



Geprüfter Jahresbericht
Cleome Index

31. Dezember 2025

01.01.2025 - 31.12.2025
SICAV luxemburgischen Rechts
R.C.S. Luxemburg Nr. B-72234



Cleome Index

SICAV luxemburgischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr
vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025



Inhalt

Verwaltung der SICAV	4
Angaben zur SICAV	5
Bericht des Verwaltungsrats	6
Bericht des Abschlussprüfers	12
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025	16
Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025	19
Statistiken	22
Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025	24
Cleome Index EMU Equities	24
Cleome Index Euro Corporate Bonds	29
Cleome Index Euro Government Bonds	45
Cleome Index Euro Long Term Bonds	52
Cleome Index Euro Short Term Bonds	56
Cleome Index Europe Equities	60
Cleome Index USA Equities	68
Cleome Index World Equities	78
Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente	90
Sonstige Erläuterungen zum Abschluss	92
Zusätzliche ungeprüfte Angaben	101
Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)	108



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

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 Assurance, Société coopérative (seit dem 01.07.25)
PricewaterhouseCoopers, Société coopérative (bis zum 30.06.25)
2, Rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

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

Angaben zur SICAV

Die SICAV veröffentlicht einen ausführlichen Jahresbericht über ihre Aktivitäten und das verwaltete Vermögen. Der Bericht enthält eine konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens sowie eine konsolidierte Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens in EUR, das Anlageportfolio jedes Teilfonds und den Prüfungsbericht. 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

Die Aktienmärkte der EWU wurden 2025 von politischen Entwicklungen, der Handelsdynamik und einer allmählichen wirtschaftlichen Erholung im Euroraum beeinflusst. Zwar trugen die weltweiten Handelsspannungen zu zeitweiliger Volatilität bei, doch blieben ihre Auswirkungen auf die EWU-Märkte begrenzt, da sich die Konjunktur stetig, wenn auch in moderatem Tempo, erholte. Die geopolitischen Spannungen in der Ukraine und im Nahen Osten sorgten für anhaltende Unsicherheit an den Energiemärkten, ohne jedoch die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen im Euroraum wesentlich zu beeinträchtigen. Infolgedessen erholten sich Aktien in der EWU deutlich.

Aus Sicht des Anlagestils waren die EWU-Märkte durch eine ausgeprägte Präferenz für Value- und Momentum-Aktien gekennzeichnet. Darin spiegelt sich das Engagement des Index in Finanz- und zyklischen Sektoren wider. Finanzwerte gehörten zu den besten Performern, gestützt durch höhere Zinsen und robuste Gewinne, während Versorger von regulierten Umsatzprofilen, Investitionen in die Energiewende und einer steigenden Stromnachfrage profitierten. Auch der Industriesektor entwickelte sich überdurchschnittlich gut, angetrieben durch Infrastrukturausgaben, Reshoring-Trends und die Nachfrage im Verteidigungsbereich.

Im Gegensatz dazu blieben Nicht-Basiskonsumgüter und Basiskonsumgüter sowie Immobilien hinter den Erwartungen zurück, denn sie wurden durch ein schwächeres Verbrauchervertrauen, strengere Finanzierungsbedingungen und die Zinssensitivität belastet.

Teilfonds

Das Ziel des Teilfonds besteht darin, die Rendite- und Risikomerkmale des MSCI EMU Index möglichst genau nachzubilden. Er investiert hauptsächlich in Aktien, die in diesem Index enthalten sind, jedoch nur in solche Aktien, deren Emittenten die zehn Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen mit seinen vier Hauptbereichen einhalten: Das sind Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruptionsbekämpfung. Daher sind die aktiven Sektorgewichte begrenzt.

Teilfondsperformance

In dem vergangenen Berichtszeitraum blieb der Fonds hinter seiner Benchmark zurück. Die Titelauswahl wirkte sich negativ auf die Wertentwicklung aus. Dies ist in erster Linie darauf zurückzuführen, dass bestimmte Unternehmen, die aus ESG-Gründen aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, nicht im Portfolio vertreten waren. Insbesondere hat der Fonds nicht in mehrere Aktien investiert, die eine bessere Performance als der Gesamtmarkt erzielten, darunter Rheinmetall (ausgeschlossen aufgrund der Beteiligung an umstrittenen Aktivitäten), Bayer (unterliegt einem unternehmensweiten Ausschluss) und RWE (ausgeschlossen aufgrund des Engagements in umstrittenen Bereichen wie Kraftwerkskohle und Kernenergie).

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

Das Jahr 2025 war geprägt von einem komplexen und sich ständig wandelnden Umfeld am Anleihenmarkt, das durch eine ungleichmäßige Desinflation, erhöhte politische und fiskalische Unsicherheit sowie eine fortschreitende Neubewertung des Länderrisikos in den Industrieländern gekennzeichnet war. Während das Jahr mit der Erwartung eines relativ geordneten Zyklus der geldpolitischen Lockerung begann, stellten aufeinanderfolgende politische, fiskalische und geopolitische Entwicklungen dieses Szenario immer wieder in Frage. Dadurch blieb die Volatilität an den Zins- und Kreditmärkten auf einem hohen Niveau.

In der ersten Jahreshälfte wurden die Märkte von makroökonomischen Unsicherheiten und erneuten Handelsspannungen geherrscht. Die Verschärfung der Zollmaßnahmen durch die Vereinigten Staaten in Verbindung mit geopolitischen Spannungen im Nahen Osten schürte immer wieder Inflationsängste und belastete die Risikostimmung. In Europa blieb das Wachstum verhalten, und die Inflation hielt Anfang 2025 hartnäckig an. Das veranlasste die EZB, bei Zinssenkungen vorsichtig vorzugehen und gleichzeitig ihre Datenabhängigkeit in den Vordergrund zu stellen. Die Zinskurven für Staatsanleihen versteilten sich, da die Erwartungen höherer Staatsausgaben – insbesondere in den Bereichen Verteidigung und Infrastruktur – zu einem steigenden Emissionsbedarf führten.

Das zweite Quartal markierte trotz erhöhter Volatilität einen Wendepunkt für nachrangige Finanzinstrumente. Nach einer Phase starker Risikoaversion im April, die mit erneuten Handelsspannungen zusammenhing, stabilisierten sich die Märkte, als der Inflationsdruck nachließ und die Zentralbanken ihren Kurs der schrittweisen Lockerung bekräftigten. Hohe Bankgewinne, solide Kapitalquoten und eine anhaltende Nachfrage seitens der Anleger stützten eine breite Erholung an den AT1- und Tier-2-Märkten, wobei sich die Spreads bis in den Juni hinein deutlich verengten. Das Emittentenverhalten blieb positiv, wobei eine hohe Zahl von Rückkaufangeboten, Andienungen und Refinanzierungen die günstigen Finanzierungsbedingungen unterstrich.



Bericht des Verwaltungsrats

Cleome Index Euro Corporate Bonds (Fortsetzung)

Im Sommer sahen sich die Märkte mit erneuter Volatilität konfrontiert, die durch politische Unsicherheiten – insbesondere in Frankreich – und zunehmende Haushaltsungleichgewichte in mehreren Industrieländern ausgelöst wurde. Während die Konjunktur in Europa weiterhin schwach blieb, machte die Desinflation Fortschritte, und die Zentralbanken signalisierten, dass sich die Geldpolitik dem neutralen Bereich näherte. In diesem Umfeld gewann das Länderrisiko als entscheidendes Unterscheidungsmerkmal an Bedeutung, da Anleger zunehmend sensibel auf die haushaltspolitische Glaubwürdigkeit reagierten. Trotz dieser Herausforderungen zeigten sich die Kreditmärkte weiterhin widerstandsfähig, gestützt durch solide Fundamentaldaten des Finanzsektors und günstige technische Faktoren.

Im vierten Quartal haben sich diese Tendenzen bestätigt. Finanzpolitische Bedenken verschärften sich, insbesondere nachdem die Bonität Frankreichs herabgestuft wurde, und die Entwicklung der Anleihen aus den Kernländern der Eurozone wurde zunehmend eher von der Haushaltspolitik im Inland als von der globalen Risikobereitschaft bestimmt. Während die Inflation im November überraschend höher als erwartet ausfiel, trugen die technischen Faktoren zum Jahresende sowie eine deutliche Verlangsamung der Emissionstätigkeit zu einer teilweisen Normalisierung im Dezember bei. Während dieses Zeitraums zeigten sich die Märkte für nachrangige Finanzinstrumente bemerkenswert stabil, wobei die Spreads zum Jahresende trotz erheblicher unterjähriger Schwankungen nahe ihrem Ausgangsniveau lagen.

Über das gesamte Jahr hinweg profitierten AT1- und Tier-2-Instrumente von einem attraktiven Carry, einem begrenzten Nettoangebot und einer anhaltenden Nachfrage seitens renditeorientierter Anleger. Die Rückkaufaktivität blieb ein prägendes Merkmal und stärkte das Vertrauen in die strukturelle Solidität dieser Anlageklasse. Während die Volatilität bei Staatsanleihen die Performance zeitweise belastete, erwiesen sich Unternehmensanleihen als widerstandsfähig, so dass der Fonds in einem schwierigen makroökonomischen Umfeld eine solide positive Rendite erzielen konnte.

Teilfonds

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

Ausblick für den Teilfonds

Anfang 2026 ist das Anlageumfeld zwar weiterhin von günstigen Kreditfundamentaldaten geprägt, aber auch von zunehmend asymmetrischen Risiken. Finanzinstitute zeichnen sich weiterhin durch eine solide Kapitalausstattung, stabile Erträge und ein diszipliniertes Emissionsverhalten aus. Allerdings sind die Bewertungen auf den Märkten für nachrangige Anleihen historisch gesehen sehr eng. Daher bieten sie nur einen begrenzten Puffer, falls wieder makroökonomische, politische oder fiskalische Risiken auftauchen.

Zu Jahresbeginn wird ein sehr lebhafter Primärmarkt erwartet, und obwohl dies Chancen bieten dürfte, wird Preisdisziplin von entscheidender Bedeutung sein. Die Strategie konzentriert sich weiterhin auf Selektivität, Carry-Optimierung und Kapitalerhalt, mit der Bereitschaft, in Primärmärkte zu investieren, an denen risikobereinigte Werte überzeugend sind.

Die Duration wird weiterhin opportunistisch innerhalb eines weitgehend neutralen Rahmens gesteuert. Dabei wird berücksichtigt, dass die haushaltspolitische Glaubwürdigkeit – und nicht allein die Geldpolitik – im kommenden Jahr wahrscheinlich ein wesentlicher Faktor für die Zinsvolatilität bleiben wird.

Cleome Index Euro Government Bonds

Marktrückblick

Das Jahr 2025 war von ungewöhnlich hohen makroökonomischen, politischen und strategischen Unsicherheiten geprägt, was zu einem volatilen, aber chancenreichen Umfeld für die globalen Anleihenmärkte führte. Das Jahr begann mit einem starken Wiederaufleben protektionistischer Handelsmaßnahmen nach der Rückkehr von Präsident Trump, was zu wiederholten Ankündigungen, Verschiebungen und Durchsetzungen von Zöllen führte, die das Vertrauen belasteten und vorübergehend Sorgen über eine Stagflation schürten. Diese Dynamik führte im Laufe des Jahres zu Volatilität bei Zinsen, Währungen und Risikoanlagen, die Anfang April ihren Höhepunkt erreichte.

In Deutschland wurden mit der Ankündigung eines umfangreichen Investitionspakets in Höhe von 500 Milliarden Euro bedeutende haushaltspolitische Schritte unternommen. Parallel dazu rückte im April auch die Neuausrichtung der europäischen Verteidigung angesichts des Kurswechsels in der US-Außenpolitik in den Mittelpunkt. Politisch stand Frankreich mit dem Wechsel des Premierministers und der Regierung im Zentrum des Geschehens. Dies hatte verstärkte haushaltspolitische Ängste zur Folge und löste mehrere Herabstufungen auf das „A“-Rating aus. Das verstärkte die zunehmenden Negativfaktoren noch und ließ die Spreads für 10-jährige französische Anleihen vorübergehend wieder auf über 80 Basispunkte steigen. Weltweit waren erneut geopolitische Spannungen unterschiedlichen Ausmaßes zu beobachten (Israel, Iran, Ukraine–Russland).

Auch die unterschiedliche Geldpolitik der Zentralbanken war während des gesamten Jahres 2025 ein prägendes Merkmal. Die US-Notenbank legte nach einer deutlichen Lockerung im Jahr 2024 zunächst eine Pause ein, bevor sie angesichts der nachlassenden Wachstumsdynamik in den USA und der sich abschwächenden Lage auf dem Arbeitsmarkt allmählich zu einer expansiveren Geldpolitik überging. In der zweiten Jahreshälfte gipfelte dies in erneuten Zinssenkungen, die als risikomanagementbezogene Entscheidungen dargestellt wurden. Im Gegensatz dazu setzte die EZB ihre lockere Geldpolitik zu Beginn des Jahres fort, schlug jedoch in der zweiten Jahreshälfte vorsichtiger und schließlich restriktivere Töne an, als sich die Inflation stabilisierte und sich das Wachstum als widerstandsfähiger erwies als befürchtet.

An den Märkten standen die Zinsen schon früh im Mittelpunkt, wobei es Anfang März zu einem deutlichen Ausverkauf kam. Die Märkte für Euro-Staatsanleihen erholten sich danach, als die Zinsen im April stark zurückgingen. Von Mai an bewegten sich die Zinsen eher seitwärts, bevor sie gegen Jahresende aufgrund solider Konjunkturdaten, einer leicht restriktiven Neigung der EZB und der Erwartung eines reichlichen Angebots zu Beginn von 2026 wieder anzogen. Die Zinskurve hat sich weiter versteilt, wobei die erwarteten Änderungen am niederländischen Pensionssystem das lange Ende belasteten. Was die einzelnen Länder betrifft, so war die Spread-Entwicklung gegenüber Deutschland für die meisten Länder der Eurozone solide. Dabei erzielten die Nicht-Kernländer eine überdurchschnittliche Performance. Die Spreads in Frankreich gerieten aufgrund der komplizierten politischen Lage sowie der sich verschlechternden Haushalts- und Ratingdynamik zeitweise unter Druck, konnten sich jedoch gegen Jahresende wieder verengen. Auch Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen und Agency-Anleihen verzeichnete ein solides Jahr und übertrafen dank der Anlegernachfrage die Entwicklung von europäischen Staatsanleihen.

Teilfonds

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

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 Government Bonds (Fortsetzung)

Ausblick für den Teilfonds

Das Umfeld für die globalen Märkte dürfte auch 2026 unsicher bleiben, da die Politik von Donald Trump weiterhin schwer vorhersehbar ist, sich geopolitische Konflikte ausweiten und künstliche Intelligenz zudem Schwachstellen verschleiern. Gleichzeitig hat sich der Konjunkturzyklus bislang auf beiden Seiten des Atlantiks als widerstandsfähig erwiesen. Dies ist auf nachlassende Handelsspannungen, die Finanzpolitik und die Auswirkungen der geldpolitischen Lockerung der Zentralbanken zurückzuführen. Während die Leitzinsen auf bestimmten globalen Märkten, vor allem in den USA und in Großbritannien, weiter sinken könnten, befindet sich die EZB derzeit in einer „guten Position“. Für bestimmte Länder wie Deutschland könnte sich die Dynamik der Mittelflüsse 2026 aufgrund umfangreicher Investitionspläne als etwas schwieriger erweisen. Was die aktuellen Ereignisse betrifft, beobachten wir aufmerksam die politische Lage in Frankreich, die Umsetzung des deutschen Haushaltsplans, geopolitische Entwicklungen sowie weitere Entscheidungen von Donald Trump in Bezug auf Zölle.

Cleome Index Euro Long Term Bonds

Marktrückblick

Das Jahr 2025 war von ungewöhnlich hohen makroökonomischen, politischen und strategischen Unsicherheiten geprägt, was zu einem volatilen, aber chancenreichen Umfeld für die globalen Anleihenmärkte führte. Das Jahr begann mit einem starken Wiederaufleben protektionistischer Handelsmaßnahmen nach der Rückkehr von Präsident Trump, was zu wiederholten Ankündigungen, Verschiebungen und Durchsetzungen von Zöllen führte, die das Vertrauen belasteten und vorübergehend Sorgen über eine Stagflation schürten. Diese Dynamik führte im Laufe des Jahres zu Volatilität bei Zinsen, Währungen und Risikoanlagen, die Anfang April ihren Höhepunkt erreichte.

In Deutschland wurden mit der Ankündigung eines umfangreichen Investitionspakets in Höhe von 500 Milliarden Euro bedeutende haushaltspolitische Schritte unternommen. Parallel dazu rückte im April auch die Neuausrichtung der europäischen Verteidigung angesichts des Kurswechsels in der US-Außenpolitik in den Mittelpunkt. Politisch stand Frankreich mit dem Wechsel des Premierministers und der Regierung im Zentrum des Geschehens. Dies hatte verstärkte haushaltspolitische Ängste zur Folge und löste mehrere Herabstufungen auf das „A“-Rating aus. Das verstärkte die zunehmenden Negativfaktoren noch und ließ die Spreads für 10-jährige französische Anleihen vorübergehend wieder auf über 80 Basispunkte steigen. Weltweit waren erneut geopolitische Spannungen unterschiedlichen Ausmaßes zu beobachten (Israel, Iran, Ukraine–Russland).

Auch die unterschiedliche Geldpolitik der Zentralbanken war während des gesamten Jahres 2025 ein prägendes Merkmal. Die US-Notenbank legte nach einer deutlichen Lockerung im Jahr 2024 zunächst eine Pause ein, bevor sie angesichts der nachlassenden Wachstumsdynamik in den USA und der sich abschwächenden Lage auf dem Arbeitsmarkt allmählich zu einer expansiveren Geldpolitik überging. In der zweiten Jahreshälfte gipfelte dies in erneuten Zinssenkungen, die als risikomanagementbezogene Entscheidungen dargestellt wurden. Im Gegensatz dazu setzte die EZB ihre lockere Geldpolitik zu Beginn des Jahres fort, schlug jedoch in der zweiten Jahreshälfte vorsichtiger und schließlich restriktivere Töne an, als sich die Inflation stabilisierte und sich das Wachstum als widerstandsfähiger erwies als befürchtet.

An den Märkten standen die Zinsen schon früh im Mittelpunkt, wobei es Anfang März zu einem deutlichen Ausverkauf kam. Die Märkte für Euro-Staatsanleihen erholten sich danach, als die Zinsen im April stark zurückgingen. Von Mai an bewegten sich die Zinsen eher seitwärts, bevor sie gegen Jahresende aufgrund solider Konjunkturdaten, einer leicht restriktiven Neigung der EZB und der Erwartung eines reichlichen Angebots zu Beginn von 2026 wieder anzogen. Die Zinskurve hat sich weiter versteilt, wobei die erwarteten Änderungen am niederländischen Pensionssystem das lange Ende belasteten. Was die einzelnen Länder betrifft, so war die Spread-Entwicklung gegenüber Deutschland für die meisten Länder der Eurozone solide. Dabei erzielten die Nicht-Kernländer eine überdurchschnittliche Performance. Die Spreads in Frankreich gerieten aufgrund der komplizierten politischen Lage sowie der sich verschlechternden Haushalts- und Ratingdynamik zeitweise unter Druck, konnten sich jedoch gegen Jahresende wieder verengen. Auch Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen und Agency-Anleihen verzeichnete ein solides Jahr und übertrafen dank der Anlegernachfrage die Entwicklung von europäischen Staatsanleihen.

Teilfonds

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

Ausblick für den Teilfonds

Das Umfeld für die globalen Märkte dürfte auch 2026 unsicher bleiben, da die Politik von Donald Trump weiterhin schwer vorhersehbar ist, sich geopolitische Konflikte ausweiten und künstliche Intelligenz zudem Schwachstellen verschleiern. Gleichzeitig hat sich der Konjunkturzyklus bislang auf beiden Seiten des Atlantiks als widerstandsfähig erwiesen. Dies ist auf nachlassende Handelsspannungen, die Finanzpolitik und die Auswirkungen der geldpolitischen Lockerung der Zentralbanken zurückzuführen. Während die Leitzinsen auf bestimmten globalen Märkten, vor allem in den USA und in Großbritannien, weiter sinken könnten, befindet sich die EZB derzeit in einer „guten Position“. Für bestimmte Länder wie Deutschland könnte sich die Dynamik der Mittelflüsse 2026 aufgrund umfangreicher Investitionspläne als etwas schwieriger erweisen. Was die aktuellen Ereignisse betrifft, beobachten wir aufmerksam die politische Lage in Frankreich, die Umsetzung des deutschen Haushaltsplans, geopolitische Entwicklungen sowie weitere Entscheidungen von Donald Trump in Bezug auf Zölle.

Cleome Index Euro Short Term Bonds

Marktrückblick

Das Jahr 2025 war von ungewöhnlich hohen makroökonomischen, politischen und strategischen Unsicherheiten geprägt, was zu einem volatilen, aber chancenreichen Umfeld für die globalen Anleihenmärkte führte. Das Jahr begann mit einem starken Wiederaufleben protektionistischer Handelsmaßnahmen nach der Rückkehr von Präsident Trump, was zu wiederholten Ankündigungen, Verschiebungen und Durchsetzungen von Zöllen führte, die das Vertrauen belasteten und vorübergehend Sorgen über eine Stagflation schürten. Diese Dynamik führte im Laufe des Jahres zu Volatilität bei Zinsen, Währungen und Risikoanlagen, die Anfang April ihren Höhepunkt erreichte.

In Deutschland wurden mit der Ankündigung eines umfangreichen Investitionspakets in Höhe von 500 Milliarden Euro bedeutende haushaltspolitische Schritte unternommen. Parallel dazu rückte im April auch die Neuausrichtung der europäischen Verteidigung angesichts des Kurswechsels in der US-Außenpolitik in den Mittelpunkt. Politisch stand Frankreich mit dem Wechsel des Premierministers und der Regierung im Zentrum des Geschehens. Dies hatte verstärkte haushaltspolitische Ängste zur Folge und löste mehrere Herabstufungen auf das „A“-Rating aus. Das verstärkte die zunehmenden Negativfaktoren noch und ließ die Spreads für 10-jährige französische Anleihen vorübergehend wieder auf über 80 Basispunkte steigen. Weltweit waren erneut geopolitische Spannungen unterschiedlichen Ausmaßes zu beobachten (Israel, Iran, Ukraine–Russland).

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 Short Term Bonds (Fortsetzung)

Auch die unterschiedliche Geldpolitik der Zentralbanken war während des gesamten Jahres 2025 ein prägendes Merkmal. Die US-Notenbank legte nach einer deutlichen Lockerung im Jahr 2024 zunächst eine Pause ein, bevor sie angesichts der nachlassenden Wachstumsdynamik in den USA und der sich abschwächenden Lage auf dem Arbeitsmarkt allmählich zu einer expansiveren Geldpolitik überging. In der zweiten Jahreshälfte gipfelte dies in erneuten Zinssenkungen, die als risikomanagementbezogene Entscheidungen dargestellt wurden. Im Gegensatz dazu setzte die EZB ihre lockere Geldpolitik zu Beginn des Jahres fort, schlug jedoch in der zweiten Jahreshälfte vorsichtigere und schließlich restriktivere Töne an, als sich die Inflation stabilisierte und sich das Wachstum als widerstandsfähiger erwies als befürchtet.

An den Märkten standen die Zinsen schon früh im Mittelpunkt, wobei es Anfang März zu einem deutlichen Ausverkauf kam. Die Märkte für Euro-Staatsanleihen erholten sich danach, als die Zinsen im April stark zurückgingen. Von Mai an bewegten sich die Zinsen eher seitwärts, bevor sie gegen Jahresende aufgrund solider Konjunkturdaten, einer leicht restriktiven Neigung der EZB und der Erwartung eines reichlichen Angebots zu Beginn von 2026 wieder anzogen. Die Zinskurve hat sich weiter versteilt, wobei die erwarteten Änderungen am niederländischen Pensionssystem das lange Ende belasteten. Was die einzelnen Länder betrifft, so war die Spread-Entwicklung gegenüber Deutschland für die meisten Länder der Eurozone solide. Dabei erzielten die Nicht-Kernländer eine überdurchschnittliche Performance. Die Spreads in Frankreich gerieten aufgrund der komplizierten politischen Lage sowie der sich verschlechternden Haushalts- und Ratingdynamik zeitweise unter Druck, konnten sich jedoch gegen Jahresende wieder verengen. Auch Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen und Agency-Anleihen verzeichnete ein solides Jahr und übertrafen dank der Anlegernachfrage die Entwicklung von europäischen Staatsanleihen.

Teilfonds

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

Ausblick für den Teilfonds

Das Umfeld für die globalen Märkte dürfte auch 2026 unsicher bleiben, da die Politik von Donald Trump weiterhin schwer vorhersehbar ist, sich geopolitische Konflikte ausweiten und künstliche Intelligenz zudem Schwachstellen verschleiern. Gleichzeitig hat sich der Konjunkturzyklus bislang auf beiden Seiten des Atlantiks als widerstandsfähig erwiesen. Dies ist auf nachlassende Handelsspannungen, die Finanzpolitik und die Auswirkungen der geldpolitischen Lockerung der Zentralbanken zurückzuführen. Während die Leitzinsen auf bestimmten globalen Märkten, vor allem in den USA und in Großbritannien, weiter sinken könnten, befindet sich die EZB derzeit in einer „guten Position“. Für bestimmte Länder wie Deutschland könnte sich die Dynamik der Mittelflässe 2026 aufgrund umfangreicher Investitionspläne als etwas schwieriger erweisen. Was die aktuellen Ereignisse betrifft, beobachten wir aufmerksam die politische Lage in Frankreich, die Umsetzung des deutschen Haushaltsplans, geopolitische Entwicklungen sowie weitere Entscheidungen von Donald Trump in Bezug auf Zölle.

Cleome Index Europe Equities

Marktrückblick

Die europäischen Aktienmärkte wurden 2025 von politischen Entwicklungen, der Handelsdynamik und einer allmählichen wirtschaftlichen Erholung geprägt. Zwar trugen globale Handelsspannungen, darunter auch die Zollmaßnahmen der USA, zu Phasen der Volatilität bei, doch blieben ihre Auswirkungen auf Europa begrenzt, da sich das regionale Wachstum in einem moderaten, aber sich verbessernden Tempo fortsetzte. Die geopolitischen Spannungen in der Ukraine und im Nahen Osten sorgten für anhaltende Unsicherheit an den Energiemärkten, ohne jedoch die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen in Europa wesentlich zu beeinträchtigen. Infolgedessen erholten sich europäische Aktien deutlich.

Aus Sicht der Anlagestile waren die europäischen Märkte durch eine deutliche Präferenz für Value- und Momentum-Aktien gekennzeichnet, die das Growth- und das Quality-Segment erheblich übertrafen. Die Entwicklung der einzelnen Sektoren war sehr unterschiedlich: Die Sektoren Finanzwesen, Versorger und Industrie führten den Markt an, gestützt durch höhere Zinsen, Infrastrukturinvestitionen und eine steigende Stromnachfrage im Zuge der Elektrifizierung. Im Gegensatz dazu lagen Nicht-Basiskonsumgüter und Basiskonsumgüter sowie Immobilien im Hintertreffen. Darin spiegelte sich der Druck durch angespanntere finanzielle Rahmenbedingungen und zurückhaltendere Konsumausgaben wider.

Teilfonds

Das Ziel des Teilfonds besteht darin, die Rendite- und Risikomerkmale des MSCI Europe Index möglichst genau nachzubilden. Er investiert hauptsächlich in Aktien, die in diesem Index enthalten sind, jedoch nur in solche Aktien, deren Emittenten die zehn Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen mit seinen vier Hauptbereichen einhalten: Das sind Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruptionsbekämpfung. Daher sind die aktiven Sektorgewichte begrenzt.

Teilfondsperspektive

In dem vergangenen Berichtszeitraum blieb der Fonds hinter seiner Benchmark zurück. Die Titelauswahl wirkte sich negativ auf die Wertentwicklung aus. Dies ist in erster Linie darauf zurückzuführen, dass bestimmte Unternehmen, die aus ESG-Gründen aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, nicht im Portfolio vertreten waren. Insbesondere hat der Fonds nicht in mehrere Aktien investiert, die eine bessere Performance als der Gesamtmarkt erzielten, darunter Rheinmetall (ausgeschlossen aufgrund der Beteiligung an umstrittenen Aktivitäten), Bayer (unterliegt einem unternehmensweiten Ausschluss) und British American Tobacco (unterliegt einem unternehmensweiten Ausschluss).

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.

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

Marktrückblick

Die für den MSCI USA relevanten Aktienmärkte wurden 2025 von politischen Entwicklungen, handelspolitischer Unsicherheit und einer robusten Binnenkonjunktur geprägt. Die Einführung neuer Zollmaßnahmen durch die US-Regierung hatte zunächst eine erhöhte Marktvolatilität zur Folge, doch nachfolgende Handelsabkommen und ein vorübergehender Waffenstillstand mit China trugen dazu bei, die Stimmung unter den Anlegern zu stabilisieren. Das Wirtschaftswachstum blieb solide, gestützt durch eine robuste Verbrauchernachfrage und anhaltende Investitionen, insbesondere in Technologie und Innovationen.

Aus Sicht der Anlagestile entwickelten sich Wachstumsaktien weiterhin besser als der Markt, was auf die gute Prognosesicherheit bei den Gewinnen und solide Bilanzen zurückzuführen war. Die Entwicklung der einzelnen Sektoren war sehr unterschiedlich: Der Informationstechnologiesektor führte den Markt an, gestützt durch Investitionen im Bereich der künstlichen Intelligenz und Produktivitätssteigerungen. Doch auch der Industriesektor hat sich angesichts von Infrastrukturausgaben und Reshoring-Trends gut entwickelt. Der Finanzsektor erzielte solide Renditen (blieb jedoch hinter dem Gesamtmarkt zurück) und profitierte dabei von den stabilen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen. Im Gegensatz dazu blieben defensivere Sektoren wie Basiskonsumgüter, Gesundheitswesen und Energie im Allgemeinen zurück. Insgesamt wurde die Entwicklung des MSCI USA durch die Konzentration auf Gewinnwachstum und die Aktienauswahl bestimmt, wobei die Marktführerschaft weiterhin auf wenige Unternehmen beschränkt blieb.

Teilfonds

Das Ziel des Teilfonds besteht darin, die Rendite- und Risikomerkmale des MSCI USA Index möglichst genau nachzubilden. Er investiert hauptsächlich in Aktien, die in diesem Index enthalten sind, jedoch nur in solche Aktien, deren Emittenten die zehn Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen mit seinen vier Hauptbereichen einhalten: Das sind Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruptionsbekämpfung. Daher sind die aktiven Sektorgewichte begrenzt.

