,829,611	0.12
DANAHER CORP	38,510	USD	8,839,971	0.29
DARDEN RESTAURANTS INC	6,233	USD	1,163,639	0.04
DATADOG INC	17,021	USD	2,432,131	0.08
DECKERS OUTDOOR	11,167	USD	2,267,906	0.07
DEERE AND CO	16,787	USD	7,112,652	0.23
DELL TECHNOLOGIES PREFERENTIAL SHARE	20,374	USD	2,347,900	0.08
DEVON ENERGY CORP	57,697	USD	1,888,423	0.06
DEXCOM INC	29,978	USD	2,331,389	0.08
DIAMONDBACK ENERGY	21,040	USD	3,446,983	0.11
DIGITAL REALTY TRUST INC	20,491	USD	3,633,669	0.12
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS	19,573	USD	3,390,631	0.11
DOLLAR GENERAL	13,397	USD	1,015,760	0.03
DOLLAR TREE INC	13,387	USD	1,003,222	0.03

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

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



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
DOMINO PIZZA INC	1,546	USD	648,949	0.02
DOORDASH - REGISTERED SHS -A-	19,470	USD	3,266,093	0.11
DOVER CORP	18,678	USD	3,503,993	0.11
DOW - REG SHS	12,500	USD	501,625	0.02
DOWDUPONT - REG SHS	24,421	USD	1,862,101	0.06
DR HORTON	16,718	USD	2,337,511	0.08
DRAFTKINGS INC	25,623	USD	953,176	0.03
EBAY INC	41,170	USD	2,550,482	0.08
ECOLAB INC	20,339	USD	4,765,834	0.15
EDISON INTERNATIONAL	45,720	USD	3,650,285	0.12
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	50,713	USD	3,754,284	0.12
ELECTRONIC ARTS - REGSHS	18,874	USD	2,761,266	0.09
ELEVANCE HEALTH	17,312	USD	6,386,397	0.21
ELI LILLY & CO	48,435	USD	37,391,820	1.21
EMCOR GROUP	3,927	USD	1,782,465	0.06
EMERSON ELECTRIC CO	44,826	USD	5,555,286	0.18
ENPHASE ENERGY	13,731	USD	943,045	0.03
EOG RESOURCES INC	33,942	USD	4,160,610	0.13
EQT	42,087	USD	1,940,632	0.06
EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	30,084	USD	2,158,828	0.07
EQUIFAX INC	10,105	USD	2,575,259	0.08
EQUINIX INC	5,934	USD	5,595,109	0.18
EQUITABLE HOLDINGS INC	44,283	USD	2,088,829	0.07
ESSEX PROPERTY TRUST	4,035	USD	1,151,750	0.04
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	16,567	USD	1,242,194	0.04
EVERSOURCE ENERGY	73,849	USD	4,241,148	0.14
EXACT SCIENCES CORP	16,244	USD	912,750	0.03
EXELON CORP	160,317	USD	6,034,332	0.20
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	26,570	USD	2,943,158	0.10
EXTRA SPACE STORAGE INC	13,870	USD	2,074,952	0.07
EXXON MOBIL CORP	275,880	USD	29,676,412	0.96
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	4,213	USD	2,023,420	0.07
FAIR ISAAC CORP	1,768	USD	3,519,964	0.11
FASTENAL CO	42,102	USD	3,027,555	0.10
FEDEX CORP	18,507	USD	5,206,574	0.17
FERGUSON ENTERPRISES INC	21,718	USD	3,769,593	0.12
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	55,691	USD	4,498,162	0.15
FIFTH THIRD BANCORP	66,391	USD	2,807,011	0.09
FIRST CITIZENS BANCSHARES INC	528	USD	1,115,675	0.04
FIRST SOLAR INC	8,967	USD	1,580,344	0.05
FISERV INC	50,198	USD	10,311,674	0.33
FLEETCOR TCHNGY --- REGISTERED SHS	4,246	USD	1,436,931	0.05
FORD MOTOR	258,250	USD	2,556,675	0.08
FORTINET	45,364	USD	4,285,991	0.14
FORTIVE CORP	42,307	USD	3,173,025	0.10
FRANKLIN RESOURCES INC	59,832	USD	1,213,991	0.04
FREEPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	101,185	USD	3,853,125	0.12
GARTNER INC	7,718	USD	3,739,139	0.12
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC ��	24,610	USD	1,924,010	0.06
GE VERNOVA LLC	18,224	USD	5,994,420	0.19
GEN DIGITAL INC	46,379	USD	1,269,857	0.04
GENERAL ELECTRI	68,860	USD	11,485,159	0.37
GENERAL MILLS INC	56,576	USD	3,607,852	0.12
GENERAL MOTORS CO	71,637	USD	3,816,103	0.12
GILEAD SCIENCES INC	82,674	USD	7,636,597	0.25
GLOBAL PAYMENTS INC	21,246	USD	2,380,827	0.08
GODADDY -A-	16,042	USD	3,166,210	0.10
GS ACQN HLDG - REGISTERED SHS -A-	25,159	USD	2,858,314	0.09

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

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



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
HALLIBURTON	46,627	USD	1,267,788	0.04
HCA INC	12,481	USD	3,746,172	0.12
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	98,577	USD	1,998,156	0.06
HEICO -A-	4,670	USD	868,994	0.03
HERSHEY	10,942	USD	1,853,028	0.06
HESS CORP	18,182	USD	2,418,388	0.08
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC - REG SHS	24,017	USD	5,936,042	0.19
HOLOGIC INC	22,462	USD	1,619,286	0.05
HOME DEPOT INC	63,603	USD	24,740,931	0.80
HORMEL FOODS CORP	33,221	USD	1,042,143	0.03
HOST HOTELS & RESORTS - SHS	41,102	USD	720,107	0.02
HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS	28,071	USD	3,070,125	0.10
HP ENTERPRISE CO	88,072	USD	1,880,337	0.06
HP INC	97,501	USD	3,181,458	0.10
HUBBELL	7,172	USD	3,004,279	0.10
HUBSPOT INC	3,694	USD	2,573,868	0.08
HUMANA INC	8,071	USD	2,047,693	0.07
HUNTINGTON BANCSHARES INC	161,348	USD	2,625,132	0.09
IBM CORP	56,981	USD	12,526,133	0.41
IDEX CORP	11,605	USD	2,428,810	0.08
IDEXX LABS CORP	6,664	USD	2,755,165	0.09
ILLINOIS TOOL WORKS	26,212	USD	6,646,315	0.22
ILLUMINA INC	8,022	USD	1,071,980	0.03
INCYTE CORP	8,419	USD	581,500	0.02
INGERSOLL RAND INC	43,195	USD	3,907,420	0.13
INSULET	4,734	USD	1,235,905	0.04
INTEL CORP	267,722	USD	5,367,826	0.17
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	49,523	USD	7,379,422	0.24
INTL FLAVORS & FRAG	23,717	USD	2,005,272	0.07
INTUIT	17,553	USD	11,032,061	0.36
INTUITIVE SURGICAL	22,243	USD	11,609,956	0.38
INVITATION HOMS - REG SHS	28,162	USD	900,339	0.03
IQVIA HOLDINGS INC	9,654	USD	1,897,108	0.06
IRON MOUNTAIN INC REIT	26,243	USD	2,758,402	0.09
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	10,039	USD	1,713,256	0.06
J.M. SMUCKER CO SHS	10,309	USD	1,135,227	0.04
JOHNSON & JOHNSON	135,481	USD	19,593,262	0.64
JPMORGAN CHASE CO	169,797	USD	40,702,039	1.32
KELLANOVA	27,090	USD	2,193,477	0.07
KENVUE INC	102,587	USD	2,190,232	0.07
KEURIG DR PEPPR - REG SHS	110,278	USD	3,542,129	0.11
KEYCORP	63,555	USD	1,089,333	0.04
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	10,526	USD	1,690,791	0.05
KIMBERLY-CLARK CORP	22,778	USD	2,984,829	0.10
KINDER MORGAN INC	204,935	USD	5,615,219	0.18
KKR & CO - REG SHS	47,654	USD	7,048,503	0.23
KLA CORPORATION	9,868	USD	6,218,024	0.20
KROGER CO	53,095	USD	3,246,759	0.11
LABCORP HOLDINGS INCÄ	11,165	USD	2,560,358	0.08
LAM RESEARCH CORP	86,209	USD	6,226,876	0.20
LAS VEGAS SANDS CORP	25,146	USD	1,291,499	0.04
LENNAR CORP -A-	11,931	USD	1,627,030	0.05
LIBERTY MEDI CORP-LIBERTY-C	14,271	USD	1,322,351	0.04
LIVE NATION ENT	6,352	USD	822,585	0.03
LKQ CORP	47,242	USD	1,736,144	0.06
LOWE'S CO INC	39,498	USD	9,748,106	0.32
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	6,339	USD	2,069,747	0.07
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	7,941	USD	3,036,718	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
M&T BANK CORPORATION	12,525	USD	2,354,825	0.08
MARATHON PETROLEUM	21,718	USD	3,029,661	0.10
MARKEL GROUP INC	639	USD	1,103,061	0.04
MARKETAXESS HOLDING INC	3,954	USD	893,762	0.03
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	13,938	USD	3,887,866	0.13
MARSH MCLENNAN COS	41,004	USD	8,709,660	0.28
MARTIN MARIETTA	3,841	USD	1,983,877	0.06
MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	55,994	USD	6,184,537	0.20
MASCO CORP	24,344	USD	1,766,644	0.06
MASTERCARD INC -A-	52,318	USD	27,549,089	0.89
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	20,184	USD	1,538,828	0.05
MCDONALD'S CORP	43,175	USD	12,516,001	0.41
MCKESSON CORP	6,915	USD	3,940,928	0.13
MERCADOLIBRE	2,925	USD	4,973,787	0.16
MERCK & CO INC	154,720	USD	15,391,546	0.50
META PLATFORMS INC A	130,155	USD	76,207,054	2.47
METLIFE INC	42,475	USD	3,477,853	0.11
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	1,664	USD	2,036,204	0.07
MICRON TECHNOLOGY INC	71,637	USD	6,028,970	0.20
MICROSOFT CORP	425,220	USD	179,230,229	5.81
MICROSTRATEGY -A-	11,115	USD	3,219,126	0.10
MID-AMER APARTMENT COMMUNITIES INC	8,425	USD	1,302,252	0.04
MODERNA INC	28,866	USD	1,200,248	0.04
MOLINA HEALTHCARE	4,483	USD	1,304,777	0.04
MOLSON COORS - REG SHS -B-	15,482	USD	887,428	0.03
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	83,745	USD	5,002,089	0.16
MONGODB INC	4,789	USD	1,114,927	0.04
MONOLITHIC POWER	2,941	USD	1,740,190	0.06
MONSTER BEVERAGE CORP	42,056	USD	2,210,463	0.07
MOODY S CORP	13,576	USD	6,426,471	0.21
MORGAN STANLEY	82,113	USD	10,323,246	0.33
MOSAIC	28,840	USD	708,887	0.02
MOTOROLA SOLUTIONS INC	10,487	USD	4,847,406	0.16
MSCI INC -A-	6,304	USD	3,782,463	0.12
NASDAQ INC	50,424	USD	3,898,279	0.13
NETAPP	12,516	USD	1,452,858	0.05
NETFLIX INC	25,792	USD	22,988,925	0.75
NEWMONT CORPORATION	72,496	USD	2,698,301	0.09
NEXTERA ENERGY	148,682	USD	10,659,013	0.35
NIKE INC	79,549	USD	6,019,473	0.20
NORDSON	5,526	USD	1,156,260	0.04
NORTHERN TRUST CORP	22,946	USD	2,351,965	0.08
NUCOR CORP	15,841	USD	1,848,803	0.06
NVIDIA CORP	1,468,260	USD	197,172,635	6.39
O REILLY AUTO	3,141	USD	3,724,598	0.12
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	38,737	USD	1,913,995	0.06
OKTA -A-	12,282	USD	967,822	0.03
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	13,210	USD	2,330,244	0.08
OMNICOM GROUP INC	13,958	USD	1,200,947	0.04
ON SEMICONDUCTOR CORP	26,165	USD	1,649,703	0.05
ONEOK INC (NEW)	46,177	USD	4,636,171	0.15
ORACLE CORP	99,595	USD	16,596,511	0.54
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	41,966	USD	3,886,471	0.13
OWENS CORNING SHS	10,712	USD	1,824,468	0.06
PACCAR INC	34,066	USD	3,543,545	0.11
PACKAGING CORP OF AMERICA	6,519	USD	1,467,622	0.05
PALO ALTO NETWORKS	43,130	USD	7,847,935	0.25
PARKER-HANNIFIN CORP	9,414	USD	5,987,586	0.19

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
PAYCHEX INC	21,583	USD	3,026,368	0.10
PAYCOM SOFTWARE INC	4,154	USD	851,445	0.03
PAYPAL HOLDINGS	68,490	USD	5,845,622	0.19
PEPSICO INC	89,442	USD	13,600,551	0.44
PFIZER INC	354,217	USD	9,397,377	0.30
PG AND E CORP	279,127	USD	5,632,783	0.18
PHILLIPS 66	22,416	USD	2,553,855	0.08
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	36,232	USD	6,987,341	0.23
PPG INDUSTRIES INC	18,346	USD	2,191,430	0.07
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	19,605	USD	1,517,623	0.05
PROCTER & GAMBLE CO	147,566	USD	24,739,440	0.80
PROGRESSIVE CORP	39,049	USD	9,356,531	0.30
PROLOGIS	67,729	USD	7,158,955	0.23
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	37,322	USD	4,423,777	0.14
PTC INC	8,978	USD	1,650,785	0.05
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	56,683	USD	4,789,147	0.16
PUBLIC STORAGE INC	14,262	USD	4,270,613	0.14
QUALCOMM INC	69,905	USD	10,738,806	0.35
QUANTA SERVICES - REG SHS	12,023	USD	3,799,869	0.12
QUEST DIAGNOSTICS	17,378	USD	2,621,645	0.08
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	17,592	USD	2,732,565	0.09
REALTY INCOME CORP	48,229	USD	2,575,911	0.08
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	6,222	USD	4,432,117	0.14
REGIONS FINANCIAL CORP	95,765	USD	2,252,393	0.07
RELIANCE STEEL ALUMINIUM CO	4,047	USD	1,089,695	0.04
RESMED	9,985	USD	2,283,470	0.07
REVVITY	12,478	USD	1,392,670	0.05
RIVIAN AUTOMOTIVE INC  A	67,543	USD	898,322	0.03
ROBLOX CORP -CLASS A	28,083	USD	1,624,882	0.05
ROCKWELL AUTOMATION	10,681	USD	3,052,523	0.10
ROPER TECHNOLOGIES	5,889	USD	3,061,397	0.10
ROSS STORES INC	14,543	USD	2,199,920	0.07
S&P GLOBAL INC	25,278	USD	12,589,202	0.41
SALESFORCE INC	60,295	USD	20,158,427	0.65
SBA COMMUNICATIONS -A	9,693	USD	1,975,433	0.06
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	17,710	USD	1,528,550	0.05
SEMPRA ENERGY	73,032	USD	6,406,367	0.21
SERVICENOW INC	13,887	USD	14,721,886	0.48
SHERWIN WILLIAMS CO	15,925	USD	5,413,385	0.18
SIMON PROPERTY GROUP - REG SHS	20,402	USD	3,513,428	0.11
SKYWORKS SOLUTIONS INC	9,793	USD	868,443	0.03
SNAP INC-A-	68,761	USD	740,556	0.02
SNAP ON INC	4,891	USD	1,660,397	0.05
STANLEY BLACK & DECKER INC	12,844	USD	1,031,245	0.03
STARBUCKS CORP	71,554	USD	6,529,303	0.21
STATE STREET CORP	38,656	USD	3,794,086	0.12
STEEL DYNAMICS	13,042	USD	1,487,701	0.05
STRYKER CORP	21,621	USD	7,784,641	0.25
SUN COMMUNITIES	7,390	USD	908,748	0.03
SUPER MICRO COMPUTER INC	33,370	USD	1,017,118	0.03
SYNCHRONY FINANCIAL	40,331	USD	2,621,515	0.08
SYNOPSIS	9,629	USD	4,673,531	0.15
SYSCO CORP	36,490	USD	2,790,025	0.09
T MOBILE USA INC	33,636	USD	7,424,474	0.24
T ROWE PRICE GROUP INC	27,145	USD	3,069,828	0.10
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	11,250	USD	2,070,900	0.07
TARGA RESOURCES CORP	21,811	USD	3,893,264	0.13
TARGET CORP	28,680	USD	3,876,962	0.13

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

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



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
TELEDYNE TECHNOLOGIES	3,081	USD	1,429,985	0.05
TESLA MOTORS INC	172,764	USD	69,769,014	2.26
TEXAS INSTRUMENTS INC	53,526	USD	10,036,660	0.33
THE CIGNA GROUP - REG SHS	21,051	USD	5,813,023	0.19
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	37,686	USD	4,122,848	0.13
THE KRAFT HEINZ	75,619	USD	2,322,259	0.08
THERMO FISHER SCIENT SHS	22,806	USD	11,864,365	0.38
TJX COS INC	66,121	USD	7,988,078	0.26
TRACTOR SUPPLY CO	30,645	USD	1,626,024	0.05
TRADEWEB MKTS/REGSH	16,401	USD	2,147,219	0.07
TRANSUNION	17,113	USD	1,586,546	0.05
TRAVELERS COS INC/THE	18,917	USD	4,556,916	0.15
TRIMBLE	19,728	USD	1,393,980	0.05
TRUIST FINANCIAL CORP	105,844	USD	4,591,513	0.15
TWILIO INC	14,848	USD	1,604,772	0.05
TYLER TECHNOLOGIES INC	3,695	USD	2,130,685	0.07
ULTA BEAUTY RG PREFERENTIAL SHARE	3,340	USD	1,452,666	0.05
UNITED PARCEL SERVICE INC	55,821	USD	7,039,028	0.23
UNITED RENTALS INC	5,395	USD	3,800,454	0.12
UNITED THERAPEUTICS CORP	3,278	USD	1,156,610	0.04
UNITEDHEALTH GROUP INC	56,677	USD	28,670,627	0.93
US BANCORP	123,187	USD	5,892,034	0.19
VALERO ENERGY CORP	24,041	USD	2,947,186	0.10
VEEVA SYSTEMS -A-	10,793	USD	2,269,228	0.07
VENTAS INC	40,764	USD	2,400,592	0.08
VERALTO CORPORATION	22,670	USD	2,308,940	0.07
VERISIGN INC	5,916	USD	1,224,375	0.04
VERISK ANALYTICS	14,341	USD	3,949,942	0.13
VERIZON COMMUNICATIONS INC	294,018	USD	11,757,780	0.38
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	18,330	USD	7,381,491	0.24
VIATRIS INC - REG SHS	109,217	USD	1,359,752	0.04
VISA INC -A-	106,707	USD	33,723,680	1.09
VULCAN MATERIALS CO	7,936	USD	2,041,377	0.07
WABTEC CORP	19,407	USD	3,679,373	0.12
WALGREENS BOOTS	105,827	USD	987,366	0.03
WALMART INC	264,668	USD	23,912,754	0.78
WALT DISNEY CO	115,559	USD	12,867,495	0.42
WARNER BROS DISCOVERY INC	173,091	USD	1,829,572	0.06
WASTE MANAGEMENT	25,470	USD	5,139,591	0.17
WATERS	4,819	USD	1,787,753	0.06
WELLTOWER OP - REG SHS	55,395	USD	6,981,432	0.23
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	6,201	USD	2,031,200	0.07
WESTERN DIGITAL CORP	28,018	USD	1,670,713	0.05
WEYERHAEUSER CO	67,429	USD	1,898,126	0.06
WILLIAMS COS INC	107,637	USD	5,825,314	0.19
WILLIAMS-SONOMA	10,468	USD	1,938,464	0.06
WORKDAY INC -A-	15,053	USD	3,884,126	0.13
WW GRAINGER INC	4,372	USD	4,608,307	0.15
XYLEM INC	35,069	USD	4,068,705	0.13
YUM BRANDS INC	19,819	USD	2,658,917	0.09
ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	3,219	USD	1,243,242	0.04
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	19,579	USD	2,068,130	0.07
ZOETIS INC -A-	31,839	USD	5,187,528	0.17
			2,966,700,398	96.17
Aktien gesamt			3,082,649,656	99.93

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
Rechte				
Vereinigte Staaten von Amerika				
JOHNSON AND JOHNSON	2,058	USD	0	0.00
			0	0.00
Gesamtrechte			0	0.00
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt			3,082,649,656	99.93
Anlageportfolio gesamt			3,082,649,656	99.93
Erwerbskosten			2,107,195,682	



Cleome Index USA Equities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2024

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	96.17
Irland	2.39
Schweiz	0.29
Luxemburg	0.28
Niederlande	0.18
Bermuda	0.16
Niederländische Antillen	0.16
Liberia	0.13
Kanada	0.10
Großbritannien	0.08
	99.93

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Internet und Internet-Dienste	20.51
Banken und andere Finanzinstitute	11.70
Büroausstattung und Computer	10.78
Elektronik und Halbleiter	9.84
Einzelhandel und Warenhäuser	7.91
Pharmazeutika	6.92
Maschinen- und Apparatebau	2.78
Kraftfahrzeuge	2.69
Erdöl	2.54
Versorger	2.42
Versicherungen	2.28
Immobilien	2.20
Sonstige Dienstleistungen	2.18
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	2.09
Kommunikation	1.68
Sonstige Konsumgüter	1.52
Gesundheitswesen	1.50
Elektrotechnik	1.37
Hotels und Restaurants	1.25
Grafik und Verlage	1.24
Biotechnologie	0.91
Transport	0.68
Baumaterialien	0.66
Chemikalien	0.62
Textilien und Bekleidung	0.58
Umweltdienste und Recycling	0.26
Edelmetalle und Edelsteine	0.21
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.11
Verpackungsindustrie	0.11
NE-Metalle	0.10
Papier und Forsterzeugnisse	0.10
Tabak und alkoholische Getränke	0.09
Landwirtschaft und Fischerei	0.06
Luft- und Raumfahrt	0.03
	99.93



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

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				
Anteile				
Australien				
ANZ BANKING GROUP LTD	12,964	AUD	221,228	0.12
BRAMBLES	10,614	AUD	122,104	0.07
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	5,673	AUD	519,829	0.29
CSL LTD	1,442	AUD	242,781	0.13
FORTESCUE LTD	6,080	AUD	66,346	0.04
GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	7,357	AUD	156,778	0.09
MACQUARIE GROUP	1,785	AUD	236,566	0.13
NAT. AUSTRALIA BANK	9,494	AUD	210,606	0.12
RIO TINTO	1,752	AUD	123,047	0.07
SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	88,298	AUD	181,089	0.10
SUNCORP GROUP	13,063	AUD	148,481	0.08
TRANSURBAN GROUP	30,432	AUD	243,645	0.13
WESFARMERS	3,817	AUD	163,252	0.09
WESTPAC BANKING CORP	14,266	AUD	275,690	0.15
WOODSIDE ENERGY SHARES	8,656	AUD	127,321	0.07
WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	5,639	AUD	102,803	0.06
			3,141,566	1.72
Belgien				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	2,789	EUR	134,569	0.07
UCB	813	EUR	156,259	0.09
			290,828	0.16
Bermuda				
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1,886	USD	168,201	0.09
			168,201	0.09
Kanada				
AGNICO EAGLE MINES LTD	2,816	CAD	212,649	0.12
BANK OF MONTREAL	2,957	CAD	277,085	0.15
BANK OF NOVA SCOTIA	5,085	CAD	263,563	0.14
BROOKFIELD PREFERENTIAL SHARE	5,573	CAD	309,177	0.17
CAMECO CORP	2,258	CAD	112,062	0.06
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	4,379	CAD	267,371	0.15
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	2,463	CAD	241,413	0.13
CANADIAN NATURAL RESOURCES	7,929	CAD	236,286	0.13
ENBRIDGE INC	9,280	CAD	380,173	0.21
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	100	CAD	134,296	0.07
FRANCO-NEVADA CORP	634	CAD	71,912	0.04
KINROSS GOLD CORP	11,232	CAD	100,686	0.06
MAGNA INTL SHS -A- SUB.VTG	2,785	CAD	112,354	0.06
MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	8,533	CAD	253,025	0.14
NATIONAL BK CANADA	2,581	CAD	227,104	0.12
NUTRIEN - REGISTERED	3,301	CAD	142,569	0.08
ROYAL BANK OF CANADA	4,329	CAD	503,812	0.28
SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	3,591	CAD	368,902	0.20
SUN LIFE FINANCIAL INC	3,036	CAD	173,995	0.10
SUNCOR ENERGY INC	5,736	CAD	197,626	0.11
TC ENERGY - REG SHS	5,807	CAD	261,213	0.14
TECK RESOURCES LTD -B-	3,466	CAD	135,638	0.07
TORONTO DOMINION BANK	5,770	CAD	296,510	0.16
			5,279,421	2.90
Kaimaninseln				
CK HUTCHISON	15,500	HKD	79,969	0.04
			79,969	0.04
Dänemark				
DANSKE BANK	2,815	DKK	76,894	0.04
DSV A/S	671	DKK	137,579	0.08

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
GENMAB AS	494	DKK	98,870	0.05
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	8,867	DKK	742,201	0.41
NOVOZYMES -B-	2,060	DKK	112,624	0.06
ORSTED	2,178	DKK	94,687	0.05
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	8,805	DKK	115,806	0.06
			1,378,661	0.76
Finnland				
KONE OYJ -B-	2,908	EUR	136,676	0.07
NOKIA OYJ	30,244	EUR	129,278	0.07
			265,954	0.15
Frankreich				
ACCOR SA	2,147	EUR	100,995	0.06
AIR LIQUIDE SA	1,720	EUR	269,902	0.15
AXA SA	5,169	EUR	177,400	0.10
BNP PARIBAS SA	3,197	EUR	189,326	0.10
CAPGEMINI SE	1,021	EUR	161,471	0.09
CARREFOUR SA	6,300	EUR	86,499	0.05
CIE DE SAINT-GOBAIN	2,352	EUR	201,566	0.11
DANONE SA	3,619	EUR	235,669	0.13
ENGIE SA	7,234	EUR	110,752	0.06
ESSILORLUXOTTICA SA	746	EUR	175,758	0.10
HERMES INTERNATIONAL SA	92	EUR	213,624	0.12
LEGRAND SA	2,753	EUR	258,892	0.14
L'OREAL SA	859	EUR	293,649	0.16
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	773	EUR	491,242	0.27
ORANGE	6,954	EUR	66,953	0.04
PERNOD RICARD SA	1,056	EUR	115,104	0.06
SANOFI	3,145	EUR	294,812	0.16
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,691	EUR	648,262	0.36
SOCIETE GENERALE SA	3,104	EUR	84,305	0.05
TOTALENERGIES SE	6,836	EUR	364,837	0.20
VINCI SA	1,535	EUR	153,101	0.08
			4,694,119	2.58
Deutschland				
ADIDAS AG - REG SHS	673	EUR	159,365	0.09
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	821	EUR	242,934	0.13
BASF SE PREFERENTIAL SHARE	3,707	EUR	157,399	0.09
BMW AG	1,856	EUR	146,587	0.08
DEUTSCHE BANK AG PREFERENTIAL SHARE	7,985	EUR	132,870	0.07
DEUTSCHE BOERSE AG - REG SHS	950	EUR	211,280	0.12
DEUTSCHE POST AG - REG SHS	4,727	EUR	160,623	0.09
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	10,320	EUR	298,145	0.16
E.ON SE	17,882	EUR	201,083	0.11
HENKEL AG & CO KGAA PREFERENTIAL SHARE	1,027	EUR	86,987	0.05
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	4,587	EUR	144,032	0.08
MERCEDES-BENZ GROUP	3,084	EUR	165,919	0.09
MUENCHENER RUECK - REG SHS	447	EUR	217,734	0.12
SAP AG	3,261	EUR	770,574	0.42
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	2,681	EUR	505,529	0.28
SIEMENS ENERGY - REG SHS	2,716	EUR	136,832	0.08
VONOVIA SE	4,968	EUR	145,662	0.08
			3,883,555	2.13
Hongkong				
AIA GROUP LTD	36,800	HKD	257,573	0.14
HANG SENG BANK LTD	7,300	HKD	86,716	0.05
HONG KONG CHINA GAS	158,623	HKD	122,462	0.07
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	4,600	HKD	168,589	0.09
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	9,500	HKD	88,165	0.05
THE LINK REIT UNITS	24,900	HKD	101,690	0.06

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			825,195	0.45
Irland				
ACCENTURE - SHS CLASS A	1,874	USD	636,653	0.35
AON PREFERENTIAL SHARE	559	USD	193,888	0.11
DCC PLC	2,034	GBP	126,448	0.07
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	1,305	USD	418,243	0.23
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	724	EUR	181,438	0.10
JOHNSON CONTROLS INTL	3,077	USD	234,541	0.13
KERRY GROUP -A-	1,808	EUR	168,597	0.09
LINDE PLC	1,441	USD	582,620	0.32
MEDTRONIC HLD	4,355	USD	335,951	0.18
TE CONNECTIVITY PLC	1,259	USD	173,828	0.10
TRANE TECH - REG SHS	854	USD	304,611	0.17
			3,356,818	1.84
Israel				
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	806	USD	145,321	0.08
			145,321	0.08
Italien				
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	5,732	EUR	156,312	0.09
ENEL SPA	42,637	EUR	293,598	0.16
ENI SPA	9,420	EUR	123,308	0.07
INTESA SANPAOLO	66,612	EUR	257,322	0.14
SNAM SPA	33,482	EUR	143,203	0.08
UNICREDIT SPA - REG SHS	4,700	EUR	181,068	0.10
			1,154,811	0.63
Japan				
ADVANTEST CORP	2,700	JPY	152,604	0.08
BRIDGESTONE CORP	4,800	JPY	157,504	0.09
CANON INC	6,200	JPY	196,623	0.11
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	9,100	JPY	165,796	0.09
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	3,600	JPY	93,684	0.05
DAIICHI SANKYO CO LTD	6,000	JPY	160,453	0.09
DAIWA SECURITIES GROUP INC	14,800	JPY	95,308	0.05
DENSO CORP	11,200	JPY	152,406	0.08
EAST JAPAN RAILWAY CO	13,000	JPY	223,271	0.12
FANUC CORP SHS	6,600	JPY	169,320	0.09
FAST RETAILING CO LTD	800	JPY	264,571	0.15
FUJIFILM HOLDINGS CORP	9,800	JPY	199,265	0.11
HITACHI LTD	15,300	JPY	370,139	0.20
HONDA MOTOR CO LTD	18,657	JPY	175,978	0.10
HOYA CORP	1,400	JPY	170,463	0.09
KAO CORP	3,000	JPY	117,759	0.06
KDDI CORP	8,400	JPY	260,250	0.14
KEYENCE CORP	700	JPY	277,997	0.15
KIRIN HOLDINGS CO LTD	10,300	JPY	129,684	0.07
KUBOTA CORP	10,400	JPY	117,523	0.06
KYOCERA CORP	18,100	JPY	175,229	0.10
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	9,700	JPY	160,157	0.09
MITSUBISHI ESTATE	8,100	JPY	109,525	0.06
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	11,800	JPY	161,187	0.09
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	31,861	JPY	361,409	0.20
mitsui and co ltd	12,000	JPY	244,145	0.13
mitsui fudosan co ltd	15,100	JPY	117,839	0.06
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	4,900	JPY	103,848	0.06
MURATA MANUFACTURING CO LTD	7,700	JPY	121,103	0.07
NINTENDO CO LTD	5,400	JPY	307,397	0.17
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	99,800	JPY	96,894	0.05
NOMURA HOLDINGS INC	27,100	JPY	155,084	0.09
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	9,600	JPY	96,419	0.05

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

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



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ORIX CORP	7,700	JPY	161,249	0.09
OTSUKA HOLDINGS	2,500	JPY	132,113	0.07
PANASONIC HLDGS - REG SHS	14,400	JPY	145,381	0.08
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	5,000	JPY	342,419	0.19
SECOM CO LTD	3,900	JPY	128,667	0.07
SEKISUI HOUSE LTD	7,300	JPY	169,649	0.09
SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	6,300	JPY	205,020	0.11
SMC CORP	300	JPY	114,625	0.06
SOFTBANK GROUP	3,100	JPY	174,964	0.10
SONY CORP	19,800	JPY	409,896	0.22
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	8,000	JPY	140,274	0.08
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	11,200	JPY	259,045	0.14
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	7,000	JPY	246,382	0.14
TOKYO ELECTRON LTD	1,400	JPY	208,057	0.11
TOKYO GAS CO LTD	2,800	JPY	75,188	0.04
TOKYU CORP	11,100	JPY	115,134	0.06
TOYOTA MOTOR CORP	31,700	JPY	612,810	0.34
WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	8,400	JPY	144,371	0.08
YASKAWA ELECTRIC CORP	4,200	JPY	104,962	0.06
			9,751,040	5.35
Jersey				
WPP PLC	8,018	GBP	80,239	0.04
			80,239	0.04
Liberia				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	883	USD	196,716	0.11
			196,716	0.11
Luxemburg				
PINTEREST PREFERENTIAL SHARE -A-	3,122	USD	87,434	0.05
SNOWFLAKE INC-CLASS A	1,123	USD	167,458	0.09
SPOTIFY TECH - REGISTERED SHS	493	USD	212,997	0.12
THE TRADE DESK -A-	1,444	USD	163,895	0.09
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	1,449	USD	114,199	0.06
			745,983	0.41
Niederländische Antillen				
SLB	5,675	USD	210,120	0.12
			210,120	0.12
Niederlande				
ADYEN	73	EUR	104,901	0.06
AKZO NOBEL NV	2,289	EUR	132,670	0.07
ARGENX SE	251	EUR	150,600	0.08
ASML HOLDING NV	1,093	EUR	741,819	0.41
ING GROUP NV	11,109	EUR	168,079	0.09
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	5,061	EUR	159,371	0.09
LYONDELLBASELL -A-	1,272	USD	91,233	0.05
NXP SEMICONDUCTORS	1,070	USD	214,775	0.12
PROSUS NV	3,957	EUR	151,751	0.08
QIAGEN NV - REG SHS	2,335	EUR	100,510	0.06
WOLTERS KLUWER NV	1,354	EUR	217,182	0.12
			2,232,891	1.23
Neuseeland				
MERCURY NZ	53,181	NZD	168,322	0.09
			168,322	0.09
Norwegen				
AKER BP SHS	9,047	NOK	170,547	0.09
EQUINOR ASA	7,142	NOK	161,174	0.09
			331,721	0.18
Singapur				
KEPPEL LTD	32,400	SGD	156,880	0.09
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	93,600	SGD	204,076	0.11
			360,956	0.20

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Spanien				
AMADEUS IT GROUP SA -A-	2,564	EUR	174,865	0.10
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	15,681	EUR	148,217	0.08
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	41,025	EUR	183,156	0.10
CELLNEX TELECOM SA	4,046	EUR	123,443	0.07
EDP RENOVAVEIS SA	14,135	EUR	141,916	0.08
IBERDROLA SA	32,183	EUR	428,034	0.23
INDITEX SHARE FROM SPLIT	2,985	EUR	148,175	0.08
REPSOL SA	6,342	EUR	74,138	0.04
			1,421,944	0.78
Schweden				
ASSA ABLOY -B- NEW I	7,149	SEK	204,195	0.11
ATLAS COPCO AB -A-	15,691	SEK	231,563	0.13
BOLIDEN - REG SHS	7,898	SEK	214,337	0.12
EPIROC - REG SHS -A-	6,815	SEK	114,690	0.06
EVOLUTION AB	848	SEK	63,206	0.03
INVESTOR - REG SHS -B-	5,283	SEK	135,151	0.07
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	7,826	SEK	103,592	0.06
SWEDBANK -A-	5,018	SEK	95,742	0.05
			1,162,476	0.64
Schweiz				
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	7,357	CHF	384,685	0.21
ALCON - REG SHS	2,744	CHF	224,853	0.12
CHUBB - REG SHS	1,179	USD	314,590	0.17
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	1,666	CHF	244,809	0.13
GEBERIT AG	321	CHF	176,021	0.10
GIVAUDAN SA - REG SHS	53	CHF	223,984	0.12
LONZA GROUP	302	CHF	172,424	0.09
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	8,088	CHF	645,351	0.35
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	5,529	CHF	522,588	0.29
ROCHE HOLDING LTD	2,045	CHF	556,766	0.31
SANDOZ GROUP AG	2,050	CHF	81,196	0.04
UBS GROUP SA	10,211	CHF	301,722	0.17
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	531	CHF	304,867	0.17
			4,153,856	2.28
Großbritannien				
3I GROUP PLC	6,334	GBP	273,033	0.15
ANGLO AMERICAN PLC	4,961	GBP	141,846	0.08
ASTRAZENECA PLC	4,540	GBP	574,804	0.32
ATLIASSIAN CORPORATION PL	551	USD	129,505	0.07
AVIVA PLC	23,814	GBP	135,027	0.07
BARCLAYS PLC	48,180	GBP	156,259	0.09
BP PLC	60,239	GBP	286,332	0.16
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	225	USD	16,690	0.01
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	1,467	EUR	110,025	0.06
COMPASS GROUP	7,153	GBP	230,301	0.13
DIAGEO PLC	7,321	GBP	224,686	0.12
EXPERIAN GROUP	4,119	GBP	171,625	0.09
GSK REG SHS	14,752	GBP	240,246	0.13
HALEON PLC REGISTERED SHARE	35,202	GBP	160,683	0.09
HSBC HOLDINGS PLC	47,673	GBP	452,801	0.25
LAND SEC R.E.I.T	24,172	GBP	170,736	0.09
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	28,923	GBP	80,388	0.04
LLOYDS BANKING GROUP PLC	242,610	GBP	160,742	0.09
LSE GROUP	1,905	GBP	260,014	0.14
M AND G REGISTERED SHS	38,828	GBP	92,914	0.05
NATIONAL GRID PLC	17,581	GBP	202,007	0.11
PRUDENTIAL PLC	15,850	GBP	122,115	0.07
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,842	GBP	166,127	0.09

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
RELX PLC	6,806	GBP	298,730	0.16
RIO TINTO PLC	3,807	GBP	217,471	0.12
SEVERN TRENT PLC	3,458	GBP	104,894	0.06
SHELL PLC	11,695	EUR	352,195	0.19
SHELL PLC	6,293	GBP	188,455	0.10
STANDARD CHARTERED PLC	8,138	GBP	97,306	0.05
UNILEVER	4,503	EUR	247,125	0.14
UNILEVER	2,168	GBP	119,256	0.07
VODAFONE GROUP PLC	138,839	GBP	114,692	0.06
WHITBREAD	2,862	GBP	101,977	0.06
			6,401,007	3.51
Vereinigte Staaten von Amerika				
3M CO	1,847	USD	230,255	0.13
ABBOTT LABORATORIES	5,099	USD	556,975	0.31
ABBVIE INC	4,740	USD	813,422	0.45
ADOBE INC	1,266	USD	543,665	0.30
ADVANCED MICRO DEVICES INC	4,491	USD	523,870	0.29
AFLAC INC	2,159	USD	215,671	0.12
AGILENT TECHNOLOGIES	938	USD	121,691	0.07
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	721	USD	201,950	0.11
AIRBNB INC	1,606	USD	203,809	0.11
ALBEMARLE - REGISTERED SHS	765	USD	63,593	0.03
ALLSTATE CORP	988	USD	183,946	0.10
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	458	USD	104,077	0.06
ALPHABET INC -A-	16,758	USD	3,063,533	1.68
ALPHABET INC -C-	12,827	USD	2,359,028	1.29
AMAZON.COM INC	25,498	USD	5,402,226	2.96
AMERICAN EXPRESS	1,839	USD	527,085	0.29
AMERICAN INTL	2,651	USD	186,376	0.10
AMERICAN TOWER CORP	1,707	USD	302,348	0.17
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,820	USD	218,804	0.12
AMERIPRISE FINANCIAL INC	551	USD	283,311	0.16
AMETEK INC	1,334	USD	232,223	0.13
AMGEN INC	1,468	USD	369,502	0.20
AMPHENOL -A-	4,279	USD	286,988	0.16
ANALOG DEVICES INC	1,449	USD	297,300	0.16
APOLLO GLB MGMT - REG SHS	1,499	USD	239,087	0.13
APPLE INC	41,038	USD	9,924,418	5.45
APPLIED MATERIALS INC	2,473	USD	388,396	0.21
APPLOVIN CORP-CLASS A	603	USD	188,575	0.10
APTIV PLC	1,373	USD	80,192	0.04
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	2,149	USD	104,845	0.06
ARISTA NETWORKS INC	3,169	USD	338,261	0.19
AT&T INC	22,008	USD	483,942	0.27
ATMOS ENERGY CORP	1,387	USD	186,545	0.10
AUTODESK INC	972	USD	277,445	0.15
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	1,611	USD	455,421	0.25
AUTOZONE INC	65	USD	200,995	0.11
AXON ENTERPRISE - REGISTERED	254	USD	145,782	0.08
BALL CORP	2,551	USD	135,815	0.07
BANK OF AMERICA CORP	19,871	USD	843,390	0.46
BANK OF NY MELLON	5,107	USD	378,919	0.21
BAXTER INTERNATIONAL INC	3,055	USD	86,030	0.05
BECTON DICKINSON	916	USD	200,688	0.11
BIOGEN IDEC INC	830	USD	122,572	0.07
BLACKROCK INC	499	USD	493,993	0.27
BLACKSTONE INC - REGISTERED SHS	2,057	USD	342,509	0.19
BLOCK INC -A-	1,789	USD	146,834	0.08