Teilfondsp performance

In dem vergangenen Berichtszeitraum blieb der Fonds hinter seiner Benchmark zurück. Die Titelauswahl wirkte sich negativ auf die Wertentwicklung aus. Dies ist in erster Linie darauf zurückzuführen, dass bestimmte Unternehmen, die aus ESG-Gründen aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, nicht im Portfolio vertreten waren. Insbesondere hat der Fonds nicht in mehrere Aktien investiert, die eine bessere Performance als der Gesamtmarkt erzielten, darunter Palantir (ausgeschlossen aufgrund der Beteiligung an umstrittenen Aktivitäten), Goldman Sachs (unterliegt einem normbasierten Ausschluss) und RTX Corp (unterliegt einem normbasierten Ausschluss).

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 World Equities

Marktrückblick

Die globalen Märkte wurden 2025 weitgehend von politischen Entwicklungen und einer sich wandelnden Handelsdynamik bestimmt. Die Zollmaßnahmen der neuen US-Regierung führten zwar zu erneuter Volatilität an den Aktienmärkten, doch spätere Handelsabkommen und ein einjähriger Handelsfrieden mit China trugen dazu bei, das Vertrauen wiederherzustellen. Die geopolitischen Spannungen in der Ukraine und im Nahen Osten sorgten für anhaltende Unsicherheit an den Energiemärkten, ohne jedoch die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen wesentlich zu beeinträchtigen.

Das Wachstum in den USA blieb solide, gestützt durch eine robuste Binnennachfrage und anhaltende technologiegetriebene Investitionen. In Europa verlief die Erholung gemäßiger: Die Konjunktur zog zwar stetig an, jedoch in einem langsameren Tempo. Schwellenländer verzeichneten eine starke Performance, die durch die aufkommende Zuversicht der Anleger, einen schwächeren US-Dollar und ein solides Gewinnwachstum getragen wurde.

Die Entwicklung der einzelnen Sektoren war erneut sehr unterschiedlich: Die Sektoren Informationstechnologie und Industrie, gestützt durch Investitionen in KI und Infrastruktur, führten zusammen mit dem Finanzsektor die Märkte an, während defensivere Sektoren wie Energie, Gesundheit und Basiskonsumgüter im Allgemeinen hinterherhinkten. Besonders hervorzuheben waren Versorger, die von der steigenden Stromnachfrage und der zunehmenden Elektrifizierung profitierten.

Teilfonds

Das Ziel des Teilfonds besteht darin, die Rendite- und Risikomerkmale des MSCI World Index möglichst genau nachzubilden. Er investiert hauptsächlich in Aktien, die in diesem Index enthalten sind, jedoch nur in solche Aktien, deren Emittenten die zehn Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen mit seinen vier Hauptbereichen einhalten: Das sind Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruptionsbekämpfung. Daher sind die aktiven Sektorgewichte begrenzt.



Bericht des Verwaltungsrats

Cleome Index World Equities (Fortsetzung)

Teilfondsperformance

Der Fonds entwickelte sich im letzten Berichtszeitraum im Großen und Ganzen ähnlich wie die Benchmark. Die leichte Underperformance war der Titelauswahl geschuldet. Dies ist in erster Linie darauf zurückzuführen, dass bestimmte Unternehmen, die aus ESG-Gründen aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, nicht im Portfolio vertreten waren. Insbesondere hat der Fonds nicht in mehrere Aktien investiert, die eine bessere Performance als der Gesamtmarkt erzielten, darunter Palantir (ausgeschlossen aufgrund der Beteiligung an umstrittenen Aktivitäten), Goldman Sachs (unterliegt einem normbasierten Ausschluss) und RTX Corp (unterliegt einem normbasierten Ausschluss).

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.

Der Bericht des Verwaltungsrats erstreckt sich auf das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr und den auf den Stichtag für den Jahresabschluss folgenden Monat.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 30. März 2026.

Bericht des Abschlussprüfers

An die Anteilseigner des Fonds

CLEOME INDEX

Prüfungsurteil

Nach unserer Auffassung vermittelt der beiliegende Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds CLEOME INDEX (der „Fonds“) und jedes seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2025 sowie seiner Ertragslage und seiner Veränderungen am Nettovermögen für das zu diesem Stichtag endende Geschäftsjahr im Einklang mit den für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Pflichten.

Umfang unserer Prüfung

Der Abschluss des Fonds umfasst:

- die kombinierte Aufstellung des Nettovermögens für den Fonds und jeden der Teilfonds zum 31. Dezember 2025;
- die kombinierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Fonds und jeden der Teilfonds zum 31. Dezember 2025;
- das Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025 und
- den Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente sowie sonstige Erläuterungen zum Abschluss, die eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Beurteilungsgrundlage

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg umgesetzten internationalen Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing – ISA) durchgeführt. Eine weitere Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten im Rahmen des Gesetzes vom 23. Juli 2016 und gemäß den von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg umgesetzten internationalen Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing) ist im Abschnitt »Verantwortung des Prüfers («Réviseur d'entreprises agréé») hinsichtlich der Prüfung des Abschlusses« unseres Bericht zu finden.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue
Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg
Tel.: +352 494848 1, Fax: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Nach unserer Auffassung sind die erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Vermerks ausreichend und angemessen.

Wir sind unabhängig gegenüber dem Fonds gemäß dem „International Code of Ethics for Professional Accountants“, einschließlich der „International Independence Standards“ der International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Code), der in Verbindung mit den für unsere Prüfung des Jahresabschlusses geltenden ethischen Anforderungen von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg umgesetzt wurde. Wir haben unsere sonstigen ethischen Verantwortlichkeiten entsprechend diesen ethischen Anforderungen erfüllt.

Sonstige Angaben

Der Verwaltungsrat des Fonds ist auch für die sonstigen Angaben verantwortlich. Die sonstigen Angaben beinhalten die im Jahresbericht angegebenen Informationen, nicht jedoch den Abschluss oder unseren Prüfungsbericht zu diesem.

Unsere Bewertung des Abschlusses erstreckt sich nicht auf die sonstigen Angaben, und daher geben wir zu diesen keinerlei Stellungnahme ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses ist es unsere Aufgabe, die oben genannten sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu prüfen, ob sie mit dem Abschluss oder mit unseren bei der Prüfung des Abschlusses gewonnenen Erkenntnissen unvereinbar sind oder auf andere Weise wesentliche fehlerhafte Darstellungen enthalten. Wenn wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Angaben eine wesentliche fehlerhafte Darstellungen enthalten, müssen wir diese Tatsache melden. Wir haben in dieser Hinsicht keinerlei Anlass für eine solche Meldung.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Fonds in Bezug auf den Abschluss

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den dafür geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften in Luxemburg verantwortlich sowie für die Durchführung von internen Kontrollverfahren, die er für erforderlich hält, um sicherzustellen, dass der Abschluss frei von wesentlichen Falschangaben aufgrund von Täuschungsabsicht oder Irrtum ist.

Bei der Erstellung des Abschlusses hat der Verwaltungsrat des Fonds eine Einschätzung über die Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Teilfonds vorzunehmen, den Geschäftsbetrieb fortzuführen. Jegliche für die Fortführung des Geschäftsbetriebs relevanten Sachverhalte sind offenzulegen. Ein Abschluss ist solange auf der Grundlage der Annahme der Geschäftsfortführung aufzustellen, bis der Verwaltungsrat des Fonds entweder beabsichtigt, den Fonds aufzulösen oder einen seiner Teilfonds zu schließen, das Geschäft einzustellen oder keine realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des Prüfers (»Réviseur d'entreprises agréé«) hinsichtlich der Prüfung des Abschlusses

Ziel unserer Prüfung ist, ein hinreichend sicheres Urteil darüber abgegeben, ob der Abschluss in seiner Gesamtheit keine wesentlichen fehlerhaften Darstellungen aufgrund von Täuschungsabsicht oder Irrtum enthält, sowie die Erstellung eines Prüfberichts mit unserer Beurteilung. Ein hinreichend sicheres Urteil bedeutet ein hohes Maß an Gewissheit, bietet jedoch keine Garantie dafür, dass eine gemäß des Luxemburger Gesetzes vom 23. Juli 2016 sowie gemäß den von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg umgesetzten internationalen Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing) durchgeführte Abschlussprüfung immer eine vorhandene wesentliche fehlerhafte Darstellung aufdeckt. Fehlerhafte Darstellungen können aus einer Täuschungsabsicht oder einem Irrtum resultieren. Sie gelten dann – einzelnen oder insgesamt – als wesentlich, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie die auf der Basis des Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Prüfung im Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 sowie gemäß den von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg umgesetzten internationalen Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing) lassen wir während der Prüfung fachliche Urteilstkraft und die geforderte kritische Distanz walten. Wir

- identifizieren und bewerten die Risiken eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen im Abschluss aufgrund von Betrug oder Fehlern, gestalten und führen diesen Risiken angemessene Prüfungshandlungen durch und erlangen Prüfungsnachweise, die als Grundlage für die Erteilung unseres Vermerks ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, wesentliche Fehldarstellungen aufgrund von Betrug nicht zu entdecken ist höher als für Fehldarstellungen aufgrund von Fehlern, denn zum Betrug können auch Absprachen, Fälschungen, absichtliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder die Beeinflussung interner Kontrollen zählen;
- erlangen ein Verständnis der internen Kontrollen, die für die Prüfung relevant sind, um dann solche Prüfungsverfahren zu entwickeln, die den Gegebenheiten entsprechen. Es fällt jedoch nicht in den Aufgabenbereich des Abschlussprüfers, seine Meinung über die Effektivität der internen Kontrollen des Fonds zu äußern;

- beurteilen die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden und die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds für die Rechnungslegung vorgenommenen Schätzungen und dazugehörigen Angaben;
- schließen aus der Angemessenheit der Zugrundelegung der Annahme der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat des Fonds und aufgrund der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Umständen besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder jedes seiner Teilfonds aufwerfen könnten, den Geschäftsbetrieb fortzuführen. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit vorliegt, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die entsprechenden Angaben im Abschluss hinzuweisen oder, wenn diese Angaben unzureichend sind, unser Urteil zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen stützen sich auf die bis zum Zeitpunkt unseres Prüfberichts erlangten Prüfungsnachweise. Allerdings können künftige Ereignisse oder Umstände dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds die Fortführung des Geschäftsbetriebs aufgibt;
- beurteilen die allgemeine Darstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der Angaben, sowie die Frage, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse dergestalt darstellt, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

Wir verständigen uns mit den für die Governance verantwortlichen Personen unter anderem hinsichtlich des geplanten Umfangs und Zeitpunkts der Prüfung sowie über wesentliche Prüfungsfeststellungen, einschließlich die während unserer Prüfung festgestellten erheblichen Mängeln bezüglich den internen Kontrollmaßnahmen.

Wir haben den für die Unternehmensführung zuständigen Personen außerdem eine Erklärung ausgehändigt, dass wir die einschlägigen ethischen Anforderungen an die Unabhängigkeit einhalten, und ihnen sämtliche Beziehungen und sonstige Angelegenheiten, die bei vernünftiger Betrachtung unsere Unabhängigkeit beeinflussen könnten, und gegebenenfalls die Maßnahmen, die zur Beseitigung von Bedrohungen ergriffen wurden, bzw. angewandten Sicherheitsvorkehrungen offengelegt.

Luxemburg, 1. April 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative, vertreten
durch

Audrey Mallet



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025

		Cleome Index Equities	EMU Corporate Bonds	Cleome Index Euro Government Bonds	
		EUR	EUR	EUR	
Aktiva					
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	594,010,476	457,181,100	519,122,762	
Guthaben bei Banken und Brokern	10	643,225	1,675,514	1,675,457	
Forderungen aus Zeichnungen		653,373	118,777	563,619	
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		166,173	6,784,360	5,710,193	
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	0	62,700	0	
Sonstige Vermögenswerte		167,123	0	0	
Aktiva insgesamt		595,640,370	465,822,451	527,072,031	
Passiva					
Kontokorrentkredite		5,328	0	0	
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		267,568	1,123,076	462,380	
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f	0	0	0	
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	22,764	32,892	33,994	
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	4	0	21,359	0	
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	5	49,963	38,044	36,655	
Passiva insgesamt		345,623	1,215,371	533,029	
Nettovermögen insgesamt		595,294,747	464,607,080	526,539,002	



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025

		Cleome Index Euro Long Term Bonds	Cleome Index Euro Short Term Bonds	Cleome Index Euro Europe Equities
		EUR	EUR	EUR
Aktiva				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	5,370,519	50,031,120	1,651,667,883
Guthaben bei Banken und Brokern	10	16,061	81,037	3,159,749
Forderungen aus Zeichnungen		0	0	1,506,939
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		86,091	359,708	923,505
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte		0	0	228,662
Aktiva insgesamt		5,472,671	50,471,865	1,657,486,738
Passiva				
Kontokorrentkredite		0	0	11
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1,184	738	3,766,047
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	1,387	3,902	107,262
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	4	23,634	6,921	115,271
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	5	527	2,430	140,468
Passiva insgesamt		26,732	13,991	4,129,059
Nettovermögen insgesamt		5,445,939	50,457,874	1,653,357,679



Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025

		Cleome Index USA Equities	Cleome Index World Equities	Kombiniert
		USD	EUR	EUR
Aktiva				
Anlageportfolio zum Marktwert	2a	3,450,296,036	102,796,611	6,317,977,768
Guthaben bei Banken und Brokern	10	5,828,938	169,206	12,383,370
Forderungen aus Zeichnungen		3,635,970	130,111	6,068,711
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1,285,235	51,739	15,176,098
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2e	0	0	62,700
Sonstige Vermögenswerte		0	53,896	449,681
Aktiva insgesamt		3,461,046,179	103,201,563	6,352,118,328
Passiva				
Kontokorrentkredite		0	0	5,339
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2,410,114	0	7,673,114
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2f	662,030	0	563,694
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	3	224,588	10,393	403,822
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	4	62,899	0	220,741
Verbindlichkeiten aus Betriebs- und Verwaltungskosten	5	355,389	8,838	579,525
Passiva insgesamt		3,715,020	19,231	9,446,235
Nettovermögen insgesamt		3,457,331,159	103,182,332	6,342,672,093



Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

		Cleome Index Equities	EMU Cleome Index Corporate Bonds	Euro Cleome Index Government Bonds
		EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		263,158,547	565,376,141	339,804,585
Erträge				
Dividenden, netto	2h	8,993,817	0	0
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		0	12,097,985	11,762,875
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	23,770	80,723	66,988
Bankzinsen		9,722	47,282	20,775
Sonstige Erträge		2,078	573	253
Erträge insgesamt		9,029,387	12,226,563	11,850,891
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	3	228,938	410,580	371,139
Betriebs- und Verwaltungskosten	5	355,590	473,465	395,345
Vertriebsgebühren	4	0	43,108	0
Transaktionskosten	2g	502,117	3,801	0
Bankzinsen		6,037	65	2
Sonstige Aufwendungen		2,155	0	17
Aufwendungen insgesamt		1,094,837	931,019	766,503
Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren		7,934,550	11,295,544	11,084,388
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	4,561,830	1,035,599	(1,874,197)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	0	782,145	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		(321)	(4,525)	2
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		12,496,059	13,108,763	9,210,193
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	57,017,661	924,030	(5,878,315)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	0	(212,120)	0
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		69,513,720	13,820,673	3,331,878
Entwicklung des Kapitals				
Zeichnung von Anteilen		305,362,948	61,250,170	218,764,388
Rücknahme von Anteilen		(42,690,235)	(166,452,586)	(30,327,651)
Ausgeschüttete Dividenden	8	(50,233)	(9,387,318)	(5,034,198)
Währungsumrechnung		0	0	0
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		595,294,747	464,607,080	526,539,002



Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

		Cleome Index Euro Long Term Bonds	Cleome Index Euro Short Term Bonds	Cleome Index Euro Europe Equities
		EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		6,219,902	52,021,637	1,352,962,572
Erträge				
Dividenden, netto	2h	0	0	43,262,659
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		179,282	1,199,186	0
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	550	5,155	113,651
Bankzinsen		417	2,312	25,581
Sonstige Erträge		0	18	2,204
Erträge insgesamt		180,249	1,206,671	43,404,095
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	3	17,275	45,691	1,111,467
Betriebs- und Verwaltungskosten	5	6,564	28,098	1,558,461
Vertriebsgebühren	4	48,344	14,580	228,903
Transaktionskosten	2g	0	0	1,080,366
Bankzinsen		0	0	23,063
Sonstige Aufwendungen		0	9	635
Aufwendungen insgesamt		72,183	88,378	4,002,895
Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren		108,066	1,118,293	39,401,200
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	(615,215)	353,465	47,000,137
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		2	(2)	1,823,818
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(507,147)	1,471,756	88,225,155
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	202,209	(436,354)	160,531,550
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		(304,938)	1,035,402	248,756,705
Entwicklung des Kapitals				
Zeichnung von Anteilen		97,005	3,437,531	1,464,782,129
Rücknahme von Anteilen		(566,030)	(6,036,696)	(1,408,382,714)
Ausgeschüttete Dividenden	8	0	0	(4,761,013)
Währungsumrechnung		0	0	0
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		5,445,939	50,457,874	1,653,357,679



Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

		Cleome Index USA Equities	Cleome Index World Equities	Kombiniert
		USD	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3,084,851,746	182,265,755	5,740,903,051
Erträge				
Dividenden, netto	2h	27,595,991	1,850,749	77,604,173
Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto		0	0	25,239,328
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	7	29,530	1,834	317,815
Bankzinsen		171,156	4,853	256,675
Sonstige Erträge		3,766	3,209	11,542
Erträge insgesamt		27,800,443	1,860,645	103,429,533
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	3	2,312,094	160,834	4,314,585
Betriebs- und Verwaltungskosten	5	3,114,896	129,242	5,598,982
Vertriebsgebühren	4	241,545	0	540,601
Transaktionskosten	2g	306,490	32,902	1,880,151
Bankzinsen		37,550	1,638	62,777
Sonstige Aufwendungen		78	27	2,909
Aufwendungen insgesamt		6,012,653	324,643	12,400,005
Nettoertrag/(-verlust) aus Wertpapieren		21,787,790	1,536,002	91,029,528
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren	2b	171,720,039	28,081,985	224,756,758
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	7,730,851	239,779	6,822,308
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	2e	0	0	782,145
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen		(2,316,163)	(1,890,317)	(2,043,469)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		198,922,517	27,967,449	321,347,270
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren	2a	270,143,647	(25,407,224)	416,970,711
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften	2f	(59,721)	0	(50,850)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures	2e	0	0	(212,120)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		469,006,443	2,560,225	738,055,011
Entwicklung des Kapitals				
Zeichnung von Anteilen		2,600,864,775	11,628,054	4,279,860,754
Rücknahme von Anteilen		(2,697,367,739)	(93,228,291)	(4,044,391,376)
Ausgeschüttete Dividenden	8	(24,066)	(43,411)	(19,296,664)
Währungsumrechnung		0	0	(352,458,683)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		3,457,331,159	103,182,332	6,342,672,093



Statistiken

Cleome Index EMU Equities

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
Nettovermögen insgesamt			EUR		595,294,747	263,158,547	261,698,183
C	LU1292953335	Thesaurierung	EUR	590.50	317.76	263.06	241.12
C	LU1365257788	Ausschüttung	EUR	98.00	263.65	223.45	209.49
I	LU1292953418	Thesaurierung	EUR	41,708.00	3,448.26	2,832.34	2,575.84
R	LU1292953509	Thesaurierung	EUR	106,261.00	289.31	238.07	216.90
R	LU1718421743	Ausschüttung	EUR	8,594.84	240.20	202.31	188.50
V	LU1292953681	Thesaurierung	EUR	10.00	179.13	147.00	-
Z	LU1292953764	Thesaurierung	EUR	119,938.00	3,488.90	2,862.29	2,599.96

Cleome Index Euro Corporate Bonds

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
Nettovermögen insgesamt			EUR		464,607,080	565,376,141	422,751,553
C	LU1542321093	Thesaurierung	EUR	6,298.07	160.47	156.37	150.49
C	LU1542321176	Ausschüttung	EUR	575.69	106.26	106.85	107.50
I	LU1542321259	Thesaurierung	EUR	172,358.90	158.19	153.89	147.84
R2	LU1542321416	Thesaurierung	EUR	23,650.67	148.82	144.83	139.20
R2	LU1622416649	Ausschüttung	EUR	1,902,434.03	139.94	140.72	141.38
V	LU1542321507	Thesaurierung	EUR	1.00	1,554.38	1,510.09	-
VB	LU2898891598	Thesaurierung	EUR	1,235.00	1,549.79	1,506.12	-
Y	LU1542321689	Thesaurierung	EUR	119,098.24	41.92	41.21	40.00
Z	LU1542321762	Thesaurierung	EUR	976,347.55	163.48	158.80	152.33

Cleome Index Euro Government Bonds

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
Nettovermögen insgesamt			EUR		526,539,002	339,804,585	244,504,267
C	LU1542321929	Thesaurierung	EUR	1.02	148.80	148.24	146.08
C	LU1542322141	Ausschüttung	EUR	50.00	150.62	150.16	-
I	LU1542322224	Thesaurierung	EUR	59,339.27	1,476.05	1,469.26	1,445.85
R2	LU1542322653	Thesaurierung	EUR	15,527.30	145.61	145.01	142.77
R2	LU1622416722	Ausschüttung	EUR	1,589,007.94	132.73	135.65	138.20
S	LU1933089531	Thesaurierung	EUR	52,888.32	1,324.07	1,317.05	1,295.16
V	LU1542322737	Thesaurierung	EUR	1.00	1,522.31	1,513.80	-
VB	LU2898891754	Thesaurierung	EUR	65,293.62	1,500.55	1,492.60	-
Z	LU1542322810	Thesaurierung	EUR	38,711.09	1,492.40	1,483.75	1,458.36

Cleome Index Euro Long Term Bonds

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
Total net assets			EUR		5,445,939	6,219,902	7,120,650
C	LU1542323032	Capitalisation	EUR	1.51	134.68	139.97	139.86
C	LU1542323115	Distribution	EUR	10.00	143.21	149.34	-
I	LU1542323206	Capitalisation	EUR	2.00	1,481.12	1,542.31	1,544.23
V	LU1542323628	Capitalisation	EUR	1.00	1,460.75	1,519.99	-
Y	LU1542323891	Capitalisation	EUR	106,996.85	50.81	53.50	54.15
Z	LU1542324196	Capitalisation	EUR	2.00	1,511.02	1,571.52	1,571.13

Cleome Index Euro Short Term Bonds

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
Nettovermögen insgesamt			EUR		50,457,874	52,021,637	55,133,249
C	LU1542324352	Thesaurierung	EUR	1.00	157.79	154.18	149.41
C	LU1542324436	Ausschüttung	EUR	10.00	153.39	150.52	-
I	LU1542324519	Thesaurierung	EUR	1,074.00	1,143.44	1,119.29	1,087.03
V	LU1542324865	Thesaurierung	EUR	40,829.00	1,148.49	1,123.79	1,090.96
Y	LU1542324949	Thesaurierung	EUR	71,354.78	32.71	32.28	31.61
Z	LU1542325086	Thesaurierung	EUR	2.00	1,265.60	1,237.02	1,199.60



Statistiken

Cleome Index Europe Equities

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
Nettovermögen insgesamt			EUR		1,653,357,679	1,352,962,572	1,505,415,573
C	LU0461106337	Thesaurierung	EUR	42,708.93	312.01	267.81	249.95
C	LU1365257432	Ausschüttung	EUR	10.00	176.05	151.18	-
I	LU0461106683	Thesaurierung	EUR	46,865.64	3,391.24	2,888.15	2,674.41
R	LU1006087669	Thesaurierung	EUR	1,094,939.35	222.83	190.12	176.37
R	LU1718421826	Ausschüttung	EUR	1,134.14	228.03	199.73	190.14
V	LU1933089705	Thesaurierung	EUR	1.00	1,767.96	1,503.45	-
V2	LU0438017591	Thesaurierung	EUR	66,108.74	3,424.38	2,914.33	2,696.76
VB	LU2898892489	Ausschüttung	EUR	69,930.24	1,757.20	1,495.47	-
Y	LU0102768701	Thesaurierung	EUR	325,934.95	68.30	58.90	55.21
Z	LU0479710047	Thesaurierung	EUR	22,433.54	3,086.53	2,625.49	2,428.27
Z	LU1379319319	Ausschüttung	EUR	-	-	2,308.27	2,190.71
ZB	LU3199978068	Ausschüttung	EUR	51,306.75	15,516.10	-	-

Cleome Index USA Equities

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
Nettovermögen insgesamt			USD		3,457,331,159	3,084,851,746	1,908,743,531
C	LU1365257515	Ausschüttung	USD	84.00	446.22	391.91	321.92
C	LU1006087313	Thesaurierung	USD	1,935.07	527.27	458.31	372.38
C - EUR - Hedged	LU2403432581	Thesaurierung	EUR	17,484.70	215.42	191.76	158.55
C - EUR - Unhedged	LU0461105529	Thesaurierung	EUR	5,994.66	736.19	725.78	552.78
I	LU0461105875	Thesaurierung	USD	22,582.00	6,392.01	5,512.45	4,444.00
I - EUR - Hedged	LU2197357408	Thesaurierung	EUR	8,651.00	2,363.40	2,090.11	1,713.20
I - EUR - Unhedged	LU2197357747	Thesaurierung	EUR	11,787.96	2,545.69	2,489.99	1,881.69
R	LU1718422477	Thesaurierung	USD	44,767.05	417.42	360.63	291.25
R	LU1718422550	Ausschüttung	USD	3,296.19	365.42	318.97	260.41
R - EUR - Hedged	LU2403432748	Thesaurierung	EUR	437,501.52	235.23	208.30	171.29
R - EUR - Unhedged	LU1006087586	Thesaurierung	EUR	1,112,552.80	387.75	379.96	287.65
R - EUR - Unhedged	LU1718422394	Ausschüttung	EUR	2,523.99	392.94	389.14	297.83
V	LU0438016601	Thesaurierung	USD	588.00	3,819.71	3,292.78	2,653.47
V - EUR - Hedged	LU2403432821	Thesaurierung	EUR	16,875.71	2,459.53	2,174.90	1,783.32
V - EUR - Unhedged	LU2197358042	Thesaurierung	EUR	47,499.45	2,587.24	2,529.61	1,910.87
VB - EUR - Unhedged	LU2898892646	Ausschüttung	EUR	145,991.40	1,536.94	1,502.26	-
Y - EUR - Unhedged	LU0102768370	Thesaurierung	EUR	177,003.22	114.99	113.91	87.13
Z	LU0644256330	Thesaurierung	USD	61,950.25	5,503.01	4,740.05	3,816.70
Z - EUR - Hedged	LU3199979116	Thesaurierung	EUR	54,762.02	1,535.20	-	-
Z - EUR - Unhedged	LU0479709973	Thesaurierung	EUR	18,876.51	8,528.86	8,332.18	6,289.11
Z - EUR - Unhedged	LU1379320085	Ausschüttung	EUR	-	-	-	2,910.65
ZB	LU3199977763	Thesaurierung	USD	98,963.93	14,985.34	-	-

Cleome Index World Equities

Name	ISIN	Anteilsart	Währung	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2025	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2024	Nettoinventarwert je Anteil zum 31.12.2023
Nettovermögen insgesamt			EUR		103,182,332	182,265,755	128,550,136
C	LU1292953848	Thesaurierung	EUR	4,519.58	178.10	169.17	-
C	LU1365257945	Ausschüttung	EUR	3,990.38	350.80	338.69	274.55
I	LU1292954903	Thesaurierung	EUR	14,201.46	4,468.19	4,211.01	3,335.07
R	LU1292955033	Thesaurierung	EUR	32,171.58	302.10	285.22	226.30
R	LU1718422634	Ausschüttung	EUR	3,446.66	275.80	264.64	213.20
V	LU1292955116	Thesaurierung	EUR	1.00	1,633.42	1,537.24	-
Z	LU1292955207	Thesaurierung	EUR	5,936.87	4,522.86	4,257.42	3,367.78



Cleome Index EMU Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

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	35,551	EUR	3,658,198	0.61
OMV AG	10,623	EUR	504,805	0.08
VERBUND AG	12,211	EUR	757,082	0.13
			4,920,085	0.83
Belgien				
AGEAS	25,801	EUR	1,542,900	0.26
ANHEUSER-BUSCH INBEV	90,540	EUR	4,970,647	0.83
ELIA SYSTEM OPERATOR SA	7,918	EUR	868,605	0.15
KBC GROUPE SA	19,230	EUR	2,139,338	0.36
SYENSQO SA	8,830	EUR	605,385	0.10
UCB	13,942	EUR	3,326,561	0.56
			13,453,436	2.26
Finnland				
ELISA CORPORATION -A-	20,972	EUR	791,483	0.13
FORTUM CORP	64,569	EUR	1,173,865	0.20
KESKO CORP	31,826	EUR	612,651	0.10
KONE OYJ -B-	36,028	EUR	2,181,856	0.37
NESTE	55,078	EUR	1,069,064	0.18
NOKIA OYJ	535,504	EUR	2,983,828	0.50
NORDEA BANK	288,440	EUR	4,639,557	0.78
ORION CORPORATION (NEW) -B-	15,758	EUR	1,002,997	0.17
SAMPO	139,630	EUR	1,442,378	0.24
STORA ENSO -R-	79,600	EUR	852,118	0.14
UPM KYMMENE CORP	47,181	EUR	1,169,617	0.20
WARTSILA CORPORATION -B-	66,906	EUR	2,033,942	0.34
			19,953,356	3.35
Frankreich				
ACCOR SA	10,903	EUR	525,743	0.09
AIR LIQUIDE SA	51,239	EUR	8,211,562	1.38
ALSTOM SA	45,288	EUR	1,139,898	0.19
AMUNDI SA	6,575	EUR	464,195	0.08
AXA SA	169,312	EUR	6,935,019	1.16
BIOMERIEUX SA	8,909	EUR	982,663	0.17
BNP PARIBAS SA	92,513	EUR	7,474,125	1.26
BOUYGUES SA	29,548	EUR	1,310,454	0.22
BUREAU VERITAS SA	39,378	EUR	1,070,294	0.18
CAPGEMINI SE	14,739	EUR	2,096,623	0.35
CARREFOUR SA	57,826	EUR	822,864	0.14
CIE DE SAINT-GOBAIN	46,618	EUR	4,053,901	0.68
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	51,661	EUR	1,462,523	0.25
COVIVIO SA	5,598	EUR	317,127	0.05
CREDIT AGRICOLE SA	72,297	EUR	1,268,812	0.21
DANONE SA	74,598	EUR	5,727,635	0.96
DASSAULT SYST.	65,801	EUR	1,568,696	0.26
EDENRED SA	24,135	EUR	456,393	0.08
EIFPAGE	7,110	EUR	870,264	0.15
ENGIE SA	154,551	EUR	3,463,488	0.58
ESSILORLUXOTTICA SA	27,874	EUR	7,523,193	1.26
GETLINKÂ ACT	61,305	EUR	964,328	0.16
HERMES INTERNATIONAL SA	2,855	EUR	6,058,310	1.02
IPSEN	5,049	EUR	600,831	0.10
KERING	8,010	EUR	2,411,010	0.41
KLEPIERRE SA	23,088	EUR	778,989	0.13
L'OREAL SA	22,963	EUR	8,418,236	1.41
LEGRAND SA	33,900	EUR	4,313,775	0.72