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
BOOKING HOLDINGS INC	101	USD	484,607	0.27
BOSTON PROPERTIES INC	1,410	USD	101,253	0.06
BOSTON SCIENTIF CORP	4,217	USD	363,749	0.20
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	6,440	USD	351,759	0.19
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	11,922	USD	2,669,238	1.46
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	939	USD	272,460	0.15
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1,497	USD	257,793	0.14
CARDINAL HEALTH	1,421	USD	162,300	0.09
CARRIER GLOBAL CORP-WI	2,924	USD	192,750	0.11
CARVANA REGISTERED SHS -A-	390	USD	76,591	0.04
CATERPILLAR - REG SHS	1,431	USD	501,313	0.28
CBRE GROUP	1,341	USD	170,024	0.09
CENCORA INC	617	USD	133,875	0.07
CENTENE CORP	2,116	USD	123,793	0.07
CHARLES SCHWAB CORP/THE	4,592	USD	328,203	0.18
CHARTER COMM -A-	307	USD	101,623	0.06
CHENIERE ENERGY INC	1,134	USD	235,309	0.13
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	4,649	USD	270,724	0.15
CHURCH AND DWIGHT CO	1,504	USD	152,085	0.08
CINTAS	1,940	USD	342,287	0.19
CISCO SYSTEMS INC	10,998	USD	628,761	0.34
CITIGROUP INC	5,608	USD	381,214	0.21
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	3,646	USD	154,079	0.08
CLOROX CO	704	USD	110,417	0.06
CME GROUP -A-	1,414	USD	317,116	0.17
COCA-COLA CO	11,910	USD	716,095	0.39
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	2,399	USD	178,158	0.10
COINBASE GLOBAL - REG SHS -A-	588	USD	140,995	0.08
COLGATE-PALMOLIVE CO	3,338	USD	293,054	0.16
COMCAST CORP	11,872	USD	430,281	0.24
CONAGRA BRANDS INC	5,261	USD	140,988	0.08
CONOCOPHILLIPS CO	3,904	USD	373,887	0.21
CONSOLIDATED EDISON INC	3,436	USD	296,083	0.16
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	704	USD	150,250	0.08
CONSTELLATION ENERGY	1,000	USD	216,041	0.12
CORNING INC	3,348	USD	153,643	0.08
COSTCO WHOLESALE CORP	1,204	USD	1,065,369	0.58
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	716	USD	236,588	0.13
CROWN CASTLE INC	2,174	USD	190,548	0.10
CUMMINS - REGISTERED	606	USD	204,009	0.11
CVS HEALTH	4,276	USD	185,369	0.10
DANAHER CORP	1,894	USD	419,863	0.23
DATADOG INC	1,095	USD	151,100	0.08
DECKERS OUTDOOR	696	USD	136,505	0.07
DEERE AND CO	827	USD	338,387	0.19
DELL TECHNOLOGIES PREFERENTIAL SHARE	978	USD	108,841	0.06
DEVON ENERGY CORP	3,555	USD	112,366	0.06
DEXCOM INC	1,749	USD	131,357	0.07
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,064	USD	182,211	0.10
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS	1,017	USD	170,135	0.09
DOLLAR TREE INC	1,230	USD	89,016	0.05
DOORDASH - REGISTERED SHS -A-	1,090	USD	176,579	0.10
DOVER CORP	1,611	USD	291,862	0.16
DOW - REG SHS	2,357	USD	91,344	0.05
DOWDUPONT - REG SHS	2,178	USD	160,379	0.09
DR HORTON	1,047	USD	141,373	0.08
EBAY INC	3,249	USD	194,375	0.11
ECOLAB INC	1,188	USD	268,829	0.15

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
EDISON INTERNATIONAL	2,530	USD	195,070	0.11
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,428	USD	173,583	0.10
ELECTRONIC ARTS - REGSHS	1,329	USD	187,767	0.10
ELEVANCE HEALTH	815	USD	290,346	0.16
ELI LILLY & CO	2,176	USD	1,622,281	0.89
EMERSON ELECTRIC CO	2,270	USD	271,677	0.15
ENPHASE ENERGY	749	USD	49,678	0.03
EOG RESOURCES INC	2,041	USD	241,609	0.13
EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	2,351	USD	162,924	0.09
EQUIFAX INC	762	USD	187,539	0.10
EQUINIX INC	294	USD	267,706	0.15
ESSEX PROPERTY TRUST	518	USD	142,789	0.08
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	1,387	USD	148,371	0.08
EXXON MOBIL CORP	12,123	USD	1,259,364	0.69
FAIR ISAAC CORP	105	USD	201,881	0.11
FASTENAL CO	2,461	USD	170,904	0.09
FEDEX CORP	801	USD	217,620	0.12
FERGUSON ENTERPRISES INC	1,082	USD	181,364	0.10
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	3,066	USD	239,151	0.13
FIFTH THIRD BANCORP	4,569	USD	186,555	0.10
FIRST SOLAR INC	448	USD	76,249	0.04
FISERV INC	2,626	USD	520,940	0.29
FORD MOTOR	11,302	USD	108,054	0.06
FORTINET	2,378	USD	216,971	0.12
FORTIVE CORP	2,417	USD	175,060	0.10
FOX CORP -A-	2,937	USD	137,788	0.08
FRANKLIN RESOURCES INC	3,672	USD	71,951	0.04
FREEMPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	5,755	USD	211,637	0.12
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC 	1,680	USD	126,840	0.07
GE VERNOVA LLC	866	USD	275,088	0.15
GENERAL ELECTRI	3,350	USD	539,591	0.30
GENERAL MILLS INC	3,471	USD	213,757	0.12
GENERAL MOTORS CO	3,745	USD	192,657	0.11
GENUINE PARTS CO	758	USD	85,470	0.05
GILEAD SCIENCES INC	3,971	USD	354,226	0.19
GS ACQN HLDG - REGISTERED SHS -A-	1,344	USD	147,457	0.08
HALLIBURTON	4,966	USD	130,396	0.07
HCA INC	648	USD	187,829	0.10
HENRY SCHEIN INC	1,217	USD	81,329	0.04
HESS CORP	1,358	USD	174,435	0.10
HOME DEPOT INC	2,831	USD	1,063,477	0.58
HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS	1,656	USD	174,908	0.10
HP ENTERPRISE CO	4,250	USD	87,627	0.05
HP INC	5,031	USD	158,534	0.09
HUBBELL	450	USD	182,038	0.10
HUBSPOT INC	208	USD	139,960	0.08
HUMANA INC	463	USD	113,441	0.06
HUNTINGTON BANCSHARES INC	13,415	USD	210,780	0.12
IBM CORP	2,727	USD	578,924	0.32
IDEXX LABS CORP	385	USD	153,717	0.08
ILLINOIS TOOL WORKS	1,173	USD	287,229	0.16
INGERSOLL RAND INC	2,555	USD	223,202	0.12
INTEL CORP	12,466	USD	241,375	0.13
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2,336	USD	336,154	0.18
INTERNATIONAL PAPER CO	1,905	USD	99,012	0.05
INTL FLAVORS & FRAG	1,632	USD	133,255	0.07
INTUIT	853	USD	517,731	0.28
INTUITIVE SURGICAL	1,058	USD	533,301	0.29

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
IQVIA HOLDINGS INC	703	USD	133,410	0.07
J.M. SMUCKER CO SHS	903	USD	96,029	0.05
JOHNSON & JOHNSON	6,561	USD	916,322	0.50
JPMORGAN CHASE CO	7,654	USD	1,771,840	0.97
KELLANOVA	1,840	USD	143,877	0.08
KENVUE INC	6,404	USD	132,038	0.07
KEYCORP	6,615	USD	109,494	0.06
KIMBERLY-CLARK CORP	1,297	USD	164,132	0.09
KINDER MORGAN INC	10,492	USD	277,625	0.15
KKR & CO - REG SHS	2,352	USD	335,958	0.18
KLA CORPORATION	435	USD	264,705	0.15
KROGER CO	3,051	USD	180,173	0.10
LABCORP HOLDINGS INC 	650	USD	143,948	0.08
LAM RESEARCH CORP	3,910	USD	272,737	0.15
LOEWS CORP	1,600	USD	130,859	0.07
LOWE'S CO INC	1,972	USD	470,004	0.26
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	438	USD	161,753	0.09
M&T BANK CORPORATION	982	USD	178,296	0.10
MARATHON PETROLEUM	1,170	USD	157,620	0.09
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	914	USD	246,210	0.14
MARSH MCLENNAN COS	1,621	USD	332,512	0.18
MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	2,668	USD	284,578	0.16
MASTERCARD INC -A-	2,296	USD	1,167,556	0.64
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	1,574	USD	115,888	0.06
MCDONALD'S CORP	2,090	USD	585,099	0.32
MCKESSON CORP	398	USD	219,048	0.12
MERCADOLIBRE	147	USD	241,395	0.13
MERCK & CO INC	7,106	USD	682,670	0.37
META PLATFORMS INC A	5,935	USD	3,355,868	1.84
METLIFE INC	2,358	USD	186,454	0.10
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	97	USD	114,628	0.06
MICRON TECHNOLOGY INC	3,432	USD	278,935	0.15
MICROSOFT CORP	19,126	USD	7,785,232	4.27
MICROSTRATEGY -A-	533	USD	149,075	0.08
MODERNA INC	1,633	USD	65,572	0.04
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	4,593	USD	264,935	0.15
MONGODB INC	296	USD	66,549	0.04
MONSTER BEVERAGE CORP	3,233	USD	164,101	0.09
MOODY S CORP	633	USD	289,371	0.16
MORGAN STANLEY	3,936	USD	477,870	0.26
MOTOROLA SOLUTIONS INC	591	USD	263,813	0.14
MSCI INC -A-	310	USD	179,626	0.10
NETFLIX INC	1,181	USD	1,016,561	0.56
NEWMONT CORPORATION	3,465	USD	124,546	0.07
NEXTERA ENERGY	6,564	USD	454,441	0.25
NIKE INC	3,922	USD	286,603	0.16
NORTHERN TRUST CORP	1,571	USD	155,507	0.09
NUCOR CORP	1,288	USD	145,169	0.08
NVIDIA CORP	66,272	USD	8,594,559	4.72
O REILLY AUTO	201	USD	230,175	0.13
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	2,643	USD	126,114	0.07
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	802	USD	136,623	0.07
OMNICOM GROUP INC	1,600	USD	132,944	0.07
ON SEMICONDUCTOR CORP	1,507	USD	91,759	0.05
ORACLE CORP	4,551	USD	732,379	0.40
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	2,294	USD	205,164	0.11
PACCAR INC	2,010	USD	201,912	0.11
PALO ALTO NETWORKS	2,128	USD	373,936	0.21

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 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
PARKER-HANNIFIN CORP	521	USD	320,011	0.18
PAYCHEX INC	1,345	USD	182,131	0.10
PAYCOM SOFTWARE INC	324	USD	64,134	0.04
PAYPAL HOLDINGS	3,088	USD	254,525	0.14
PEPSICO INC	3,949	USD	579,899	0.32
PFIZER INC	16,601	USD	425,325	0.23
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	1,876	USD	349,383	0.19
PPG INDUSTRIES INC	1,197	USD	138,080	0.08
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	1,215	USD	90,829	0.05
PROCTER & GAMBLE CO	6,229	USD	1,008,490	0.55
PROGRESSIVE CORP	1,873	USD	433,404	0.24
PROLOGIS	3,091	USD	315,517	0.17
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,422	USD	162,771	0.09
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	2,761	USD	225,279	0.12
PUBLIC STORAGE INC	854	USD	246,955	0.14
QUALCOMM INC	3,365	USD	499,209	0.27
QUANTA SERVICES - REG SHS	676	USD	206,325	0.11
QUEST DIAGNOSTICS	1,093	USD	159,237	0.09
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1,172	USD	175,806	0.10
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	309	USD	212,564	0.12
REGIONS FINANCIAL CORP	6,752	USD	153,363	0.08
ROCKWELL AUTOMATION	742	USD	204,786	0.11
ROPER TECHNOLOGIES	493	USD	247,500	0.14
ROSS STORES INC	1,371	USD	200,281	0.11
S&P GLOBAL INC	1,064	USD	511,737	0.28
SALESFORCE INC	2,833	USD	914,686	0.50
SBA COMMUNICATIONS -A	750	USD	147,610	0.08
SEA -A- ADR REPR1 SHS	1,303	USD	133,509	0.07
SEMPRA ENERGY	3,216	USD	272,436	0.15
SERVICENOW INC	653	USD	668,526	0.37
SHERWIN WILLIAMS CO	829	USD	272,141	0.15
SIMON PROPERTY GROUP - REG SHS	1,245	USD	207,051	0.11
SNAP ON INC	530	USD	173,756	0.10
STANLEY BLACK & DECKER INC	995	USD	77,150	0.04
STARBUCKS CORP	3,625	USD	319,441	0.18
STATE STREET CORP	1,895	USD	179,618	0.10
STEEL DYNAMICS	1,038	USD	114,345	0.06
STRYKER CORP	1,071	USD	372,394	0.20
SUPER MICRO COMPUTER INC	1,773	USD	52,188	0.03
SYNOPSIS	497	USD	232,954	0.13
SYSCO CORP	2,254	USD	166,432	0.09
T MOBILE USA INC	1,592	USD	339,355	0.19
T ROWE PRICE GROUP INC	1,336	USD	145,908	0.08
TARGET CORP	1,394	USD	181,981	0.10
TESLA MOTORS INC	7,766	USD	3,028,702	1.66
TEXAS INSTRUMENTS INC	2,560	USD	463,569	0.25
THE CIGNA GROUP - REG SHS	971	USD	258,940	0.14
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	1,979	USD	209,080	0.11
THE KRAFT HEINZ	4,070	USD	120,705	0.07
THERMO FISHER SCIENT SHS	1,072	USD	538,567	0.30
TJX COS INC	3,602	USD	420,239	0.23
TRAVELERS COS INC/THE	926	USD	215,417	0.12
TRUIST FINANCIAL CORP	5,942	USD	248,927	0.14
TWILIO INC	1,289	USD	134,539	0.07
UNITED PARCEL SERVICE INC	2,452	USD	298,597	0.16
UNITED RENTALS INC	323	USD	219,734	0.12
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,543	USD	1,242,300	0.68
US BANCORP	6,319	USD	291,877	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwaige Abweichungen bei den Prozentsätzen des Nettovermögens sind auf Rundungen zurückzuführen.



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2024

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
VALERO ENERGY CORP	1,396	USD	165,269	0.09
VEEVA SYSTEMS -A-	579	USD	117,561	0.06
VERALTO CORPORATION	1,326	USD	130,423	0.07
VERISK ANALYTICS	935	USD	248,698	0.14
VERIZON COMMUNICATIONS INC	12,096	USD	467,136	0.26
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	806	USD	313,449	0.17
VISA INC -A-	4,680	USD	1,428,361	0.78
VULCAN MATERIALS CO	760	USD	188,793	0.10
WABTEC CORP	1,381	USD	252,848	0.14
WALMART INC	12,286	USD	1,071,985	0.59
WALT DISNEY CO	5,209	USD	560,137	0.31
WARNER BROS DISCOVERY INC	10,014	USD	102,219	0.06
WASTE MANAGEMENT	1,367	USD	266,390	0.15
WATERS	335	USD	120,017	0.07
WELLTOWER OP - REG SHS	2,760	USD	335,918	0.18
WEYERHAEUSER CO	5,812	USD	157,999	0.09
WILLIAMS COS INC	5,887	USD	307,682	0.17
WORKDAY INC -A-	884	USD	220,279	0.12
WW GRAINGER INC	264	USD	268,729	0.15
XYLEM INC	1,896	USD	212,433	0.12
YUM BRANDS INC	1,323	USD	171,409	0.09
ZOETIS INC -A-	1,626	USD	255,841	0.14
			129,696,062	71.16
Aktien gesamt			181,577,752	99.62
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt			181,577,752	99.62
Anlageportfolio gesamt			181,577,752	99.62
Erwerbskosten			120,006,307	

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 2024

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	71.16
Japan	5.35
Großbritannien	3.51
Kanada	2.90
Frankreich	2.58
Schweiz	2.28
Deutschland	2.13
Irland	1.84
Australien	1.72
Niederlande	1.23
Spanien	0.78
Dänemark	0.76
Schweden	0.64
Italien	0.63
Hongkong	0.45
Luxemburg	0.41
Singapur	0.20
Norwegen	0.18
Belgien	0.16
Finnland	0.15
Niederländische Antillen	0.12
Liberia	0.11
Bermuda	0.09
Neuseeland	0.09
Israel	0.08
Kaimaninseln	0.04
Jersey	0.04
	99.62

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Internet und Internet-Dienste	16.31
Banken und andere Finanzinstitute	14.63
Elektronik und Halbleiter	9.23
Büroausstattung und Computer	7.82
Pharmazeutika	7.54
Einzelhandel und Warenhäuser	6.32
Erdöl	3.30
Maschinen- und Apparatebau	3.05
Versicherungen	2.67
Kraftfahrzeuge	2.67
Versorger	2.57
Elektrotechnik	2.53
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	2.46
Kommunikation	2.10
Immobilien	1.97
Sonstige Dienstleistungen	1.83
Grafik und Verlage	1.60
Sonstige Konsumgüter	1.38
Chemikalien	1.33
Gesundheitswesen	1.27
Hotels und Restaurants	1.24
Transport	1.09
Biotechnologie	1.00
Textilien und Bekleidung	0.98
Baumaterialien	0.61
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.44
NE-Metalle	0.42
Edelmetalle und Edelsteine	0.34
Tabak und alkoholische Getränke	0.34

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



Cleome Index World Equities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2024

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Umweltdienste und Recycling	0.22
Verpackungsindustrie	0.14
Papier und Forsterzeugnisse	0.14
Reifen und Kautschuk	0.09
	99.62



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2024 ausstehende Devisentermingeschäfte:

Cleome Index USA Equities

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
EUR	48,621,589	USD	50,990,548	15/01/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(617,086)
USD	2,517,258	EUR	2,419,394	15/01/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	10,687
USD	1,733,434	EUR	1,670,000	03/01/2025	Barclays Bank Ireland Plc	4,079
USD	207,145	EUR	200,000	06/01/2025	Barclays Bank Ireland Plc	11
						(602,309)

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 2024 ausstehende Terminkontrakte:

Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anzahl (Kauf/(Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Gegenpartei	Verpflichtung (in EUR) (in absolutem Wert)	Nicht realisiert (in EUR)
Futures auf Anleihen					
(10)	EURO BUXL FUTURE 202503	EUR	J.P. Morgan SE	985,650	80,400
30	EUR BOBL 202503	EUR	J.P. Morgan SE	3,050,550	(38,400)
(131)	FGBL BUND 10 202503	EUR	J.P. Morgan SE	12,986,030	349,350
422	EURO SCHATZ /202503	EUR	J.P. Morgan SE	42,214,770	(116,530)
					274,820

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

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 **Klasse R2**, die 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 **VB** ist OGA nach belgischem Recht vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden.
- Die **Anteilsklasse Y** ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft speziell zugelassen wurden.
- Die **Klasse Z**, die folgenden Anlegern vorbehalten ist:
 - 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.

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.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

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 2024 berechnet wurden. Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds wurde zum 2. Januar 2025 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 2024 verwendete Wechselkurse:

1 EUR = 1.672450 AUD	1 EUR = 0.826800 GBP	1 EUR = 1.848300 NZD	1 EUR = 19.539900 ZAR
1 EUR = 1.489250 CAD	1 EUR = 8.043700 HKD	1 EUR = 11.441500 SEK	
1 EUR = 0.938450 CHF	1 EUR = 162.739200 JPY	1 EUR = 1.412650 SGD	
1 EUR = 7.457250 DKK	1 EUR = 11.760500 NOK	1 EUR = 1.035500 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.

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.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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 2024 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.

Darüber hinaus wird gemäß den Praktiken der Anleihemärkte bei Wertpapierkäufen oder -verkäufen eine Geld-Brief-Spanne angewandt. Diesem Grundsatz zufolge sind der Verkaufs- und der Ankaufspreis, die der Makler auf ein bestimmtes Geschäft anwendet, nicht identisch, und die Differenz zwischen ihnen stellt die Vergütung des Maklers dar.