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	23,918	EUR	15,427,109	2.59
ORANGE	214,704	EUR	3,048,797	0.51
PERNOD RICARD SA	17,434	EUR	1,274,426	0.21
PUBLICIS GROUPE	23,888	EUR	2,116,955	0.36
RENAULT SA	13,423	EUR	475,443	0.08
SAFRAN SA	36,997	EUR	11,002,908	1.85
SANOFI	107,891	EUR	8,924,744	1.50
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,725	EUR	572,250	0.10
SCHNEIDER ELECTRIC SE	56,031	EUR	13,161,682	2.21
SOCIETE GENERALE SA	75,999	EUR	5,222,651	0.88
SODEXO SA	12,328	EUR	538,733	0.09
THALES	10,914	EUR	2,508,037	0.42
TOTALENERGIES SE	192,334	EUR	10,691,847	1.80
UNIBAIL RODAMCO	15,496	EUR	1,437,409	0.24
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	16,510	EUR	490,677	0.08
VINCI SA	40,448	EUR	4,855,782	0.82
			163,040,401	27.39
Deutschland				
ADIDAS AG - REG SHS	16,976	EUR	2,869,792	0.48
ALLIANZ SE-REG	35,867	EUR	14,006,064	2.35
BASF SE PREFERENTIAL SHARE	74,940	EUR	3,329,584	0.56
BEIERSDORF AG	8,292	EUR	776,795	0.13
BMW AG	38,665	EUR	3,601,259	0.60
BRENNTAG - REG SHS	20,847	EUR	1,033,177	0.17
COMMERZBK	89,296	EUR	3,223,586	0.54
CONTINENTAL AG	11,423	EUR	776,307	0.13
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	46,160	EUR	1,722,691	0.29
DELIVERY HERO	19,851	EUR	451,015	0.08
DEUTSCHE BANK AG PREFERENTIAL SHARE	187,706	EUR	6,214,946	1.04
DEUTSCHE BOERSE AG - REG SHS	20,938	EUR	4,683,830	0.79
DEUTSCHE POST AG - REG SHS	91,873	EUR	4,293,225	0.72
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	345,531	EUR	9,557,387	1.61
E.ON SE	309,132	EUR	4,984,754	0.84
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	27,912	EUR	1,137,693	0.19
FRESENIUS SE	56,048	EUR	2,745,231	0.46
GEA GROUP AG	35,072	EUR	2,027,162	0.34
HANNOVER RUECK SE	5,551	EUR	1,477,676	0.25
HEIDELBERG MATERIALS AG	7,735	EUR	1,724,905	0.29
HENKEL AG & CO KGAA	3,785	EUR	246,025	0.04
HENKEL AG & CO KGAA PREFERENTIAL SHARE	24,164	EUR	1,681,331	0.28
HENSOLDT AG	13,442	EUR	986,643	0.17
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	126,892	EUR	4,787,635	0.80
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	12,405	EUR	1,180,336	0.20
LEG IMMOBILIEN - REG SHS	11,148	EUR	693,964	0.12
MERCEDES-BENZ GROUP	81,946	EUR	4,922,497	0.83
MERCK KGAA	16,182	EUR	1,983,913	0.33
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	6,606	EUR	2,347,112	0.39
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	13,195	EUR	7,418,229	1.25
NEMETSCHEK	7,338	EUR	680,966	0.11
RATIONAL NAMEN	840	EUR	555,660	0.09
SAP AG	101,732	EUR	21,195,862	3.56
SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	3,179	EUR	785,849	0.13
SCOUT24	13,949	EUR	1,196,824	0.20
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	79,550	EUR	19,024,381	3.20
SIEMENS ENERGY - REG SHS	80,595	EUR	9,703,638	1.63
SIEMENS HEALTHINEERS AG	30,709	EUR	1,379,448	0.23
SYMRISE AG	23,865	EUR	1,643,821	0.28
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	21,496	EUR	2,225,911	0.37

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
VONOVIA SE	84,761	EUR	2,080,035	0.35
ZALANDO SE	28,507	EUR	722,368	0.12
			158,079,527	26.55
Irland				
AIB GRP - REGISTERED	268,056	EUR	2,466,115	0.41
BANK OF IRELAND - REGISTERED	132,566	EUR	2,170,768	0.36
KERRY GROUP -A-	13,554	EUR	1,057,212	0.18
KINGSPAN GROUP	15,315	EUR	1,135,607	0.19
RYANAIR HOLDINGS PLC	67,464	EUR	1,993,561	0.33
			8,823,263	1.48
Italien				
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	100,961	EUR	3,609,356	0.61
BANCO BPM SPA - REGISTERED	162,704	EUR	2,118,406	0.36
BPER BANCA SPA	207,946	EUR	2,412,174	0.41
ENEL SPA	744,400	EUR	6,608,039	1.11
ENI SPA	161,239	EUR	2,602,397	0.44
FINECOBANK	62,983	EUR	1,398,223	0.23
INTESA SANPAOLO	1,350,767	EUR	7,997,891	1.34
LEONARDO SPA	55,517	EUR	2,729,216	0.46
MONCLER SPA	19,007	EUR	1,043,864	0.18
NEXI SPA	61,371	EUR	259,046	0.04
PRYSMIAN SPA	35,213	EUR	3,041,699	0.51
RECORDATI SPA	9,080	EUR	440,743	0.07
SNAM SPA	223,315	EUR	1,263,070	0.21
TERNA SPA	82,443	EUR	746,439	0.13
UGF	89,310	EUR	1,837,107	0.31
UNICREDIT SPA - REG SHS	132,494	EUR	9,396,474	1.58
			47,504,144	7.98
Luxemburg				
EUROFINS SCIENTIFIC SEÅ	9,290	EUR	579,696	0.10
TENARIS - REG SHS	26,975	EUR	445,357	0.07
			1,025,053	0.17
Niederlande				
ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	74,311	EUR	2,213,725	0.37
ADYEN	2,339	EUR	3,216,125	0.54
AIRBUS SE	59,196	EUR	11,744,486	1.97
AKZO NOBEL NV	21,259	EUR	1,258,533	0.21
ARGENX SE	6,590	EUR	4,723,712	0.79
ASM INTERNATIONAL NV	4,395	EUR	2,274,852	0.38
ASML HOLDING NV	37,806	EUR	34,834,447	5.85
ASR NEDERLAND NV	27,829	EUR	1,686,994	0.28
BESI - REG SHS	7,466	EUR	998,578	0.17
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	60,914	EUR	337,342	0.06
EURONEXT NV	13,149	EUR	1,683,072	0.28
EXOR NV	2,197	EUR	159,173	0.03
FERRARI NV	11,102	EUR	3,538,207	0.59
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	47,649	EUR	2,636,896	0.44
HEINEKEN NV	21,677	EUR	1,511,754	0.25
ING GROEP NV	286,417	EUR	6,876,872	1.16
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	88,354	EUR	3,080,904	0.52
KONINKLIJKE KPN NV	595,535	EUR	2,367,847	0.40
NN GROUP NV	45,098	EUR	2,964,743	0.50
PROSUS NV	128,594	EUR	6,796,193	1.14
QIAGEN N.V.	34,896	EUR	1,355,884	0.23
RANDSTAD BR	13,097	EUR	423,949	0.07
ROYAL PHILIPS NV	51,465	EUR	1,196,047	0.20
STELLANTIS NV-BEARER AND REGISTERED SHS	189,912	EUR	1,796,757	0.30
STMICROELECTRONICS NV	65,748	EUR	1,475,385	0.25
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	113,511	EUR	2,523,349	0.42

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
WOLTERS KLUWER NV	25,215	EUR	2,227,493	0.37
			105,903,319	17.79
Portugal				
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG SHS	533,726	EUR	2,089,537	0.35
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	31,549	EUR	461,562	0.08
JERONIMO MARTINS SGPS SA	20,026	EUR	405,727	0.07
			2,956,826	0.50
Spanien				
ACS	27,979	EUR	2,374,018	0.40
AENA SME SA	69,870	EUR	1,664,303	0.28
AMADEUS IT GROUP SA -A-	43,987	EUR	2,764,143	0.46
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	571,389	EUR	11,456,349	1.92
BANCO SABADELL PREFERENTIAL SHARE	693,835	EUR	2,334,755	0.39
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	1,380,645	EUR	13,903,094	2.34
CAIXABANK SA	410,293	EUR	4,285,510	0.72
CELLNEX TELECOM SA	53,450	EUR	1,466,133	0.25
EDP RENOVAVEIS SA	72,948	EUR	878,294	0.15
GRIFOLS SA -A-	34,698	EUR	371,269	0.06
IBERDROLA SA	682,254	EUR	12,597,820	2.12
INDITEX SHARE FROM SPLIT	98,094	EUR	5,526,616	0.93
REDEIA CORPORACION SA	58,751	EUR	891,253	0.15
REPSOL SA	140,944	EUR	2,244,533	0.38
TELEFONICA SA	297,389	EUR	1,038,780	0.17
			63,796,870	10.72
Schweiz				
DSM FIRMENICH	22,087	EUR	1,518,702	0.26
			1,518,702	0.26
Großbritannien				
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	23,619	EUR	1,830,473	0.31
			1,830,473	0.31
Vereinigte Staaten von Amerika				
AEGON - REGISTERED SHS	181,479	EUR	1,205,021	0.20
			1,205,021	0.20
Aktien gesamt			594,010,476	99.78
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt			594,010,476	99.78
Anlageportfolio gesamt			594,010,476	99.78
Erwerbskosten			491,027,825	

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index EMU Equities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2025

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Frankreich	27.39
Deutschland	26.55
Niederlande	17.79
Spanien	10.72
Italien	7.98
Finnland	3.35
Belgien	2.26
Irland	1.48
Österreich	0.83
Portugal	0.50
Großbritannien	0.31
Schweiz	0.26
Vereinigte Staaten von Amerika	0.20
Luxemburg	0.17
	99.78

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	22.70
Elektronik und Halbleiter	8.17
Versicherungen	7.15
Pharmazeutika	6.79
Elektrotechnik	6.42
Internet und Internet-Dienste	5.90
Versorger	5.84
Textilien und Bekleidung	4.39
Kommunikation	3.57
Erdöl	3.15
Kraftfahrzeuge	3.07
Maschinen- und Apparatebau	3.01
Luft- und Raumfahrt	2.79
Baumaterialien	2.74
Chemikalien	2.60
Einzelhandel und Warenhäuser	2.16
Transport	1.50
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.45
Tabak und alkoholische Getränke	1.36
Biotechnologie	1.08
Immobilien	0.89
Grafik und Verlage	0.73
Sonstige Dienstleistungen	0.53
Büroausstattung und Computer	0.46
Reifen und Kautschuk	0.38
Papier und Forsterzeugnisse	0.34
Sonstige Konsumgüter	0.32
Umweltdienste und Recycling	0.15
Hotels und Restaurants	0.09
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.07
	99.78



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

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	296,794	0.06
MACQUARIE GROUP LTD 0.95 21-31 21/05A	2,000,000	EUR	1,775,630	0.38
NATL AUSTRALIA BANK 1.125 19-31 20/05A	100,000	EUR	91,590	0.02
NATL AUSTRALIA BANK 1.375 18-28 30/08A	1,100,000	EUR	1,065,314	0.23
SCENTRE GROUP 1.75 18-28 11/04A	1,200,000	EUR	1,178,330	0.25
TELSTRA CORPORATION 1 20-30 23/04A	278,000	EUR	255,995	0.06
TELSTRA GROUP 3.5% 03-09-36	1,000,000	EUR	983,820	0.21
TRANSURBAN FINANCE 4.225 23-33 26/04A	800,000	EUR	832,042	0.18
WESTPAC BANKING 1.125 17-27 05/09A	100,000	EUR	97,976	0.02
WESTPAC BANKING 1.45 18-28 17/07A	500,000	EUR	486,458	0.10
WESTPAC BANKING CORP 0.766 21-31 13/05A	250,000	EUR	248,195	0.05
			7,312,144	1.57
Österreich				
ERSTE GROUP BANK AG 0.875 20 27 13/05A	300,000	EUR	293,939	0.06
OMV AG 0.75 20-30 16/06A	770,000	EUR	706,921	0.15
OMV AG 1.875 18-28 04/12A	300,000	EUR	293,979	0.06
VIENNA INSURANCE GRO 1 21-36 26/03A	500,000	EUR	399,133	0.09
			1,693,972	0.36
Belgien				
ANHEUSER INBEV SANV 3.75 24-37 22/03A	1,000,000	EUR	993,300	0.21
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.50 15-30 18/04A	500,000	EUR	474,335	0.10
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1.6500 19-31 28/03A	800,000	EUR	746,849	0.16
BELFIUS SANV 3.75 24-29 22/01A	1,600,000	EUR	1,632,523	0.35
ELIA SYSTEM OP SA/NV 3.25 13-28 04/04A	300,000	EUR	303,910	0.07
ELIA TRANSMISSION BE 0.875 20-30 28/04A	200,000	EUR	183,129	0.04
FLUVIUS SYSTEM 0.2500 21-28 14/06A	1,300,000	EUR	1,226,207	0.26
FLUVIUS SYSTEM OPERA 3.857 23-33 09/05A	500,000	EUR	508,978	0.11
KBC GROUPE SA 3 22-30 25/08A	600,000	EUR	598,888	0.13
SOLVAY SA 2.75 15-27 02/12A 15-27 02/12A	1,200,000	EUR	1,203,702	0.26
VGP SA 2.25 22-30 17/01A	100,000	EUR	94,667	0.02
			7,966,488	1.71
Kanada				
MAGNA INTL 1.500 17-27 25/09A	100,000	EUR	98,156	0.02
MAGNA INTL 4.375 23-32 17/03A	800,000	EUR	841,360	0.18
ROYAL BANK OF CANADA 3.25% 22-01-31	1,000,000	EUR	1,006,536	0.22
ROYAL BANK OF CANADA 4.375 23-30 02/10A	200,000	EUR	211,746	0.05
TOTALENERGIES 2.125 14-29 18/09A	200,000	EUR	195,128	0.04
			2,352,926	0.51
Kaimaninseln				
CK HUTCHINSON E 0.7500 21-29 02/11A	500,000	EUR	457,944	0.10
CK HUTCHISON TCOM FIN 0.75 19-26 17/04A	100,000	EUR	99,523	0.02
CKE HUTCHISON FINANCE 2.00 16-28 06/04A	200,000	EUR	196,392	0.04
CKH GRP TELECOM FIN 1.125 19-28 17/10A	800,000	EUR	762,193	0.16
			1,516,052	0.33
Dänemark				
A.P. MOELLER - MAERSK 4.125 24-36 05/03A	1,000,000	EUR	1,027,838	0.22
CARLSBERG BREWERIES A 4.25 23-33 05/10A	700,000	EUR	734,359	0.16
DANSKE BK 3.75% 19-11-36 EMTN	500,000	EUR	501,354	0.11
NYKREDIT 4.625% 19-01-29 EMTN	500,000	EUR	524,000	0.11
NYKREDIT REALKREDIT 0.875 21-31 28/04A	200,000	EUR	198,671	0.04
			2,986,222	0.64
Finnland				
BALDER FINLAND OYJ 1.375 21-30 24/05A	400,000	EUR	363,365	0.08
FORTUM CORP 1.625 19-26 27/02A	100,000	EUR	99,852	0.02
NORDEA BANK ABP 0.50 21-28 02/11A	800,000	EUR	751,890	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
NORDEA BKP 3.625 24-34 15/03A	800,000	EUR	805,411	0.17
OP CORPORATE BANK 0.625 19-29 12/11U	300,000	EUR	273,838	0.06
OP CORPORATE BANK PLC 0.375 21-28 08/12A	500,000	EUR	465,271	0.10
			2,759,627	0.59
Frankreich				
ADP 2.75% 05-06-28	400,000	EUR	401,689	0.09
AEROPORTS DE PARIS 1.125 19-34 18/06A	1,100,000	EUR	901,194	0.19
AEROPORTS DE PARIS A 1 20-29 02/07A	600,000	EUR	570,051	0.12
AEROPORTS DE PARIS A 1.5 20-32 02/07A	1,000,000	EUR	888,614	0.19
AIR LIQ FIN 3.5% 21-03-35 EMTN	800,000	EUR	801,977	0.17
AIR LIQUIDE FINANCE 0.375 21-31 27/05A	1,000,000	EUR	868,794	0.19
APRR SA 0.125 20-29 18/09A	300,000	EUR	277,547	0.06
APRR SA 1.25 20-27 14/04A	300,000	EUR	296,652	0.06
APRR SA 1.625 17-32 13/01A	100,000	EUR	91,444	0.02
ARKEMA SA 0.75 19-29 03/12A	200,000	EUR	184,349	0.04
ARKEMA SA 1.50 17-27 20/04A	500,000	EUR	493,674	0.11
AUTOROUTES DU SUD 1.375 18-30 22/01A	100,000	EUR	94,501	0.02
AXA 4.375% 24-07-55 EMTN	500,000	EUR	508,822	0.11
AYVENS 3.25% 19-02-30	200,000	EUR	200,846	0.04
AYVENS 3.875% 22-02-27	1,900,000	EUR	1,928,688	0.42
BANQUE FEDERATIVE DU 0.1 20-27 08/10A	1,200,000	EUR	1,150,188	0.25
BANQUE FEDERATIVE DU 4.375 24-34 11/01A	600,000	EUR	613,437	0.13
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.625% 07- BFCM 0.25 21-28 19/01A	1,000,000	EUR	979,938	0.21
	200,000	EUR	187,475	0.04
BFCM 1.25 20-30 03/06A 1.25 20-30 03/06A	2,500,000	EUR	2,294,219	0.49
BFCM 1.75 19-29 15/03A	1,600,000	EUR	1,538,087	0.33
BFCM 1.875 16-26 04/11A	100,000	EUR	99,481	0.02
BFCM 2.5 18-28 25/05A	200,000	EUR	198,180	0.04
BFCM 3.625 22-32 14/09A	500,000	EUR	502,959	0.11
BFCM 4.524 22-25 13/07S	400,000	EUR	393,471	0.08
BNP PAR 3.945% 18-02-37 EMTN	800,000	EUR	802,335	0.17
BNP PAR 3.979% 06-05-36 EMTN	500,000	EUR	501,237	0.11
BNP PAR 4.095% 13-02-34 EMTN	500,000	EUR	511,694	0.11
BNP PAR 4.1986% 16-07-35 EMTN	500,000	EUR	509,281	0.11
BNP PARIBAS 2.1 22-32 07/04A	500,000	EUR	459,733	0.10
BNP PARIBAS 4.125 23-33 24/05A	900,000	EUR	937,047	0.20
BOUYGUES 1.125 20-28 14/04A	100,000	EUR	96,733	0.02
BOUYGUES 2.25 22-29 29/06A	800,000	EUR	787,619	0.17
BOUYGUES 5.375 22-42 30/06A	900,000	EUR	996,440	0.21
BPCE 0.5 20-27 15/09A	200,000	EUR	197,331	0.04
BPCE 1.00 16-28 05/10A	500,000	EUR	479,450	0.10
BPCE SA 1.75 22-34 02/02A	500,000	EUR	475,877	0.10
CA 2.5 22-34 22/04A	900,000	EUR	822,194	0.18
CA 3.5% 26-09-34	1,000,000	EUR	980,293	0.21
CA 3.75 24-34 22/01A	900,000	EUR	907,746	0.20
CA 3.875 22-34 28/11A	700,000	EUR	710,115	0.15
CA ASSURANCES SA 2 20-30 17/07A	1,400,000	EUR	1,316,237	0.28
CAPGEMINI SE 1.125 20-30 23/06A	100,000	EUR	91,909	0.02
CARREFOUR S A 4.375% 14-11-31	1,000,000	EUR	1,050,211	0.23
CIE DE SAINT GOBAIN 1.875 19-31 15/03A	300,000	EUR	282,614	0.06
CIE DE SAINT-GOBAIN 2.625 22-32 10/08A	300,000	EUR	288,793	0.06
CIE GEN DES ETS MICHELIN 3.125% 16-05-31	1,000,000	EUR	1,001,109	0.22
CNP ASSURANCES 1.25 22-29 27/01A	500,000	EUR	472,844	0.10
CNP ASSURANCES 1.875% 12-10-53	900,000	EUR	773,480	0.17
COFIROUTE SA 1 20-31 19/05A	300,000	EUR	268,351	0.06
COMPAGNIE DE SAINT G 3.625 24-34 08/04A	1,000,000	EUR	1,001,692	0.22
COVIVIO SA 1.625 20-30 23/06A	700,000	EUR	656,486	0.14
CRED MU 4.81 24-35 15/05	100,000	EUR	104,432	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CREDIT AGRICOLE SA 4.125 23-30 07/03A	200,000	EUR	208,802	0.04
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875 21-33 11/03A	100,000	EUR	82,806	0.02
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.125 19-29 23/05A	100,000	EUR	94,297	0.02
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.25 16-26 01/06A	100,000	EUR	100,237	0.02
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.375 19-31 11/03A	100,000	EUR	99,104	0.02
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.635% 17-07-35	500,000	EUR	494,651	0.11
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.25 22-32 01/12A	500,000	EUR	520,967	0.11
CTE CO TRANSP ELEC 2.125 17-32 29/07A	900,000	EUR	825,787	0.18
DASSAULT SYSTEM 0.1250 19-26 16/09A	300,000	EUR	295,139	0.06
EDENRED 3.625% 05-08-32	1,500,000	EUR	1,493,846	0.32
EDENRED SA 1.875 17-27 30/03A	100,000	EUR	99,337	0.02
EDF 2.0019-49 09/12A	500,000	EUR	295,628	0.06
EDF 4.625 23-43 25/01A	700,000	EUR	688,462	0.15
EDF ENERGY EMTN 4.625 10-30 26/04A	300,000	EUR	319,410	0.07
EDF SA 2.00 18-30 02/10A	1,500,000	EUR	1,431,379	0.31
EDF SA 4.50 10-40 12/11A	100,000	EUR	100,672	0.02
ELECTRICITE DE FRANCE 4.75 22-34 12/10A	800,000	EUR	856,089	0.18
ENGIE 2.0% 28-09-37 EMTN	1,000,000	EUR	815,716	0.18
ENGIE 4.25% 06-03-44 EMTN	500,000	EUR	484,533	0.10
ENGIE SA 1.25 19-41 24/10A	200,000	EUR	129,103	0.03
ENGIE SA 1.50 15-35 13/03A	100,000	EUR	82,942	0.02
ENGIE SA 1.875 18-33 19/09A	300,000	EUR	267,256	0.06
ENGIE SPA 4.25 23-43 11/01A	500,000	EUR	485,385	0.10
GECINA 1.00 16-29 30/01A	100,000	EUR	95,110	0.02
GECINA 1.625 18-30 14/03A	100,000	EUR	94,657	0.02
GECINA 1.625 19-34 29/05A	400,000	EUR	340,544	0.07
GIE PSA TRESORERIE 6 03-33 19/09A 19/09A	100,000	EUR	112,883	0.02
GROUPAMA SA 3.375 18-28 24/09A	100,000	EUR	100,838	0.02
GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	200,000	EUR	206,512	0.04
HLDG INFRA TRANSPORT 1.475 22-31 18/01A	1,300,000	EUR	1,187,608	0.26
HOLDING D'INFRASTRUC 0.625 21-28 14/05A	500,000	EUR	471,189	0.10
ICADE SA 0.625 21-31 18/01A	200,000	EUR	172,628	0.04
JC DECAUX SE 5.0 3-29 11/01A	1,400,000	EUR	1,473,782	0.32
JCDECAUX SE 1.6250 22-30 07/02A	300,000	EUR	282,475	0.06
KERING SA 3.875 23-35 05/09A	800,000	EUR	802,807	0.17
KLEPIERRE (EX-COMPAG 0.875 20-31 17/11A	500,000	EUR	445,321	0.10
KLEPIERRE 1.25 16-31 29/09A	100,000	EUR	89,483	0.02
KLEPIERRE 1.375 17-27 16/02A	400,000	EUR	395,700	0.09
L OREAL S A 3.375 23-29 23/11A	2,000,000	EUR	2,054,069	0.44
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	500,000	EUR	433,984	0.09
LA BANQUE POSTALE 2.00 18-28 13/07A	100,000	EUR	98,226	0.02
LA POSTE 0.625 20-26 21/04A	500,000	EUR	493,169	0.11
LA POSTE 1.375 20-32 21/04A	800,000	EUR	714,084	0.15
LA POSTE 4.00 23-35 12/06A	1,000,000	EUR	1,027,105	0.22
LEGRAND 3.5% 26-06-34	1,000,000	EUR	1,001,902	0.22
LEGRAND 3.5% 29-05-29	1,400,000	EUR	1,435,696	0.31
LEGRAND SA 0.75 20-30 20/05A	1,000,000	EUR	914,203	0.20
LEGRAND SA 1.875 17-32 06/07A	200,000	EUR	183,869	0.04
LVMH MOET HENNE 3.5 23-33 07/09A	1,000,000	EUR	1,018,690	0.22
MMA USA HOLDINGS INC 1.75 19-31 13/06A6A	100,000	EUR	92,269	0.02
ORANGE 1.375% 04-09-49 EMTN	1,000,000	EUR	592,073	0.13
ORANGE SA 1.25 20-27 07/04A	200,000	EUR	196,655	0.04
ORANGE SA 1.375 18-28 20/03A	1,400,000	EUR	1,364,514	0.29
PERNOD RICARD 3.25% 03-03-32	1,000,000	EUR	992,606	0.21
PERNOD RICARD S 3.3750 24-30 07/11A	2,000,000	EUR	2,027,107	0.44
PERNOD RICARD SA 0.50 19-27 24/10A	400,000	EUR	386,099	0.08
PERNOD RICARD SA 0.875 19-31 24/10A	200,000	EUR	175,255	0.04
PRAEMIA HEALTHCARE 0.875 19-29 04/11A	500,000	EUR	456,874	0.10

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
PRAEMIA HEALTHCARE 375 20-30 17/09A	100,000	EUR	90,652	0.02
RCI BANQUE SA 1.625 18-26 24/05A	200,000	EUR	199,303	0.04
RCI BANQUE SA 4.75 22-27 06/07A	1,000,000	EUR	1,024,806	0.22
RCI BANQUE SA 4.875 22-28 21/09A	300,000	EUR	313,655	0.07
RCI BANQUE SA 4.875 23-29 02/10A	1,300,000	EUR	1,372,890	0.30
RTE EDF TRANSPORT 3.75% 30-04-44	700,000	EUR	648,896	0.14
RTE RESEAU DE T 0.6250 20-32 08/07A	400,000	EUR	338,132	0.07
SANEF SA 1.875 15-26 16/03A	100,000	EUR	99,835	0.02
SANOFI SA 1.375 18-30 21/03A	500,000	EUR	473,886	0.10
SANOFI SA 1.875 18-38 21/03A	1,000,000	EUR	827,657	0.18
SCHNEIDER ELECTRIC 1.5000 19-28 15/01A	400,000	EUR	392,448	0.08
SCHNEIDER ELECTRIC 3.5 22-32 09/11A	2,000,000	EUR	2,036,036	0.44
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375 18-27 21/06A	200,000	EUR	197,073	0.04
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.624% 02-09-37	1,000,000	EUR	993,814	0.21
SG 4.125% 14-05-36 EMTN	2,000,000	EUR	2,015,904	0.43
SOCIETE DES AUTOROUTE 1.375 19-31 21/02A	1,100,000	EUR	1,012,690	0.22
SOCIETE GENERALE SA 0.125 21-28 18/02A	400,000	EUR	379,953	0.08
SOCIETE GENERALE SA 0.75 20-27 23/01A	200,000	EUR	196,385	0.04
SOCIETE GENERALE SA 1.25 20-30 12/06A	400,000	EUR	366,993	0.08
SOCIETE GENERALE SA 1.375 17-28 13/01A	100,000	EUR	97,517	0.02
SOCIETE GENERALE SA 2.125 18-28 27/09A	100,000	EUR	98,299	0.02
SOCIETE GENERALE SA 4.25 22-32 16/11A	1,000,000	EUR	1,052,462	0.23
SODEXO 1 20-29 27/04A	300,000	EUR	283,847	0.06
STE AUTOROUTES PARIS 1.875 16-31 06/01A	1,000,000	EUR	942,938	0.20
STE AUTOPARRHI 1.5 18-30 25/01A	300,000	EUR	283,436	0.06
STELLANTIS 2.75 20-26 15/05A	200,000	EUR	200,070	0.04
SUEZ 1.25 16-28 19/05A	100,000	EUR	96,690	0.02
SUEZ 1.625 18-30 17/09A	100,000	EUR	93,694	0.02
SUEZ 1.875 22-27 24/05A	1,000,000	EUR	989,970	0.21
SUEZ 5.0000 22-32 03/11A	300,000	EUR	323,062	0.07
TOTALENERGIES CAP 1.491 18-30 04/09A	200,000	EUR	187,985	0.04
TOTALENERGIES CAPIT 1.535 19-39 31/05A	500,000	EUR	371,266	0.08
TOTALENERGIES CAPITA 0.952 20-31 18/05A	400,000	EUR	358,386	0.08
TOTALENERGIES CAPITA 1.994 20-32 08/04A	1,100,000	EUR	1,023,258	0.22
UNIBAIL-RODAMCO 1.375 15-30 15/04A	300,000	EUR	279,872	0.06
UNIBAIL-RODAMCO 1.8750 18-31 15/01A	1,700,000	EUR	1,589,128	0.34
UNIBAIL-RODAMCO-WEST 0.625 20-27 04/12A	100,000	EUR	97,680	0.02
UNIBAIL-RODAMCO-WEST 1.375 21-33 25/05A	1,000,000	EUR	840,566	0.18
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.8 20-32 15/06A	200,000	EUR	172,242	0.04
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.59 15-28 10/01A	200,000	EUR	196,318	0.04
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.94 18-30 07/01A	200,000	EUR	191,794	0.04
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.625 12-27 30/03A	200,000	EUR	205,472	0.04
VEOLIA ENVIRONNEMENT 6.125 03-33 25/11A	300,000	EUR	351,255	0.08
VINCI SA 1.7500 18-30 26/09A	400,000	EUR	379,236	0.08
WPP FINANCE 4.125 23-28 30/05A	570,000	EUR	585,096	0.13
WPP FINANCE SA 2.25 14-26 22/09A6 22/09A	300,000	EUR	299,185	0.06
			90,722,826	19.53
Deutschland				
ADIDAS AG 0.6250 20-35 10/09A	200,000	EUR	153,065	0.03
BASF 4.5 23-35 08/03A	800,000	EUR	850,748	0.18
BASF SE 0.875 16-31 06/10A	300,000	EUR	265,529	0.06
BASF SE 3.75 22-32 29/06A	300,000	EUR	308,445	0.07
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.875% 15-10-35	500,000	EUR	500,507	0.11
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 30-06-37	500,000	EUR	504,584	0.11
CONTINENTAL 3.5% 01-10-29 EMTN	2,000,000	EUR	2,029,614	0.44
DEUTSCHE BAHN FIN 1.625 18-33 16/08A	2,100,000	EUR	1,883,838	0.41
DEUTSCHE BAHN FINANC 0.625 20-50 08/12A	400,000	EUR	184,979	0.04
DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.375% 16-04-40	1,000,000	EUR	743,507	0.16