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

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.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

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 2024 gelten die folgenden Gebührensätze:

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Verwaltungsgebühr
Cleome Index EMU Equities	C	Thesaurierung	LU1292953335	0.80%
	C	Ausschüttung	LU1365257788	0.80%
	I	Thesaurierung	LU1292953418	0.12%
	R	Thesaurierung	LU1292953509	0.30%
	R	Ausschüttung	LU1718421743	0.30%
	V	Thesaurierung	LU1292953681	0.08%
	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%
	V	Thesaurierung	LU1542321507	0.10%
	VB	Thesaurierung	LU2898891598	0.00%
	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%
	V	Thesaurierung	LU1542322737	0.08%
	VB	Thesaurierung	LU2898891754	0.00%
	Z	Thesaurierung	LU1542322810	0.00%
Cleome Index Euro Long Term Bonds	C	Thesaurierung	LU1542323032	0.20%
	C	Ausschüttung	LU1542323115	0.20%
	I	Thesaurierung	LU1542323206	0.12%
	V	Thesaurierung	LU1542323628	0.08%
	Y	Thesaurierung	LU1542323891	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU1542324196	0.00%
Cleome Index Euro Short Term Bonds	C	Thesaurierung	LU1542324352	0.20%
	C	Ausschüttung	LU1542324436	0.20%
	I	Thesaurierung	LU1542324519	0.12%
	V	Thesaurierung	LU1542324865	0.08%
	Y	Thesaurierung	LU1542324949	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU1542325086	0.00%
Cleome Index Europe Equities	C	Thesaurierung	LU0461106337	0.80%
	C	Ausschüttung	LU1365257432	0.80%
	I	Thesaurierung	LU0461106683	0.12%
	R	Thesaurierung	LU1006087669	0.30%
	R	Ausschüttung	LU1718421826	0.30%
	V	Thesaurierung	LU1933089705	0.08%
	V2	Thesaurierung	LU0438017591	0.05%
	VB	Ausschüttung	LU2898892489	0.00%
	Y	Thesaurierung	LU0102768701	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU0479710047	0.00%
	Z	Ausschüttung	LU1379319319	0.00%
Cleome Index USA Equities	C	Ausschüttung	LU1365257515	0.80%
	C	Thesaurierung	LU1006087313	0.80%
	C - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU2403432581	0.80%
	C - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0461105529	0.80%
	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%
	V - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU2403432821	0.08%
	V - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU2197358042	0.08%
	VB - EUR - Unhedged	Ausschüttung	LU2898892646	0.00%
	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%	
Cleome Index World Equities	C	Thesaurierung	LU1292953848	0.80%
	C	Ausschüttung	LU1365257945	0.80%



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Verwaltungsgebühr
Cleome Index World Equities	I	Thesaurierung	LU1292954903	0.12%
	R	Thesaurierung	LU1292955033	0.30%
	R	Ausschüttung	LU1718422634	0.30%
	V	Thesaurierung	LU1292955116	0.05%
	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 2024 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%
	V	Thesaurierung	LU1292953681	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU1292953764	0.30%
Cleome Index Euro Corporate Bonds	C	Ausschüttung	LU1542321176	0.33%
	C	Thesaurierung	LU1542321093	0.33%
	I	Thesaurierung	LU1542321259	0.25%
	R2	Ausschüttung	LU1622416649	0.33%
	R2	Thesaurierung	LU1542321416	0.33%
	V	Thesaurierung	LU1542321507	0.25%
	Y	Thesaurierung	LU1542321689	0.25%



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 5 – Betriebs- und Verwaltungskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Verwaltungsgebühr
Cleome Index Euro Corporate Bonds	Z	Thesaurierung	LU1542321762	0.25%
	VB	Thesaurierung	LU2898891598	0.35%
Cleome Index Euro Government Bonds	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%
	S	Thesaurierung	LU1933089531	0.25%
	V	Thesaurierung	LU1542322737	0.25%
	Z	Thesaurierung	LU1542322810	0.25%
	VB	Thesaurierung	LU2898891754	0.33%
Cleome Index Euro Long Term Bonds	C	Ausschüttung	LU1542323115	0.33%
	C	Thesaurierung	LU1542323032	0.33%
	I	Thesaurierung	LU1542323206	0.25%
	V	Thesaurierung	LU1542323628	0.25%
	Y	Thesaurierung	LU1542323891	0.25%
	Z	Thesaurierung	LU1542324196	0.25%
Cleome Index Euro Short Term Bonds	C	Ausschüttung	LU1542324436	0.33%
	C	Thesaurierung	LU1542324352	0.33%
	I	Thesaurierung	LU1542324519	0.25%
	V	Thesaurierung	LU1542324865	0.25%
	Y	Thesaurierung	LU1542324949	0.25%
	Z	Thesaurierung	LU1542325086	0.25%
Cleome Index Europe Equities	C	Ausschüttung	LU1365257432	0.40%
	C	Thesaurierung	LU0461106337	0.40%
	I	Thesaurierung	LU0461106683	0.30%
	R	Ausschüttung	LU1718421826	0.40%
	R	Thesaurierung	LU1006087669	0.40%
	V	Thesaurierung	LU1933089705	0.30%
	V2	Thesaurierung	LU0438017591	0.30%
	Y	Thesaurierung	LU0102768701	0.40%
	Z	Ausschüttung	LU1379319319	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU0479710047	0.30%
	VB	Ausschüttung	LU2898892489	0.30%
Cleome Index USA Equities	C	Ausschüttung	LU1365257515	0.40%
	C - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU2403432581	0.40%
	C - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0461105529	0.40%
	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%
	Z	Thesaurierung	LU0644256330	0.23%
	Z - EUR - Unhedged	Ausschüttung	LU1379320085	0.23%
	Z - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0479709973	0.23%
	Y - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0102768370	0.40%
	C	Thesaurierung	LU1006087313	0.40%
	I	Thesaurierung	LU0461105875	0.23%
VB - EUR - Unhedged	Ausschüttung	LU2898892646	0.23%	
Cleome Index World Equities	C	Ausschüttung	LU1365257945	0.40%
	C	Thesaurierung	LU1292953848	0.40%
	I	Thesaurierung	LU1292954903	0.30%
	R	Ausschüttung	LU1718422634	0.40%
	R	Thesaurierung	LU1292955033	0.40%
	V	Thesaurierung	LU1292955116	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU1292955207	0.30%

Die Betriebs- und Verwaltungskosten, die in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der SICAV für das zum 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr dargestellt sind, enthalten Depotgebühren in folgender Höhe:

Teilfonds	Währung	Depotbankgebühren
Cleome Index EMU Equities	EUR	11,435
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	21,510
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR	11,913
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR	291
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR	2,290
Cleome Index Europe Equities	EUR	60,186
Cleome Index USA Equities	USD	110,656
Cleome Index World Equities	EUR	6,607



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

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.

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 2024:

Teilfonds	Währung	Marktwert von verliehenen Wertpapieren einschließlich Stückzinsen	Sicherheiten in Form von Wertpapieren
Cleome Index EMU Equities	EUR	10,132,494	11,304,119
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	32,153,272	32,859,842
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR	71,082,876	74,453,872
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR	1,045,809	1,052,702
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR	12,657,766	13,727,181
Cleome Index Europe Equities	EUR	58,029,374	64,346,339
Cleome Index USA Equities	USD	46,639,843	50,608,927
Cleome Index World Equities	EUR	2,631,366	2,859,003

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 Banco Santander, Scotiabank, Barclays Bank, BNP Paribas, Bank of America Securities Europe, Crédit Agricole Corporate & Investment Bank, Goldman Sachs Bank Europe SE, Merrill Lynch International EC, Morgan Stanley (Europe), Natixis SA, Nomura International PLC, Société Générale SA und UBS Equities.

Die folgenden Ertragsposten wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 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	28,303	11,321	16,982
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	64,968	25,987	38,981
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR	69,680	27,872	41,808
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR	542	217	325
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR	15,102	6,041	9,061
Cleome Index Europe Equities	EUR	168,533	67,413	101,120
Cleome Index USA Equities	USD	45,915	18,366	27,549
Cleome Index World Equities	EUR	3,597	1,439	2,158

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 2024 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 8 – Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung	Ausschüttung	Ex-Tag
Cleome Index EMU Equities	C	EUR	5.09	26/04/2024
	R	EUR	4.56	26/04/2024
Cleome Index Euro Corporate Bonds	C	EUR	4.65	26/04/2024
	R2	EUR	6.11	26/04/2024
Cleome Index Euro Government Bonds	R2	EUR	4.57	26/04/2024
Cleome Index Europe Equities	R	EUR	5.20	26/04/2024
	Z	EUR	59.80	26/04/2024
Cleome Index USA Equities	C	USD	3.74	26/04/2024
	R	USD	3.00	26/04/2024
	R - EUR - Unhedged	EUR	3.56	26/04/2024
	Z - EUR - Unhedged	EUR	34.69	26/04/2024
Cleome Index World Equities	C	EUR	4.59	26/04/2024
	R	EUR	3.54	26/04/2024

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 Nettorücknahmen) 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.

Unterjährig wurde das Swing Pricing auf die Nettoinventarwerte der nachfolgenden Teilfonds angewandt: Cleome Index EMU Equities, Cleome Index Euro Corporate Bonds, Cleome Index Euro Government Bonds, Cleome Index Euro Long Term Bonds, Cleome Index Euro Short Term Bonds, Cleome Index Europe Equities, Cleome Index USA Equities und Cleome Index World Equities.

Zum 31. Dezember 2024 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	0.22	0.02
Cleome Index USA Equities	0.04	0.04
Cleome Index World Equities	0.07	0.03

Anhangangabe 10 – Guthaben bei Banken und Brokern

Die Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern in der Nettovermögensaufstellung umfassen die Kassenkonten und die Guthaben bei Brokern für Terminkontrakte bei der J.P. Morgan SE.

Der in der Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 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	(50,089)

Anhangangabe 11 – Sicherheiten

Im Zusammenhang mit den außerbörslichen Derivaten wurden zum 31. Dezember 2024 keine Barsicherheiten erhalten oder verbucht.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

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 Abhilfepäne 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.

Bei TotalEnergies SE wurde ein konsultativer Aktionärsbeschluss eingereicht, der vorschlägt, dass Aktionäre ihre Meinung zur Trennung der Rollen des Verwaltungsratsvorsitzenden und des CEO äußern sollen. Er wurde vom Rat abgelehnt.

Bei Shell Plc wurde ein Aktionärsbeschluss eingereicht, der das Unternehmen auffordert, seine mittelfristigen Ziele für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen aus der Nutzung seiner Energieprodukte an den Zielen des Pariser Klimaabkommens auszurichten. Der Beschluss wurde von 18,6 Prozent aller stimmberechtigten Aktien unterstützt.

Ein Aktionärsbeschluss wurde auch bei Nestlé eingereicht. Hierin wurde das Unternehmen aufgefordert, über nicht-finanzielle Angelegenheiten im Zusammenhang mit dem Verkauf von gesünderen und weniger gesunden Lebensmitteln zu berichten. Der Beschluss wurde von 11 Prozent aller stimmberechtigten Aktien unterstützt.

Ein Aktionärsbeschluss wurde auch bei einer globalen europäischen Bank (anonymisiert) eingereicht. Er wurde zurückgezogen, nachdem das Unternehmen einige Verbesserungen an seiner Klimastrategie vorgenommen hatte.

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 Anteilhaber 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 50 % 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	-7.4
Cleome Index Europe Equities	-48.35
Cleome Index USA Equities	-47.22
Cleome Index World Equities	-2.72

* *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

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 2024 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): EUR 17.350.856.
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: EUR 7.728.914.
- Anzahl der Begünstigten: 144.

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: EUR 4.166.282.
- 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): EUR 2.502.219.

Vergütungen, die Candriam während des am 31. Dezember 2024 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): EUR 25.405.396.
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: EUR 9.014.600.
- Anzahl der Begünstigten: 235.

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 5.578.123.
- 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): EUR 6.127.306.

Vergütungen, die Candriam während des am 31. Dezember 2024 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): EUR 19.852.462.
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: EUR 7.150.350.
- Anzahl der Begünstigten: 203.

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 3.393.861.
- 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): EUR 4.350.853.

Die Vergütungspolitik wurde zuletzt vom Vergütungsausschuss von Candriam am 2. Februar 2024 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 2024 wie folgt dar:

Teilfonds	Währung	Marktwert (in absoluten Werten)	% der gesamten ausleihbaren Vermögenswerte	% des gesamten Nettoinventarwerts
Cleome Index EMU Equities	EUR	10,132,494	3.87	3.85
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	31,842,747	5.81	5.63
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR	70,880,313	21.13	20.86
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR	1,042,027	17.07	16.75
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR	12,649,576	24.59	24.32
Cleome Index Europe Equities	EUR	58,029,374	4.31	4.29
Cleome Index USA Equities	USD	43,126,093	1.40	1.40
Cleome Index World Equities	EUR	2,631,366	1.45	1.44

b) Konzentrationsdaten

Die 10 größten Gegenparteien bei allen Wertpapierleihgeschäften zum 31. Dezember 2024:

Cleome Index EMU Equities

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BARC EQTY	4,986,175
NATIXIS	4,535,621
BP2S	610,698

Cleome Index Euro Corporate Bonds

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BNP SA	17,935,467
MLI BONDS	7,901,036
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	3,857,706
BANCO SANTANDER	892,741
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	786,188
CACIB BONDS	311,990
SOCIETE GENERALE FI	157,619

Cleome Index Euro Government Bonds

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BNP SA	25,381,035
SOCIETE GENERALE EQUITIES	19,712,419
BANK OF NOVA SCOTIA	13,434,163
BP2STERM	5,407,541
BANCO SANTANDER	3,104,514
CACIB	1,142,838
NOMURA PLC	1,081,913
NATIXIS	930,815
BOFA SECURITIES EUROPE FI	437,814
BP2S	247,260

Cleome Index Euro Long Term Bonds

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BNP SA	568,996
SOCIETE GENERALE EQUITIES	291,719
BANK OF NOVA SCOTIA	117,562
BOFA SECURITIES EUROPE FI	63,749

Cleome Index Euro Short Term Bonds

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BNP SA	3,959,011
SOCIETE GENERALE EQUITIES	2,849,819
BANK OF NOVA SCOTIA	2,258,001
BP2STERM	1,718,942
BANCO SANTANDER	1,228,892
CACIB	634,910



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Cleome Index Europe Equities

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BARC EQTY	25,243,331
NATIXIS	23,772,455
BP2S	5,185,761
CACIB	3,139,084
MORGAN STANLEY EUROPE SE	688,743

Cleome Index USA Equities

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in USD
BP2S	37,220,495
UBS EQUITIES	3,155,702
NATIXIS	2,436,109
BARC EQTY	313,787

Cleome Index World Equities

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BP2S	2,034,862
NATIXIS	246,136
BARC EQTY	158,884
CACIB	105,910
UBS EQUITIES	85,574

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten aus Wertpapierleihgeschäften zum 31. Dezember 2024:

Cleome Index EMU Equities

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
IBERDROLA SA	498,717
CORP ACCIONA ENE	498,617
FINCOBANK SPA	498,615
BANCA MEDIOLANUM	498,612
SOC GENERALE SA	498,607
PROSUS NV	498,607
BRUNELLO CUCINEL	498,562
WASTE CONNECTION	498,553
SCHINDLER HLD-PC	498,480
KUEHNE NAGEL-R	498,451

Cleome Index Euro Corporate Bonds

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
FRAN GO 2.75 10-27	17,575,101
AUST GO 0.9 02-32	8,765,130
UNIT KI 1.0 01-32	1,623,539
AFD 3.375 05-33	1,064,844
SANOFI	676,056
AUST GO 0.5 02-29	340,272
AFRI DEVE ZCP 02-32	313,281
JAPA BA 3.5 10-28	273,925
PROV DE 0.25 06-31	153,107
AUST GO 4.15 03-37	148,209

Cleome Index Euro Government Bonds

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
ITAL BU 3.1 08-26	7,051,945
ITAL BU 1.6 06-30	6,836,319
FRAN GO 2.75 10-27	6,259,202
SPAI GO 3.45 07-43	5,983,040
CELL TE 2.125 08-30	4,967,376
NVIDIA CORP	2,085,332
MERCADOLIBRE INC	2,062,395
KONINKLIJKE AHOL	2,025,708
SHERWIN-WILLIAMS	1,971,227
SYNOPSYS INC	1,971,133



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Cleome Index Euro Long Term Bonds

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
FRAN GO 2.75 10-27	262,537
EURO UN 1.25 02-43	109,753
AUST GO 4.15 03-37	108,841
QUEB MO 0.25 05-31	85,414
NORW GO 3.625 05-39	57,721
NVIDIA CORP	29,114
ASML HOLDING-NY	29,103
BIOGEN INC	29,073
META PLATFORMS-A	29,016
TRANE TECHNOLOGI	28,986

Cleome Index Euro Short Term Bonds

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
FINL GO 1.375 04-27	1,413,536
FRAN GO 0.1 03-29	1,154,544
TOTALENERGIES SE	964,515
FRAN GO 1.25 05-34	876,492
PEAR FU 3.75 06-30	789,880
REPU FE 1.8 08-53	414,623
NVIDIA CORP	348,367
MICROSOFT CORP	284,935
AMGEN INC	284,907
SYNOPSYS INC	284,877

Cleome Index Europe Equities

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BANCO SABADELL	4,053,987
NESTLE SA-REG	3,354,064
LONZA GROUP -REG	3,352,973
VINCI SA	3,351,637
KONINKLIJKE PHIL	3,137,523
IBERDROLA SA	2,815,169
FINCOBANK SPA	2,630,850
BANCA POP SONDRI	2,364,862
SOC GENERALE SA	2,299,917
KUEHNE NAGEL-R	2,257,297

Cleome Index USA Equities

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in USD
KINGSPAN GROUP	4,037,594
IBERDROLA SA	3,722,046
KNIGHT-SWIFT TRA	3,722,044
CELLNEX TELECOM	3,722,029
INDITEX	3,722,023
NEUROCRINE BIOSC	3,721,964
AMADEUS IT GROUP	2,893,990
FERROVIAL SE	2,528,230
TELENOR ASA	2,441,010
LIBERTY MEDIA CO	2,379,792

Cleome Index World Equities

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BALOISE HOL-REG	203,476
WESTON (GEORGE)	203,474
D IETEREN GROUP	203,461
NEUROCRINE BIOSC	203,432
AENA SME SA	203,420
EURONEXT NV	203,414
PSP SWISS PR-REG	203,372
SARTORIUS STEDIM	203,357
GUIDEWIRE SOFTWA	203,337
FLUGHAFEN ZU-REG	203,287

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.



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 (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Barmittel	Anleihen	Eigenkapital	Gesamtbetrag an Sicherheiten
Cleome Index EMU Equities	EUR	0	0	11,304,119	11,304,119
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	0	30,951,377	1,908,464	32,859,842
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR	0	32,948,540	41,505,331	74,453,872
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR	0	642,802	409,899	1,052,702
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR	0	4,837,384	8,889,797	13,727,181
Cleome Index Europe Equities	EUR	0	700,076	63,646,263	64,346,339
Cleome Index USA Equities	USD	0	908,135	45,888,020	46,796,155
Cleome Index World Equities	EUR	0	75,852	2,783,152	2,859,003

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	0	11,304,119	11,304,119
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	0	0	30,115,970	2,743,872	32,859,842
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR	0	0	11,969,770	62,484,101	74,453,872
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR	0	0	326,609	726,093	1,052,702
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR	0	0	791,910	12,935,272	13,727,181
Cleome Index Europe Equities	EUR	0	0	700,076	63,646,263	64,346,339
Cleome Index USA Equities	USD	0	0	908,135	45,888,020	46,796,155
Cleome Index World Equities	EUR	0	0	75,852	2,783,152	2,859,003



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

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**

Unberührt bleibt eine etwaige im Rahmen des § 355 Absatz 4 Kapitalanlagegesetzbuch fortbestehende Berechtigung zu Tätigkeiten, die nach dem Investmentgesetz nicht als öffentlicher Vertrieb galten.

Einrichtung gemäß Art. 92 Abs. 1 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2021/2261 beziehungsweise § 306a KAGB

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

- Bei dieser Einrichtung können Aufträge zur Zeichnung, Rücknahme und zum Umtausch von Anteilen des OGAW nach Maßgabe der in den Verkaufsunterlagen genannten Voraussetzungen eingereicht werden.
- Sämtliche für einen Anteilinhaber bestimmte Zahlungen, einschließlich der Rücknahmeerlöse und etwaiger Ausschüttungen, können auf seinen Wunsch hin über diese Einrichtung geleitet werden.
- Bei dieser Einrichtung können Informationen darüber eingeholt werden, wie die genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden.
- Diese Einrichtung erleichtert den Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen gemäß Artikel 15 der Richtlinie 2009/65/EG in der Fassung der Richtlinie (EU) 2021/2261 beziehungsweise § 28 Abs. 2 Nr. 1 KAGB in Bezug auf die Wahrnehmung von Anlegerrechten (Anlegerbeschwerden) und informiert darüber.
- 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.
- Die Einrichtung versorgt die Anleger mit relevanten Informationen in Bezug auf die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt, auf einem dauerhaften Datenträger.
- Diese Einrichtung fungiert als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Die Website 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 Anteilinhaber in Deutschland werden unter www.candriam.com veröffentlicht und an die Anteilinhaber per Einschreiben an ihre im Anteilinhaberregister eingetragene Anschrift übersandt oder über jedes andere Kommunikationsmittel (einschließlich E-Mail) zugestellt. Bei Anteilhabern, die keine E-Mail-Adresse mitgeteilt haben, wird unterstellt, dass sie jegliche Kommunikation auf elektronischem Weg abgelehnt haben. 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

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 77.16% 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 gravierendster 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 multinationale Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagements 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 angereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO₂-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-Analysenteam 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	45.15	65.86	
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	54.35	53.25	

● ... 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	2023	57.79	87.43
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	2023	54.33	53.23
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	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
	2024	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	97.84%	99.17%	99.43%
Nr. 2 Sonstige	2.16%	0.83%	0.57%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	77.16%	79.71%	78.32%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	20.68%	19.46%	21.11%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	38.96%	32.89%	29.40%
Soziale Investitionen	38.20%	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 Teilfonds 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 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

Die Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik von Candriam 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 der Abstimmungspolitik von Candriam. Bei der Ausübung seiner Stimmrechte achtet Candriam 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 wesentlicher nachteiliger Auswirkungen entsprechen.