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
DEUTSCHE BANK AG 1.375 21-32 17/02A	200,000	EUR	180,314	0.04
DEUTSCHE BANK AG 1.625 20-27 20/01A	400,000	EUR	396,419	0.09
DEUTSCHE BANK AG 4 22-27 29/11A	1,900,000	EUR	1,949,121	0.42
DEUTSCHE BOERSE 3.75 23-29 28/09A	1,000,000	EUR	1,033,329	0.22
DEUTSCHE BOERSE 3.875 23-33 28/09A	1,000,000	EUR	1,033,787	0.22
DEUTSCHE LUFTHANSA A 4.0 24-30 21/05A	500,000	EUR	517,704	0.11
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 4.125% 03-09-32	500,000	EUR	520,482	0.11
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.75 19-49 09/12A	1,300,000	EUR	811,458	0.17
E.ON SE 0.8750 20-31 20/08A	1,500,000	EUR	1,329,395	0.29
E.ON SE 4.1250 24-44 25/03A	700,000	EUR	688,565	0.15
EON SE 3.875 23-35 12/01A	1,300,000	EUR	1,334,022	0.29
EON SE 3.875% 05-09-38 EMTN	500,000	EUR	494,808	0.11
EUROGRID GMBH 1 3.722 23-30 27/04A	1,000,000	EUR	1,024,637	0.22
FRES ME 3.875 22-27 20/09A	800,000	EUR	816,427	0.18
FRESENIUS SE CO. KG 1.125 20-33 28/09A	350,000	EUR	302,099	0.07
FRESENIUS SE CO. KG 1.625 20-27 08/04A	201,000	EUR	198,044	0.04
HEIDELBERGCEMENT AG 3.75 23-32 31/05A	500,000	EUR	513,167	0.11
HOCHTIEF AG 0.5 19-27 03/09A	200,000	EUR	193,162	0.04
HOCHTIEF AG 0.625 21-29 26/04A	800,000	EUR	741,237	0.16
INFINEON TECHNO 1.625 20-29 24/06A	300,000	EUR	287,985	0.06
INFINEON TECHNO 2.0000 20-32 24/06A	1,000,000	EUR	924,328	0.20
INNOGY FINANCE BV 5.75 03-33 14/02A	300,000	EUR	344,068	0.07
LANDESBANK BADEN-WUER 2.2 19-29 09/05A	500,000	EUR	484,540	0.10
LBBW 0.25 21-28 21/07A0.25 21-28 21/07A	300,000	EUR	281,873	0.06
LEG IMMOBILIEN 0.3750 22-26 17/01A	100,000	EUR	99,928	0.02
LEG IMMOBILIEN SE 1.5 22-34 17/01A	500,000	EUR	411,540	0.09
MERCEDES-BENZ 1.125 19-31 06/11A	400,000	EUR	358,747	0.08
MERCEDES-BENZ GROUP 0.75 19-30 08/02A	200,000	EUR	183,838	0.04
MERCEDES-BENZ GROUP 1.1250 19-34 08/08A	1,000,000	EUR	826,922	0.18
MERCEDES-BENZ GROUP 1.375 16-28 11/05A	300,000	EUR	290,920	0.06
MERCEDES-BENZ GROUP 1.50 17-29 03/07A	1,000,000	EUR	961,325	0.21
MERCEDES-BENZ GROUP 2.375 20-30 22/05A	100,000	EUR	98,000	0.02
MERCEDESBENZ GROUP 0.75 20-30 10/09A	100,000	EUR	90,665	0.02
MERCK FINANCIAL SERVI 0.375 19-27 05/07A	700,000	EUR	679,273	0.15
MUNICH RE 4.25% 26-05-44	300,000	EUR	305,365	0.07
ROBERT BOSCH GM 4.3750 23-43 02/06A	500,000	EUR	494,113	0.11
VOLKSWAGEN BANK 4.625 23-31 03/05A	1,800,000	EUR	1,888,357	0.41
VOLKSWAGEN FIN 2.2500 19-27 01/10A	500,000	EUR	496,565	0.11
VOLKSWAGEN LEASING G 0.25 21-26 12/01A	100,000	EUR	99,957	0.02
VOLKSWAGEN LEASING G 0.5 21-29 12/01A	743,000	EUR	692,170	0.15
VOLKSWAGEN LEASING GMB 1.50 19-26 19/06A	100,000	EUR	99,562	0.02
VONOVIA FINANCE BV 2.25 20-30 07/04A	1,100,000	EUR	1,061,281	0.23
VONOVIA SE 1 21-33 16/06A	400,000	EUR	328,757	0.07
VONOVIA SE 1.625 21-51 01/09A	100,000	EUR	53,429	0.01
VONOVIA SE 1.8750 22-28 28/06A	1,000,000	EUR	980,655	0.21
			34,327,156	7.39
Indonesien				
REPSOL INTL FINANCE 0.25 19-27 02/08A	300,000	EUR	289,943	0.06
			289,943	0.06
Irland				
CRH SMW FINANCE DAC 4.25 23-35 11/07A	800,000	EUR	825,735	0.18
ESB FINANCE LIMITED 2.125 18-33 05/11A	200,000	EUR	181,575	0.04
ESB FINANCE LIMITED 4.25 23-36 03/03A	500,000	EUR	522,248	0.11
FRESENIUS FINANCE IR 0.875 21-31 01/04A	1,000,000	EUR	879,102	0.19
JOHN NT 3.0 22-28 15/09A	1,000,000	EUR	1,006,326	0.22
JOHNSON CONTROLS INT 4.25 23-35 01/06A	600,000	EUR	624,706	0.13
KERRY GROUP FIN SERV 0.625 19-29 20/09A	300,000	EUR	276,376	0.06
KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES 3.375% 05-03-33	500,000	EUR	494,246	0.11
LINDE PUBLIC LIMITED 3.2 24-31 14/02A	1,700,000	EUR	1,711,397	0.37

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
VODAFONE INTERNATIONAL 3.75 22-34 02/12A	1,300,000	EUR	1,306,443	0.28
			7,828,154	1.68
Italien				
A2A SPA 4.5000 22-30 19/09A	300,000	EUR	317,692	0.07
ACEA SPA 0.25 21-30 28/07A	159,000	EUR	141,146	0.03
ACEA SPA 1 16-26 24/10A	200,000	EUR	197,868	0.04
ACEA SPA 1.50 18-27 08/06	100,000	EUR	98,671	0.02
ACEA SPA 1.7500 19-28 23/05A	102,000	EUR	100,011	0.02
ASS GENERALI 5.8 22-32 06/07A	1,000,000	EUR	1,111,549	0.24
ASSICURAZ GENERALI 4.125 14-26 04/05A	100,000	EUR	100,556	0.02
ASSICURAZ GENERALI 5.272 23-33 12/09A	600,000	EUR	650,294	0.14
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 4.625% 28-02-36	1,000,000	EUR	1,036,459	0.22
ENEL SOCIETA -EMTN- 5.625 07-27 21/06A	400,000	EUR	418,397	0.09
ENI S.P.A. 0.625 20-30 23/01A	500,000	EUR	456,638	0.10
ENI SPA 0.375 21-28 14/06A	1,000,000	EUR	947,021	0.20
ENI SPA 1.0000 19-34 11/10A	600,000	EUR	483,713	0.10
ENI SPA 1.125 16-28 19/09A	250,000	EUR	240,378	0.05
ENI SPA 3.625 14-29 29/01A	400,000	EUR	409,859	0.09
ERG SPA 0.875 21-31 15/09A	100,000	EUR	87,122	0.02
HERA SPA 4.25 23-33 20/04A	200,000	EUR	208,453	0.04
INTE 4.271% 14-11-36 EMTN	200,000	EUR	204,463	0.04
INTE 5.25 22-30 13/01A	500,000	EUR	542,517	0.12
INTESA SANPAOLO 1.75 19-29 04/07A	518,000	EUR	498,917	0.11
INTESA SANPAOLO 4.875 23-30 19/05A	200,000	EUR	214,618	0.05
INTESA SANPAOLO 5.125 23-31 29/08A	200,000	EUR	218,643	0.05
INTESA SANPAOLO SPA 1.75 18-28 20/03A	1,800,000	EUR	1,767,583	0.38
INTESA SANPAOLO SPA 5.625 23-33 08/03A	500,000	EUR	562,869	0.12
IREN SPA 1.50 17-27 24/10A	800,000	EUR	786,268	0.17
ITALGAS SPA 0.875 19-30 24/04A	500,000	EUR	457,357	0.10
ITALGAS SPA 1.0 19-31 11/12A	100,000	EUR	87,772	0.02
ITALGAS SPA 1.625 17-29 18/01A	300,000	EUR	290,396	0.06
MEDIOBANCA 1 20-27 08/09A8/09A	194,000	EUR	189,085	0.04
POSTE ITALIANE SPA 0.50 20-28 10/12A	129,000	EUR	121,267	0.03
SNAM 3.25% 01-07-32 EMTN	1,000,000	EUR	989,169	0.21
SNAM SPA 0.625 21-31 30/06A	400,000	EUR	350,073	0.08
SNAM SPA 1.25 22-34 20/06A	200,000	EUR	166,487	0.04
SNAM SPA 3.875 24-34 19/02A	1,000,000	EUR	1,012,649	0.22
TERNA SPA 0.75 20-32 24/07A	1,100,000	EUR	934,348	0.20
TERNA SPA 1.00 16-28 11/10U	100,000	EUR	95,794	0.02
TERNA SPA 1.375 17-27 26/07A	200,000	EUR	196,942	0.04
UNICREDIT 4.2% 11-06-34	1,000,000	EUR	1,026,894	0.22
UNICREDIT SPA 0.85 21-31 19/01A	1,500,000	EUR	1,341,515	0.29
			19,061,453	4.10
Japan				
MITSUBISHI UFJ FIN 0.848 19-29 19/07A	400,000	EUR	373,561	0.08
MITSUBISHI UFJ FINA 3.556 22-32 15/06A	400,000	EUR	403,673	0.09
MIZUHO FINA 1.5980 18-28 10/04A	200,000	EUR	195,645	0.04
MIZUHO FINANCIAL GRO 0.797 20-30 14/01A	2,000,000	EUR	1,816,495	0.39
NISSAN MOTOR CO 3.2010 20-28 17/09A	200,000	EUR	196,891	0.04
SUMITOMO MITSUI FIN 0.632 19-29 23/10A	300,000	EUR	275,063	0.06
TAKEDA PHARMA 0.75 20-27 09/07A	2,000,000	EUR	1,947,442	0.42
TAKEDA PHARMA 2.25 18-26 21/11A	496,000	EUR	495,571	0.11
			5,704,341	1.23
Liechtenstein				
SWISS LIFE FINANCE I 3.75% 24-03-35	500,000	EUR	502,334	0.11
			502,334	0.11
Luxemburg				
AMERICAN MEDIC SYS EU 1.875 22-34 08/03A	500,000	EUR	441,979	0.10
AROUNDTOWN SA 0.3750 21-27 15/04A	800,000	EUR	775,833	0.17

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
AROUNDTOWN SA 1.45 19-28 09/07A	200,000	EUR	193,348	0.04
BLACKSTONE PROPERTY 1.25 20-27 26/10A	150,000	EUR	147,470	0.03
BLACKSTONE PROPERTY P 3.625 22-29 29/10A	700,000	EUR	707,692	0.15
DH EUROPE FIN 0.45 19-28 18/03A	775,000	EUR	740,367	0.16
GRAND CITY PROPRIETIE 0.125 21-28 11/01A	1,000,000	EUR	946,947	0.20
HEIDELBERG MATERIALS 1.75 18-28 24/04A	100,000	EUR	98,151	0.02
JOHN DEERE CASH MANA 1.85 20-28 02/04A	300,000	EUR	296,133	0.06
JOHN DEERE CASH MGT 2.2 20-32 02/04A4A	300,000	EUR	282,747	0.06
LOGICOR FINANCI 2.0000 22-34 17/01A	300,000	EUR	257,225	0.06
LOGICOR FINANCING 1.625 22-30 17/01A/01A	400,000	EUR	374,476	0.08
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 1.375 20-40 15/10A	1,000,000	EUR	702,676	0.15
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 1.50 19-39 02/07A	200,000	EUR	149,424	0.03
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 2.25 19-39 07/03A	300,000	EUR	248,991	0.05
MEDTRONIC GLOBAL HOL 1.625 20-50 29/09A	500,000	EUR	290,043	0.06
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.00 19-31 02/07A	450,000	EUR	401,776	0.09
NESTLE FINANCE INTER 0.875 21-41 14/06A	800,000	EUR	528,042	0.11
NESTLE FINANCE INTER 3.375 22-34 15/11A	800,000	EUR	805,988	0.17
NESTLE FINANCE INTL 1.75 17-37 02/11A	300,000	EUR	246,247	0.05
NOVARTIS FINANCE 1.70 18-38 14/08A	100,000	EUR	81,548	0.02
PROLOGIS INTL FDG II 3.625 22-30 07/03AA	200,000	EUR	203,492	0.04
REPSOL EUROPE FINANC 0.375 21-29 06/07A	1,300,000	EUR	1,196,317	0.26
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 4.197% PERP	1,000,000	EUR	994,172	0.21
RICHEMONT INTL 2.0 18-38 26/03A	1,160,000	EUR	965,845	0.21
SIMON INTERNATIONAL 1.125 21-33 19/03A	400,000	EUR	337,281	0.07
TRATON FINANCE LUXEM 1.25 21-33 24/03A	500,000	EUR	415,463	0.09
ZURICH FINANCE 1.6250 19-39 17/06A	300,000	EUR	236,387	0.05
			13,066,060	2.81
Niederlande				
ABN AMRO BANK 1.25 22-34 20/01A	200,000	EUR	167,706	0.04
ABN AMRO BANK NV 1 21-33 02/06A	400,000	EUR	334,743	0.07
ABN AMRO BANK NV 4.375 24-36 16/07A	2,000,000	EUR	2,057,082	0.44
ABN AMRO BANK NV 4.5 22-34 21/11A	500,000	EUR	531,186	0.11
AIRBUS SE 2.375 20-40 09/06A	450,000	EUR	375,844	0.08
AKZO NOBEL NV 2.0 22-32 28/03A	600,000	EUR	550,685	0.12
ALLIANZ FIN II 3.25% 04-12-29	500,000	EUR	511,657	0.11
ALLIANZ FINANCE II 1.5 19-30 15/01A	500,000	EUR	478,674	0.10
ALLIANZ FINANCE II BV 0.5 20-31 14/01A	1,000,000	EUR	893,923	0.19
ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	459,000	EUR	429,508	0.09
BMW FINANCE NV 0.2 21-33 11/01A	986,000	EUR	806,590	0.17
BMW FINANCE NV 1.5000 19-29 06/02A	1,292,000	EUR	1,249,062	0.27
CNH INDUSTRIAL 1.625 19-29 03/07A	500,000	EUR	478,678	0.10
COOPERATIEVE RABOBANK 0.625 21-33 25/02A	1,000,000	EUR	827,638	0.18
CRH FINANCE 1.375 16-28 18/10A	400,000	EUR	387,974	0.08
CRH FUNDING B.V. 1.625 20-30 05/05A	111,000	EUR	105,075	0.02
DEUT TELEKOM INT FIN 1.50 16-28 03/04A	300,000	EUR	292,939	0.06
DEUTSCHE TEL INTL FIN 7.5 03-33 24/01A	200,000	EUR	251,904	0.05
DIAGEO CAPITAL BV 0.125 20-28 28/09A	300,000	EUR	280,760	0.06
DIAGEO CAPITAL BV 1.875 22-34 08/06A	500,000	EUR	439,083	0.09
DIGITAL DUTCH FINCO 1.5 20-30 17/01A	300,000	EUR	279,857	0.06
DIGITAL DUTCH FINCO 1 20-32 23/09A	325,000	EUR	278,404	0.06
DIGITAL DUTCH FINCO 1.25 20-31 26/06A	100,000	EUR	89,727	0.02
EASYJET FINCO BV 1.875 21-28 03/03A	500,000	EUR	491,271	0.11
EDP FINANCE BV 1.5 17-27 22/11A	500,000	EUR	491,464	0.11
ENEL FIN INTL 0.875 22-31 17/01A	1,000,000	EUR	894,003	0.19
ENEL FIN INTL 0.8750 21-34 28/09A	800,000	EUR	633,547	0.14
ENEL FINANCE INTL 0.375 19-27 17/06A	520,000	EUR	504,838	0.11
ENEL FINANCE INTL 0.5 21-30 17/06A	300,000	EUR	271,134	0.06
ENEL FINANCE INTL 1.125 19-34 17/10A	700,000	EUR	565,572	0.12

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ENEL FINANCE INTL NV 3.5% 24-02-36	1,000,000	EUR	971,096	0.21
EURONEXT NV 0.75 21-31 17/05A	700,000	EUR	622,809	0.13
EURONEXT NV 1.5 21-41 17/05A	1,000,000	EUR	718,394	0.15
GIVAUDAN FINANCE EUR 1.625 20-32 22/04A	800,000	EUR	727,310	0.16
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 1 21-28 13/04A	400,000	EUR	382,499	0.08
HEINEKEN 1.50 17-29 03/10A	700,000	EUR	669,001	0.14
HEINEKEN NV 1.25 20-33 07/05A	400,000	EUR	344,792	0.07
HEINEKEN NV 2.25 20-30 30/03A	800,000	EUR	780,896	0.17
HEINEKEN NV 4.125 23-35 23/03A	500,000	EUR	518,162	0.11
ING GROEP NV 3.5% 17-08-36	300,000	EUR	292,510	0.06
ING GROEP NV 4.125% 20-05-36	200,000	EUR	203,799	0.04
JAB HOLDINGS B.V. 2.25 19-39 19/12A	500,000	EUR	386,691	0.08
JAB HOLDINGS B.V. 3.375 20-35 17/04A	200,000	EUR	190,435	0.04
JAB HOLDINGS BV 2 17-28 18/05A	500,000	EUR	491,923	0.11
JAB HOLDINGS BV 4.75% 29-06-32	500,000	EUR	531,599	0.11
KONINKLIJKE AHOLD 3.5 23-28 04/04A	300,000	EUR	305,479	0.07
KONINKLIJKE AHOLD DE 0.375 21-30 18/03A	500,000	EUR	452,898	0.10
KONINKLIJKE AHOLD DE 3.875 24-36 11/03A	500,000	EUR	505,278	0.11
KONINKLIJKE DSM NV 0.625 20-32 23/06A	800,000	EUR	677,469	0.15
KONINKLIJKE KPN NV 0.875 20-32 14/09A	300,000	EUR	253,499	0.05
KPN NV 0.875 21-33 15/11A50 21-33 15/11A	1,000,000	EUR	819,900	0.18
LINDE FINANCE BV 0.55 20-32 19/05A	800,000	EUR	678,697	0.15
LSEG NETHERLANDS BV 4.231% 29-09-30	400,000	EUR	419,512	0.09
MONDELEZ INTERNATION 0.375 20-29 22/09A	1,000,000	EUR	915,156	0.20
MSD NETHERLANDS CAP 3.25 24-32 30/05A	1,000,000	EUR	1,002,987	0.22
NN BANK NV NETH 0.5000 21-28 21/09A	1,000,000	EUR	941,113	0.20
PROSUS NV 2.031 20-32 03/08A	600,000	EUR	538,278	0.12
RABOBANK 1.125 19-31 07/05A	300,000	EUR	270,095	0.06
RELX FINANCE BV 0.875 20-32 10/03A	500,000	EUR	433,486	0.09
RENTOKIL INITIAL FIN 3.875 22-27 27/06A	500,000	EUR	507,758	0.11
RENTOKIL INITIAL FIN 4.375 22-30 27/06AA	600,000	EUR	631,951	0.14
REPSOL INTL FINANCE 2.6250 20-30 15/04A	200,000	EUR	197,181	0.04
ROBERT BOSCH INVEST NEDERLD BV 4.0% 28-05-37	500,000	EUR	501,195	0.11
SCHLUMBERGER FINANCE 0.25 19-27 15/10A	546,000	EUR	525,045	0.11
SHELL INT FIN 0.75 16-28 15/08A	300,000	EUR	286,782	0.06
SHELL INTL FINANCE 1.625 14-27 10/01A	300,000	EUR	297,956	0.06
SHELL INTL FINANCE 1.875 20-32 07/04A	500,000	EUR	463,080	0.10
SHELL INTL FINANCE BV 0.875 19-39 08/11A	200,000	EUR	132,554	0.03
SIEMENS FIN NV 1.3750 18-30 06/09A	1,600,000	EUR	1,522,883	0.33
SIEMENS FINANCIERING 3.625 24-44 22/02A	800,000	EUR	751,789	0.16
STEDIN HOLDING NV 0.50 19-29 14/11A	400,000	EUR	366,086	0.08
STELLANTIS N.V. 1.25 21-33 18/06A	700,000	EUR	567,417	0.12
STELLANTIS NV 4.2500 23-31 16/06A	1,000,000	EUR	1,019,829	0.22
TELEFONICA EUROPE BV 5.875 03-33 14/02A	500,000	EUR	573,875	0.12
TENNET HOLDING BV 4.75 22-42 28/10A	1,200,000	EUR	1,289,811	0.28
THERMO FISHER S 2.0000 21-51 18/10A	1,300,000	EUR	815,750	0.18
UNILEVER 1.625 18-33 12/02A	700,000	EUR	632,555	0.14
UNILEVER FINANCE NET 3.5 23-35 23/02A	900,000	EUR	901,746	0.19
UNILEVER NV 1.125 16-28 29/04A	200,000	EUR	193,355	0.04
UPJOHN FINANCE 1.908 20-32 23/06A06A	500,000	EUR	439,316	0.09
VIATRIS INC 3.125 16-28 22/11	300,000	EUR	301,031	0.06
VOLKSWAGEN INTL FIN 0.875 20-28 22/09A	1,400,000	EUR	1,328,229	0.29
VONOVIA FINANCE B.V. 1 21-41 28/01A	300,000	EUR	184,845	0.04
VONOVIA FINANCE BV 1.625 19-39 07/10A	500,000	EUR	358,694	0.08
VONOVIA FINANCE BV 2.125 18-30 22/03A	100,000	EUR	96,694	0.02
WINTERSHALL DEA FIN 1.823 19-31 25/09A	300,000	EUR	266,140	0.06
WOLTERS KLUWER 1.50 17-27 22/03A	200,000	EUR	197,846	0.04
WOLTERS KLUWER N.V. 0.75 20-30 03/07A	500,000	EUR	453,097	0.10

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			47,800,781	10.29
Norwegen				
STATOIL ASA 1.625 15-35 17/02A	200,000	EUR	169,517	0.04
STATOIL ASA 1.625 16-36 09/11A	200,000	EUR	161,816	0.03
TELENOR AS 4.0 23-30 03/10A	500,000	EUR	520,663	0.11
TELENOR AS 4.25 23-35 03/10A	700,000	EUR	728,696	0.16
TELENOR ASA 0.25 20-28 14/02A	147,000	EUR	140,087	0.03
TELENOR ASA 0.2500 19-27 25/09A	254,000	EUR	244,757	0.05
			1,965,536	0.42
Portugal				
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.625 20-27 15/04A	100,000	EUR	99,074	0.02
			99,074	0.02
Spanien				
ABERTIS INFRASTRUCT 1.00 16-27 27/02A	200,000	EUR	196,974	0.04
ABERTIS INFRASTRUCT 1.125 19-28 26/03A	200,000	EUR	192,977	0.04
ABERTIS INFRASTRUCT 1.625 19-29 15/07A	100,000	EUR	95,264	0.02
ABERTIS INFRASTRUCT 3.0000 19-31 27/03A	200,000	EUR	197,545	0.04
AMADEUS IT GROUP SA 1.875 20-28 24/09A	500,000	EUR	492,322	0.11
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	200,000	EUR	196,136	0.04
BANCO BILBAO VIZCAYA 3.50 17-27 10/02A	200,000	EUR	201,843	0.04
BANCO BILBAO VIZCAYA 3.875 24-34 15/01A	500,000	EUR	516,511	0.11
BANCO SANTANDER 4.25 23-30 12/06A	1,500,000	EUR	1,572,847	0.34
BANCO SANTANDER ALL 4.125 24-34 22/04A	1,000,000	EUR	1,037,838	0.22
BANCO SANTANDER SA 1.125 20-27 23/06A	400,000	EUR	392,551	0.08
BANCO SANTANDER SA 2.125 18-28 08/02A	400,000	EUR	394,240	0.08
BBVA 3.375 22-27 20/09A	2,000,000	EUR	2,029,933	0.44
BBVA 4.375 22-29 14/10A	800,000	EUR	844,252	0.18
BBVA FLR 24-36 08/02A	200,000	EUR	210,772	0.05
CAIXABANK SA 0.75 21-28 26/05A	300,000	EUR	292,797	0.06
CAIXABANK SA 3.75 22-29 07/09A	500,000	EUR	515,822	0.11
CAIXABANK SA 4.375 23-33 29/11A	1,000,000	EUR	1,065,075	0.23
CRITERIA CAIXA SAU 0.875 20-27 28/10A	300,000	EUR	291,082	0.06
EDP SERVICIOS FINANCI 4.375 23-32 04/04A	2,000,000	EUR	2,110,769	0.45
ENAGAS FINANCIACIONES SAU 1.375% 05-05-28	2,000,000	EUR	1,947,194	0.42
IBERDROLA FINANZAS 3.125 22-28 22/11A	1,000,000	EUR	1,013,780	0.22
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	500,000	EUR	503,545	0.11
IBERDROLA FINANZAS S 3.625 23-33 13/07A	700,000	EUR	711,622	0.15
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.375% 30-09-35	500,000	EUR	489,305	0.11
NATURGY FINANCE 0.7500 19-29 28/11A	200,000	EUR	184,343	0.04
NATURGY FINANCE BV 3.25% 02-10-30	1,000,000	EUR	1,002,930	0.22
REDELA CORPORATION 23-XX 07/08A	700,000	EUR	724,164	0.16
TELEFONICA EMISIONES 1.788 19-29 12/03A	200,000	EUR	193,941	0.04
TELEFONICA EMISIONES 1.807 20-32 21/05A	200,000	EUR	181,515	0.04
TELEFONICA EMISIONES 1.864 20-40 13/07A	300,000	EUR	216,641	0.05
TELEFONICA EMISIONES 1.93 16-31 17/10A	100,000	EUR	93,332	0.02
TELEFONICA EMISIONES 2.318 17-28 17/10A	100,000	EUR	99,105	0.02
TELEFONICA EMISIONES 2.592 22-31 25/05A	1,000,000	EUR	970,423	0.21
TELEFONICA EMISIONES 2.932 14-29 17/10A	300,000	EUR	300,779	0.06
			21,480,169	4.62
Schweden				
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.75% 02-10-30	1,000,000	EUR	1,000,850	0.22
INVESTOR AB 0.375 20-35 29/10A	500,000	EUR	366,590	0.08
INVESTOR AB 1.5000 18-30 12/09A	200,000	EUR	187,167	0.04
MOLNLYCKE HOLDING AB 0.875 19-29 05/09AA	800,000	EUR	739,402	0.16
NORDEA BANK ABP 0.5 20-27 14/05A	1,000,000	EUR	975,480	0.21
SKANDINAVISKA ENSKIL 0.625 19-29 12/11A	1,400,000	EUR	1,279,780	0.28
SVENSKA HANDELSBANKEN 0.010 20-27 02/12A	1,000,000	EUR	953,908	0.21
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.75% 15-02-34	500,000	EUR	509,767	0.11
TELIA COMPANY AB 2.125 19-34 20/02A	400,000	EUR	361,469	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			6,374,413	1.37
Schweiz				
UBS GROUP AG 3.757% 11-08-36	1,000,000	EUR	993,263	0.21
UBS GROUP AG 4.125% 09-06-33	1,000,000	EUR	1,032,978	0.22
UBS GROUP SA 0.25 20-28 05/11A	600,000	EUR	574,250	0.12
UBS GROUP SA 0.625 21-33 24/02A	1,000,000	EUR	816,977	0.18
			3,417,468	0.74
Großbritannien				
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.375 19-29 17/09A	500,000	EUR	457,026	0.10
ASTRAZENECA PLC 1.25 16-28 12/05A	200,000	EUR	193,832	0.04
ASTRAZENECA PLC 3.75 23-32 03/03A	500,000	EUR	516,507	0.11
BARCLAYS 4.616% 26-03-37 EMTN	1,000,000	EUR	1,030,702	0.22
BARCLAYS 4.918 23-30 08/08A	2,000,000	EUR	2,119,451	0.46
BARCLAYS PLC 0.577 21-29 09/08A	400,000	EUR	377,070	0.08
BP CAP MK 3.25% PERP	300,000	EUR	300,154	0.06
BP CAP MK 3.625% PERP	800,000	EUR	800,971	0.17
BP CAPITAL MARKETS 1.231 19-31 08/05A	300,000	EUR	271,752	0.06
BP CAPITAL MARKETS 1.573 15-27 16/02A	100,000	EUR	99,121	0.02
BP CAPITAL MARKETS 1.637 17-29 26/06A	700,000	EUR	675,504	0.15
BP CAPITAL MARKETS 2.822 20-32 07/04A	250,000	EUR	242,945	0.05
BP CAPITAL MARKETS B 0.933 20-40 04/12A	1,000,000	EUR	634,575	0.14
BRITISH TEL 3.375 22-32 30/08A	900,000	EUR	894,884	0.19
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS 3.25% 21-03-32	2,000,000	EUR	1,998,638	0.43
CREDIT AGRICOLE SA 3.875 23-31 20/04A	200,000	EUR	206,239	0.04
DIAGEO FINANCE 3.375% 30-08-35	1,000,000	EUR	977,667	0.21
DS SMITH PLC 08750 1 4.375 23-27 27/07A	1,000,000	EUR	1,024,799	0.22
GLAXOSMITHKLINE 1.375 17-29 12/09A	600,000	EUR	571,098	0.12
GSK CAPITAL BV 3.25% 19-11-36	500,000	EUR	482,523	0.10
HSBC 4.191% 19-05-36 EMTN	1,700,000	EUR	1,728,630	0.37
INFORMA 3.25% 23-10-30 EMTN	500,000	EUR	499,308	0.11
INFORMA PLC 1.2500 19-28 22/04A	200,000	EUR	193,266	0.04
LLOYDS BANKING GROUP 1.50 17-27 12/09A	100,000	EUR	98,419	0.02
LONDON STOCK EX 1.7500 18-27 06/12A	500,000	EUR	492,733	0.11
LSE GROUP 1.75 17-29 19/09A	700,000	EUR	672,590	0.14
NATIONAL BUILDING 3.25 22-29 05/09A	1,000,000	EUR	1,011,681	0.22
NATIONAL GRID ELEC 0.823 20-32 07/07A	300,000	EUR	255,460	0.05
NATIONAL GRID PLC 0.75 21-33 01/09A1/09A	500,000	EUR	404,591	0.09
NATIONAL GRID PLC 2.949 22-30 30/03A	300,000	EUR	298,797	0.06
NATIONAL GRID PLC 3.245 22-34 30/03A	500,000	EUR	482,713	0.10
NATIONWIDE BUILDING 2.00 22-27 28/04A	1,000,000	EUR	994,544	0.21
RECKITT BENCKIS 3.8750 23-33 14/09A	900,000	EUR	924,243	0.20
UBS AG LONDON 0.5 21-31 31/03A	400,000	EUR	350,514	0.08
UNILEVER 1.5% 11-06-39	500,000	EUR	383,989	0.08
VODAFONE GROUP 2.875 17-37 20/11A	100,000	EUR	89,305	0.02
VODAFONE GROUP PLC 1.60 16-31 29/07A	207,000	EUR	190,995	0.04
			22,947,236	4.94
Vereinigte Staaten von Amerika				
ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A	200,000	EUR	193,675	0.04
ABBVIE INC 1.25 19-31 18/11A	1,000,000	EUR	901,139	0.19
ABBVIE INC 2.125 16-28 17/11A	100,000	EUR	98,582	0.02
ALPHABET 4.0% 06-05-54	1,300,000	EUR	1,208,206	0.26
AMERICAN HONDA FINAN 0.3 21-28 09/07A	300,000	EUR	282,096	0.06
AMERICAN INTL GRP 1.875 17-27 21/06A	200,000	EUR	198,136	0.04
AMERICAN TOWER 4.125 23-27 16/05A	300,000	EUR	305,712	0.07
AMERICAN TOWER CORP 0.875 21-29 21/05A	1,600,000	EUR	1,494,869	0.32
AMERICAN TOWER CORP 1 20-32 10/09A	400,000	EUR	348,194	0.07
AMERICAN TOWER CORP 1.25 21-33 21/05A	300,000	EUR	254,046	0.05
AMEX 3.433% 20-05-32	1,000,000	EUR	1,005,731	0.22
APPLE INC 1.375 17-29 24/05A	1,000,000	EUR	962,839	0.21