In diesem Jahr stimmte Candriam bei 203 Versammlungen ab: Bei 93,6 % von ihnen stimmte Candriam mindestens einmal gegen das Management.

Das Management übermittelte 28 auf ökologische oder soziale Aspekte bezogene Beschlüsse, und Candriam stimmte zu 64,29 % für diese.

Genauer gesagt bezogen sich 8 Vorschläge auf das Klima (25 % Unterstützung).

Darüber hinaus berücksichtigte Candriam bei sämtlichen Beschlüssen zur Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern (673 Beschlüsse) die Geschlechtervielfalt des Verwaltungsrats (PAI 1).

Insgesamt haben die Aktionäre 29 Beschlüsse eingereicht, und Candriam unterstützte 41,38 % von ihnen.

Genauer gesagt bezogen sich 13 auf Menschenrechte, Klima oder Diversität und Inklusion: Candriam unterstützte 0 % von ihnen. Weitere Informationen zur Entwicklung der Abstimmungspolitik von Candriam, zu den Abstimmungen und zugehörigen Begründungen finden Sie im Abstimmungs-Dashboard von Candriam (<https://vds.issgovernance.com/vds/#/NDA0Nw==/>)

DIALOG mit Unternehmensemittenten

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

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in den Gesprächen von Candriam 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 CO₂-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 verfolgt Candriam 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 unterstützt Candriam weiterhin aktiv CDP Climate (<https://www.cdp.net/en>), eine umfassende Transparenzumfrage, die den Anlageprozessen von Candriam zugrunde gelegt wird: Von den 158 vom Finanzprodukt anvisierten Emittenten haben 96 % 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 25 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 im Candriam-Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf der Website von Candriam 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 64 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 63 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 2024 zwar am weitesten verbreitet, im Dialog von Candriam mit den Emittenten können aber auch andere PAI, beispielsweise in Verbindung mit der Biodiversität, angesprochen worden sein. Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht über die 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). Die normbasierte Analyse von Candriam 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. Candriam erachtet dies als schädigende Aktivitäten, die systemische und Reputationsrisiken bergen.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor aufgrund seiner Beteiligung an diesen Aktivitäten 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	45.15	99.38%	99.54%
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.00%	99.47%	99.54%
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	99.54%	99.54%



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:
01/01/2024 - 31/12/2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Asml Holding Nv	Elektronik und Halbleiter	6.19%	Niederlande
Sap Ag	Internet und Internet-Dienste	4.28%	Deutschland
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton	Textilien und Bekleidung	3.60%	Frankreich
Schneider Electric Se	Elektrotechnik	3.05%	Frankreich
Siemens Ag Preferential Share	Elektrotechnik	2.92%	Deutschland
Totalenergies Se	Erdöl	2.50%	Frankreich
Sanofi	Pharmazeutika	2.16%	Frankreich
Allianz Se Preferential Share	Versicherungen	2.01%	Deutschland
Air Liquide Sa	Chemikalien	1.88%	Frankreich
Iberdrola Sa	Versorger	1.75%	Spanien
Deutsche Telekom Ag - Reg Shs	Kommunikation	1.73%	Deutschland
Hermes International Sa	Textilien und Bekleidung	1.42%	Frankreich
Muenchener Rueck - Reg Shs	Versicherungen	1.42%	Deutschland
Banco Santander Sa	Banken und andere Finanzinstitute	1.33%	Spanien

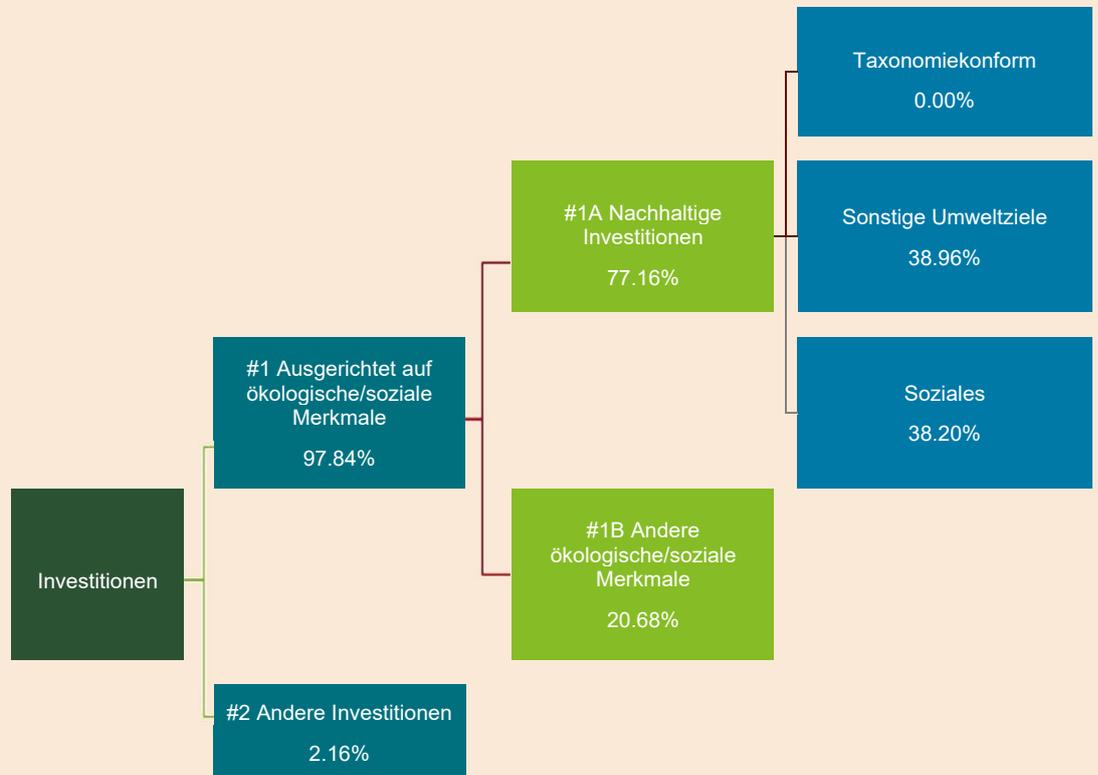
Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden



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
Banken und andere Finanzinstitute	15.15%
Elektronik und Halbleiter	9.15%
Pharmazeutika	7.98%
Elektrotechnik	7.25%
Internet und Internet-Dienste	7.16%
Versicherungen	6.51%
Textilien und Bekleidung	6.26%
Versorger	5.38%
Kraftfahrzeuge	4.14%
Chemikalien	3.94%
Erdöl	3.94%
Kommunikation	3.75%
Baumaterialien	2.99%
Einzelhandel und Warenhäuser	2.35%
Tabak und alkoholische Getränke	1.87%

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.

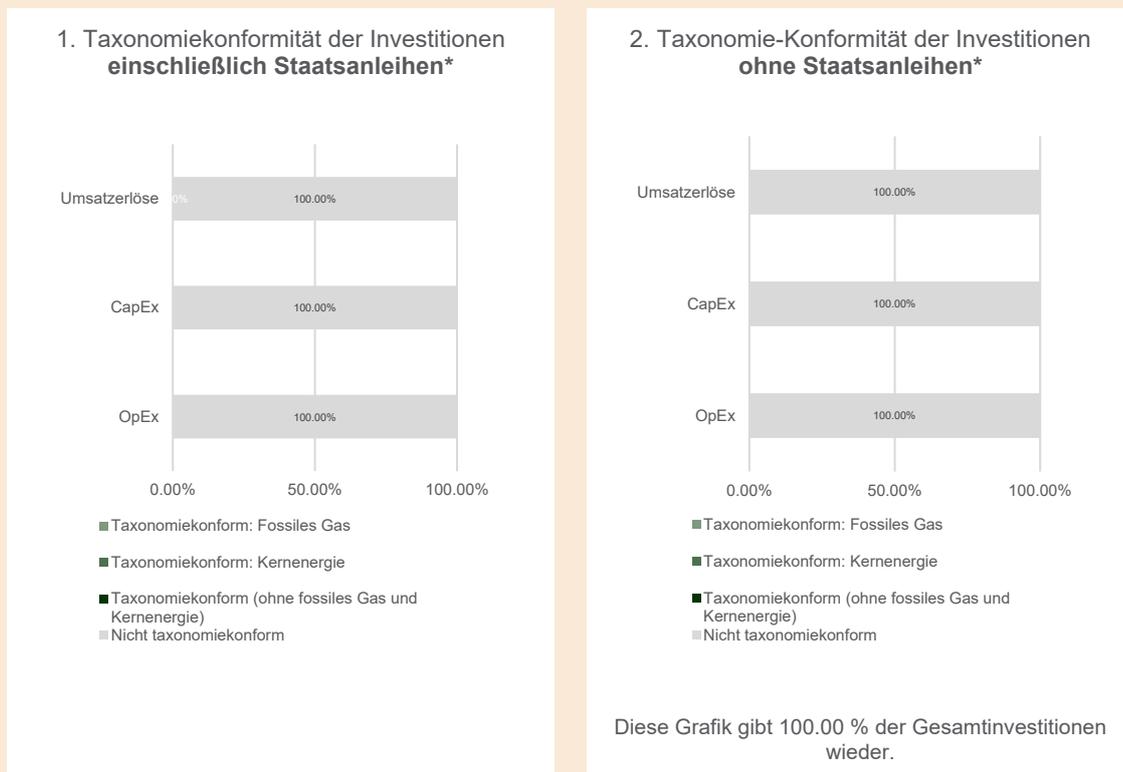


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

- 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.

¹ 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
2024	0.00%
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 38,96 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2024 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 38,2 % 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 2,16 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren,

- Sonstige Investitionen (einschließlich Single-Name-Derivate), die zumindest den Grundsatz der guten Unternehmensführung beachten;

-Non-Single-Name-Derivate, die gemäß den in der Technischen Beschreibung des Teilfonds angegebenen Bedingungen verwendet wurden.

 **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 45,15 Tonnen CO₂eq pro investierter Million € ausgestoßen, was 31,44 % unter dem Wert der Benchmark lag.

Im Vergleich zum Vorjahr ist die CO₂-Bilanz des Finanzprodukts um 21,87 % gesunken.

Das Finanzprodukt hat sein Ziel erreicht, indem es Emittenten mit niedrigerer CO₂-Bilanz bevorzugte. Genauer gesagt stieg das Finanzprodukt aus 1 Emittent(en) aus dem Gasversorgersektor aus, dessen 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 54,35 und lag damit 2,06 % über seiner Benchmark.

Im Vergleich zum Vorjahr fiel der ESG-Score des Finanzprodukts nahezu gleich aus.

Das Finanzprodukt erreichte sein Ziel, indem es selektiv 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 61.65% 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 gravierendster 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 multinationale Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagements 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 angereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO₂-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-Analysenteam 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	51.14	73.67	
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	52.37	51.84	

● ... 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	2023	78.13	88.89
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	2023	53.12	52.51
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	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
	2024	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	94.70%	98.41%	98.97%
Nr. 2 Sonstige	5.30%	1.59%	0.95%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	61.65%	68.34%	67.03%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	33.05%	30.07%	31.94%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	34.19%	38.20%	36.55%
Soziale Investitionen	27.45%	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 Teilfonds 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 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:

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

Die Mitwirkungspolitik von Candriam 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 Mitwirkungsaktivitäten von Candriam bei diesen Unternehmensemittenten.

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in den Gesprächen von Candriam 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 CO₂-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 verfolgt Candriam 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 unterstützt Candriam weiterhin aktiv CDP Climate (<https://www.cdp.net/en>), eine umfassende Transparenzumsfrage, die den Anlageprozessen von Candriam zugrunde gelegt wird: Von den 233 vom Finanzprodukt anvisierten Emittenten haben 99 % 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 im Candriam-Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf der Website von Candriam 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 90 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 53 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 2024 zwar am weitesten verbreitet, im Dialog von Candriam mit den Emittenten können aber auch andere PAI, beispielsweise in Verbindung mit der Biodiversität, angesprochen worden sein. Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht über die 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). Die normbasierte Analyse von Candriam 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. Candriam erachtet dies als schädigende Aktivitäten, die systemische und Reputationsrisiken bergen.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor aufgrund seiner Beteiligung an diesen Aktivitäten 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	51.14	84.71%	86.23%
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.00%	96.40%	96.40%
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	96.40%	96.40%



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:
01/01/2024 - 31/12/2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Bnp Par 2.125% 23-01-27 Emtn	Banken und andere Finanzinstitute	0.71%	Frankreich
Eli Lilly & Co 2.125 15-30 03/06a	Pharmazeutika	0.56%	USA
Unicredit 0.925% 18-01-28 Emtn	Banken und andere Finanzinstitute	0.55%	Italien
Bnp Par 1.125% 15-01-32 Emtn	Banken und andere Finanzinstitute	0.53%	Frankreich
Morgan Stanley 5.148% 25-01-34	Banken und andere Finanzinstitute	0.51%	USA
Commerzbank Aktiengesellschaft 0.875% 22-01-27	Banken und andere Finanzinstitute	0.51%	Deutschland
Takeda Pharmaceutical 0.75% 09-07-27	Pharmazeutika	0.49%	Japan
Sg 4.25% 16-11-32 Emtn	Banken und andere Finanzinstitute	0.45%	Frankreich
Att 1.6% 19-05-28	Kommunikation	0.44%	USA
Bfcm 1.25 20-30 03/06a 1.25 20-30 03/06a	Banken und andere Finanzinstitute	0.43%	Frankreich
Asr Nederland Nv 5.125% 29-09-45	Versicherungen	0.41%	Niederlande
Barclays 4.918% 08-08-30 Emtn	Banken und andere Finanzinstitute	0.41%	Großbritannien
Deutsche Bahn Finance 1.625% 16-08-33	Banken und andere Finanzinstitute	0.40%	Deutschland

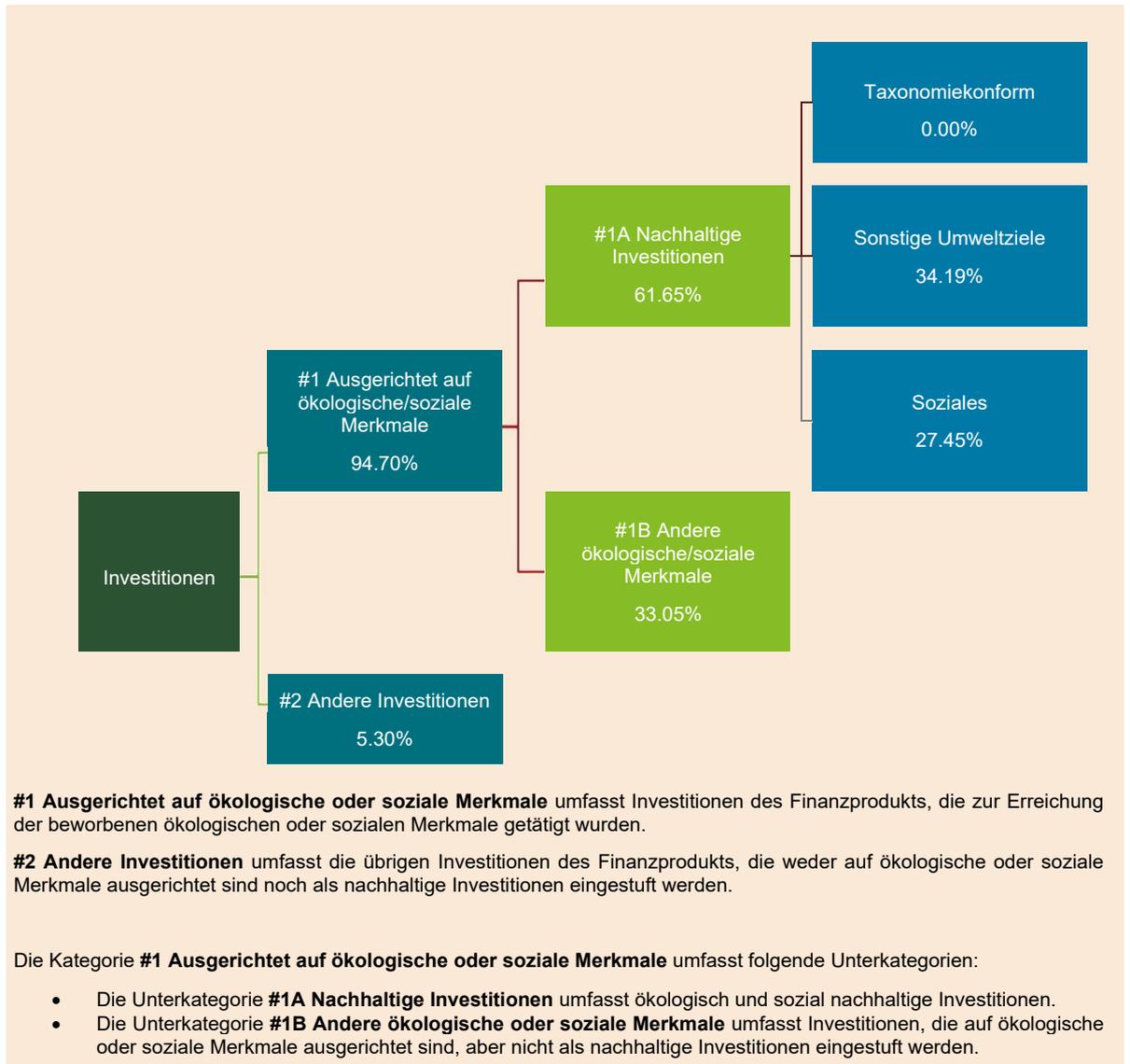
Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden



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?



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

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Banken und andere Finanzinstitute	50.91%
Versorger	5.57%
Kommunikation	4.75%
Versicherungen	4.32%
Pharmazeutika	4.29%
Immobilien	3.56%
Erdöl	2.91%
Transport	2.44%
Tabak und alkoholische Getränke	2.21%
Internet und Internet-Dienste	1.65%
Chemikalien	1.48%
Elektronik und Halbleiter	1.44%
Einschließlich Lebensmittel und auch Einzelhandel	1.31%
Baumaterialien	1.23%
Büroausstattung und Computer	1.19%

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.

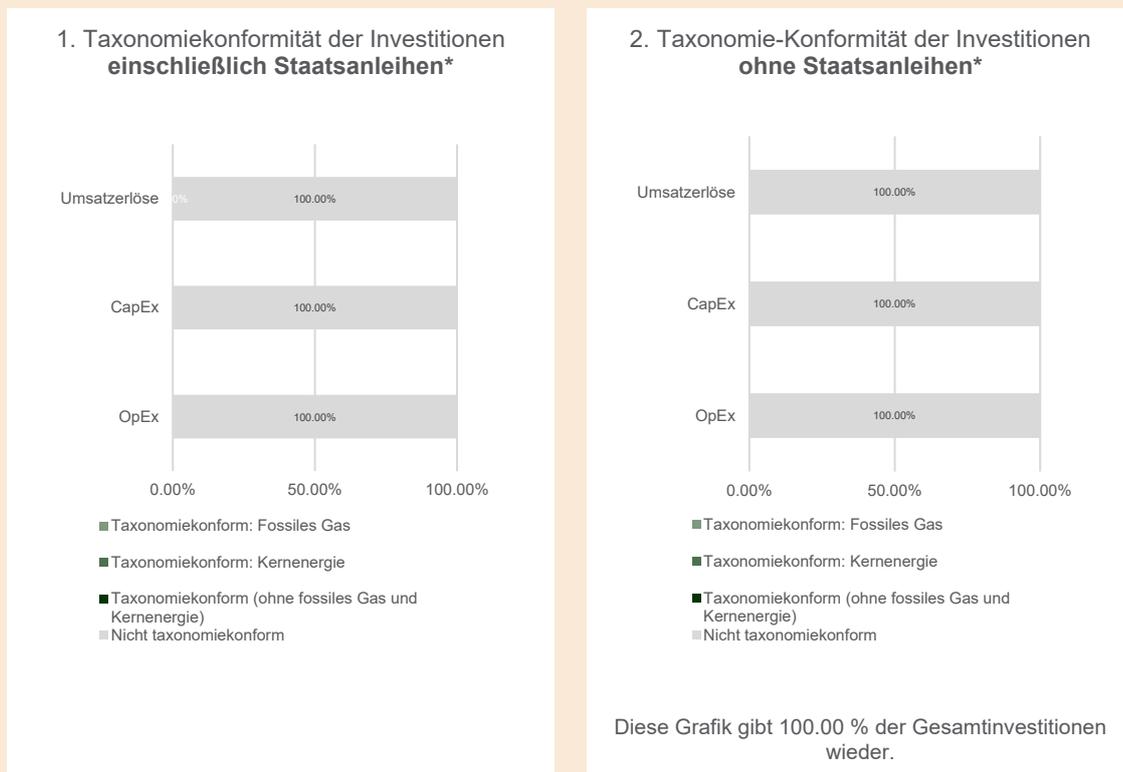


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

- 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.

¹ 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
2024	0.00%
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 34,19 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2024 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 27,45 % 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 und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren,

- Sonstige Investitionen (einschließlich Single-Name-Derivate), die zumindest den Grundsatz der guten Unternehmensführung beachten;

-Non-Single-Name-Derivate, die gemäß den in der Technischen Beschreibung des Teilfonds angegebenen Bedingungen verwendet wurden.

 **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 51,14 Tonnen CO₂eq pro investierter Million € ausgestoßen, was 30,58 % unter dem Wert der Benchmark lag.

Im Vergleich zum Vorjahr ist die CO₂-Bilanz des Finanzprodukts um 34,54 % gesunken.

Das Finanzprodukt hat sein Ziel erreicht, indem es Emittenten mit niedrigerer CO₂-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 52,37 und lag damit 1,02 % 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 dem Sektor Automobile & Automobilteile mit sich verbesserndem ESG-Profil und stieg aus 1 Emittent(en) aus dem Lebensmitteleinzelhandel aus, dessen 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?

●● <input type="checkbox"/> JA	●● <input checked="" type="checkbox"/> NEIN
<input type="checkbox"/> Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 99.80% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> 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.
- 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, 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	57.17	57.03	

● ... 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	2023	58.42	58.30
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	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
	2024	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	99.80%	102.79%	98.33%
Nr. 2 Sonstige	0.20%	-2.79%	1.67%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	99.80%	102.79%	98.33%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	0.00%	0.00%	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	51.15%	52.28%	49.80%
Soziale Investitionen	48.65%	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 Teilfonds 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 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 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 Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

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

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenerschöpfung,
- 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. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

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 Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score 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.

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.

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.

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

Die Mitwirkungspolitik von Candriam 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 Candriam Gespräche führt. Bei Nicht-Unternehmensemittenten wie Staaten, Behörden oder supranationalen Organisationen geschieht ein Großteil der Mitwirkung von Candriam durch gemeinschaftliche Gespräche und Erklärungen. Candriam spricht mit ihnen vorwiegend über die Themen Klima (PAI 1 bis PAI 6) und Biodiversität (PAI 7). Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht über die 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. Candriam beobachtet zudem extrem genau totalitäre Staaten oder Länder, deren Regierungen Krieg gegen ihr eigenes Volk führen. Zur Erstellung der Liste repressiver Regime nutzt Candriam 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 Candriam als Orientierungshilfe für seine 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 der Risikobewertung von Candriam. 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 staatlicher 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%	99.80%	99.80%



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: 01/01/2024 - 31/12/2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Republique Federale D Deutschland 2.6% 15-08-33	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.23%	Deutschland
Deutschland 1.00 15-25 15/08a	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.20%	Deutschland
Italien 4.75 13-28 01/09s	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.13%	Italien
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01-06-26	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.00%	Italien
Spanien 2.55 22-32 31/10a	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.00%	Spanien
Italien 2.8 22-29 15/06s	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	0.97%	Italien
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01-11-29	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	0.96%	Italien
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 6.5% 01-11-27	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	0.95%	Italien
Deutschland 0.00 16-26 15/08u	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	0.94%	Deutschland
Italien 3.4 22-28 01/04s	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	0.93%	Italien
Deutschland 2.5 23-25 13/03a	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	0.93%	Deutschland
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01-03-30	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	0.92%	Italien
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 01-03-32	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	0.91%	Italien
Spanien Government Bond 4.7% 30-07-41	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	0.91%	Spanien
Spanien 1.95 15-30 30/07a	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	0.90%	Spanien

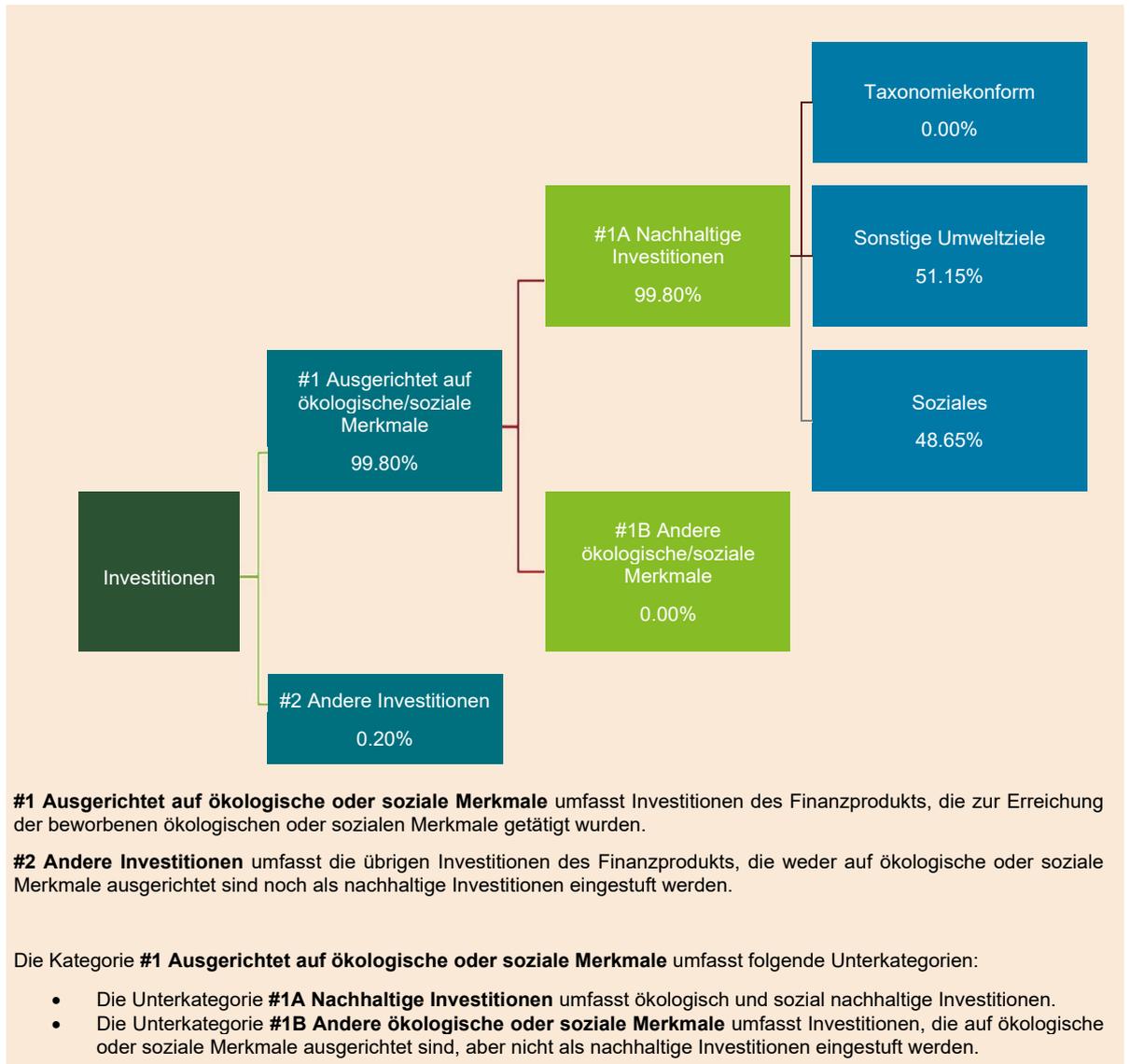
Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden



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?



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

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	98.49%
Banken und andere Finanzinstitute	0.29%
Anlagefonds	0.15%

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.

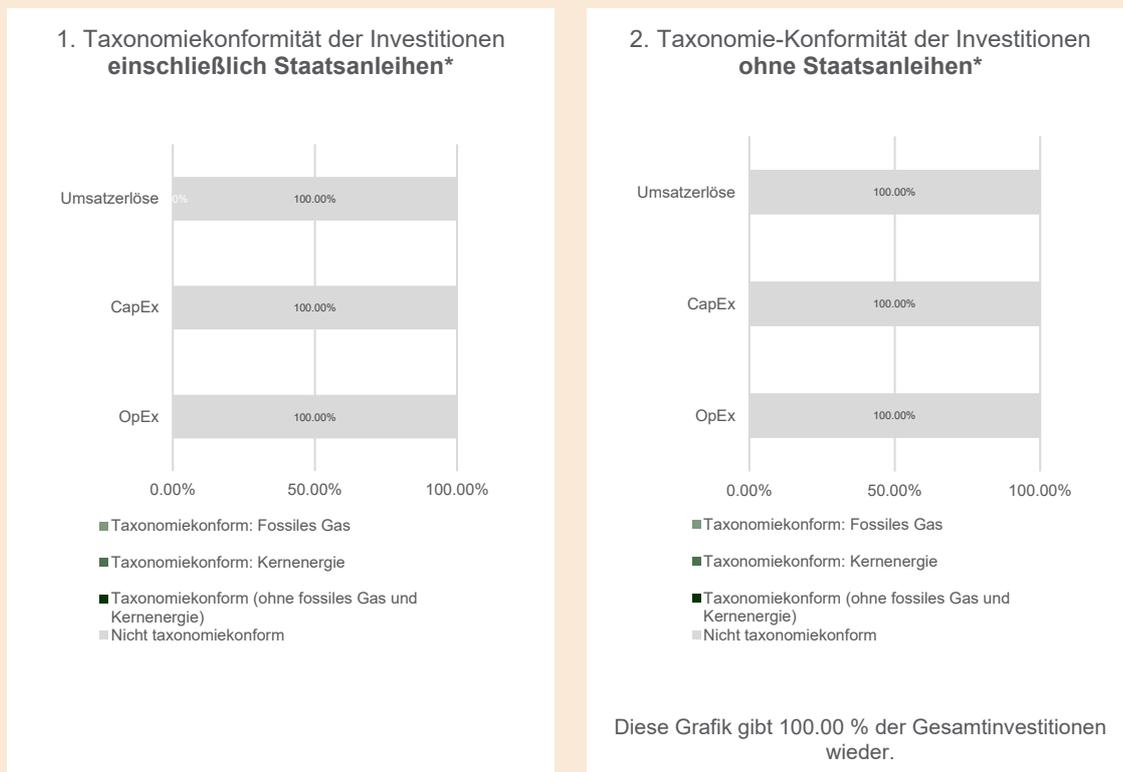


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

- 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.

¹ 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
2024	0.00%
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 51,15 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2024 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 48,65 % 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 0,2 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren,
- Sonstige Investitionen (einschließlich Single-Name-Derivate), die zumindest den Grundsatz der guten Unternehmensführung beachten;
- Non-Single-Name-Derivate, die gemäß den in der Technischen Beschreibung des Teilfonds angegebenen Bedingungen verwendet wurden.

 **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 57,17.

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 99.79% 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 Ländern, die als repressive Regime angesehen werden.
- 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, 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	57.19	57.10	

● ... 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	2023	58.47	58.37
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	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
	2024	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	99.79%	99.99%	99.78%
Nr. 2 Sonstige	0.21%	0.01%	0.22%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	99.79%	99.99%	99.78%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	0.00%	0.00%	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	55.57%	53.10%	52.25%
Soziale Investitionen	44.22%	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 Teilfonds 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 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 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 Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

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

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenschöpfung,
- 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. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

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 Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score 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.

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.

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.

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

Die Mitwirkungspolitik von Candriam 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 Candriam Gespräche führt. Bei Nicht-Unternehmensemittenten wie Staaten, Behörden oder supranationalen Organisationen geschieht ein Großteil der Mitwirkung von Candriam durch gemeinschaftliche Gespräche und Erklärungen. Candriam spricht mit ihnen vorwiegend über die Themen Klima (PAI 1 bis PAI 6) und Biodiversität (PAI 7). Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht über die 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. Candriam beobachtet zudem extrem genau totalitäre Staaten oder Länder, deren Regierungen Krieg gegen ihr eigenes Volk führen. Zur Erstellung der Liste repressiver Regime nutzt Candriam 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 Candriam als Orientierungshilfe für seine 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 der Risikobewertung von Candriam. 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 staatlicher 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%	99.80%	99.80%



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: 01/01/2024 - 31/12/2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 5.0% 01-08-39	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	4.38%	Italien
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 1.8% 01-03-41	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	3.71%	Italien
Frankreich 4.50 09-41 25/04a	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	3.35%	Frankreich
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 4.0% 01-02-37	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	3.10%	Italien
Spanien Government Bond 4.7% 30-07-41	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.88%	Spanien
Frankreich 1.75 16-39 25/06a	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.77%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 4.75% 25-04-35	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.62%	Frankreich
Italien 4 22-35 30/04s	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.40%	Italien
Spanien 4.90 07-40 30/07a	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.38%	Spanien
Buoni Poliennali 3.8500 18-49 01/09s	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.29%	Italien
Spanien Government Bond 3.45% 30-07-66	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.07%	Spanien
Frankreich 3.25 12-45 25/05a	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.01%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 1.25% 25-05-38	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.00%	Frankreich
Republique Federale D Deutschland 2.5% 15-08-46	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.81%	Deutschland
Niederlande Government 4.0% 15-01-37	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	1.72%	Niederlande

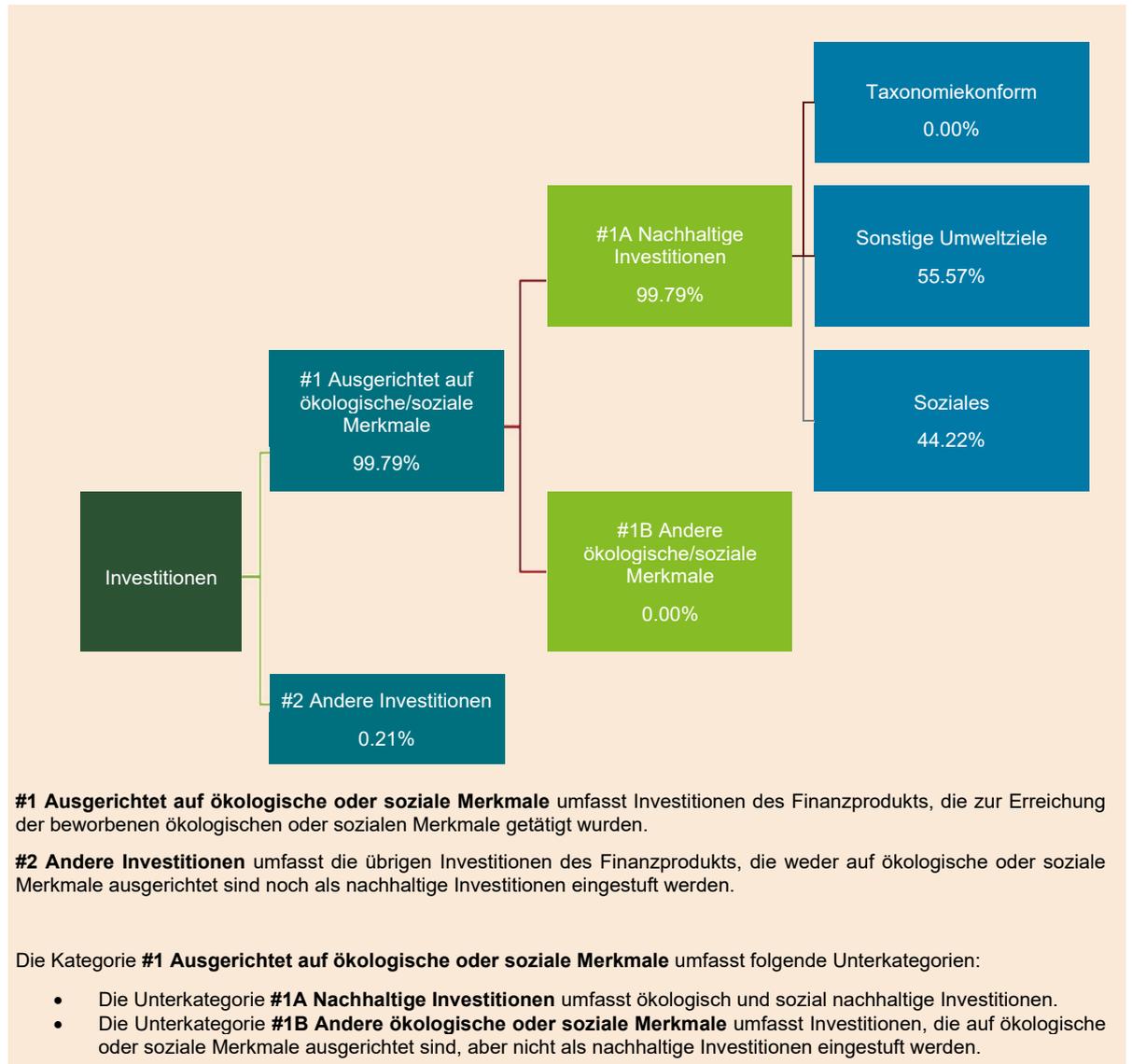
Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden



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?



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

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	97.22%
Banken und andere Finanzinstitute	0.98%
Anlagefonds	0.32%

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 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.

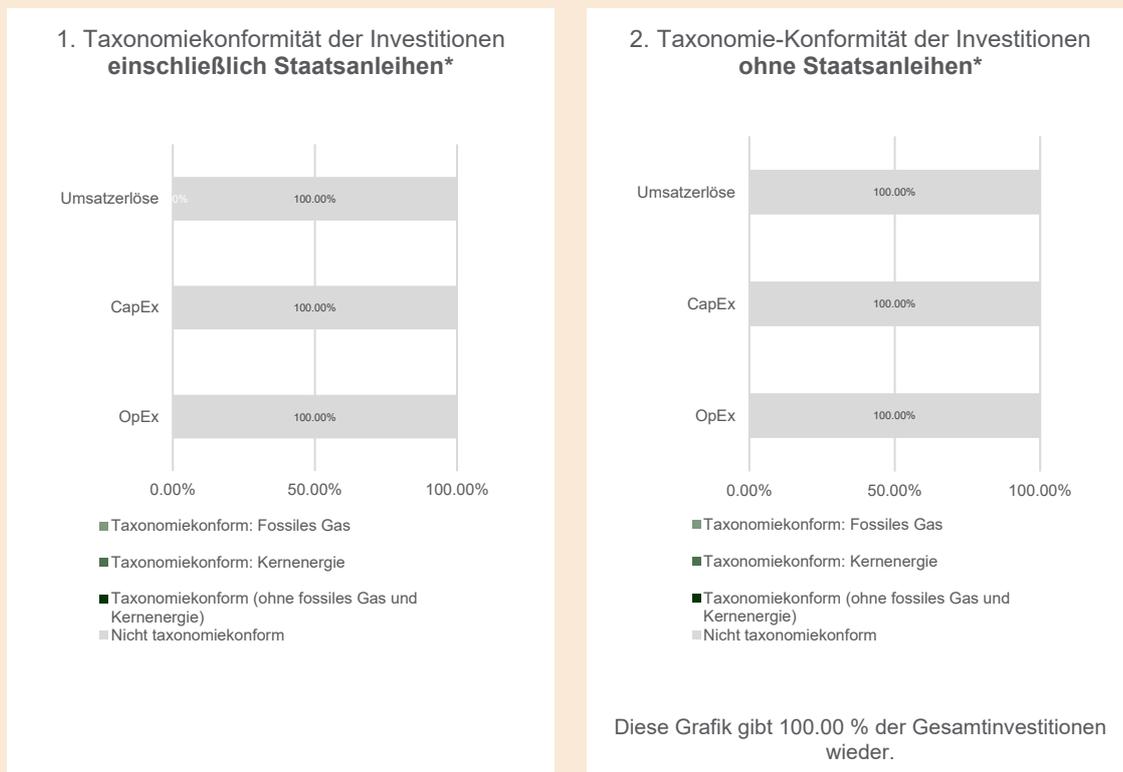


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

- 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.

¹ 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
2024	0.00%
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 55,57 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2024 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 44,22 % 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 0,21 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren,
- Sonstige Investitionen (einschließlich Single-Name-Derivate), die zumindest den Grundsatz der guten Unternehmensführung beachten;
- Non-Single-Name-Derivate, die gemäß den in der Technischen Beschreibung des Teilfonds angegebenen Bedingungen verwendet wurden.

 **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 57,19.

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 99.47% 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.
- 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, 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	57.14	56.93	

● ... 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	2023	58.37	58.13
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	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
	2024	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	99.47%	94.70%	99.45%
Nr. 2 Sonstige	0.53%	5.30%	0.55%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	99.47%	94.70%	99.45%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	0.00%	0.00%	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	50.48%	48.48%	50.98%
Soziale Investitionen	49.00%	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 Teilfonds 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 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 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 Unternehmen beinhalten diese Methoden Folgendes:

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

- die Geschäftsaktivitäten des Unternehmens und deren positive oder negative Wirkung auf die wichtigsten Herausforderungen im Bereich der Nachhaltigkeit wie z. B. Klimawandel und Ressourcenschöpfung,
- 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. Dialog mit den Unternehmen, um bei der Vermeidung oder Verminderung der nachteiligen Auswirkungen zu helfen. Der ESG-Analyserahmen und dessen Ergebnisse fließen in den Mitwirkungsprozess von Candriam ein und umgekehrt.

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 Wesentlichkeit oder wahrscheinlichen Wesentlichkeit jedes Indikators für jede(n) spezifische(n) Branche/Sektor, zu der/dem das Unternehmen gehört, und für jedes Land, um sicherzustellen, dass der Score 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.

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.

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.