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
AT T INC 2.45 15-35 15/03S	100,000	EUR	89,490	0.02
AT&T 4.3 23-34 18/11A	500,000	EUR	519,171	0.11
AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A	100,000	EUR	91,436	0.02
AT&T INC 2.60 14-29 17/12A	1,100,000	EUR	1,086,211	0.23
AT&T INC 3.375 14-34 15/03A	400,000	EUR	390,699	0.08
AT&T INC 3.55 12-32 17/12A	200,000	EUR	200,564	0.04
ATT INC 3.95 23-31 30/04A	500,000	EUR	516,841	0.11
BANK OF AMERICA CORP 1.102 21-32 24/05A	400,000	EUR	356,377	0.08
BAXTER INTL INC 1.3 19-29 15/05A	200,000	EUR	187,802	0.04
BECTON DICKINSON AND 3.519% 08-02-31	2,000,000	EUR	2,029,234	0.44
BK AMERICA 3.261% 28-01-31	1,000,000	EUR	1,004,512	0.22
BOOKING 3.875% 21-03-45	800,000	EUR	728,020	0.16
BOOKING HOLDING 4.7500 22-34 15/11A	500,000	EUR	537,342	0.12
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	832,000	EUR	802,938	0.17
BRISTOL-MYERS SQUIBB 1.75 15-35 15/05A	1,100,000	EUR	940,852	0.20
CHUBB INA HOLDINGS 0.875 19-27 15/06A	200,000	EUR	195,398	0.04
CHUBB INA HOLDINGS 0.875 19-29 15/12A	400,000	EUR	369,506	0.08
CHUBB INA HOLDINGS 1.55 18-28 15/03A	100,000	EUR	97,801	0.02
CITIGROUP INC 1.50 16-28 26/10A	200,000	EUR	194,071	0.04
COCA COLA 1.625 15-35 09/09A	300,000	EUR	256,717	0.06
COCA-COLA CO 0.5 21-33 09/03A	900,000	EUR	743,742	0.16
COCA-COLA CO 0.8 20-40 18/09A	800,000	EUR	534,987	0.12
COCA-COLA EUROPEAN 1.875 15-30 18/03A	1,400,000	EUR	1,337,747	0.29
COLGATE-PALMOLIVE CO 1.375 19-34 06/03A	1,000,000	EUR	863,811	0.19
COMCAST CORP 0.25 20-27 20/05A	386,000	EUR	374,384	0.08
COMCAST CORP 0.7500 20-32 20/02A	1,500,000	EUR	1,285,952	0.28
DANAHER CORP 2.5 20-30 30/03A	1,000,000	EUR	984,938	0.21
DIGITAL EURO FINCO 1.125 19-28 09/10A	1,451,000	EUR	1,399,149	0.30
DOW CHEMICAL CO 1.125 20-32 25/02A	900,000	EUR	771,477	0.17
ELI LILLY & CO 0.625 19-31 01/11A	1,000,000	EUR	878,262	0.19
ELI LILLY & CO 2.125 15-30 03/06A	3,000,000	EUR	2,932,021	0.63
ELI LILLY AND 1.375% 14-09-61	200,000	EUR	93,452	0.02
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORPORATION 3.25% 15-03-31	1,000,000	EUR	988,225	0.21
EQUINIX INC 0.2500 21-27 15/03A	730,000	EUR	710,807	0.15
EQUINIX INC 1 21-33 10/03A	400,000	EUR	332,307	0.07
EXXON MOBIL 1.408% 26-06-39	500,000	EUR	360,898	0.08
EXXON MOBIL CORP 0.835 20-32 26/06A	300,000	EUR	258,693	0.06
FEDEX 1.3% 05-08-31	100,000	EUR	87,660	0.02
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	1,200,000	EUR	1,182,023	0.25
FIDELITY NATIONAL INF 2 19-30 21/05A	150,000	EUR	143,031	0.03
FISERV INC 1.125 19-27 01/07A	200,000	EUR	195,351	0.04
FISERV INC 1.625 19-30 01/07A	200,000	EUR	184,471	0.04
GENERAL ELECTRIC CO 4.125 05-35 19/09A	250,000	EUR	260,795	0.06
GENERAL MOTORS 0.6500 21-28 07/09A	200,000	EUR	189,486	0.04
GENERAL MOTORS FINAN 4.3 23-29 15/02A	800,000	EUR	829,814	0.18
IBM INTL BUSINESS MA 4.0 23-43 06/02A	1,300,000	EUR	1,253,968	0.27
ILLINOIS TOOL WORKS 2.125 15-30 22/05A	200,000	EUR	193,028	0.04
ILLINOIS TOOL WORKS 3.00 14-34 19/05A	100,000	EUR	96,475	0.02
ILLINOIS TOOL WORKS INC 1.0 19-31 25/06A	500,000	EUR	450,335	0.10
JOHNSON AND JOHNSON 3.05% 26-02-33	500,000	EUR	498,324	0.11
JOHNSON AND JOHNSON 3.35% 26-02-37	700,000	EUR	684,997	0.15
JOHNSON AND JOHNSON 3.6% 26-02-45	300,000	EUR	282,919	0.06
JOHNSON CONTROLS INT 0.375 20-27 15/09A	355,000	EUR	342,310	0.07
MANPOWERGROUP INC 1.75 18-26 22/06A	100,000	EUR	100,000	0.02
MASTERCARD INC 1.00 22-29 22/02A	1,000,000	EUR	951,989	0.20
MC DONALD S 2.375 22-29 31/05A	3,000,000	EUR	2,960,584	0.64
MC DONALD S 3.875% 20-02-31	1,500,000	EUR	1,551,472	0.33
MCDONALD'S CORP 0.2500 21-28 04/10A	500,000	EUR	469,614	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
MCDONALD'S CORP 1.875 15-27 26/05A	700,000	EUR	695,048	0.15
MEDTRONIC 4.15% 15-10-53	200,000	EUR	186,839	0.04
MERCK & CO 2.50 14-34 15/10A	200,000	EUR	186,448	0.04
MERCK & CO INC 1.375 16-36 02/11A	500,000	EUR	400,401	0.09
METROPOLITAN LIFE 3.750 23-31 07/12A	1,000,000	EUR	1,021,422	0.22
MICROSOFT 2.625 13-33 02/05A	1,000,000	EUR	979,507	0.21
MMS USA INVESTMENTS 1.25 19-28 13/06A	1,000,000	EUR	964,736	0.21
MONDELEZ INTERNATIONAL 0.75 21-33 17/03A	400,000	EUR	330,602	0.07
MONDELEZ INTERNATIONAL 1.625 15-27 08/03	200,000	EUR	198,172	0.04
MOODY'S CORPORATION 0.95 19-30 25/02A	480,000	EUR	442,968	0.10
MOODY'S CORPORATION 1.75 15-27 09/03A	1,000,000	EUR	993,103	0.21
MORGAN STANLEY 0.497 21-31 08/02A	900,000	EUR	807,990	0.17
MORGAN STANLEY 3.9550 24-35 21/03A	1,000,000	EUR	1,014,288	0.22
NASDAQ INC 0.9 21-33 30/07A	300,000	EUR	247,228	0.05
NASDAQ INC 1.7500 19-29 28/03A	900,000	EUR	868,509	0.19
NATL GRID NORTH AMERICA 4.151% 12-09-27	1,000,000	EUR	1,025,550	0.22
NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	1,500,000	EUR	1,535,224	0.33
PEPSICO INC 0.5 20-28 06/05A	617,000	EUR	588,790	0.13
PEPSICO INC 0.75 21-33 14/10A	800,000	EUR	662,125	0.14
PEPSICO INC 1.125 19-31 18/03A	100,000	EUR	91,397	0.02
PPG INDUSTRIES 1.40 15-27 13/03A	1,200,000	EUR	1,184,979	0.26
PROCTER & GAMBLE 1.875 18-38 30/10A	500,000	EUR	413,107	0.09
PROCTER AND GAMBLE 3.15 24-28 29/04A	1,000,000	EUR	1,014,916	0.22
PROCTER AND GAMBLE 3.25 23-31 02/08A	1,000,000	EUR	1,016,515	0.22
PROLOGIS 3.00 14-26 02/06A	100,000	EUR	100,283	0.02
PROLOGIS EURO FINANCE 0.25 19-27 10/09A	200,000	EUR	192,291	0.04
PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A	174,000	EUR	166,308	0.04
PROLOGIS EURO FINANCE 0.625 19-31 10/09A	300,000	EUR	258,634	0.06
PROLOGIS EURO FINANCE 1.875 18-29 05/01A	400,000	EUR	388,807	0.08
PROLOGIS EURO FINANCE L 1.5 19-49 10/09A	700,000	EUR	400,889	0.09
PROLOGIS INTL FDG II 1.625 20-32 17/06A	700,000	EUR	624,146	0.13
STRYKER CORP 0.75 19-29 01/03A	732,000	EUR	687,781	0.15
STRYKER CORP 1.00 19-31 03/12A	100,000	EUR	88,121	0.02
STRYKER CORP 2.125 18-27 30/11A	100,000	EUR	99,287	0.02
STRYKER CORP 2.6250 18-30 30/11A	100,000	EUR	98,128	0.02
SUMITOMO MITSUI FINL 1.143 17-27 14/06A	100,000	EUR	98,571	0.02
THERMO FISHER SCIENT 3.65 22-34 21/11A	500,000	EUR	507,344	0.11
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.125 21-27 06/05A	800,000	EUR	765,177	0.16
TOYOTA MOTOR CREDIT 3.85 23-30 24/07A	1,000,000	EUR	1,032,455	0.22
UNITED PARCEL 1.00 16-28 28/11A	300,000	EUR	288,722	0.06
VERIZON COMM 1.125 21-35 19/09A	500,000	EUR	392,117	0.08
VERIZON COMM 2.625 14-31 01/12A31 01/12A	200,000	EUR	193,189	0.04
VERIZON COMMUNICATIO 1.85 20-40 18/05A	1,000,000	EUR	747,200	0.16
VERIZON COMMUNICATION 1.375 16-28 02/11A	100,000	EUR	96,623	0.02
VERIZON COMMUNICATION 1.50 19-39 19/09A	200,000	EUR	146,053	0.03
VERIZON COMMUNICATION 1.875 17-29 26/10A	500,000	EUR	482,362	0.10
VF CORP 0.25 20-28 25/02A	400,000	EUR	369,651	0.08
VISA 2.0 22-29 15/06A	1,000,000	EUR	978,761	0.21
ZIMMER BIOMET HLDG 1.164 19-27 15/11A	100,000	EUR	97,508	0.02
ZIMMER BIOMET HOLDING 2.425 16-26 13/12A	250,000	EUR	249,924	0.05
			72,027,901	15.50
Britische Jungferninseln				
SWISS LIFE FINANCE 0.5 21-31 15/09A	500,000	EUR	433,565	0.09
			433,565	0.09
Anleihen gesamt			374,635,841	80.63
Variabel verzinsliche Anleihen				
Österreich				
ERSTE GR BK 4.0% 15-01-35	500,000	EUR	506,352	0.11

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-31 08/09	200,000	EUR	198,947	0.04
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 22-33 07/06A	500,000	EUR	508,232	0.11
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 23-31 16/01A	500,000	EUR	518,398	0.11
OMV AG FL.R 20-XX 01/09A	800,000	EUR	779,434	0.17
			2,511,363	0.54
Belgien				
AGEAS NV FL.R 19-XX 02/07A	100,000	EUR	99,053	0.02
AGEAS NV FL.R 20-51 24/11A	400,000	EUR	362,049	0.08
BELFIUS SANV 4.875% 11-06-35	100,000	EUR	105,027	0.02
KBC GROUPE FL.R 22-28 21/01A	500,000	EUR	490,833	0.11
KBC GROUPE FL.R 23-33 25/04A	1,200,000	EUR	1,247,245	0.27
			2,304,207	0.50
Dänemark				
DANSKE BK FL.R 23-31 10/01A	1,000,000	EUR	1,043,177	0.22
			1,043,177	0.22
Frankreich				
AXA FL.R 22-43 10/03A	700,000	EUR	714,277	0.15
AXA SA FL.R 16-47 06/07A	300,000	EUR	302,068	0.07
AXA SA FL.R 18-49 28/05A	500,000	EUR	499,314	0.11
BNP PAR 4.159% 28-08-34 EMTN	300,000	EUR	305,871	0.07
BNP PARIBAS FL.R 20-29 17/04A	600,000	EUR	577,040	0.12
BNP PARIBAS FL.R 23-31 13/04A	100,000	EUR	103,841	0.02
BNP PARIBAS SA FL.R 20-27 14/10A	200,000	EUR	196,822	0.04
BNP PARIBAS SA FL.R 20-32 15/01A	1,900,000	EUR	1,865,208	0.40
BPCE ISSUER FL.R 24-36 26/02A	2,500,000	EUR	2,624,829	0.56
CA 4.375% 15-04-36	200,000	EUR	205,228	0.04
CNP ASSURANCES FL.R 15-47 10/06A	500,000	EUR	510,123	0.11
CREDIT AGRICOLE FL.R 16-48 27/09A	100,000	EUR	104,212	0.02
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 20-29 11/06A	200,000	EUR	192,314	0.04
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	200,000	EUR	196,186	0.04
ENGIE SA FL.R 20-XX 30/11A	400,000	EUR	384,966	0.08
LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/02A	500,000	EUR	484,767	0.10
LA BANQUE POSTALE FL.R 22-28 09/02A	1,000,000	EUR	982,821	0.21
ORANGE SA FL.R 14-26 01/10AA	200,000	EUR	203,272	0.04
ORANGE SA FL.R 20-XX 15/10A	500,000	EUR	480,155	0.10
ORANGE SA FL.R 23-XX 18/04A	1,500,000	EUR	1,592,883	0.34
SCOR FL.R 15-XX 05/06A	100,000	EUR	100,056	0.02
SCOR SE FL.R 16-48 27/05A	100,000	EUR	100,855	0.02
SOCIETE GENERALE SA FL.R 21-29 12/06A	200,000	EUR	188,752	0.04
SOGECAP FL.R 23-44 16/05A	500,000	EUR	567,986	0.12
TOTALENERGIES SE FL.R 16-XX 06/10A	200,000	EUR	200,363	0.04
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	300,000	EUR	278,647	0.06
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	300,000	EUR	265,874	0.06
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	100,000	EUR	99,130	0.02
			14,327,860	3.08
Deutschland				
ALLIANZ SE 4.851% 26-07-54	500,000	EUR	528,973	0.11
ALLIANZ SE FL.R 19-49 25/09A	200,000	EUR	186,266	0.04
ALLIANZ SE FL.R 20-50 22/05A	500,000	EUR	472,799	0.10
ALLIANZ SE FL.R 22-38 07/09A	500,000	EUR	518,107	0.11
ALLIANZ SE FL.R 22-52 05/07A	700,000	EUR	718,568	0.15
COMMERZBANK AG FL.R 23-33 05/10A	2,000,000	EUR	2,168,778	0.47
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-30 19/11A	100,000	EUR	94,474	0.02
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-32 24/06A	2,000,000	EUR	2,023,612	0.44
DEUTSCHE BANK AKT FL.R 24-30 15/01A	500,000	EUR	511,976	0.11
DEUTSCHE BANK FL. 22-30 05/09A	1,500,000	EUR	1,586,821	0.34
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	1,000,000	EUR	976,725	0.21
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 22-48 23/06A	1,000,000	EUR	973,318	0.21
HANNOVER RUCKVERSICH FL.R 22-43 26/08A	300,000	EUR	336,337	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index Euro Corporate Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	1,000,000	EUR	978,148	0.21
MUENCHENER RUECK FL.R 20-41 26/05A	800,000	EUR	718,409	0.15
MUNICH REINSURANCE FL.R 18-49 26/05A/05A	200,000	EUR	200,976	0.04
TALANX AG FL.R 17-47 05/12A	600,000	EUR	592,000	0.13
TALANX AG FL.R 21-42 01/12A	300,000	EUR	266,226	0.06
			13,852,513	2.98
Irland				
AIB GROUP PLC FL.R 22-28 04/04A	500,000	EUR	498,067	0.11
AIB GROUP PLC FL.R 23-29 23/07A	500,000	EUR	521,576	0.11
BANK OF IRELAND GROUP FL.R 23-29 13/11A	1,000,000	EUR	1,048,252	0.23
BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-27 10/03A	250,000	EUR	248,222	0.05
			2,316,117	0.50
Italien				
ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	800,000	EUR	835,239	0.18
ASSICURAZ GENERALI FL.R 16-48 08/06A	500,000	EUR	524,008	0.11
ENEL SPA FL.R 20-XX 10/03A	402,000	EUR	398,992	0.09
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	400,000	EUR	365,468	0.08
ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	1,000,000	EUR	988,405	0.21
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	1,083,000	EUR	1,067,563	0.23
MEDIOBANCA FL.R 22-29 07/02A	500,000	EUR	518,197	0.11
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 3.875% 04-07-30	400,000	EUR	406,978	0.09
UNICREDIT FL.R 22-28 18/01A	2,000,000	EUR	1,968,530	0.42
UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	250,000	EUR	249,663	0.05
			7,323,043	1.58
Luxemburg				
SWISS RE FINANCE LUX FL.R 19-50 30/04A	300,000	EUR	289,517	0.06
			289,517	0.06
Niederlande				
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	600,000	EUR	708,340	0.15
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 20-28 05/05A	900,000	EUR	880,818	0.19
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 22-32 30/11A	500,000	EUR	507,003	0.11
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	100,000	EUR	99,807	0.02
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A	300,000	EUR	295,116	0.06
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A12A	500,000	EUR	467,921	0.10
ING GROEP NV 3.75% 03-09-35	400,000	EUR	400,413	0.09
ING GROEP NV FL.R 23-34 23/05A	800,000	EUR	857,767	0.18
ING GROEP NV FL.R 23-35 20/02A	500,000	EUR	525,915	0.11
ING GROEP NV FL.R 24-34 15/08A	2,000,000	EUR	2,057,980	0.44
ING GROEP NV FL.R 24-35 12/02A	300,000	EUR	307,612	0.07
ING GROUP NV FL.R 22-33 14/11A	300,000	EUR	330,794	0.07
NN GROUP NV FL.R 17-48 13/01A	100,000	EUR	102,994	0.02
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	1,500,000	EUR	1,520,643	0.33
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	1,000,000	EUR	985,540	0.21
			10,048,663	2.16
Norwegen				
DNB BANK ASA 4.625 22-33 28/02A	800,000	EUR	826,650	0.18
			826,650	0.18
Spanien				
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/09A	100,000	EUR	99,771	0.02
BANKINTER SA FL.R 23-30 03/05A	1,000,000	EUR	1,044,405	0.22
BBVA 4.375% 29-08-36 EMTN	200,000	EUR	205,721	0.04
BBVA FL.R 23-31 13/01A	500,000	EUR	529,177	0.11
CAIXABANK 5.125% 19-07-34 EMTN	400,000	EUR	437,607	0.09
CAIXABANK SA FL.R 22-28 21/01A	1,000,000	EUR	981,104	0.21
CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A	800,000	EUR	845,425	0.18
			4,143,210	0.89
Schweden				
SVENSKA HANDELSBANKEN 3.25 22-33 01/06A	500,000	EUR	503,336	0.11
SWEDBANK AB FL.R 22-32 23/08A	800,000	EUR	808,959	0.17
TELI CO FL.R 22-82 21/12A	1,200,000	EUR	1,238,166	0.27

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			2,550,461	0.55
Schweiz				
UBS GROUP AG FL.R 22-30 15/06A	700,000	EUR	701,339	0.15
			701,339	0.15
Großbritannien				
BANCO DE SABADELL FL.R 22-28 10/11A	800,000	EUR	835,088	0.18
BARCLAYS PLC FL.R 21-32 12/05A	800,000	EUR	708,805	0.15
BARCLAYS PLC FL.R 24-36 31/05A	1,000,000	EUR	1,050,478	0.23
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-32 02/04A	1,200,000	EUR	1,171,135	0.25
HSBC 3.834% 25-09-35	1,500,000	EUR	1,505,273	0.32
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 22-30 24/08A	700,000	EUR	702,418	0.15
NATWEST GROUP 4.771% 16-02-29	1,000,000	EUR	1,041,443	0.22
NATWEST GROUP FL.R 23-28 14/03A	1,300,000	EUR	1,333,005	0.29
NATWEST GROUP PLC FL.R 21-30 26/02A	800,000	EUR	746,597	0.16
STANDARD CHARTERED 4.874% 10-05-31	2,000,000	EUR	2,129,327	0.46
			11,223,569	2.42
Vereinigte Staaten von Amerika				
BANK OF AMERICA CORP FL.R 19-29 08/08A	300,000	EUR	283,621	0.06
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-31 26/10A	600,000	EUR	531,485	0.11
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-33 27/04A	1,000,000	EUR	962,844	0.21
CITIGROUP 3.75% 14-05-32 EMTN	1,000,000	EUR	1,015,117	0.22
CITIGROUP INC FL.R 19-27 08/10A	200,000	EUR	197,111	0.04
CITIGROUP INC FL.R 22-33 22/09A	300,000	EUR	310,293	0.07
FEDEX 0.95% 04-05-33	200,000	EUR	163,857	0.04
JPM CHASE FL.R 23-31 13/11A	1,000,000	EUR	1,055,701	0.23
JPM CHASE FL.R 24-34 21/03A	1,000,000	EUR	1,012,467	0.22
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 19-32 04/11A	400,000	EUR	352,565	0.08
JPMORGAN CHASE CO FL.R 19-27 11/03A	224,000	EUR	223,465	0.05
JPMORGAN CHASE CO FL.R 19-31 25/07A	1,000,000	EUR	910,289	0.20
JPMORGAN CHASE CO FL.R 22-30 23/03A	1,000,000	EUR	970,688	0.21
MORGAN STANLEY CAPITAL FL.R 22-34 25/01A	1,000,000	EUR	1,094,067	0.24
			9,083,570	1.96
Variabel verzinsliche Anleihen gesamt			82,545,259	17.77
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt			457,181,100	98.40
Anlageportfolio gesamt			457,181,100	98.40
Erwerbskosten			455,096,400	

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

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2025

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Frankreich	22.61
Vereinigte Staaten von Amerika	17.46
Niederlande	12.45
Deutschland	10.37
Großbritannien	7.35
Italien	5.68
Spanien	5.52
Luxemburg	2.87
Belgien	2.21
Irland	2.18
Schweden	1.92
Australien	1.57
Japan	1.23
Österreich	0.91
Schweiz	0.89
Dänemark	0.87
Norwegen	0.60
Finnland	0.59
Kanada	0.51
Kaimaninseln	0.33
Liechtenstein	0.11
Britische Jungferninseln	0.09
Indonesien	0.06
Portugal	0.02
	98.40

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	55.69
Versorger	5.43
Pharmazeutika	4.39
Kommunikation	4.08
Versicherungen	3.60
Immobilien	3.53
Erdöl	2.48
Transport	1.92
Tabak und alkoholische Getränke	1.69
Chemikalien	1.62
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.58
Elektrotechnik	1.42
Internet und Internet-Dienste	1.33
Kraftfahrzeuge	1.23
Hotels und Restaurants	1.22
Baumaterialien	1.14
Sonstige Konsumgüter	1.07
Grafik und Verlage	0.92
Sonstige Dienstleistungen	0.91
Einzelhandel und Warenhäuser	0.67
Büroausstattung und Computer	0.57
Elektronik und Halbleiter	0.46
Maschinen- und Apparatebau	0.37
Textilien und Bekleidung	0.33
Verpackungsindustrie	0.22
Gesundheitswesen	0.21
Sonstiges	0.14
Nicht klassifizierbare Institutionen	0.11
Luft- und Raumfahrt	0.08
	98.40

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



Cleome Index Euro Government Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

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	2,000,000	EUR	1,196,705	0.23
AUSTRIA 0.00 21-31 20/02U	200,000	EUR	174,898	0.03
AUSTRIA 0.00 22-28 20/10U	1,000,000	EUR	939,288	0.18
AUSTRIA 0.5 19-29 20/02A	1,500,000	EUR	1,417,579	0.27
AUSTRIA 0.50 17-27 20/04A	1,000,000	EUR	980,981	0.19
AUSTRIA 0.75 16-26 20/10A	1,200,000	EUR	1,188,348	0.23
AUSTRIA 0.75 18-28 20/02A	1,000,000	EUR	971,070	0.18
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	1,500,000	EUR	1,343,131	0.26
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	1,000,000	EUR	678,169	0.13
AUSTRIA 2 22-26 15/07A	450,000	EUR	450,293	0.09
AUSTRIA 2.10 2017-2117 20/09A	1,500,000	EUR	864,878	0.16
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	1,700,000	EUR	1,623,418	0.31
AUSTRIA 2.9 23-33 20/02A	500,000	EUR	500,998	0.10
AUSTRIA 2.9 24-34 20/02A	750,000	EUR	744,862	0.14
AUSTRIA 3.80 12-62 26/01A	1,000,000	EUR	992,899	0.19
AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	1,700,000	EUR	1,841,529	0.35
AUSTRIA 6.25 97-27 15/07A	1,000,000	EUR	1,062,282	0.20
AUSTRIA GOVERNMENT B 3.45 23-30 20/10A	1,000,000	EUR	1,038,595	0.20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.5% 20-10-29	1,450,000	EUR	1,452,553	0.28
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.8% 20-09-32	500,000	EUR	499,307	0.09
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.95% 20-02-35	500,000	EUR	494,004	0.09
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.15% 20-10-53	100,000	EUR	88,549	0.02
			20,544,336	3.90
Belgien				
BELGIUM 0.00 21-31 22/10U	1,250,000	EUR	1,063,472	0.20
BELGIUM 0.0000 20-27 22/10U	1,750,000	EUR	1,683,903	0.32
BELGIUM 0.1000 20-30 22/06A	2,000,000	EUR	1,789,295	0.34
BELGIUM 0.35 22-32 22/06A	1,000,000	EUR	849,545	0.16
BELGIUM 0.80 17-27 22/06A	1,500,000	EUR	1,472,388	0.28
BELGIUM 0.80 18-28 22/06A	1,500,000	EUR	1,447,427	0.27
BELGIUM 0.9 19-29 22/06A	750,000	EUR	711,563	0.14
BELGIUM 1.00 15-31 22/06A	1,000,000	EUR	910,002	0.17
BELGIUM 1.25 18-33 22/04A	750,000	EUR	665,284	0.13
BELGIUM 1.60 16-47 22/06A	2,000,000	EUR	1,292,168	0.25
BELGIUM 1.90 15-38 22/06A	1,500,000	EUR	1,240,451	0.24
BELGIUM 2.25 17-57 22/06A	1,400,000	EUR	901,217	0.17
BELGIUM 2.75 22-39 22/04A	1,000,000	EUR	902,861	0.17
BELGIUM 2.8500 24-34 22/10A	1,000,000	EUR	970,091	0.18
BELGIUM 3.00 14-34 22/06A	2,500,000	EUR	2,466,082	0.47
BELGIUM 3.3 23-54 22/06A	900,000	EUR	755,662	0.14
BELGIUM 3.45 23-43 22/06A	1,000,000	EUR	936,591	0.18
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	1,000,000	EUR	965,087	0.18
BELGIUM 4.00 12-32 28/03A	750,000	EUR	797,950	0.15
BELGIUM 4.25 10-41 28/03A	500,000	EUR	524,442	0.10
BELGIUM 5.00 04-35 28/03A	1,300,000	EUR	1,474,039	0.28
BELGIUM GOVERNMENT B 2.7 24-29 22/10A	1,400,000	EUR	1,408,576	0.27
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.65% 22-06-71	1,200,000	EUR	348,815	0.07
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.1% 22-06-35	1,000,000	EUR	980,029	0.19
BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	250,000	EUR	267,563	0.05
			26,824,503	5.09
Finnland				
FINLAND 0 21-26 15/09A	500,000	EUR	493,277	0.09
FINLAND 0.000 20-30 15/09U	800,000	EUR	708,840	0.13
FINLAND 0.125 20-36 15/04A	800,000	EUR	582,936	0.11

Die Erläuterungen 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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
FINLAND 0.5 18-28 15/09A	1,000,000	EUR	953,743	0.18
FINLAND 0.5 19-29 15/09A	1,000,000	EUR	932,118	0.18
FINLAND 0.50 17-27 15/09A	700,000	EUR	681,187	0.13
FINLAND 0.75 15-31 15/04A	700,000	EUR	633,646	0.12
FINLAND 1.125 18-34 15/04A	1,000,000	EUR	861,739	0.16
FINLAND 1.375 17-47 15/04A	1,300,000	EUR	851,220	0.16
FINLAND 1.5000 22-32 15/09A	1,100,000	EUR	1,010,414	0.19
FINLAND 2.625 12-42 04/07A	750,000	EUR	659,289	0.13
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 15-04-38	250,000	EUR	233,992	0.04
FINLAND GOVERNMENT BOND 3.0% 15-09-35	1,000,000	EUR	986,762	0.19
FINLAND GOVERNMENT BOND 3.2% 15-04-45	250,000	EUR	233,400	0.04
			9,822,563	1.87
Frankreich				
FRANCE (GOVT OF 2.5000 23-27 24/09A	3,000,000	EUR	3,013,471	0.57
FRANCE 0.00 19-29 25/11U	4,000,000	EUR	3,616,129	0.69
FRANCE 0.00 21-27 25/02U	3,000,000	EUR	2,927,998	0.56
FRANCE 0.00 21-31 25/11U	4,000,000	EUR	3,367,033	0.64
FRANCE 0.00 22-32 25/05U	3,500,000	EUR	2,887,675	0.55
FRANCE 0.0000 20-30 25/11U	4,000,000	EUR	3,493,909	0.66
FRANCE 0.25 15-26 25/11A	3,000,000	EUR	2,950,866	0.56
FRANCE 0.5 18-29 25/05A	3,400,000	EUR	3,177,010	0.60
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	2,000,000	EUR	1,072,122	0.20
FRANCE 0.5 20-72 25/05A	1,500,000	EUR	372,050	0.07
FRANCE 0.50 20-40 25/05A	2,300,000	EUR	1,436,331	0.27
FRANCE 0.75 17-28 25/05A	4,000,000	EUR	3,852,262	0.73
FRANCE 0.75 17-28 25/11A	4,000,000	EUR	3,812,824	0.72
FRANCE 0.75 19-52 25/05A	1,500,000	EUR	656,086	0.12
FRANCE 0.75 21-53 25/05A	1,600,000	EUR	677,334	0.13
FRANCE 0.7500 22-28 25/02A	3,500,000	EUR	3,386,821	0.64
FRANCE 1.00 16-27 25/05A	3,000,000	EUR	2,951,652	0.56
FRANCE 1.25 15-36 25/05A	3,100,000	EUR	2,469,462	0.47
FRANCE 1.25 17-34 25/04A	4,000,000	EUR	3,386,079	0.64
FRANCE 1.25 21-38 25/05A	2,000,000	EUR	1,497,726	0.28
FRANCE 1.50 15-31 25/05A	4,000,000	EUR	3,726,069	0.71
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	2,000,000	EUR	1,153,521	0.22
FRANCE 1.75 15-66 25/05A	1,550,000	EUR	759,695	0.14
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	2,500,000	EUR	1,951,090	0.37
FRANCE 2 21-32 25/11A	3,600,000	EUR	3,349,372	0.64
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	1,300,000	EUR	877,935	0.17
FRANCE 2.5 22-43 25/05A	1,900,000	EUR	1,524,900	0.29
FRANCE 2.5 23-26 24/09A	2,500,000	EUR	2,506,531	0.48
FRANCE 2.50 13-30 25/05A	4,000,000	EUR	3,966,802	0.75
FRANCE 2.75 11-27 25/10A	4,000,000	EUR	4,035,400	0.77
FRANCE 2.75 23-29 25/02A	3,600,000	EUR	3,627,254	0.69
FRANCE 3 22-54 25/05A	1,500,000	EUR	1,154,531	0.22
FRANCE 3.0 23-33 25/05A	3,500,000	EUR	3,450,365	0.66
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	2,300,000	EUR	2,024,502	0.38
FRANCE 4 05-38 25/10A	2,000,000	EUR	2,038,153	0.39
FRANCE 4.00 04-55 25/04A	2,000,000	EUR	1,859,552	0.35
FRANCE 4.00 09-60 25/04A	1,500,000	EUR	1,369,649	0.26
FRANCE 4.50 09-41 25/04A	2,500,000	EUR	2,648,321	0.50
FRANCE 4.75 03-35 25/04A	3,500,000	EUR	3,850,714	0.73
FRANCE 5.5 97-29 25/04A	3,500,000	EUR	3,826,847	0.73
FRANCE 5.75 00-32 25/10A	2,700,000	EUR	3,135,811	0.60
FRANCE GOVERNMENT BO 2.75 24-30 25/02A	4,000,000	EUR	4,010,777	0.76
FRANCE GOVERNMENT BO 3.25 24-55 25/05A	1,750,000	EUR	1,408,435	0.27
FRANCE GOVERNMENT BO 3.5 23-33 25/11A	3,000,000	EUR	3,042,660	0.58
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.4% 24-09-28	3,000,000	EUR	2,998,309	0.57

Die Erläuterungen 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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.7% 25-02-31	2,000,000	EUR	1,985,853	0.38
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.0% 25-11-34	3,000,000	EUR	2,902,386	0.55
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.2% 25-05-35	3,000,000	EUR	2,929,854	0.56
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.5% 25-11-35	1,000,000	EUR	995,246	0.19
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.6% 25-05-42	2,000,000	EUR	1,889,022	0.36
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.75% 25-05-56	1,700,000	EUR	1,496,133	0.28
FRANCE GOVT BD OAT 3.00 24-49 25/06A	1,500,000	EUR	1,216,625	0.23
			128,717,154	24.45
Deutschland				
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.4 23-20 15/11A	2,000,000	EUR	1,995,459	0.38
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 1.9% 16-09-27	2,000,000	EUR	1,993,306	0.38
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.7% 17-09-26	2,000,000	EUR	2,009,375	0.38
BUNDSOBLIGATION 2.1% 12-04-29	2,500,000	EUR	2,486,345	0.47
BUNDSOBLIGATION 2.2% 10-10-30	2,000,000	EUR	1,977,703	0.38
BUNDSOBLIGATION 2.4% 18-04-30	1,250,000	EUR	1,250,283	0.24
BUNDSOBLIGATION 2.5% 11-10-29	1,000,000	EUR	1,006,074	0.19
GERMANY 0.00 16-26 15/08U	2,000,000	EUR	1,976,061	0.38
GERMANY 0.00 19-29 15/08U	3,000,000	EUR	2,764,183	0.52
GERMANY 0.00 19-50 15/08U	1,700,000	EUR	733,641	0.14
GERMANY 0.00 20-30 15/02U	2,800,000	EUR	2,544,597	0.48
GERMANY 0.00 20-30 15/08U	2,500,000	EUR	2,241,529	0.43
GERMANY 0.00 20-35 15/05U	2,500,000	EUR	1,918,226	0.36
GERMANY 0.00 20-49 15/11U	2,700,000	EUR	2,598,191	0.49
GERMANY 0.00 21-26 09/10U	1,500,000	EUR	1,477,381	0.28
GERMANY 0.00 21-28 15/11U	2,000,000	EUR	1,880,053	0.36
GERMANY 0.00 21-31 15/02U	2,000,000	EUR	1,767,514	0.34
GERMANY 0.00 21-31 15/08U	1,000,000	EUR	871,350	0.17
GERMANY 0.00 21-31 15/08U	1,700,000	EUR	1,480,590	0.28
GERMANY 0.00 21-36 15/05U	1,000,000	EUR	740,078	0.14
GERMANY 0.00 21-50 15/08U	1,600,000	EUR	694,485	0.13
GERMANY 0.00 21-52 15/08A	2,400,000	EUR	967,254	0.18
GERMANY 0.00 22-27 16/04U	3,000,000	EUR	2,923,718	0.56
GERMANY 0.00 22-32 15/02U	2,000,000	EUR	1,714,528	0.33
GERMANY 0.25 17-27 15/02A	3,500,000	EUR	3,432,630	0.65
GERMANY 0.25 18-28 15/08A	2,000,000	EUR	1,904,255	0.36
GERMANY 0.50 17-27 15/08A	1,000,000	EUR	975,265	0.19
GERMANY 1 22-38 15/05A	1,500,000	EUR	1,181,647	0.22
GERMANY 1.25 17-48 15/08A	1,850,000	EUR	1,222,676	0.23
GERMANY 1.30 22-27 15/10A	1,000,000	EUR	986,716	0.19
GERMANY 1.70 22-32 15/08A	2,000,000	EUR	1,893,784	0.36
GERMANY 1.8 22-53 15/08A	1,900,000	EUR	1,341,778	0.25
GERMANY 1.8 23-53 15/08A	2,000,000	EUR	1,415,103	0.27
GERMANY 2.1 22-29 15/11A	3,300,000	EUR	3,271,621	0.62
GERMANY 2.20 23-28 13/04A	2,000,000	EUR	2,003,065	0.38
GERMANY 2.3 23-33 15/02A	2,250,000	EUR	2,199,075	0.42
GERMANY 2.4 23-28 19/10A	2,400,000	EUR	2,412,721	0.46
GERMANY 2.50 12-44 04/07A	1,750,000	EUR	1,551,450	0.29
GERMANY 2.50 14-46 15/08A	2,500,000	EUR	2,177,371	0.41
GERMANY 2.6 23-33 15/08A	3,000,000	EUR	2,979,100	0.57
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	2,000,000	EUR	1,995,698	0.38
GERMANY 4.00 05-37 04/01A	1,100,000	EUR	1,206,132	0.23
GERMANY 4.25 07-39 04/07A	1,400,000	EUR	1,574,092	0.30
GERMANY 4.75 03-34 04/07A	2,000,000	EUR	2,301,815	0.44
GERMANY 4.75 08-40 04/07A	2,000,000	EUR	2,364,430	0.45
GERMANY 4.75 98-28 04/07A	2,000,000	EUR	2,125,818	0.40
GERMANY 5.50 00-31 04/01A	1,000,000	EUR	1,141,609	0.22
GERMANY 6.5 97-27 04/07A	2,000,000	EUR	2,130,187	0.40
REPUBLIQUE FEDERALE 2.2 24-34 15/02A	1,000,000	EUR	960,378	0.18

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index Euro Government Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
REPUBLIQUE FEDERALE 2.5 24-54 15/08A	2,000,000	EUR	1,651,545	0.31
REPUBLIQUE FEDERALE 2.6 24-41 15/05A	1,000,000	EUR	923,545	0.18
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.5% 15-02-35	1,500,000	EUR	1,461,821	0.28
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.5% 15-02-35	1,000,000	EUR	975,853	0.19
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.5% 15-11-32	1,000,000	EUR	991,220	0.19
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.6% 15-08-34	3,500,000	EUR	3,450,442	0.66
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.6% 15-08-35	1,000,000	EUR	978,820	0.19
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.9% 15-08-56	1,150,000	EUR	1,026,016	0.19
			100,219,602	19.03
Irland				
IRELAND 0.00 21-31 18/10U	850,000	EUR	730,566	0.14
IRELAND 0.20 20-27 15/05A	600,000	EUR	585,777	0.11
IRELAND 0.20 20-30 18/10A	500,000	EUR	447,996	0.09
IRELAND 0.40 20-35 15/05A	500,000	EUR	391,680	0.07
IRELAND 0.9 18-28 15/02A	600,000	EUR	583,002	0.11
IRELAND 1.1 19-29 15/05A	500,000	EUR	480,234	0.09
IRELAND 1.30 18-33 15/05A	1,000,000	EUR	899,209	0.17
IRELAND 1.35 18-31 18/03A	250,000	EUR	235,661	0.04
IRELAND 1.50 19-50 15/05A	500,000	EUR	328,164	0.06
IRELAND 1.70 17-37 15/05A	1,000,000	EUR	856,303	0.16
IRELAND 2.00 15-45 18/02A	1,000,000	EUR	789,644	0.15
IRELAND 2.40 14-30 15/05A	800,000	EUR	797,168	0.15
IRELAND GOVERNMENT BOND 3.15% 18-10-55	450,000	EUR	401,623	0.08
			7,527,027	1.43
Italien				
BUONI POLIENNAL 1.50 21-45 30/04S	2,000,000	EUR	1,315,043	0.25
BUONI POLIENNAL 2.45 20-50 01/09S	1,500,000	EUR	1,094,907	0.21
ITALY 0.00 21-26 01/08U	1,500,000	EUR	1,483,252	0.28
ITALY 0.25 21-28 15/03S	2,000,000	EUR	1,914,137	0.36
ITALY 0.5 21-28 15/07S	1,000,000	EUR	955,100	0.18
ITALY 0.60 21-31 01/08S	2,500,000	EUR	2,207,875	0.42
ITALY 0.85 19-27 15/01S	1,000,000	EUR	987,948	0.19
ITALY 0.90 20-31 01/04S	3,000,000	EUR	2,718,667	0.52
ITALY 0.95 20-30 01/08S	2,000,000	EUR	1,848,633	0.35
ITALY 1.25 16-26 01/12S	1,000,000	EUR	992,941	0.19
ITALY 1.45 20-36 01/03S	2,500,000	EUR	2,062,523	0.39
ITALY 1.65 15-32 01/03S	3,000,000	EUR	2,776,913	0.53
ITALY 1.65 20-30 01/12S	1,500,000	EUR	1,423,043	0.27
ITALY 2.00 18-28 01/02S	1,000,000	EUR	995,072	0.19
ITALY 2.05 17-27 01/08S	2,000,000	EUR	1,997,827	0.38
ITALY 2.15 22-52 01/09S	2,300,000	EUR	1,532,474	0.29
ITALY 2.20 17-27 01/06S	2,000,000	EUR	2,003,399	0.38
ITALY 2.45 16-33 01/09S	1,500,000	EUR	1,425,811	0.27
ITALY 2.50 22-32 01/12S	2,500,000	EUR	2,408,568	0.46
ITALY 2.8 18-28 01/12S	1,000,000	EUR	1,011,510	0.19
ITALY 2.8 22-29 15/06S	2,500,000	EUR	2,522,854	0.48
ITALY 2.80 16-67 01/03S	1,700,000	EUR	1,210,415	0.23
ITALY 3.00 19-29 01/02S	2,500,000	EUR	2,540,038	0.48
ITALY 3.25 14-46 01/09S	1,500,000	EUR	1,317,856	0.25
ITALY 3.4 22-28 01/04S	2,000,000	EUR	2,047,067	0.39
ITALY 3.45 17-48 01/03S	3,000,000	EUR	2,691,385	0.51
ITALY 3.50 14-30 01/03S	3,000,000	EUR	3,100,914	0.59
ITALY 4 22-35 30/04S	1,950,000	EUR	2,047,922	0.39
ITALY 4.00 05-37 01/02S	2,800,000	EUR	2,912,511	0.55
ITALY 4.2 23-34 01/03S	2,500,000	EUR	2,662,331	0.51
ITALY 4.45 22-43 01/09S	2,300,000	EUR	2,413,072	0.46
ITALY 4.75 13-28 01/09S	2,500,000	EUR	2,651,303	0.50
ITALY 4.75 13-44 01/09S	2,500,000	EUR	2,727,218	0.52
ITALY 5 07-39 01/08S	2,800,000	EUR	3,160,795	0.60

Die Erläuterungen 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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ITALY 5.00 03-34 01/08S	2,900,000	EUR	3,262,696	0.62
ITALY 5.00 09-40 01/09S	3,000,000	EUR	3,380,109	0.64
ITALY 5.25 98-29 01/11S	3,000,000	EUR	3,292,899	0.63
ITALY 5.75 02-33 01/02S	3,000,000	EUR	3,495,373	0.66
ITALY 6 99-31 01/05S	3,000,000	EUR	3,470,763	0.66
ITALY 7.25 96-26 01/11S	1,000,000	EUR	1,042,683	0.20
ITALY BTP 6.50 97-27 01/11S	2,500,000	EUR	2,691,055	0.51
ITALY BUONI POLIENNA 3.85 23-26 15/09S	1,000,000	EUR	1,012,242	0.19
ITALY BUONI POLIENNA 4.1 23-29 01/02S	1,000,000	EUR	1,047,394	0.20
ITALY BUONI POLIENNALI 3.70 23-30 15/06S	1,000,000	EUR	1,040,758	0.20
ITALY BUONI POLIENNALI 3.80 23-28 01/08S	2,000,000	EUR	2,070,903	0.39
ITALY BUONI POLIENNALI 4.0 23-30 15/11S	1,500,000	EUR	1,582,020	0.30
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.35% 15-01-29	1,000,000	EUR	995,954	0.19
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.65% 01-12-27	1,000,000	EUR	1,007,691	0.19
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.65% 15-06-28	1,000,000	EUR	1,006,548	0.19
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 01-10-30	1,500,000	EUR	1,495,122	0.28
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 15-10-27	1,000,000	EUR	1,008,082	0.19
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.95% 01-07-30	2,000,000	EUR	2,018,888	0.38
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.15% 15-11-31	3,000,000	EUR	3,031,862	0.58
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 15-07-32	2,500,000	EUR	2,527,022	0.48
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.6% 01-10-35	2,000,000	EUR	2,019,834	0.38
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 01-02-35	3,000,000	EUR	3,104,262	0.59
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 01-10-40	250,000	EUR	248,441	0.05
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.3% 01-10-54	2,000,000	EUR	1,983,186	0.38
			114,997,111	21.84
Niederlande				
NETHERLANDS 0.00 20-30 15/07U	2,000,000	EUR	1,788,285	0.34
NETHERLANDS 0.00 21-31 15/07U	1,200,000	EUR	1,040,291	0.20
NETHERLANDS 0.25 19-29 15/07A	2,250,000	EUR	2,090,738	0.40
NETHERLANDS 0.5 22-32 15/07A	1,100,000	EUR	956,590	0.18
NETHERLANDS 0.50 16-26 15/07A	1,500,000	EUR	1,488,256	0.28
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	1,650,000	EUR	1,136,616	0.22
NETHERLANDS 0.75 17-27 15/07A	2,000,000	EUR	1,961,043	0.37
NETHERLANDS 0.75 18-28 15/07A	2,500,000	EUR	2,410,693	0.46
NETHERLANDS 2 22-54 15/01A	1,700,000	EUR	1,230,829	0.23
NETHERLANDS 2.5 23-33 15/07A	1,000,000	EUR	980,125	0.19
NETHERLANDS 2.50 12-33 15/01A	800,000	EUR	788,172	0.15
NETHERLANDS 2.75 14-47 15/01A	1,700,000	EUR	1,516,367	0.29
NETHERLANDS 4.00 05-37 15/01A	2,200,000	EUR	2,385,995	0.45
NETHERLANDS GOVERNME 2.5 24-34 15/07A	800,000	EUR	776,932	0.15
NETHERLANDS GOVERNME 3.25 23-44 15/01A	1,500,000	EUR	1,466,600	0.28
NETHERLANDS GOVERNMENT 2.5% 15-07-35	1,000,000	EUR	961,832	0.18
NETHERLANDS GOVERNMENT 3.5% 15-01-56	650,000	EUR	639,307	0.12
			23,618,671	4.49
Portugal				
OBRIGACOES DO T 1.1500 22-42 11/04A	500,000	EUR	347,186	0.07
OBRIGACOES DO T 3.6250 24-54 12/06A	250,000	EUR	235,054	0.04
PORTUGAL 0.30 21-31 17/10A	600,000	EUR	525,182	0.10
PORTUGAL 0.475 20-30 18/10A	500,000	EUR	455,246	0.09
PORTUGAL 0.70 20-27 15/10A	300,000	EUR	293,013	0.06
PORTUGAL 0.90 20-35 12/10A	500,000	EUR	405,558	0.08
PORTUGAL 1.00 21-52 12/04A	250,000	EUR	132,541	0.03
PORTUGAL 1.65 22-32 16/07A	1,000,000	EUR	933,369	0.18
PORTUGAL 1.95 19-29 15/06A	500,000	EUR	494,821	0.09
PORTUGAL 2.125 18-28 17/10A	1,000,000	EUR	999,675	0.19
PORTUGAL 2.25 18-34 18/04A	1,000,000	EUR	945,796	0.18
PORTUGAL 2.875 16-26 21/07A	500,000	EUR	502,271	0.10
PORTUGAL 3.875 14-30 15/02A	700,000	EUR	740,439	0.14
PORTUGAL 4.10 06-37 15/04A	600,000	EUR	645,793	0.12

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index Euro Government Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	800,000	EUR	838,482	0.16
PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A	300,000	EUR	307,846	0.06
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.0% 15-06-35	500,000	EUR	494,171	0.09
			9,296,443	1.77
Spanien				
SPAIN 0.00 21-27 31/01U	1,500,000	EUR	1,466,746	0.28
SPAIN 0.00 21-28 31/01U	2,500,000	EUR	2,390,950	0.45
SPAIN 0.1 21-31 30/04A	3,000,000	EUR	2,618,286	0.50
SPAIN 0.5 21-31 31/10A	3,000,000	EUR	2,637,683	0.50
SPAIN 0.50 20-30 30/04A	1,500,000	EUR	1,376,071	0.26
SPAIN 0.60 19-29 31/10A	3,000,000	EUR	2,796,895	0.53
SPAIN 0.8 22-29 30/07A	2,500,000	EUR	2,359,481	0.45
SPAIN 0.80 20-27 30/07A	2,700,000	EUR	2,645,714	0.50
SPAIN 1 21-42 30/07A	1,000,000	EUR	662,628	0.13
SPAIN 1.00 20-50 31/10A	3,000,000	EUR	1,603,201	0.30
SPAIN 1.25 20-30 31/10A	1,500,000	EUR	1,407,263	0.27
SPAIN 1.30 16-26 31/10A	1,800,000	EUR	1,788,742	0.34
SPAIN 1.40 18-28 30/07A	1,700,000	EUR	1,663,851	0.32
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	3,450,000	EUR	3,409,047	0.65
SPAIN 1.45 19-29 30/04A	1,700,000	EUR	1,650,054	0.31
SPAIN 1.50 17-27 30/04A	2,500,000	EUR	2,480,857	0.47
SPAIN 1.85 19-35 30/07A	2,750,000	EUR	2,438,411	0.46
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	1,500,000	EUR	1,460,087	0.28
SPAIN 2.35 17-33 30/07A	1,000,000	EUR	955,797	0.18
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	1,500,000	EUR	1,466,751	0.28
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	2,500,000	EUR	2,152,442	0.41
SPAIN 3.15 23-33 30/04A	2,000,000	EUR	2,021,674	0.38
SPAIN 3.25 24-34 30/04A	1,000,000	EUR	1,008,361	0.19
SPAIN 3.45 16-66 30/07A	2,800,000	EUR	2,399,197	0.46
SPAIN 3.45 24-34 31/10A	3,000,000	EUR	3,060,806	0.58
SPAIN 3.55 23-33 31/10A	2,000,000	EUR	2,067,387	0.39
SPAIN 3.9 23-39 30/07A	2,000,000	EUR	2,060,228	0.39
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	2,500,000	EUR	2,681,471	0.51
SPAIN 4.70 09-41 30/07A	3,000,000	EUR	3,346,365	0.64
SPAIN 4.90 07-40 30/07A	1,000,000	EUR	1,138,216	0.22
SPAIN 5.15 13-28 31/10A	1,500,000	EUR	1,615,485	0.31
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	2,000,000	EUR	2,353,531	0.45
SPAIN 5.75 01-32 30/07A	3,000,000	EUR	3,515,654	0.67
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	1,500,000	EUR	1,532,303	0.29
SPAIN 6.00 98-29 31/01A	1,800,000	EUR	1,994,465	0.38
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.4% 31-05-28	1,000,000	EUR	1,003,202	0.19
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.7% 31-01-30	1,100,000	EUR	1,106,501	0.21
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.15% 30-04-35	1,000,000	EUR	993,057	0.19
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.2% 31-10-35	1,200,000	EUR	1,191,757	0.23
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.5% 31-05-29	1,000,000	EUR	1,034,735	0.20
			77,555,352	14.73
Anleihen gesamt			519,122,762	98.59
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt			519,122,762	98.59
Anlageportfolio gesamt			519,122,762	98.59
Erwerbskosten			535,964,699	

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index Euro Government Bonds

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2025

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Frankreich	24.45
Italien	21.84
Deutschland	19.03
Spanien	14.73
Belgien	5.09
Niederlande	4.49
Österreich	3.90
Finnland	1.87
Portugal	1.77
Irland	1.43
	98.59

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	97.73
Banken und andere Finanzinstitute	0.86
	98.59



Cleome Index Euro Long Term Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

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	20,000	EUR	11,967	0.22
AUSTRIA 0.25 21-36 20/10A	28,000	EUR	20,440	0.38
AUSTRIA 0.75 20-51 20/03A	45,000	EUR	23,096	0.42
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	40,000	EUR	27,127	0.50
AUSTRIA 2.10 2017-2117 20/09A	45,000	EUR	25,946	0.48
AUSTRIA 3.15 12-44 20/06A	30,000	EUR	28,094	0.52
AUSTRIA 3.80 12-62 26/01A	35,000	EUR	34,751	0.64
AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	45,000	EUR	48,746	0.90
AUSTRIA GOVERNMENT B 3.2 24-39 15/07A	15,000	EUR	14,643	0.27
			234,810	4.31
Belgien				
BELGIUM 1.4 22-53 22/06A	45,000	EUR	24,309	0.45
BELGIUM 1.60 16-47 22/06A	50,000	EUR	32,304	0.59
BELGIUM 1.90 15-38 22/06A	45,000	EUR	37,214	0.68
BELGIUM 2.15 16-66 22/06A	45,000	EUR	26,210	0.48
BELGIUM 2.75 22-39 22/04A	30,000	EUR	27,086	0.50
BELGIUM 3.3 23-54 22/06A	30,000	EUR	25,189	0.46
BELGIUM 3.45 23-43 22/06A	30,000	EUR	28,098	0.52
BELGIUM 3.5 24-55 22/06A	40,000	EUR	34,608	0.64
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	35,000	EUR	33,778	0.62
BELGIUM 4.25 10-41 28/03A	60,000	EUR	62,933	1.16
			331,729	6.09
Finnland				
FINLAND 0.125 20-36 15/04A	20,000	EUR	14,573	0.27
FINLAND 0.125 21-52 15/04A	10,000	EUR	3,947	0.07
FINLAND 1.375 17-47 15/04A	20,000	EUR	13,096	0.24
FINLAND 2.625 12-42 04/07A	35,000	EUR	30,767	0.56
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.25% 15-09-40	5,000	EUR	3,131	0.06
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 15-04-38	10,000	EUR	9,360	0.17
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.95% 15-04-55	15,000	EUR	12,586	0.23
FINLAND GOVERNMENT BOND 3.2% 15-04-45	10,000	EUR	9,336	0.17
			96,796	1.78
Frankreich				
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	70,000	EUR	37,524	0.69
FRANCE 0.5 20-72 25/05A	35,000	EUR	8,681	0.16
FRANCE 0.50 20-40 25/05A	95,000	EUR	59,327	1.09
FRANCE 0.75 19-52 25/05A	95,000	EUR	41,552	0.76
FRANCE 0.75 21-53 25/05A	90,000	EUR	38,100	0.70
FRANCE 1.25 15-36 25/05A	165,000	EUR	131,439	2.41
FRANCE 1.25 21-38 25/05A	95,000	EUR	71,142	1.31
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	95,000	EUR	54,792	1.01
FRANCE 1.75 15-66 25/05A	55,000	EUR	26,957	0.49
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	100,000	EUR	78,044	1.43
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	80,000	EUR	54,027	0.99
FRANCE 2.5 22-43 25/05A	70,000	EUR	56,181	1.03
FRANCE 3 22-54 25/05A	70,000	EUR	53,878	0.99
FRANCE 3.25 12-45 25/05A	90,000	EUR	79,219	1.45
FRANCE 4 05-38 25/10A	75,000	EUR	76,431	1.40
FRANCE 4.00 04-55 25/04A	65,000	EUR	60,435	1.11
FRANCE 4.00 09-60 25/04A	65,000	EUR	59,351	1.09
FRANCE 4.50 09-41 25/04A	110,000	EUR	116,526	2.14
FRANCE GOVERNMENT BO 3.25 24-55 25/05A	70,000	EUR	56,338	1.03
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.6% 25-05-42	50,000	EUR	47,226	0.87
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.75% 25-05-56	55,000	EUR	48,404	0.89
FRANCE GOVT BD OAT 3.00 24-49 25/06A	40,000	EUR	32,443	0.60

Die Erläuterungen 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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			1,288,017	23.65
Deutschland				
GERMANY 0.00 19-50 15/08U	120,000	EUR	51,786	0.95
GERMANY 0.00 21-36 15/05U	75,000	EUR	55,506	1.02
GERMANY 0.00 21-50 15/08U	40,000	EUR	17,362	0.32
GERMANY 0.00 21-52 15/08A	100,000	EUR	40,302	0.74
GERMANY 1 22-38 15/05A	85,000	EUR	66,960	1.23
GERMANY 1.25 17-48 15/08A	115,000	EUR	76,004	1.40
GERMANY 1.8 22-53 15/08A	90,000	EUR	63,558	1.17
GERMANY 1.8 23-53 15/08A	35,000	EUR	24,764	0.45
GERMANY 2.50 12-44 04/07A	90,000	EUR	79,789	1.47
GERMANY 2.50 14-46 15/08A	100,000	EUR	87,095	1.60
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	50,000	EUR	49,892	0.92
GERMANY 4.00 05-37 04/01A	70,000	EUR	76,754	1.41
GERMANY 4.25 07-39 04/07A	40,000	EUR	44,974	0.83
GERMANY 4.75 08-40 04/07A	55,000	EUR	65,022	1.19
REPUBLIQUE FEDERALE 2.5 24-54 15/08A	75,000	EUR	61,933	1.14
REPUBLIQUE FEDERALE 2.6 24-41 15/05A	45,000	EUR	41,559	0.76
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.9% 15-08-56	45,000	EUR	40,148	0.74
			943,408	17.32
Irland				
IRELAND 1.50 19-50 15/05A	20,000	EUR	13,127	0.24
IRELAND 1.70 17-37 15/05A	15,000	EUR	12,845	0.24
IRELAND 2.00 15-45 18/02A	30,000	EUR	23,689	0.43
IRELAND 3 23-43 18/10A	30,000	EUR	28,118	0.52
IRELAND GOVERNMENT BOND 3.15% 18-10-55	15,000	EUR	13,387	0.25
			91,166	1.67
Italien				
BUONI POLIENNAL 1.50 21-45 30/04S	40,000	EUR	26,301	0.48
BUONI POLIENNAL 2.15 21-72 01/03S	60,000	EUR	35,502	0.65
BUONI POLIENNAL 2.45 20-50 01/09S	30,000	EUR	21,898	0.40
BUONI POLIENNAL 3.8500 18-49 01/09S	55,000	EUR	52,268	0.96
ITALY 0.95 21-37 01/03S	25,000	EUR	18,935	0.35
ITALY 1.45 20-36 01/03S	25,000	EUR	20,625	0.38
ITALY 1.70 20-51 01/09S	30,000	EUR	18,166	0.33
ITALY 1.80 20-41 01/03S	75,000	EUR	56,887	1.04
ITALY 2.15 22-52 01/09S	20,000	EUR	13,326	0.24
ITALY 2.25 16-36 01/09S	25,000	EUR	22,148	0.41
ITALY 2.70 16-47 01/03S	35,000	EUR	27,970	0.51
ITALY 2.80 16-67 01/03S	55,000	EUR	39,160	0.72
ITALY 2.95 17-38 01/09S	35,000	EUR	32,319	0.59
ITALY 3.10 19-40 01/03S	40,000	EUR	36,813	0.68
ITALY 3.25 14-46 01/09S	50,000	EUR	43,929	0.81
ITALY 3.45 17-48 01/03S	60,000	EUR	53,828	0.99
ITALY 4.00 05-37 01/02S	90,000	EUR	93,616	1.72
ITALY 4.45 22-43 01/09S	40,000	EUR	41,966	0.77
ITALY 4.5 23-53 01/10S	30,000	EUR	30,753	0.56
ITALY 4.75 13-44 01/09S	70,000	EUR	76,362	1.40
ITALY 5 07-39 01/08S	80,000	EUR	90,308	1.66
ITALY 5.00 09-40 01/09S	80,000	EUR	90,136	1.66
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 01-03-38	55,000	EUR	52,588	0.97
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.45% 01-02-36	10,000	EUR	9,947	0.18
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 01-10-40	45,000	EUR	44,719	0.82
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.05% 30-10-37	25,000	EUR	25,920	0.48
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.1% 30-04-46	10,000	EUR	9,972	0.18
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.15% 01-10-39	45,000	EUR	46,517	0.85
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.3% 01-10-54	30,000	EUR	29,748	0.55
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.65% 01-10-55	15,000	EUR	15,624	0.29
			1,178,251	21.64