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

Die Mitwirkungspolitik von Candriam 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 Candriam Gespräche führt. Bei Nicht-Unternehmensemittenten wie Staaten, Behörden oder supranationalen Organisationen geschieht ein Großteil der Mitwirkung von Candriam durch gemeinschaftliche Gespräche und Erklärungen. Candriam spricht mit ihnen vorwiegend über die Themen Klima (PAI 1 bis PAI 6) und Biodiversität (PAI 7). Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht über die 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. Candriam beobachtet zudem extrem genau totalitäre Staaten oder Länder, deren Regierungen Krieg gegen ihr eigenes Volk führen. Zur Erstellung der Liste repressiver Regime nutzt Candriam 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 Candriam als Orientierungshilfe für seine 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 der Risikobewertung von Candriam. 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 staatlicher 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%	99.47%	99.47%



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:
01/01/2024 - 31/12/2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 01-11-26	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	4.23%	Italien
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 15-02-27	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	4.14%	Italien
Frankreich Government Bond Oat 0.5% 25-05-25	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	3.74%	Frankreich
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15-09-27	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	3.70%	Italien
Frankreich Government Bond Oat 2.75% 25-10-27	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	3.59%	Frankreich
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 0.0% 01-04-26	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	3.24%	Italien
Bundsobligation 0.0% 10-10-25	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	3.12%	Deutschland
Frankreich Government Bond Oat 2.5% 24-09-26	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	3.01%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 0.0% 25-03-25	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.80%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 1.0% 25-05-27	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.67%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 6.0% 25-10-25	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.66%	Frankreich
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01-03-26	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.65%	Italien
Frankreich Government Bond Oat 3.5% 25-04-26	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.59%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 0.5% 25-05-26	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.56%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 0.0% 25-02-26	Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	2.56%	Frankreich

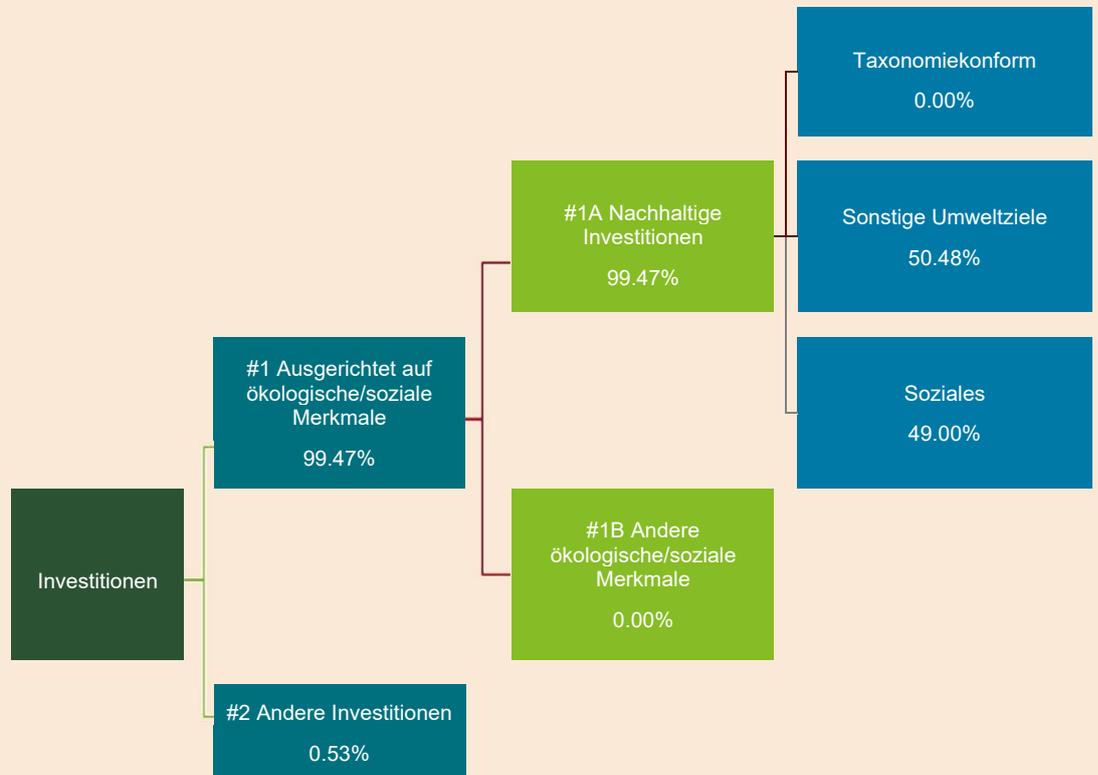
Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden



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
Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	98.77%

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.

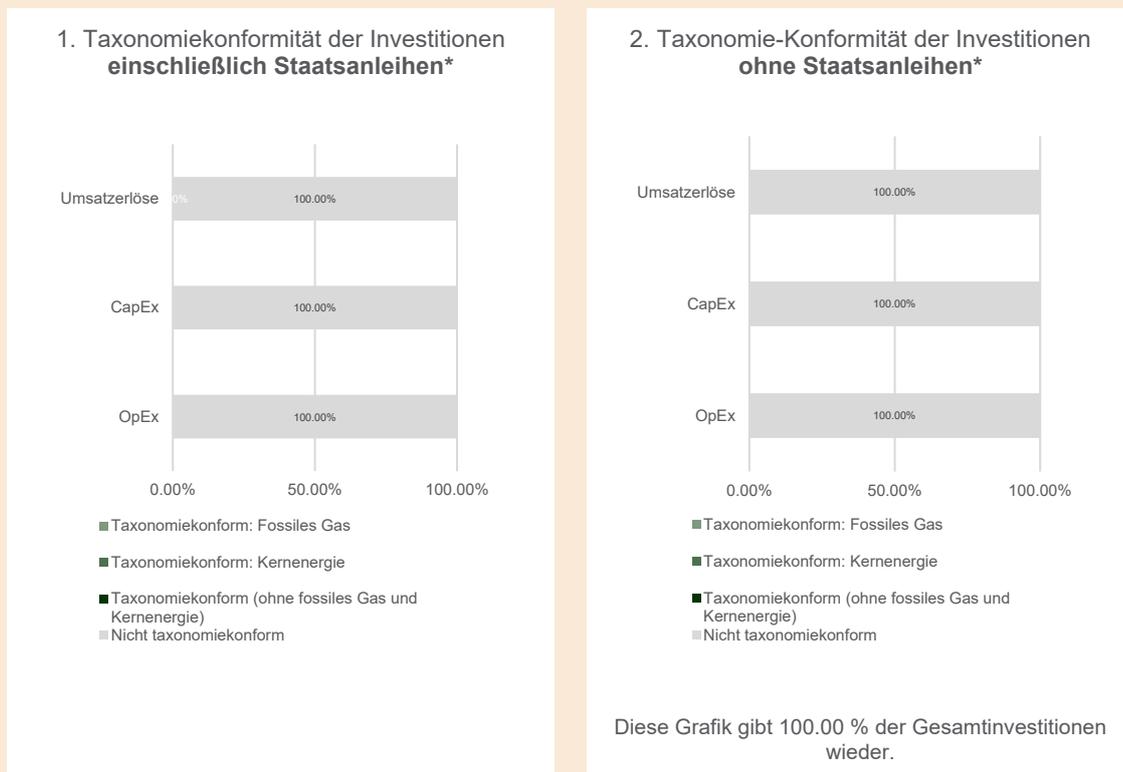


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

- 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.

¹ 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
2024	0.00%
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 50,48 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2024 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 49 % 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 0,53 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren,
- Sonstige Investitionen (einschließlich Single-Name-Derivate), die zumindest den Grundsatz der guten Unternehmensführung beachten;
- Non-Single-Name-Derivate, die gemäß den in der Technischen Beschreibung des Teilfonds angegebenen Bedingungen verwendet wurden.

 **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 57,14.

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 75.36% 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 gravierendster 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 multinationale Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagements 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 angereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO₂-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-Analysenteam 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	39.50	57.72	
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	54.43	53.43	

● ... 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	2023	50.34	76.15
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	2023	54.64	53.67
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	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
	2024	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	99.22%	99.58%	99.67%
Nr. 2 Sonstige	0.78%	0.42%	0.33%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	75.36%	76.87%	73.59%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	23.86%	22.71%	26.09%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	33.14%	28.66%	25.22%
Soziale Investitionen	42.22%	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 Teilfonds 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 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

Die Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik von Candriam 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 der Abstimmungspolitik von Candriam. Bei der Ausübung seiner Stimmrechte achtet Candriam 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 wesentlicher nachteiliger Auswirkungen entsprechen.

In diesem Jahr stimmte Candriam bei 363 Versammlungen ab: Bei 94,21 % von ihnen stimmte Candriam mindestens einmal gegen das Management.

Das Management übermittelte 116 auf ökologische oder soziale Aspekte bezogene Beschlüsse, und Candriam stimmte zu 81,9 % für diese.

Genauer gesagt bezogen sich 14 Vorschläge auf das Klima (28,57 % Unterstützung).

Darüber hinaus berücksichtigte Candriam bei sämtlichen Beschlüssen zur Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern (2.132 Beschlüsse) die Geschlechtervielfalt des Verwaltungsrats (PAI 13).

Insgesamt haben die Aktionäre 70 Beschlüsse eingereicht, und Candriam unterstützte 44,29 % von ihnen.

Genauer gesagt bezogen sich 13 auf Menschenrechte, Klima oder Diversität und Inklusion: Candriam unterstützte 61,54 % von ihnen. Weitere Informationen zur Entwicklung der Abstimmungspolitik von Candriam, zu den Abstimmungen und zugehörigen Begründungen finden Sie im Abstimmungs-Dashboard von Candriam [<https://vds.issgovernance.com/vds/#/NDA0Nw==/>]

DIALOG mit Unternehmensemittenten

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

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in den Gesprächen von Candriam 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 CO₂-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 verfolgt Candriam 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 unterstützt Candriam weiterhin aktiv CDP Climate [<https://www.cdp.net/en>], eine umfassende Transparenzumfrage, die den Anlageprozessen von Candriam zugrunde gelegt wird: Von den 297 vom Finanzprodukt anvisierten Emittenten haben 96 % 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 38 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 im Candriam-Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf der Website von Candriam 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 101 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 65 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 2024 zwar am weitesten verbreitet, im Dialog von Candriam mit den Emittenten können aber auch andere PAI, beispielsweise in Verbindung mit der Biodiversität, angesprochen worden sein. Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht über die 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). Die normbasierte Analyse von Candriam 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. Candriam erachtet dies als schädigende Aktivitäten, die systemische und Reputationsrisiken bergen.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor aufgrund seiner Beteiligung an diesen Aktivitäten 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	39.50	99.92%	100.40%
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.00%	100.36%	100.40%
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	100.40%	100.40%



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:
01/01/2024 - 31/12/2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk - Bearer And/or - Reg Shs	Pharmazeutika	3.49%	Dänemark
Asml Holding Nv	Elektronik und Halbleiter	3.17%	Niederlande
Nestle Sa Preferential Share	Einschließlich Lebensmittel und auch Einzelhandel	2.35%	Schweiz
Sap Ag	Internet und Internet-Dienste	2.21%	Deutschland
Astrazeneca Plc	Pharmazeutika	2.14%	Großbritannien
Shell Plc	Erdöl	1.99%	Großbritannien
Novartis Ag Preferential Share	Pharmazeutika	1.96%	Schweiz
Roche Holding Ltd	Pharmazeutika	1.92%	Schweiz
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	Textilien und Bekleidung	1.85%	Frankreich
Hsbc Holdings Plc	Banken und andere Finanzinstitute	1.58%	Großbritannien
Schneider Electric Se	Elektrotechnik	1.53%	Frankreich
Siemens Ag Preferential Share	Elektrotechnik	1.50%	Deutschland
Unilever	Einschließlich Lebensmittel und auch Einzelhandel	1.40%	Großbritannien
Totalenergies Se	Erdöl	1.27%	Frankreich
Sanofi	Pharmazeutika	1.13%	Frankreich

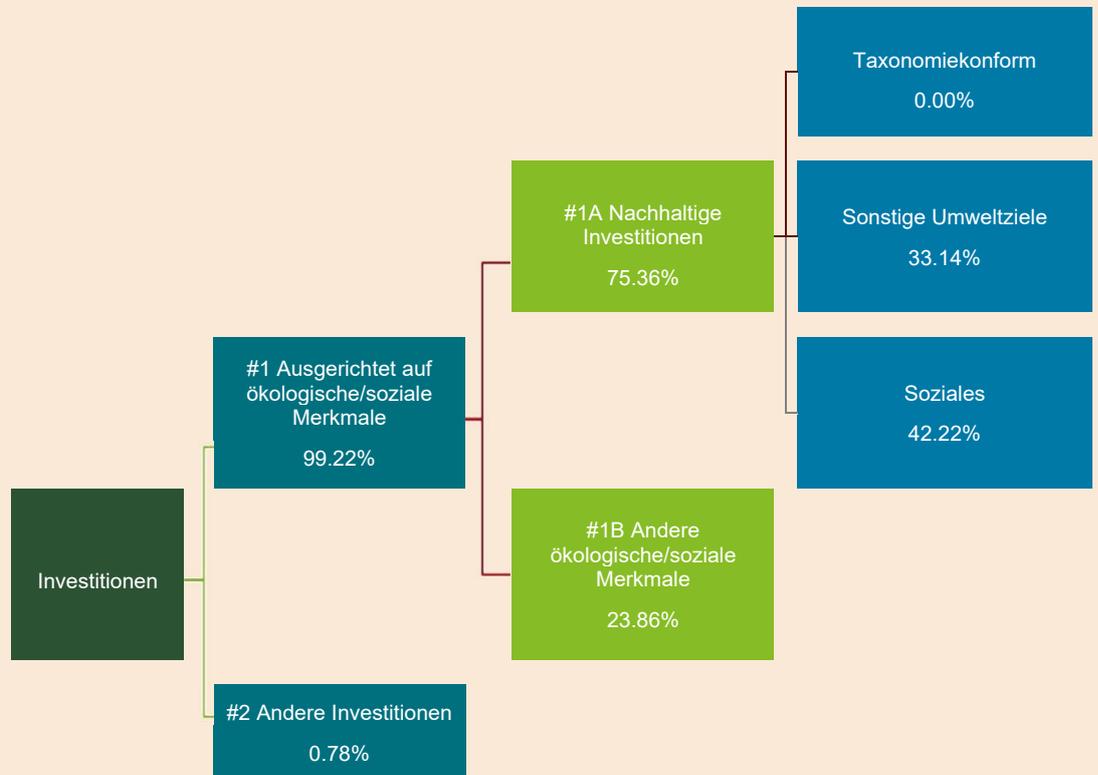
Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden



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
Banken und andere Finanzinstitute	16.97%
Pharmazeutika	15.42%
Versicherungen	5.71%
Einschließlich Lebensmittel und auch Einzelhandel	5.34%
Erdöl	5.01%
Elektronik und Halbleiter	4.86%
Elektrotechnik	4.78%
Versorger	4.36%
Chemikalien	3.87%
Internet und Internet-Dienste	3.83%
Maschinen- und Apparatebau	3.62%
Textilien und Bekleidung	3.29%
Kraftfahrzeuge	2.71%
Kommunikation	2.67%
Grafik und Verlage	2.29%

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.

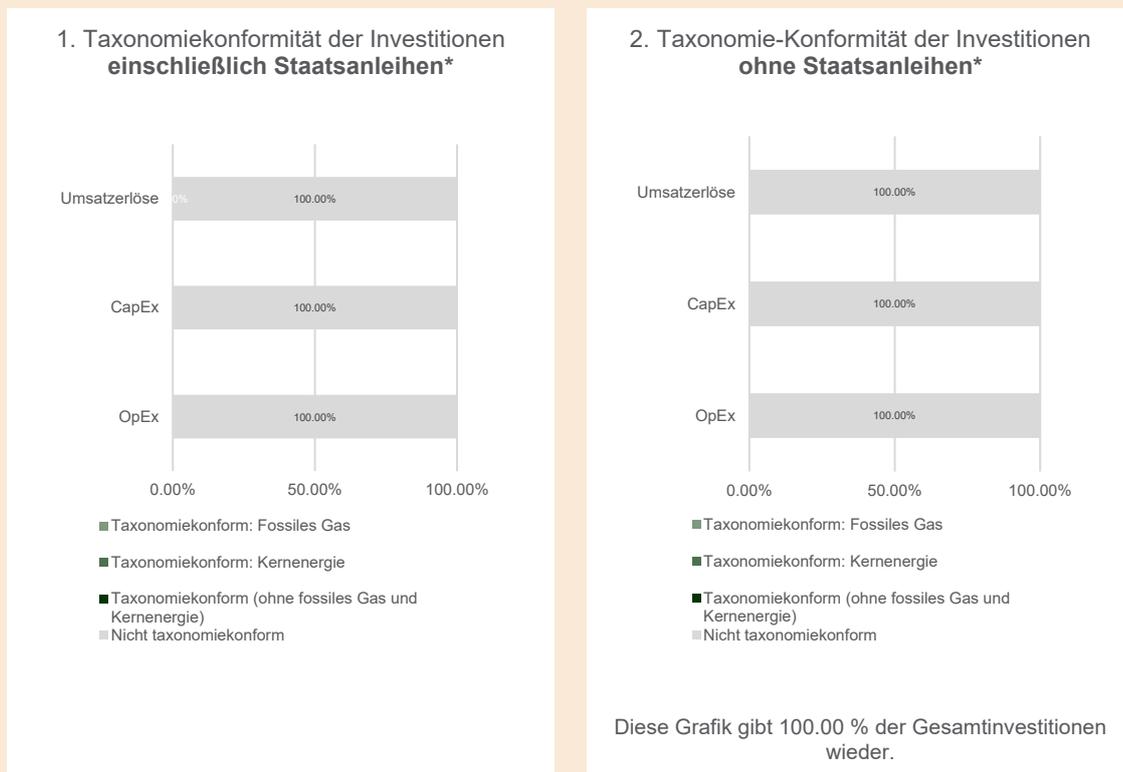


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

- 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.

¹ 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
2024	0.00%
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 33,14 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2024 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 42,22 % 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 0,78 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren,

- Sonstige Investitionen (einschließlich Single-Name-Derivate), die zumindest den Grundsatz der guten Unternehmensführung beachten;

-Non-Single-Name-Derivate, die gemäß den in der Technischen Beschreibung des Teilfonds angegebenen Bedingungen verwendet wurden.

 **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 39,5 Tonnen CO₂eq pro investierter Million € ausgestoßen, was 31,56 % unter dem Wert der Benchmark lag.

Im Vergleich zum Vorjahr ist die CO₂-Bilanz des Finanzprodukts um 21,52 % gesunken.

Das Finanzprodukt hat sein Ziel erreicht, indem es Emittenten mit niedrigerer CO₂-Bilanz bevorzugte. Genauer gesagt stieg das Finanzprodukt aus 1 Emittent(en) aus dem Gasversorgersektor aus, dessen 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 54,43 und lag damit 1,88 % über seiner Benchmark.

Das Finanzprodukt erreichte sein Ziel, indem es selektiv 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 69.07% 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 gravierendster 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 multinationale Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagements 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 angereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO₂-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-Analysenteam 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	19.95	30.48	
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	50.48	49.46	

● ... 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	2023	23.41	35.32
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	2023	52.15	51.14
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	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
	2024	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	96.21%	99.57%	99.39%
Nr. 2 Sonstige	3.79%	0.43%	0.56%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	69.07%	72.82%	68.82%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	27.15%	26.75%	30.57%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	24.10%	21.86%	20.30%
Soziale Investitionen	44.96%	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 Teilfonds 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 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

Die Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik von Candriam 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 der Abstimmungspolitik von Candriam. Bei der Ausübung seiner Stimmrechte achtet Candriam 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 wesentlicher nachteiliger Auswirkungen entsprechen.

In diesem Jahr stimmte Candriam bei 447 Versammlungen ab: Bei 97,54 % von ihnen stimmte Candriam mindestens einmal gegen das Management.

Das Management übermittelte 2 auf ökologische oder soziale Aspekte bezogene Beschlüsse, und Candriam stimmte zu 0 % für diese.

Darüber hinaus berücksichtigte Candriam bei sämtlichen Beschlüssen zur Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern (4180 Beschlüsse) die Geschlechtervielfalt des Verwaltungsrats (PAI 13).

Insgesamt haben die Aktionäre 480 Beschlüsse eingereicht, und Candriam unterstützte 63,33 % von ihnen.

Genauer gesagt bezogen sich 109 auf Menschenrechte, Klima oder Diversität und Inklusion: Candriam unterstützte 80,73 % von ihnen. Weitere Informationen zur Entwicklung der Abstimmungspolitik von Candriam, zu den Abstimmungen und zugehörigen Begründungen finden Sie im Abstimmungs-Dashboard von Candriam [<https://vds.issgovernance.com/vds/#/NDA0Nw==/>]

DIALOG mit Unternehmensemittenten

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

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in den Gesprächen von Candriam 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 CO₂-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 verfolgt Candriam 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.

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

Darüber hinaus unterstützt Candriam weiterhin aktiv CDP Climate [<https://www.cdp.net/en>], eine umfassende Transparenzfrage, die den Anlageprozessen von Candriam zugrunde gelegt wird: Von den 383 vom Finanzprodukt anvisierten Emittenten haben 87 % 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 29 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 im Candriam-Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf der Website von Candriam 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 96 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 1 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 2024 zwar am weitesten verbreitet, im Dialog von Candriam mit den Emittenten können aber auch andere PAI, beispielsweise in Verbindung mit der Biodiversität, angesprochen worden sein. Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht über die 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). Die normbasierte Analyse von Candriam 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. Candriam erachtet dies als schädigende Aktivitäten, die systemische und Reputationsrisiken bergen.

Während des Referenzzeitraums wurde kein direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent für das Finanzprodukt unzulässig, der nicht bereits zuvor aufgrund seiner Beteiligung an diesen Aktivitäten 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	19.95	99.36%	99.74%
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.00%	99.65%	99.74%
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	99.65%	99.74%



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:
01/01/2024 - 31/12/2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Apple Inc	Büroausstattung und Computer	6.87%	USA
Nvidia Corp	Elektronik und Halbleiter	6.25%	USA
Microsoft Corp	Internet und Internet-Dienste	6.16%	USA
Amazon.com Inc	Einzelhandel und Warenhäuser	3.75%	USA
Meta Platforms Inc-Class A	Internet und Internet-Dienste	2.41%	USA
Alphabet Inc -C-	Internet und Internet-Dienste	2.05%	USA
Alphabet Inc -A-	Internet und Internet-Dienste	1.89%	USA
Broadcom Inc	Büroausstattung und Computer	1.66%	USA
Tesla Motors Inc	Kraftfahrzeuge	1.65%	USA
Eli Lilly & Co	Pharmazeutika	1.39%	USA
Jpmorgan Chase & Co	Banken und andere Finanzinstitute	1.24%	USA
Exxon Mobil Corp	Erdöl	1.05%	USA
Unitedhealth Group Inc	Gesundheitswesen	1.02%	USA
Visa Inc -A-	Sonstige Dienstleistungen	0.99%	USA
Mastercard Inc -A-	Banken und andere Finanzinstitute	0.86%	USA

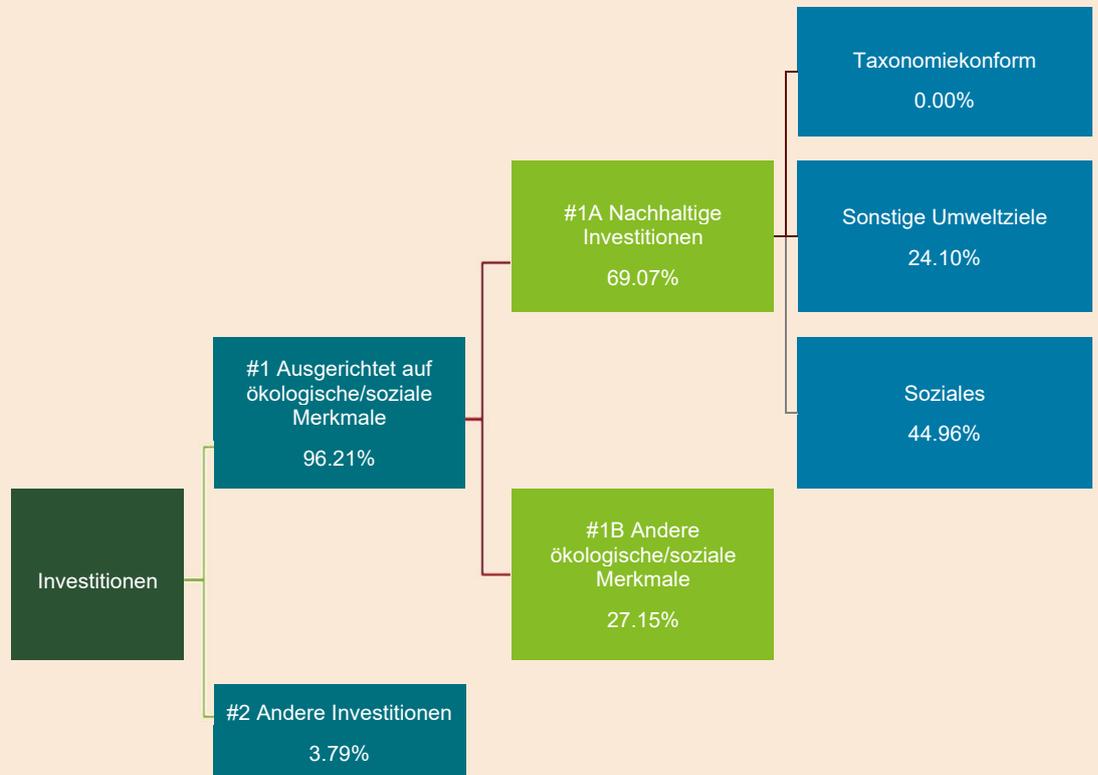
Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden



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	20.20%
Banken und andere Finanzinstitute	11.17%
Elektronik und Halbleiter	10.29%
Büroausstattung und Computer	9.87%
Einzelhandel und Warenhäuser	7.63%
Pharmazeutika	7.44%
Maschinen- und Apparatebau	3.02%
Erdöl	2.77%
Versorger	2.46%
Versicherungen	2.30%
Einschließlich Lebensmittel und auch Einzelhandel	2.28%
Immobilien	2.24%
Kraftfahrzeuge	2.06%
Sonstige Dienstleistungen	2.00%
Kommunikation	1.72%

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.

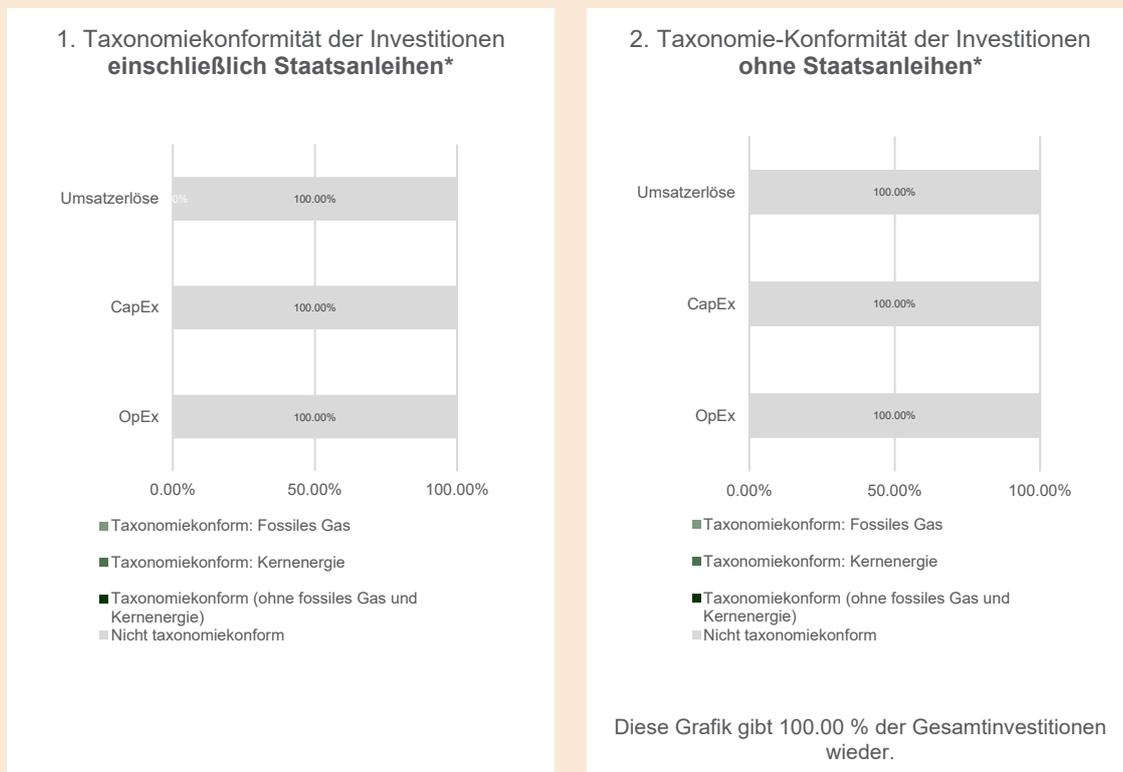


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

- 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.

¹ 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
2024	0.00%
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 24,1 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2024 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 44,96 % 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 3,79 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren,
- Sonstige Investitionen (einschließlich Single-Name-Derivate), die zumindest den Grundsatz der guten Unternehmensführung beachten;
- Non-Single-Name-Derivate, die gemäß den in der Technischen Beschreibung des Teilfonds angegebenen Bedingungen verwendet wurden.

 **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 19,95 Tonnen CO₂eq pro investierter Million € ausgestoßen, was 34,56 % unter dem Wert der Benchmark lag.

Im Vergleich zum Vorjahr ist die CO₂-Bilanz des Finanzprodukts um 14,81 % gesunken.

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 Stromversorgersektor, dessen CO₂-Bilanz sich verbessert.

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 50,48 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 stieg aus 1 Emittent(en) aus dem Sektor der alternativen Netzbetreiber aus, dessen 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?

●● <input type="checkbox"/> JA	●○ <input checked="" type="checkbox"/> NEIN
<input type="checkbox"/> Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69.13% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> 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 gravierendster 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 multinationale Unternehmen berücksichtigt werden.
- Vermeidung eines Engagements 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 angereichertem Uran).
- Erreichung eines geringeren CO₂-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-Analysenteam 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	25.34	39.20	
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	51.26	50.25	

● ... 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	2023	29.77	47.39
ESG-Score - Unternehmen - Höher als die Benchmark	2023	52.61	51.59
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	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
	2024	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	96.81%	99.90%	99.36%
Nr. 2 Sonstige	3.19%	0.10%	0.64%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	69.13%	72.09%	68.01%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	27.68%	27.81%	31.35%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	26.43%	24.01%	22.22%
Soziale Investitionen	42.71%	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 Teilfonds 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 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

Die Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik von Candriam 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 der Abstimmungspolitik von Candriam. Bei der Ausübung seiner Stimmrechte achtet Candriam 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 wesentlicher nachteiliger Auswirkungen entsprechen.

In diesem Jahr stimmte Candriam bei 535 Versammlungen ab: Bei 90,47 % von ihnen stimmte Candriam mindestens einmal gegen das Management.

Das Management übermittelte 60 auf ökologische oder soziale Aspekte bezogene Beschlüsse, und Candriam stimmte zu 76,67 % für diese.

Genauer gesagt bezogen sich 9 Vorschläge auf das Klima (11,11 % Unterstützung).

Darüber hinaus berücksichtigte Candriam bei sämtlichen Beschlüssen zur Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern (4697 Beschlüsse) die Geschlechtervielfalt des Verwaltungsrats (PAI 119).

Insgesamt haben die Aktionäre 489 Beschlüsse eingereicht, und Candriam unterstützte 59,71 % von ihnen.

Genauer gesagt bezogen sich 13 auf Menschenrechte, Klima oder Diversität und Inklusion: Candriam unterstützte 78,15 % von ihnen. Weitere Informationen zur Entwicklung der Abstimmungspolitik von Candriam, zu den Abstimmungen und zugehörigen Begründungen finden Sie im Abstimmungs-Dashboard von Candriam [<https://vds.issgovernance.com/vds/#/NDA0Nw==/>]

DIALOG mit Unternehmensemittenten

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

Das Klima (PAI 1 bis PAI 6) spielt in den Gesprächen von Candriam 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 CO₂-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 verfolgt Candriam 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 unterstützt Candriam weiterhin aktiv CDP Climate [<https://www.cdp.net/en>], eine umfassende Transparenzumfrage, die den Anlageprozessen von Candriam zugrunde gelegt wird: Von den 493 vom Finanzprodukt anvisierten Emittenten haben 94 % 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 im Candriam-Jahresbericht über Mitwirkung & Abstimmung veröffentlicht, der auf der Website von Candriam 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 160 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 32 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 2024 zwar am weitesten verbreitet, im Dialog von Candriam mit den Emittenten können aber auch andere PAI, beispielsweise in Verbindung mit der Biodiversität, angesprochen worden sein. Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht über die 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). Die normbasierte Analyse von Candriam 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. Candriam erachtet dies als schädigende Aktivitäten, die systemische und Reputationsrisiken bergen.

Während des Referenzzeitraums wurde 1 direkt abgedeckter zusätzlicher Emittent für das Finanzprodukt unzulässig, zusätzlich zu denen, die bereits zuvor aufgrund ihrer Beteiligung an diesen Aktivitäten ausgeschlossen waren.

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	25.34	99.30%	99.81%
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.00%	99.72%	99.81%
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	99.72%	99.81%



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:
01/01/2024 - 31/12/2024.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Apple Inc	Büroausstattung und Computer	5.01%	USA
Nvidia Corp	Elektronik und Halbleiter	4.57%	USA
Microsoft Corp	Internet und Internet-Dienste	4.48%	USA
Amazon.com Inc	Einzelhandel und Warenhäuser	2.74%	USA
Meta Platforms Inc-Class A	Internet und Internet-Dienste	1.78%	USA
Alphabet Inc -A-	Internet und Internet-Dienste	1.51%	USA
Alphabet Inc -C-	Internet und Internet-Dienste	1.38%	USA
Broadcom Inc	Büroausstattung und Computer	1.22%	USA
Tesla Motors Inc	Kraftfahrzeuge	1.20%	USA
Eli Lilly & Co	Pharmazeutika	1.02%	USA
Jpmorgan Chase & Co	Banken und andere Finanzinstitute	0.90%	USA
Exxon Mobil Corp	Erdöl	0.76%	USA
Unitedhealth Group Inc	Gesundheitswesen	0.73%	USA
Visa Inc -A-	Sonstige Dienstleistungen	0.68%	USA
Mastercard Inc -A-	Banken und andere Finanzinstitute	0.61%	USA

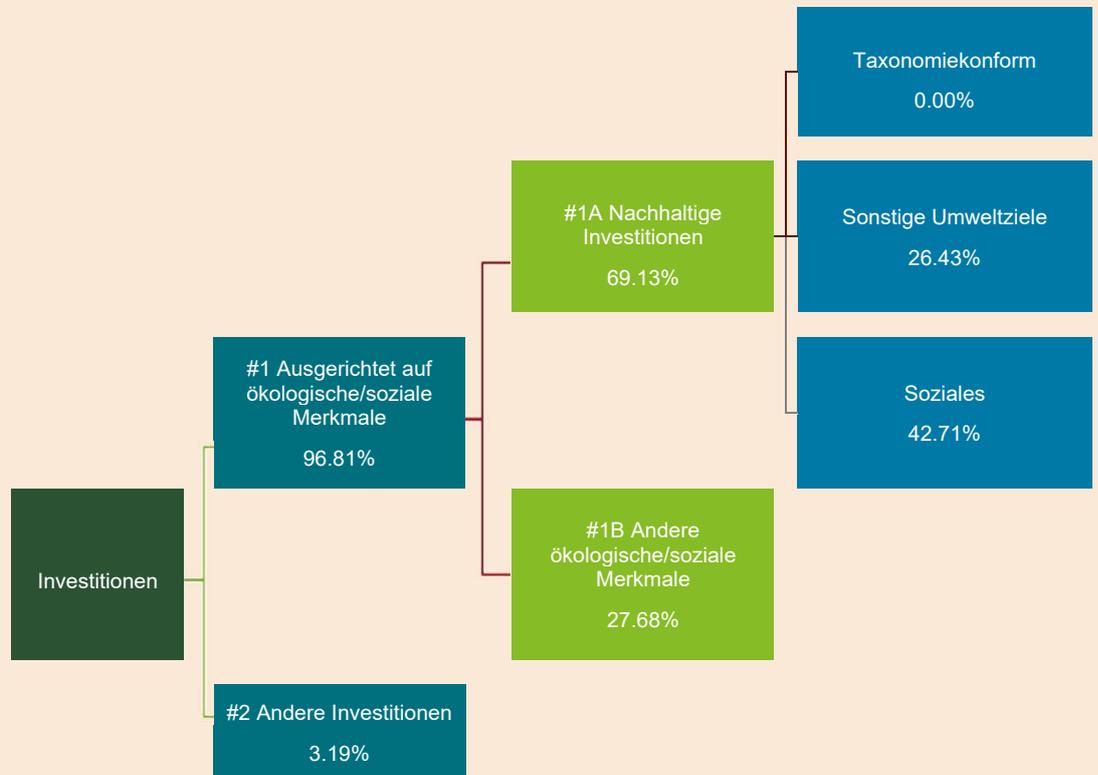
Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden



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	15.92%
Banken und andere Finanzinstitute	14.27%
Elektronik und Halbleiter	9.60%
Pharmazeutika	8.17%
Büroausstattung und Computer	7.09%
Einzelhandel und Warenhäuser	6.09%
Erdöl	3.55%
Maschinen- und Apparatebau	3.26%
Versicherungen	2.72%
Einschließlich Lebensmittel und auch Einzelhandel	2.64%
Versorger	2.63%
Elektrotechnik	2.50%
Kraftfahrzeuge	2.24%
Kommunikation	2.12%
Immobilien	1.97%

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.

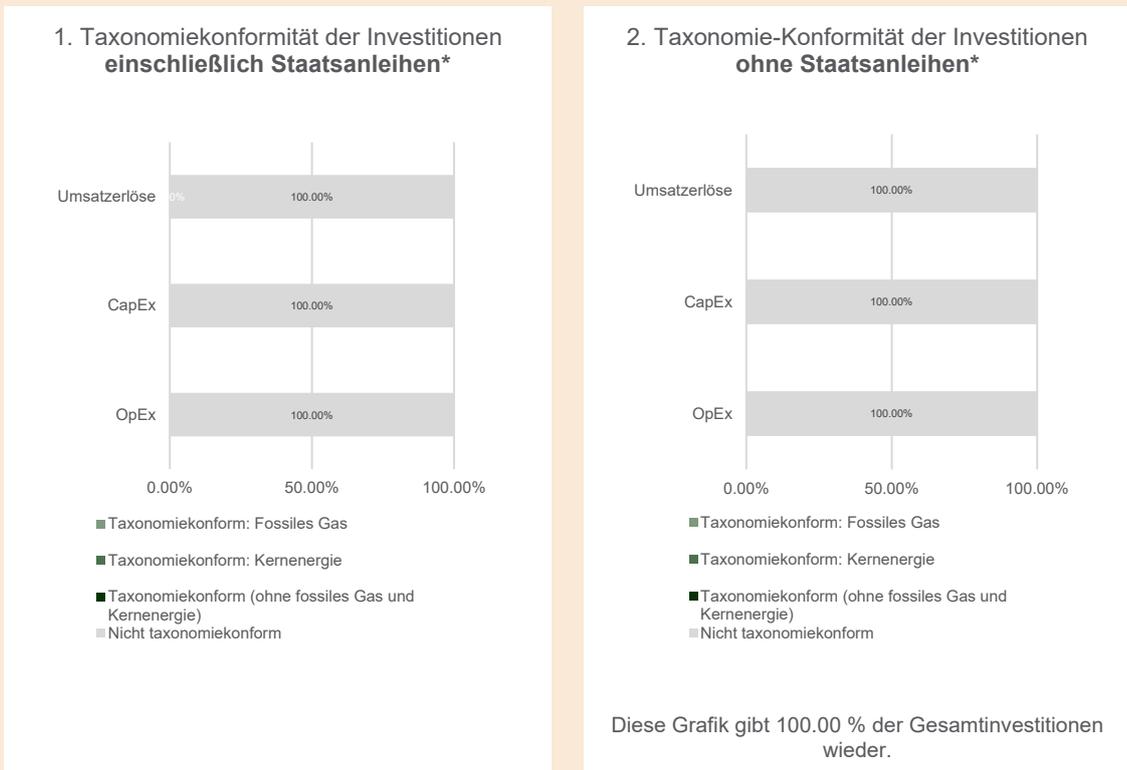


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

- 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.

¹ 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
2024	0.00%
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 26,43 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2024 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 42,71 % 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 3,19 % des gesamten Nettovermögens aus.

Hierzu gehören einer oder mehrere der folgenden Vermögenswerte:

- Barmittel: Sichteinlagen und umgekehrte Pensionsgeschäfte, die für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds nach Zeichnungen/Rücknahmen benötigt werden und/oder aus der Entscheidung des Teilfonds in Bezug auf das Engagement im Markt resultieren,
- Sonstige Investitionen (einschließlich Single-Name-Derivate), die zumindest den Grundsatz der guten Unternehmensführung beachten;
- Non-Single-Name-Derivate, die gemäß den in der Technischen Beschreibung des Teilfonds angegebenen Bedingungen verwendet wurden.

 **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 25,34 Tonnen CO2eq pro investierter Million € ausgestoßen, was 35,36 % unter dem Wert der Benchmark lag.

Im Vergleich zum Vorjahr ist die CO2-Bilanz des Finanzprodukts um 14,88 % gesunken.

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 Multi-Versorgersektor, dessen CO2-Bilanz sich verbessert.

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 51,26 und lag damit 2,01 % 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 dem Bau- & Ingenieurwesen mit sich verbesserndem ESG-Profil und stieg aus 1 Emittent(en) aus dem Bereich der alternativen Netzbetreiber aus, dessen 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.