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index Euro Long Term Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Niederlande				
NETHERLANDS 0.00 20-52 15/01U	60,000	EUR	24,181	0.44
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	50,000	EUR	34,443	0.63
NETHERLANDS 2 22-54 15/01A	55,000	EUR	39,821	0.73
NETHERLANDS 2.75 14-47 15/01A	60,000	EUR	53,519	0.98
NETHERLANDS 3.75 10-42 15/01A	45,000	EUR	47,155	0.87
NETHERLANDS 4.00 05-37 15/01A	55,000	EUR	59,650	1.10
NETHERLANDS GOVERNME 3.25 23-44 15/01A	35,000	EUR	34,221	0.63
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-38	35,000	EUR	23,901	0.44
NETHERLANDS GOVERNMENT 3.5% 15-01-56	15,000	EUR	14,753	0.27
			331,644	6.09
Portugal				
OBRIGACOES DO T 1.1500 22-42 11/04A	30,000	EUR	20,831	0.38
OBRIGACOES DO T 3.6250 24-54 12/06A	15,000	EUR	14,103	0.26
PORTUGAL 1.00 21-52 12/04A	20,000	EUR	10,603	0.19
PORTUGAL 4.10 06-37 15/04A	40,000	EUR	43,053	0.79
PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	20,000	EUR	20,962	0.38
			109,552	2.01
Spanien				
SPAIN 1 21-42 30/07A	55,000	EUR	36,445	0.67
SPAIN 1.00 20-50 31/10A	35,000	EUR	18,704	0.34
SPAIN 1.9 22-52 31/10A	50,000	EUR	32,690	0.60
SPAIN 2.70 18-48 31/10A	70,000	EUR	57,140	1.05
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	60,000	EUR	51,658	0.95
SPAIN 3.45 16-66 30/07A	60,000	EUR	51,411	0.94
SPAIN 3.45 22-43 30/07A	50,000	EUR	47,625	0.87
SPAIN 3.9 23-39 30/07A	50,000	EUR	51,506	0.95
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	75,000	EUR	80,444	1.48
SPAIN 4.70 09-41 30/07A	65,000	EUR	72,505	1.33
SPAIN 4.90 07-40 30/07A	55,000	EUR	62,602	1.15
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	50,000	EUR	58,839	1.08
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.85% 30-07-37	50,000	EUR	37,608	0.69
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.2% 31-10-40	50,000	EUR	35,961	0.66
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 31-10-71	25,000	EUR	11,325	0.21
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.5% 31-01-41	25,000	EUR	24,352	0.45
SPAIN GOVERNMENT BOND 4.0% 31-10-54	35,000	EUR	34,331	0.63
			765,146	14.05
Anleihen gesamt			5,370,519	98.62
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt			5,370,519	98.62
Anlageportfolio gesamt			5,370,519	98.62
Erwerbskosten			6,302,724	

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Etwasige 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 2025

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Frankreich	23.65
Italien	21.64
Deutschland	17.32
Spanien	14.05
Belgien	6.09
Niederlande	6.09
Österreich	4.31
Portugal	2.01
Finnland	1.78
Irland	1.67
	98.62

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	97.99
Banken und andere Finanzinstitute	0.63
	98.62



Cleome Index Euro Short Term Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

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 22-28 20/10U	200,000	EUR	187,858	0.37
AUSTRIA 0.50 17-27 20/04A	400,000	EUR	392,392	0.78
AUSTRIA 0.75 16-26 20/10A	450,000	EUR	445,630	0.88
AUSTRIA 0.75 18-28 20/02A	500,000	EUR	485,535	0.96
AUSTRIA 2 22-26 15/07A	150,000	EUR	150,098	0.30
AUSTRIA 6.25 97-27 15/07A	250,000	EUR	265,571	0.53
			1,927,084	3.82
Belgien				
BELGIUM 0.0000 20-27 22/10U	300,000	EUR	288,669	0.57
BELGIUM 0.80 17-27 22/06A	400,000	EUR	392,637	0.78
BELGIUM 0.80 18-28 22/06A	500,000	EUR	482,476	0.96
BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	550,000	EUR	588,638	1.17
			1,752,420	3.47
Finnland				
FINLAND 0 21-26 15/09A	100,000	EUR	98,655	0.20
FINLAND 0.5 18-28 15/09A	200,000	EUR	190,749	0.38
FINLAND 0.50 17-27 15/09A	200,000	EUR	194,625	0.39
FINLAND 1.375 22-27 15/04A	100,000	EUR	99,167	0.20
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 04-07-28	150,000	EUR	152,014	0.30
			735,210	1.46
Frankreich				
FRANCE (GOVT OF 2.5000 23-27 24/09A	1,200,000	EUR	1,205,389	2.39
FRANCE 0.00 21-27 25/02U	1,200,000	EUR	1,171,199	2.32
FRANCE 0.25 15-26 25/11A	950,000	EUR	934,441	1.85
FRANCE 0.75 17-28 25/05A	1,650,000	EUR	1,589,058	3.15
FRANCE 0.75 17-28 25/11A	1,600,000	EUR	1,525,128	3.02
FRANCE 0.7500 22-28 25/02A	1,300,000	EUR	1,257,962	2.49
FRANCE 1.00 16-27 25/05A	1,100,000	EUR	1,082,272	2.14
FRANCE 2.5 23-26 24/09A	700,000	EUR	701,829	1.39
FRANCE 2.75 11-27 25/10A	1,550,000	EUR	1,563,718	3.10
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.4% 24-09-28	1,200,000	EUR	1,199,323	2.38
			12,230,319	24.24
Deutschland				
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 1.7% 10-06-27	450,000	EUR	447,657	0.89
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 1.9% 16-09-27	500,000	EUR	498,326	0.99
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.0% 10-12-26	500,000	EUR	499,974	0.99
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.0% 16-12-27	250,000	EUR	249,422	0.49
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.2% 11-03-27	450,000	EUR	450,821	0.89
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.7% 17-09-28	500,000	EUR	502,344	1.00
GERMANY 0.00 16-26 15/08U	700,000	EUR	691,621	1.37
GERMANY 0.00 20-49 15/11U	550,000	EUR	529,262	1.05
GERMANY 0.00 21-26 09/10U	600,000	EUR	590,952	1.17
GERMANY 0.00 21-28 15/11U	700,000	EUR	658,018	1.30
GERMANY 0.00 22-27 16/04U	550,000	EUR	536,015	1.06
GERMANY 0.25 17-27 15/02A	650,000	EUR	637,488	1.26
GERMANY 0.25 18-28 15/08A	600,000	EUR	571,276	1.13
GERMANY 0.5 18-28 15/02A	600,000	EUR	580,341	1.15
GERMANY 0.50 17-27 15/08A	700,000	EUR	682,686	1.35
GERMANY 1.3 22-27 15/10A	300,000	EUR	296,049	0.59
GERMANY 1.30 22-27 15/10A	750,000	EUR	740,037	1.47
GERMANY 2.20 23-28 13/04A	700,000	EUR	701,073	1.39
GERMANY 2.4 23-28 19/10A	750,000	EUR	753,975	1.49
GERMANY 4.75 98-28 04/07A	300,000	EUR	318,873	0.63
GERMANY 5.625 98-28 04/01A	400,000	EUR	427,305	0.85
GERMANY 6.5 97-27 04/07A	300,000	EUR	319,528	0.63

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index Euro Short Term Bonds

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
			11,683,043	23.15
Irland				
IRELAND 0.20 20-27 15/05A	250,000	EUR	244,074	0.48
IRELAND 0.9 18-28 15/02A	250,000	EUR	242,917	0.48
			486,991	0.97
Italien				
ITALY 0.00 21-26 01/08U	350,000	EUR	346,092	0.69
ITALY 0.25 21-28 15/03S	450,000	EUR	430,681	0.85
ITALY 0.5 21-28 15/07S	450,000	EUR	429,795	0.85
ITALY 0.85 19-27 15/01S	450,000	EUR	444,576	0.88
ITALY 0.95 20-27 15/09S	600,000	EUR	588,097	1.17
ITALY 1.10 22-27 01/04S	400,000	EUR	395,137	0.78
ITALY 1.25 16-26 01/12S	450,000	EUR	446,824	0.89
ITALY 2.00 18-28 01/02S	550,000	EUR	547,289	1.08
ITALY 2.05 17-27 01/08S	550,000	EUR	549,402	1.09
ITALY 2.10 19-26 15/07S	400,000	EUR	400,259	0.79
ITALY 2.20 17-27 01/06S	500,000	EUR	500,850	0.99
ITALY 2.8 18-28 01/12S	550,000	EUR	556,330	1.10
ITALY 3.4 22-28 01/04S	500,000	EUR	511,766	1.01
ITALY 4.75 13-28 01/09S	650,000	EUR	689,339	1.37
ITALY 7.25 96-26 01/11S	300,000	EUR	312,805	0.62
ITALY BTP 6.50 97-27 01/11S	700,000	EUR	753,496	1.49
ITALY BUONI POLIENNA 3.85 23-26 15/09S	350,000	EUR	354,285	0.70
ITALY BUONI POLIENNALI 2.95 24-27 15/02S	300,000	EUR	302,668	0.60
ITALY BUONI POLIENNALI 3.80 23-28 01/08S	400,000	EUR	414,181	0.82
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.65% 01-12-27	500,000	EUR	503,846	1.00
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.65% 15-06-28	450,000	EUR	452,947	0.90
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 15-10-27	400,000	EUR	403,233	0.80
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.45% 15-07-27	350,000	EUR	356,647	0.71
			10,690,545	21.19
Niederlande				
NETHERLANDS 0.00 20-27 15/01U	400,000	EUR	392,021	0.78
NETHERLANDS 0.50 16-26 15/07A	500,000	EUR	496,085	0.98
NETHERLANDS 0.75 17-27 15/07A	450,000	EUR	441,235	0.87
NETHERLANDS 0.75 18-28 15/07A	525,000	EUR	506,245	1.00
NETHERLANDS 5.50 98-28 15/01A	350,000	EUR	373,104	0.74
			2,208,690	4.38
Portugal				
PORTUGAL 0.70 20-27 15/10A	100,000	EUR	97,671	0.19
PORTUGAL 2.125 18-28 17/10A	400,000	EUR	399,870	0.79
PORTUGAL 2.875 16-26 21/07A	200,000	EUR	200,908	0.40
PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A	200,000	EUR	205,231	0.41
			903,680	1.79
Spanien				
BONOS Y OBLIG D 2.5000 24-27 31/05A	550,000	EUR	552,600	1.10
SPAIN 0.00 21-27 31/01U	500,000	EUR	488,915	0.97
SPAIN 0.00 21-28 31/01U	700,000	EUR	669,466	1.33
SPAIN 0.80 20-27 30/07A	600,000	EUR	587,937	1.17
SPAIN 1.30 16-26 31/10A	650,000	EUR	645,935	1.28
SPAIN 1.40 18-28 30/04A	700,000	EUR	687,527	1.36
SPAIN 1.40 18-28 30/07A	600,000	EUR	587,241	1.16
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	700,000	EUR	691,691	1.37
SPAIN 1.50 17-27 30/04A	700,000	EUR	694,640	1.38
SPAIN 5.15 13-28 31/10A	550,000	EUR	592,344	1.17
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	600,000	EUR	612,921	1.21
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.4% 31-05-28	600,000	EUR	601,921	1.19
			7,413,138	14.69
Anleihen gesamt			50,031,120	99.15

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt			50,031,120	99.15
Anlageportfolio gesamt			50,031,120	99.15
Erwerbskosten			49,725,189	



Cleome Index Euro Short Term Bonds

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2025

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Frankreich	24.24
Deutschland	23.15
Italien	21.19
Spanien	14.69
Niederlande	4.38
Österreich	3.82
Belgien	3.47
Portugal	1.79
Finnland	1.46
Irland	0.97
	99.15

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden	99.15
	99.15



Cleome Index Europe Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

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	54,770	EUR	5,635,833	0.34
VERBUND AG	29,503	EUR	1,829,186	0.11
			7,465,019	0.45
Belgien				
AGEAS	42,966	EUR	2,569,367	0.16
ANHEUSER-BUSCH INBEV	148,802	EUR	8,169,230	0.49
KBC GROUPE SA	29,882	EUR	3,324,373	0.20
SYENSQO SA	14,426	EUR	989,047	0.06
UCB	20,911	EUR	4,989,365	0.30
			20,041,382	1.21
Dänemark				
A.P. MOELLER-MAERSK -A-	554	DKK	1,085,896	0.07
A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	546	DKK	1,070,216	0.06
CARLSBERG AS -B-	17,795	DKK	1,989,876	0.12
COLOPLAST -B-	10,242	DKK	749,261	0.05
DANSKE BANK	84,420	DKK	3,601,045	0.22
DSV A/S	25,486	DKK	5,510,763	0.33
GENMAB AS	12,240	DKK	3,321,794	0.20
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	459,886	DKK	20,026,498	1.21
NOVOZYMES -B-	65,035	DKK	3,550,847	0.21
ORSTED	102,015	DKK	1,671,112	0.10
PANDORA	9,482	DKK	898,308	0.05
ROCKWOOL A/S-B SHS	23,191	DKK	699,860	0.04
TRYG A/S	8,968	DKK	199,916	0.01
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	167,369	DKK	3,885,633	0.24
			48,261,025	2.92
Finnland				
ELISA CORPORATION -A-	31,596	EUR	1,192,433	0.07
KONE OYJ -B-	59,926	EUR	3,629,119	0.22
NESTE	82,702	EUR	1,605,246	0.10
NOKIA OYJ	858,882	EUR	4,785,691	0.29
NORDEA BANK	485,207	EUR	7,804,555	0.47
ORION CORPORATION (NEW) -B-	20,508	EUR	1,305,334	0.08
SAMPO	224,998	EUR	2,324,229	0.14
STORA ENSO -R-	123,767	EUR	1,324,926	0.08
UPM KYMMENE CORP	100,816	EUR	2,499,228	0.15
WARTSILA CORPORATION -B-	108,549	EUR	3,299,889	0.20
			29,770,650	1.80
Frankreich				
AIR LIQUIDE SA	83,785	EUR	13,427,385	0.81
ALSTOM SA	62,298	EUR	1,568,040	0.09
AXA SA	239,289	EUR	9,801,277	0.59
BIOMERIEUX SA	16,625	EUR	1,833,738	0.11
BNP PARIBAS SA	139,174	EUR	11,243,867	0.68
BOUYGUES SA	45,256	EUR	2,007,103	0.12
BUREAU VERITAS SA	37,056	EUR	1,007,183	0.06
CAPGEMINI SE	20,419	EUR	2,904,603	0.18
CARREFOUR SA	60,257	EUR	857,457	0.05
CIE DE SAINT-GOBAIN	66,796	EUR	5,808,580	0.35
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	86,415	EUR	2,446,409	0.15
COVIVIO SA	8,623	EUR	488,493	0.03
CREDIT AGRICOLE SA	129,753	EUR	2,277,166	0.14
DANONE SA	125,741	EUR	9,654,394	0.58
DASSAULT SYST.	96,486	EUR	2,300,226	0.14
EDENRED SA	40,334	EUR	762,716	0.05

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
EIFFAGE	9,553	EUR	1,169,287	0.07
ENGIE SA	264,626	EUR	5,930,269	0.36
ESSILORLUXOTTICA SA	41,403	EUR	11,174,670	0.68
GETLINKÂ ACT	114,131	EUR	1,795,281	0.11
HERMES INTERNATIONAL SA	4,216	EUR	8,946,352	0.54
IPSEN	8,082	EUR	961,758	0.06
KERING	12,305	EUR	3,703,805	0.22
KLEPIERRE SA	25,300	EUR	853,622	0.05
L'OREAL SA	34,101	EUR	12,501,427	0.76
LEGRAND SA	52,085	EUR	6,627,816	0.40
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	36,004	EUR	23,222,579	1.40
ORANGE	324,772	EUR	4,611,762	0.28
PERNOD RICARD SA	30,206	EUR	2,208,059	0.13
PUBLICIS GROUPE	32,581	EUR	2,887,328	0.17
RENAULT SA	15,192	EUR	538,101	0.03
REXEL SA	58,168	EUR	1,953,863	0.12
SAFRAN SA	54,636	EUR	16,248,746	0.98
SANOFI	158,364	EUR	13,099,870	0.79
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3,677	EUR	772,170	0.05
SCHNEIDER ELECTRIC SE	84,953	EUR	19,955,459	1.21
SOCIETE GENERALE SA	110,838	EUR	7,616,787	0.46
SODEXO SA	15,426	EUR	674,116	0.04
THALES	17,192	EUR	3,950,722	0.24
TOTALENERGIES SE	280,514	EUR	15,593,773	0.94
UNIBAIL RODAMCO	19,627	EUR	1,820,601	0.11
VINCI SA	59,637	EUR	7,159,422	0.43
			244,366,282	14.78
Deutschland				
ADIDAS AG - REG SHS	24,461	EUR	4,135,132	0.25
ALLIANZ SE-REG	53,507	EUR	20,894,484	1.26
BASF SE PREFERENTIAL SHARE	128,444	EUR	5,706,767	0.35
BEIERSDORF AG	10,252	EUR	960,407	0.06
BMW AG	55,603	EUR	5,178,863	0.31
BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	2,985	EUR	273,128	0.02
BRENNTAG - REG SHS	26,282	EUR	1,302,536	0.08
COMMERZBK	127,277	EUR	4,594,700	0.28
CONTINENTAL AG	15,721	EUR	1,068,399	0.06
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	68,722	EUR	2,564,705	0.16
DELIVERY HERO	26,704	EUR	606,715	0.04
DEUTSCHE BANK AG PREFERENTIAL SHARE	292,129	EUR	9,672,391	0.59
DEUTSCHE BOERSE AG - REG SHS	32,715	EUR	7,318,346	0.44
DEUTSCHE POST AG - REG SHS	144,798	EUR	6,766,411	0.41
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	514,016	EUR	14,217,682	0.86
E.ON SE	468,536	EUR	7,555,144	0.46
EVONIK INDUSTRIES	88,355	EUR	1,180,423	0.07
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	42,495	EUR	1,732,096	0.10
FRESENIUS SE	85,643	EUR	4,194,794	0.25
GEA GROUP AG	47,034	EUR	2,718,565	0.16
HANNOVER RUECK SE	6,751	EUR	1,797,117	0.11
HEIDELBERG MATERIALS AG	8,828	EUR	1,968,644	0.12
HENKEL AG & CO KGAA	22,087	EUR	1,435,655	0.09
HENKEL AG & CO KGAA PREFERENTIAL SHARE	23,225	EUR	1,615,995	0.10
HENSOLDT AG	20,531	EUR	1,506,975	0.09
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	192,164	EUR	7,250,348	0.44
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	15,374	EUR	1,462,836	0.09
LEG IMMOBILIEN - REG SHS	17,316	EUR	1,077,921	0.07
MERCEDES-BENZ GROUP	131,269	EUR	7,885,329	0.48
MERCK KGAA	21,494	EUR	2,635,164	0.16

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	9,723	EUR	3,454,582	0.21
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	19,090	EUR	10,732,397	0.65
NEMETSCHKE	10,437	EUR	968,554	0.06
SAP AG	152,334	EUR	31,738,789	1.92
SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	4,204	EUR	1,039,229	0.06
SCOUT24	19,064	EUR	1,635,691	0.10
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	117,545	EUR	28,110,887	1.70
SIEMENS ENERGY - REG SHS	124,066	EUR	14,937,546	0.90
SIEMENS HEALTHINEERS AG	47,190	EUR	2,119,775	0.13
SYMRIS AG	34,961	EUR	2,408,114	0.15
TALANX AG NAM AKT	16,142	EUR	1,836,960	0.11
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	31,375	EUR	3,248,882	0.20
VONOVIA SE	132,229	EUR	3,244,900	0.20
ZALANDO SE	37,613	EUR	953,114	0.06
			237,707,092	14.38
Irland				
AIB GRP - REGISTERED	385,008	EUR	3,542,074	0.21
BANK OF IRELAND - REGISTERED	185,094	EUR	3,030,914	0.18
DCC PLC	27,534	GBP	1,460,029	0.09
KERRY GROUP -A-	28,789	EUR	2,245,542	0.14
KINGSPAN GROUP	17,156	EUR	1,272,118	0.08
RYANAIR HOLDINGS PLC	98,520	EUR	2,911,266	0.18
			14,461,943	0.87
Isle of Man				
ENTAIN PLC	104,707	GBP	919,297	0.06
			919,297	0.06
Italien				
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	163,323	EUR	5,838,798	0.35
BANCO BPM SPA - REGISTERED	242,536	EUR	3,157,819	0.19
BPER BANCA SPA	323,913	EUR	3,757,391	0.23
ENEL SPA	1,265,259	EUR	11,231,704	0.68
ENI SPA	299,505	EUR	4,834,011	0.29
FINECOBANK	104,377	EUR	2,317,169	0.14
INTESA SANPAOLO	2,029,125	EUR	12,014,449	0.73
LEONARDO SPA	86,473	EUR	4,251,013	0.26
MONCLER SPA	31,925	EUR	1,753,321	0.11
NEXI SPA	109,542	EUR	462,377	0.03
PRYSMIAN SPA	54,210	EUR	4,682,660	0.28
TERNA SPA	131,944	EUR	1,194,621	0.07
UGF	136,455	EUR	2,806,879	0.17
UNICREDIT SPA - REG SHS	201,801	EUR	14,311,727	0.87
			72,613,939	4.39
Luxemburg				
EUROFINS SCIENTIFIC SEÂ	8,138	EUR	507,811	0.03
SPOTIFY TECH - REGISTERED SHS	23,446	USD	11,592,939	0.70
			12,100,750	0.73
Mexiko				
FRESNILLO PLC	50,218	GBP	1,917,503	0.12
			1,917,503	0.12
Niederlande				
ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	104,332	EUR	3,108,050	0.19
ADYEN	3,477	EUR	4,780,875	0.29
AIRBUS SE	89,023	EUR	17,662,163	1.07
AKZO NOBEL NV	27,465	EUR	1,625,928	0.10
ARGENX SE	10,282	EUR	7,370,138	0.45
ASM INTERNATIONAL NV	6,483	EUR	3,355,601	0.20
ASML HOLDING NV	56,339	EUR	51,910,754	3.14
ASR NEDERLAND NV	39,952	EUR	2,421,890	0.15
BESI - REG SHS	9,737	EUR	1,302,324	0.08

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	129,634	EUR	717,913	0.04
EURONEXT NV	19,343	EUR	2,475,904	0.15
FERRARI NV	16,541	EUR	5,271,617	0.32
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	72,649	EUR	4,020,396	0.24
HEINEKEN HOLDING	16,598	EUR	1,035,715	0.06
HEINEKEN NV	43,888	EUR	3,060,749	0.19
IMCD	7,501	EUR	580,127	0.04
ING GROEP NV	430,702	EUR	10,341,155	0.63
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	129,252	EUR	4,507,017	0.27
KONINKLIJKE KPN NV	718,881	EUR	2,858,271	0.17
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	23,632	EUR	321,773	0.02
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	50,391	GBP	679,556	0.04
NN GROUP NV	65,004	EUR	4,273,363	0.26
PROSUS NV	194,184	EUR	10,262,625	0.62
QIAGEN N.V.	44,028	EUR	1,710,708	0.10
RANDSTAD BR	11,616	EUR	376,010	0.02
ROYAL PHILIPS NV	75,261	EUR	1,749,066	0.11
STELLANTIS NV-BEARER AND REGISTERED SHS	285,907	EUR	2,704,966	0.16
STMICROELECTRONICS NV	96,258	EUR	2,160,030	0.13
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	160,944	EUR	3,577,785	0.22
WOLTERS KLUWER NV	36,303	EUR	3,207,007	0.19
			159,429,476	9.64
Norwegen				
AKER BP SHS	45,761	NOK	992,360	0.06
DNB BANK ASA	137,008	NOK	3,255,625	0.20
EQUINOR ASA	131,995	NOK	2,640,680	0.16
KONGSBERG GRUPPEN ASA	93,073	NOK	2,031,712	0.12
MOWI ASA	86,353	NOK	1,772,764	0.11
NORSK HYDRO ASA	388,930	NOK	2,567,368	0.16
ORKLA ASA	216,092	NOK	2,052,112	0.12
TELENOR ASA	53,444	NOK	661,819	0.04
			15,974,440	0.97
Portugal				
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG SHS	822,272	EUR	3,219,195	0.19
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	31,897	EUR	466,653	0.03
JERONIMO MARTINS SGPS SA	2,760	EUR	55,918	0.00
			3,741,766	0.23
Spanien				
ACS	47,004	EUR	3,988,289	0.24
AENA SME SA	118,080	EUR	2,812,666	0.17
AMADEUS IT GROUP SA -A-	60,838	EUR	3,823,060	0.23
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	861,377	EUR	17,270,609	1.04
BANCO SABADELL PREFERENTIAL SHARE	970,313	EUR	3,265,103	0.20
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	2,076,272	EUR	20,908,058	1.26
CAIXABANK SA	617,997	EUR	6,454,979	0.39
CELLNEX TELECOM SA	71,317	EUR	1,956,226	0.12
EDP RENOVAVEIS SA	134,454	EUR	1,618,826	0.10
GRIFOLS SA -A-	32,304	EUR	345,653	0.02
IBERDROLA SA	1,042,314	EUR	19,246,327	1.16
INDITEX SHARE FROM SPLIT	144,072	EUR	8,117,016	0.49
REDEIA CORPORACION SA	61,746	EUR	936,687	0.06
REPSOL SA	218,138	EUR	3,473,848	0.21
TELEFONICA SA	450,204	EUR	1,572,563	0.10
			95,789,910	5.79
Schweden				
ADDTech AB-B SHARES	32,609	SEK	986,071	0.06
ALFA LAVAL	47,305	SEK	2,034,722	0.12
ASSA ABLOY -B- NEW I	158,584	SEK	5,256,839	0.32
ATLAS COPCO AB -A-	331,240	SEK	5,080,115	0.31

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ATLAS COPCO AB -B-	305,987	SEK	4,210,960	0.25
BEIJER REF AB	52,227	SEK	719,225	0.04
BOLIDEN - REG SHS	98,681	SEK	4,695,710	0.28
EPIROC - REG SHS -A-	141,283	SEK	2,739,013	0.17
EQT AB	64,594	SEK	2,170,436	0.13
ESSITY AB REGISTERED -B-	108,654	SEK	2,661,406	0.16
EVOLUTION AB	20,202	SEK	1,175,138	0.07
HENNES AND MAURITZ AB	95,841	SEK	1,645,593	0.10
HEXAGON - REG SHS -B-	298,347	SEK	3,017,364	0.18
INVESTOR - REG SHS -B-	219,545	SEK	6,699,701	0.41
LIFCO AB	25,394	SEK	825,592	0.05
NIBE INDUSTRIER	269,456	SEK	886,490	0.05
SAAB AB	62,038	SEK	3,080,413	0.19
SANDVIK AB	180,506	SEK	5,011,555	0.30
SECURITAS -B- FREE	82,922	SEK	1,127,378	0.07
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	146,769	SEK	2,644,743	0.16
SKANSKA -B- FREE	48,207	SEK	1,123,361	0.07
SKF AB -B-	74,146	SEK	1,683,300	0.10
SVENSKA CELLULOSEA SCA AB-SHS-B-	197,134	SEK	2,232,256	0.14
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-A-	199,153	SEK	2,471,248	0.15
SWEDBANK -A-	117,219	SEK	3,476,403	0.21
TELE2 AB	128,670	SEK	1,836,700	0.11
TELIA COMPANY AB	579,384	SEK	2,107,337	0.13
VOLVO AB -B-	235,486	SEK	6,435,791	0.39
			78,034,860	4.72
Schweiz				
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	257,778	CHF	16,405,819	0.99
ALCON - REG SHS	72,927	CHF	4,959,506	0.30
BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	975	CHF	1,368,458	0.08
BELIMO HOLDING LTD	1,951	CHF	1,637,540	0.10
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP - REG SHS	15	CHF	1,876,411	0.11
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	210	CHF	2,615,690	0.16
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	74,089	CHF	13,699,100	0.83
COCA COLA HBC - REG SHS	56,443	EUR	2,483,582	0.15
DSM FIRMENICH	33,722	EUR	2,318,725	0.14
GALDERMA GROUP AG	25,968	CHF	4,523,818	0.27
GEBERIT AG	5,648	CHF	3,760,882	0.23
GIVAUDAN SA - REG SHS	1,569	CHF	5,304,754	0.32
HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	12,627	CHF	2,838,870	0.17
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	35,521	CHF	2,382,064	0.14
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	2,099	CHF	386,301	0.02
LOGITECH - REG SHS	29,898	CHF	2,619,971	0.16
LONZA GROUP	10,113	CHF	5,844,999	0.35
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	380,137	CHF	32,167,637	1.95
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	277,312	CHF	32,663,508	1.98
PARTNERS GROUP HLDG - REG SHS	2,275	CHF	2,401,892	0.15
ROCHE HOLDING AG	1,579	CHF	568,813	0.03
ROCHE HOLDING LTD	104,131	CHF	36,728,418	2.22
SANDOZ GROUP AG	72,509	CHF	4,507,168	0.27
SCHINDLER HOLDING SA	8,638	CHF	2,777,528	0.17
SGS LTD	25,416	CHF	2,481,781	0.15
SIKA - REGISTERED SHS	20,178	CHF	3,526,000	0.21
SONOVA HOLDING NAM-AKT	7,166	CHF	1,594,926	0.10
STRAUMANN HOLDING LTDÂ	12,856	CHF	1,291,265	0.08
SWISS LIFE HOLDING - REG SHS	3,666	CHF	3,612,025	0.22
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	15,951	CHF	2,111,943	0.13
SWISS RE - REG SHS	46,575	CHF	6,649,638	0.40
SWISSCOM SHS NOM	4,111	CHF	2,542,591	0.15

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
THE SWATCH GROUP	2,795	CHF	505,383	0.03
UBS GROUP SA	439,386	CHF	17,452,667	1.06
VAT GROUP SA	4,005	CHF	1,660,966	0.10
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	21,030	CHF	13,601,133	0.82
			243,871,772	14.75
Großbritannien				
3I GROUP PLC	166,907	GBP	6,237,388	0.38
ADMIRAL GROUP PLC	55,483	GBP	2,018,142	0.12
ANGLO AMERICAN PLC	169,164	GBP	5,976,876	0.36
ANTOFAGASTA PLC	106,254	GBP	3,990,230	0.24
ASHTED GROUP	66,463	GBP	3,871,395	0.23
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	75,687	GBP	1,843,741	0.11
ASTRAZENECA PLC	225,248	GBP	35,574,298	2.15
AUTO TRADER GROUP PLC	226,744	GBP	1,522,793	0.09
AVIVA PLC	657,088	GBP	5,150,443	0.31
BARCLAYS PLC	1,991,522	GBP	10,855,694	0.66
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	248,317	GBP	1,083,818	0.07
BP PLC	2,305,706	GBP	11,428,844	0.69
BT GROUP PLC	950,708	GBP	2,003,984	0.12
BUNZL PLC	56,052	GBP	1,332,691	0.08
CENTRICA	767,863	GBP	1,491,052	0.09
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	47,147	EUR	3,653,893	0.22
COMPASS GROUP	257,544	GBP	6,972,846	0.42
DIAGEO PLC	333,909	GBP	6,132,086	0.37
EXPERIAN GROUP	142,342	GBP	5,482,404	0.33
GSK REG SHS	635,906	GBP	13,287,642	0.80
HALEON PLC REGISTERED SHARE	1,261,286	GBP	5,414,075	0.33
HALMA PLC	71,312	GBP	2,889,559	0.17
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	25,781	GBP	457,660	0.03
HSBC HOLDINGS PLC	2,425,302	GBP	32,604,013	1.97
INFORMA PLC	252,818	GBP	2,559,596	0.15
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	21,217	GBP	2,541,714	0.15
INTERTEK GROUP PLC	16,345	GBP	865,968	0.05
J SAINSBURY PLC	551,240	GBP	2,051,801	0.12
KINGFISHER PLC	445,868	GBP	1,596,781	0.10
LAND SEC R.E.I.T	206,400	GBP	1,470,318	0.09
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	743,516	GBP	2,230,165	0.13
LLOYDS BANKING GROUP PLC	8,720,486	GBP	9,811,608	0.59
LSE GROUP	72,145	GBP	7,396,691	0.45
M AND G REGISTERED SHS	807,807	GBP	2,649,670	0.16
MARKS AND SPENCER GROUP PLC	314,645	GBP	1,189,175	0.07
MELROSE IND --- REGISTERED SHS	219,426	GBP	1,478,672	0.09
NATIONAL GRID PLC	854,790	GBP	11,174,973	0.68
NATWEST GROUP PLC	1,241,276	GBP	9,266,033	0.56
NEXT PLC	22,668	GBP	3,551,489	0.21
PEARSON PLC	144,463	GBP	1,737,229	0.11
PRUDENTIAL PLC	402,841	GBP	5,280,324	0.32
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	99,851	GBP	6,863,720	0.42
RELX PLC	276,712	GBP	9,570,752	0.58
RENTOKIL INITIAL PLC	489,163	GBP	2,507,019	0.15
RIO TINTO PLC	193,772	GBP	13,302,060	0.80
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,269,324	GBP	16,717,890	1.01
SAGE GROUP	178,613	GBP	2,215,403	0.13
SEGRO (REIT)	250,778	GBP	2,069,066	0.13
SEVERN TRENT PLC	32,531	GBP	1,039,099	0.06
SHELL PLC	415,934	GBP	13,052,272	0.79
SHELL PLC	394,514	EUR	12,417,328	0.75
SMITH AND NEPHEW PLC	116,872	GBP	1,657,745	0.10

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
SPIRAX-SARCO ENGIN	9,999	GBP	781,002	0.05
SSE PLC	172,072	GBP	4,294,164	0.26
STANDARD CHARTERED PLC	303,401	GBP	6,331,061	0.38
TESCO --- REGISTERED SHS	1,152,158	GBP	5,829,736	0.35
UNILEVER PLC	220,832	GBP	12,290,363	0.74
UNILEVER PLC	105,034	EUR	5,850,394	0.35
UNITED UTILITIES GROUP PLC	217,451	GBP	2,973,561	0.18
VODAFONE GROUP PLC	3,486,435	GBP	3,948,218	0.24
WHITBREAD	33,532	GBP	979,289	0.06
WISE PLC	101,385	GBP	1,034,576	0.06
			363,852,492	22.01
Vereinigte Staaten von Amerika				
AEGON - REGISTERED SHS	203,055	EUR	1,348,285	0.08
			1,348,285	0.08
Aktien gesamt			1,651,667,883	99.90
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt			1,651,667,883	99.90
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			1,651,667,883	99.90
Erwerbskosten			1,305,881,803	



Cleome Index Europe Equities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2025

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Großbritannien	22.01
Frankreich	14.78
Schweiz	14.75
Deutschland	14.38
Niederlande	9.64
Spanien	5.79
Schweden	4.72
Italien	4.39
Dänemark	2.92
Finnland	1.80
Belgien	1.21
Norwegen	0.97
Irland	0.87
Luxemburg	0.73
Österreich	0.45
Portugal	0.23
Mexiko	0.12
Vereinigte Staaten von Amerika	0.08
Isle of Man	0.06
	99.90

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Banken und andere Finanzinstitute	22.13
Pharmazeutika	12.68
Versicherungen	6.39
Versorger	4.85
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	4.72
Elektrotechnik	4.61
Elektronik und Halbleiter	4.55
Erdöl	4.02
Maschinen- und Apparatebau	3.99
Internet und Internet-Dienste	3.33
Chemikalien	2.99
Luft- und Raumfahrt	2.84
Kommunikation	2.68
Textilien und Bekleidung	2.41
Kraftfahrzeuge	2.06
Einzelhandel und Warenhäuser	2.00
Grafik und Verlage	1.91
Baumaterialien	1.82
NE-Metalle	1.52
Tabak und alkoholische Getränke	1.41
Transport	1.35
Immobilien	0.79
Biotechnologie	0.77
Sonstige Dienstleistungen	0.77
Sonstige Konsumgüter	0.65
Hotels und Restaurants	0.63
Papier und Forsterzeugnisse	0.45
Büroausstattung und Computer	0.42
Gesundheitswesen	0.40
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.28
Reifen und Kautschuk	0.21
Landwirtschaft und Fischerei	0.11
Umweltdienste und Recycling	0.10
Uhrenindustrie, Schmuck	0.03
	99.90



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

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	41,382	USD	3,969,361	0.11
EVEREST GROUP LTD	7,697	USD	2,611,977	0.08
			6,581,338	0.19
Kanada				
WASTE CONNECTIONS	14,276	USD	2,503,440	0.07
			2,503,440	0.07
Irland				
ACCENTURE - SHS CLASS A	40,633	USD	10,901,834	0.32
AON PREFERENTIAL SHARE	7,943	USD	2,802,926	0.08
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	9,966	USD	1,434,008	0.04
CRH PLC	47,412	USD	5,917,018	0.17
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	27,515	USD	8,763,803	0.25
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	11,966	USD	2,573,169	0.07
JOHNSON CONTROLS INTL	55,153	USD	6,604,572	0.19
LINDE PLC	33,057	USD	14,095,174	0.41
MEDTRONIC HLD	81,951	USD	7,872,213	0.23
PENTAIR PLC	14,632	USD	1,523,776	0.04
SMURFIT WESTROCK PLC	44,099	USD	1,705,308	0.05
STERIS - REGISTERED SHS	9,469	USD	2,400,581	0.07
TE CONNECTIVITY PLC	21,389	USD	4,866,211	0.14
TRANE TECH - REG SHS	15,679	USD	6,102,267	0.18
WILLIS TOWERS WATSON PLC	10,150	USD	3,335,290	0.10
			80,898,150	2.34
Liberia				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	16,196	USD	4,517,388	0.13
			4,517,388	0.13
Luxemburg				
CLOUDFLARE INC	17,949	USD	3,538,645	0.10
PINTEREST PREFERENTIAL SHARE -A-	30,466	USD	788,765	0.02
SNOWFLAKE INC-CLASS A	20,304	USD	4,453,885	0.13
THE TRADE DESK -A-	23,462	USD	890,618	0.03
			9,671,913	0.28
Niederländische Antillen				
SLB	128,036	USD	4,914,022	0.14
			4,914,022	0.14
Niederlande				
NXP SEMICONDUCTORS	15,384	USD	3,339,251	0.10
			3,339,251	0.10
Panama				
CARNIVAL CORP	28,100	USD	858,174	0.02
			858,174	0.02
Singapur				
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	37,012	USD	2,236,265	0.06
			2,236,265	0.06
Schweiz				
AMRIZE LTD	31,133	USD	1,683,673	0.05
BUNGE GLOBAL LT	12,987	USD	1,156,882	0.03
CHUBB - REG SHS	24,628	USD	7,686,891	0.22
GARMIN	7,146	USD	1,449,566	0.04
			11,977,012	0.35
Großbritannien				
ATLASSIAN CORPORATION PL	11,231	USD	1,820,994	0.05
			1,820,994	0.05
Vereinigte Staaten von Amerika				
ABBOTT LABORATORIES	102,461	USD	12,837,339	0.37
ABBVIE INC	102,310	USD	23,376,812	0.68

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
ADOBE INC	27,202	USD	9,520,428	0.28
ADVANCED MICRO DEVICES INC	96,848	USD	20,740,968	0.60
AFFIRM HOLDINGS INC	17,526	USD	1,304,460	0.04
AFLAC INC	38,807	USD	4,279,248	0.12
AGILENT TECHNOLOGIES	14,062	USD	1,913,416	0.06
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	13,683	USD	3,379,975	0.10
AIRBNB INC	24,684	USD	3,350,113	0.10
ALEXANDRIA REAL ESTATE	11,517	USD	563,642	0.02
ALLSTATE CORP	17,650	USD	3,673,848	0.11
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	8,516	USD	3,386,387	0.10
ALPHABET INC -A-	309,428	USD	96,850,963	2.80
ALPHABET INC -C-	312,958	USD	98,206,219	2.84
AMAZON.COM INC	556,110	USD	128,361,309	3.71
AMERICAN EXPRESS	37,584	USD	13,904,201	0.40
AMERICAN INTL	33,215	USD	2,841,543	0.08
AMERICAN TOWER CORP	33,562	USD	5,892,480	0.17
AMERICAN WATER WORKS CO INC	40,836	USD	5,329,098	0.15
AMERIPRISE FINANCIAL INC	7,939	USD	3,892,809	0.11
AMETEK INC	11,268	USD	2,313,433	0.07
AMGEN INC	29,928	USD	9,795,734	0.28
AMPHENOL -A-	73,431	USD	9,923,465	0.29
ANALOG DEVICES INC	30,089	USD	8,160,137	0.24
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC,Ä	154,392	USD	3,452,205	0.10
APOLLO GLB MGMT - REG SHS	32,247	USD	4,668,076	0.14
APPLE INC	861,142	USD	234,110,063	6.77
APPLIED MATERIALS INC	49,575	USD	12,740,279	0.37
APPLOVIN CORP-CLASS A	13,733	USD	9,253,570	0.27
APTIV PLC	27,298	USD	2,077,105	0.06
AQUA AMERICA --- REGISTERED SHS	103,090	USD	3,954,532	0.11
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	31,219	USD	1,794,780	0.05
ARES MANAGEMENT LP-REGISTERED SHS	11,807	USD	1,908,365	0.06
ARISTA NETWORKS INC	62,981	USD	8,252,400	0.24
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	15,238	USD	3,943,442	0.11
ASTERA LABS INC	6,093	USD	1,013,631	0.03
AT&T INC	468,665	USD	11,641,639	0.34
AUTODESK INC	22,275	USD	6,593,623	0.19
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	35,256	USD	9,068,901	0.26
AUTOZONE INC	1,079	USD	3,659,429	0.11
AVALONBAY COMMUN	16,073	USD	2,914,196	0.08
AXON ENTERPRISE - REGISTERED	4,505	USD	2,558,525	0.07
BAKER HUGHES - REG SHS -A-	91,500	USD	4,166,910	0.12
BALL CORP	18,992	USD	1,006,006	0.03
BANK OF AMERICA CORP	446,034	USD	24,531,870	0.71
BANK OF NY MELLON	79,799	USD	9,263,866	0.27
BAXTER INTERNATIONAL INC	1,499	USD	28,646	0.00
BECTON DICKINSON	12,136	USD	2,355,234	0.07
BEST BUY CO INC	15,299	USD	1,023,962	0.03
BIOGEN IDEC INC	9,742	USD	1,714,495	0.05
BLACKROCK INC	10,385	USD	11,115,481	0.32
BLACKSTONE INC - REGISTERED SHS	39,269	USD	6,052,924	0.18
BLOCK INC -A-	31,940	USD	2,078,974	0.06
BLOOM ENERGY CORP- A	16,629	USD	1,444,894	0.04
BOOKING HOLDINGS INC	1,805	USD	9,666,371	0.28
BOSTON PROPERTIES INC	22,334	USD	1,507,098	0.04
BOSTON SCIENTIF CORP	91,856	USD	8,758,470	0.25
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	120,822	USD	6,517,139	0.19
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	260,102	USD	90,021,301	2.60
BROADRIDGE FINANCIAL SOL	15,055	USD	3,359,824	0.10

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
BROWN AND BROWN INC	13,864	USD	1,104,961	0.03
BUILDERS FIRSTSOURCE	6,040	USD	621,456	0.02
BURLINGTON STORES INC	3,241	USD	936,163	0.03
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	17,638	USD	2,835,485	0.08
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	18,814	USD	5,880,880	0.17
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	47,453	USD	11,500,709	0.33
CARDINAL HEALTH	22,118	USD	4,545,249	0.13
CARLISLE COS INC	2,753	USD	880,575	0.03
CARRIER GLOBAL CORP-WI	51,957	USD	2,745,408	0.08
CARVANA REGISTERED SHS -A-	7,619	USD	3,215,370	0.09
CATERPILLAR - REG SHS	28,300	USD	16,212,221	0.47
CBOE HOLDINGS INC	15,543	USD	3,901,293	0.11
CBRE GROUP	22,106	USD	3,554,424	0.10
CDW	1,657	USD	225,683	0.01
CENCORA INC	16,714	USD	5,645,154	0.16
CENTENE CORP	30,699	USD	1,263,264	0.04
CHARLES SCHWAB CORP/THE	107,720	USD	10,762,305	0.31
CHARTER COMM -A-	3,799	USD	793,041	0.02
CHENIERE ENERGY INC	20,315	USD	3,949,033	0.11
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	69,382	USD	2,567,134	0.07
CHURCH AND DWIGHT CO	9,006	USD	755,153	0.02
CIENA CORP	10,331	USD	2,416,111	0.07
CINCINNATI FINANCIAL CORP	11,762	USD	1,920,970	0.06
CINTAS	24,396	USD	4,588,156	0.13
CISCO SYSTEMS INC	245,145	USD	18,883,519	0.55
CITIGROUP INC	124,377	USD	14,513,552	0.42
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	47,068	USD	2,749,242	0.08
CLOROX CO	12,928	USD	1,303,530	0.04
CME GROUP -A-	25,046	USD	6,839,562	0.20
COCA-COLA CO	262,611	USD	18,359,135	0.53
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	33,016	USD	2,740,328	0.08
COINBASE GLOBAL - REG SHS -A-	11,777	USD	2,663,251	0.08
COLGATE-PALMOLIVE CO	56,402	USD	4,456,886	0.13
COMCAST CORP	249,557	USD	7,459,259	0.22
COMFORT SYSTEMS USA INC	2,715	USD	2,533,882	0.07
CONOCOPHILLIPS CO	69,436	USD	6,499,904	0.19
CONSOLIDATED EDISON INC	66,953	USD	6,649,772	0.19
CONSTELLATION ENERGY	20,526	USD	7,251,220	0.21
COPART INC	34,334	USD	1,344,176	0.04
CORNING INC	58,830	USD	5,151,154	0.15
COSTAR GROUP INC	16,388	USD	1,101,929	0.03
COSTCO WHOLESALE CORP	25,972	USD	22,396,694	0.65
COTERRA ENERGY INC	34,106	USD	897,670	0.03
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	15,337	USD	7,189,372	0.21
CROWN CASTLE INC	40,394	USD	3,589,815	0.10
CUMMINS - REGISTERED	9,027	USD	4,607,832	0.13
CVS HEALTH	72,828	USD	5,779,630	0.17
DANAHER CORP	35,805	USD	8,196,481	0.24
DARDEN RESTAURANTS INC	4,892	USD	900,226	0.03
DATADOG INC	17,692	USD	2,405,935	0.07
DECKERS OUTDOOR	10,068	USD	1,043,750	0.03
DEERE AND CO	16,658	USD	7,755,465	0.22
DELL TECHNOLOGIES PREFERENTIAL SHARE	20,372	USD	2,564,427	0.07
DEVON ENERGY CORP	27,717	USD	1,015,274	0.03
DEXCOM INC	24,713	USD	1,640,202	0.05
DIAMONDBACK ENERGY	21,379	USD	3,213,905	0.09
DIGITAL REALTY TRUST INC	23,416	USD	3,622,689	0.10
DOCUSIGN INC	18,296	USD	1,251,446	0.04

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
DOLLAR GENERAL	12,505	USD	1,660,288	0.05
DOLLAR TREE INC	11,066	USD	1,361,229	0.04
DOORDASH - REGISTERED SHS -A-	22,014	USD	4,985,731	0.14
DOVER CORP	16,726	USD	3,265,584	0.09
DOWDUPONT - REG SHS	19,763	USD	794,473	0.02
DR HORTON	11,051	USD	1,591,676	0.05
DRAFTKINGS INC	18,605	USD	641,128	0.02
EBAY INC	34,579	USD	3,011,831	0.09
ECOLAB INC	20,999	USD	5,512,657	0.16
EDISON INTERNATIONAL	39,347	USD	2,361,607	0.07
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	46,061	USD	3,926,700	0.11
ELECTRONIC ARTS - REGSHS	18,401	USD	3,759,876	0.11
ELEVANCE HEALTH	15,612	USD	5,472,787	0.16
ELI LILLY & CO	46,701	USD	50,188,630	1.45
EMCOR GROUP	4,977	USD	3,044,879	0.09
EMERSON ELECTRIC CO	44,929	USD	5,962,977	0.17
EOG RESOURCES INC	23,087	USD	2,424,366	0.07
EQT	45,549	USD	2,441,426	0.07
EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	25,300	USD	1,594,912	0.05
EQUIFAX INC	7,828	USD	1,698,519	0.05
EQUINIX INC	6,740	USD	5,163,918	0.15
EQUITABLE HOLDINGS INC	27,917	USD	1,330,245	0.04
ESSEX PROPERTY TRUST	1,860	USD	486,725	0.01
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	16,540	USD	1,732,069	0.05
EVERSOURCE ENERGY	75,977	USD	5,115,531	0.15
EXELON CORP	198,622	USD	8,657,933	0.25
EXPAND ENERGY CORP	19,780	USD	2,182,921	0.06
EXPEDIA GROUP INC	5,630	USD	1,595,035	0.05
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	18,503	USD	2,757,132	0.08
EXTRA SPACE STORAGE INC	13,558	USD	1,765,523	0.05
EXXON MOBIL CORP	260,316	USD	31,326,426	0.91
F5 INC	4,601	USD	1,174,451	0.03
FAIR ISAAC CORP	1,619	USD	2,737,114	0.08
FASTENAL CO	90,610	USD	3,636,179	0.11
FEDEX CORP	20,496	USD	5,920,475	0.17
FERGUSON ENTERPRISES INC	19,426	USD	4,324,810	0.13
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	45,107	USD	2,997,811	0.09
FIFTH THIRD BANCORP	67,654	USD	3,166,884	0.09
FIRST CITIZENS BANCSHARES INC	167	USD	358,412	0.01
FIRST SOLAR INC	7,566	USD	1,976,466	0.06
FISERV INC	46,551	USD	3,126,831	0.09
FORD MOTOR	215,203	USD	2,823,463	0.08
FORTINET	43,810	USD	3,478,952	0.10
FORTIVE CORP	34,139	USD	1,884,814	0.05
FREEPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	84,623	USD	4,298,002	0.12
GARTNER INC	10,739	USD	2,709,235	0.08
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INCÂ Â	20,849	USD	1,710,035	0.05
GE VERNOVA LLC	17,409	USD	11,378,000	0.33
GEN DIGITAL INC	50,870	USD	1,383,155	0.04
GENERAL ELECTRI	65,730	USD	20,246,812	0.59
GENERAL MILLS INC	81,194	USD	3,775,521	0.11
GENERAL MOTORS CO	55,845	USD	4,541,315	0.13
GILEAD SCIENCES INC	79,278	USD	9,730,582	0.28
GLOBAL PAYMENTS INC	18,656	USD	1,443,974	0.04
GODADDY -A-	10,988	USD	1,363,391	0.04
GS ACQN HLDG - REGISTERED SHS -A-	25,584	USD	4,144,864	0.12
HCA INC	10,683	USD	4,987,465	0.14
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	133,865	USD	2,152,549	0.06

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
HEICO -A-	4,078	USD	1,029,410	0.03
HERSHEY	10,314	USD	1,876,942	0.05
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC - REG SHS	21,762	USD	6,251,135	0.18
HOLOGIC INC	19,634	USD	1,462,537	0.04
HOME DEPOT INC	63,225	USD	21,755,723	0.63
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	50,059	USD	9,766,010	0.28
HORMEL FOODS CORP	36,863	USD	873,653	0.03
HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS	29,413	USD	6,030,253	0.17
HP ENTERPRISE CO	86,979	USD	2,089,236	0.06
HP INC	82,265	USD	1,832,864	0.05
HUBBELL	8,367	USD	3,715,868	0.11
HUBSPOT INC	4,477	USD	1,796,620	0.05
HUMANA INC	8,454	USD	2,165,323	0.06
HUNTINGTON BANCSHARES INC	135,005	USD	2,342,337	0.07
IBM CORP	56,432	USD	16,715,723	0.48
IDEX CORP	9,743	USD	1,733,669	0.05
IDEXX LABS CORP	6,089	USD	4,119,391	0.12
ILLINOIS TOOL WORKS	23,659	USD	5,827,212	0.17
INCYTE CORP	10,392	USD	1,026,418	0.03
INGERSOLL RAND INC	46,092	USD	3,651,408	0.11
INSMED	14,278	USD	2,484,943	0.07
INSULET	5,966	USD	1,695,776	0.05
INTEL CORP	263,609	USD	9,727,172	0.28
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	25,743	USD	1,655,532	0.05
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	45,899	USD	7,433,802	0.22
INTERNATIONAL PAPER CO	17,743	USD	698,897	0.02
INTL FLAVORS & FRAG	21,880	USD	1,474,493	0.04
INTUIT	17,142	USD	11,355,204	0.33
INTUITIVE SURGICAL	21,462	USD	12,155,218	0.35
IQVIA HOLDINGS INC	7,866	USD	1,773,075	0.05
IRON MOUNTAIN INC REIT	22,098	USD	1,833,029	0.05
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	7,638	USD	1,484,369	0.04
J.M. SMUCKER CO SHS	12,544	USD	1,226,929	0.04
JOHNSON & JOHNSON	136,945	USD	28,340,768	0.82
JPMORGAN CHASE CO	159,191	USD	51,294,523	1.48
KENVUE INC	100,956	USD	1,741,491	0.05
KEURIG DR PEPPR - REG SHS	115,006	USD	3,221,318	0.09
KEYCORP	31,564	USD	651,481	0.02
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	13,652	USD	2,773,950	0.08
KIMBERLY-CLARK CORP	19,954	USD	2,013,159	0.06
KINDER MORGAN INC	214,880	USD	5,907,051	0.17
KKR & CO - REG SHS	39,299	USD	5,009,837	0.14
KLA CORPORATION	8,694	USD	10,563,906	0.31
KROGER CO	44,315	USD	2,768,802	0.08
LABCORP HOLDINGS INCÂ	9,505	USD	2,384,614	0.07
LAM RESEARCH CORP	84,590	USD	14,480,116	0.42
LAS VEGAS SANDS CORP	24,674	USD	1,606,031	0.05
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,642	USD	797,322	0.02
LIBERTY MEDI CORP-LIBERTY-C	14,021	USD	1,381,209	0.04
LIVE NATION ENT	10,813	USD	1,540,853	0.04
LOWE'S CO INC	38,881	USD	9,376,542	0.27
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	6,525	USD	2,330,534	0.07
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	5,133	USD	1,066,689	0.03
M&T BANK CORPORATION	15,406	USD	3,104,001	0.09
MARATHON PETROLEUM	18,808	USD	3,058,745	0.09
MARKEL GROUP INC	1,249	USD	2,684,913	0.08
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	12,651	USD	3,924,847	0.11
MARSH MCLENNAN COS	34,993	USD	6,491,901	0.19

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
MARTIN MARIETTA	4,563	USD	2,841,198	0.08
MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	55,597	USD	4,724,633	0.14
MASCO CORP	11,596	USD	735,882	0.02
MASTERCARD INC -A-	53,235	USD	30,390,797	0.88
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	27,554	USD	1,876,703	0.05
MCDONALD'S CORP	41,831	USD	12,784,809	0.37
MCKESSON CORP	8,559	USD	7,020,862	0.20
MERCADOLIBRE	2,804	USD	5,647,985	0.16
MERCK & CO INC	144,943	USD	15,256,700	0.44
META PLATFORMS INC A	125,039	USD	82,536,993	2.39
METLIFE INC	30,902	USD	2,439,404	0.07
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	2,498	USD	3,482,687	0.10
MICRON TECHNOLOGY INC	68,796	USD	19,635,066	0.57
MICROSOFT CORP	412,690	USD	199,585,137	5.77
MICROSTRATEGY -A-	15,341	USD	2,331,065	0.07
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	80,461	USD	4,331,216	0.13
MONGODB INC	5,461	USD	2,291,927	0.07
MONOLITHIC POWER	3,111	USD	2,819,686	0.08
MONSTER BEVERAGE CORP	44,149	USD	3,384,904	0.10
MOODY S CORP	14,180	USD	7,243,853	0.21
MORGAN STANLEY	81,574	USD	14,481,832	0.42
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,753	USD	2,971,880	0.09
MSCI INC -A-	9,395	USD	5,390,193	0.16
NASDAQ INC	61,391	USD	5,962,908	0.17
NATERA	7,273	USD	1,666,172	0.05
NETAPP	15,067	USD	1,613,525	0.05
NETFLIX INC	249,196	USD	23,364,617	0.68
NEUROCRINE BIOSCIENCES	6,067	USD	860,483	0.02
NEWMONT CORPORATION	73,856	USD	7,374,522	0.21
NEXTERA ENERGY	156,239	USD	12,542,867	0.36
NIKE INC	76,248	USD	4,857,760	0.14
NORTHERN TRUST CORP	18,634	USD	2,545,218	0.07
NUCOR CORP	12,490	USD	2,037,244	0.06
NUTANIX -A-	16,497	USD	852,730	0.02
NVIDIA CORP	1,407,431	USD	262,485,881	7.59
O REILLY AUTO	52,263	USD	4,766,908	0.14
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	32,066	USD	1,318,554	0.04
OKTA -A-	12,753	USD	1,102,752	0.03
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	12,614	USD	1,977,875	0.06
ON SEMICONDUCTOR CORP	19,012	USD	1,029,500	0.03
ONEOK INC (NEW)	47,657	USD	3,502,790	0.10
ORACLE CORP	99,919	USD	19,475,212	0.56
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	41,476	USD	3,622,929	0.10
PACCAR INC	27,345	USD	2,994,551	0.09
PACKAGING CORP OF AMERICA	4,835	USD	997,122	0.03
PALO ALTO NETWORKS	45,428	USD	8,367,838	0.24
PARKER-HANNIFIN CORP	10,296	USD	9,049,772	0.26
PAYCHEX INC	18,253	USD	2,047,622	0.06
PAYCOM SOFTWARE INC	2,785	USD	443,818	0.01
PAYPAL HOLDINGS	65,197	USD	3,806,201	0.11
PEPSICO INC	90,243	USD	12,951,675	0.37
PFIZER INC	324,615	USD	8,082,914	0.23
PG AND E CORP	172,349	USD	2,769,648	0.08
PHILLIPS 66	17,633	USD	2,275,362	0.07
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	34,279	USD	7,155,056	0.21
PPG INDUSTRIES INC	8,590	USD	880,131	0.03
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	14,177	USD	1,250,553	0.04
PROCTER & GAMBLE CO	143,091	USD	20,506,371	0.59

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
PROGRESSIVE CORP	38,376	USD	8,738,983	0.25
PROLOGIS	71,252	USD	9,096,030	0.26
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	32,807	USD	3,703,254	0.11
PTC INC	10,246	USD	1,784,956	0.05
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	69,959	USD	5,617,708	0.16
PUBLIC STORAGE INC	19,577	USD	5,080,232	0.15
PURE STORAGE -A-	15,075	USD	1,010,176	0.03
QUALCOMM INC	63,125	USD	10,797,531	0.31
QUANTA SERVICES - REG SHS	13,017	USD	5,493,955	0.16
QUEST DIAGNOSTICS	16,731	USD	2,903,330	0.08
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	14,513	USD	2,330,643	0.07
REALTY INCOME CORP	53,967	USD	3,042,120	0.09
REDDIT INC-CL A	6,243	USD	1,435,078	0.04
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	5,893	USD	4,548,630	0.13
REGIONS FINANCIAL CORP	58,096	USD	1,574,402	0.05
REPUBLIC SERVICES -A-	4,068	USD	862,131	0.02
RESMED	9,803	USD	2,361,249	0.07
RIVIAN AUTOMOTIVE INCÄ Å	47,203	USD	930,371	0.03
ROBINHOOD MARKETS INC - A	45,108	USD	5,101,715	0.15
ROBLOX CORP -CLASS A	34,711	USD	2,812,632	0.08
ROCKET COS INC-CLASS A	47,654	USD	922,581	0.03
ROCKET LAB CORP	28,062	USD	1,957,605	0.06
ROCKWELL AUTOMATION	11,321	USD	4,404,661	0.13
ROPER TECHNOLOGIES	6,555	USD	2,917,827	0.08
ROSS STORES INC	15,833	USD	2,852,157	0.08
S&P GLOBAL INC	23,908	USD	12,494,082	0.36
SALESFORCE INC	60,011	USD	15,897,514	0.46
SAMSARA INC-CL A	22,829	USD	809,288	0.02
SBA COMMUNICATIONS -A	11,439	USD	2,212,646	0.06
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	15,785	USD	4,347,031	0.13
SEMPRA ENERGY	67,275	USD	5,939,710	0.17
SERVICENOW INC	71,280	USD	10,919,383	0.32
SHERWIN WILLIAMS CO	14,755	USD	4,781,063	0.14
SIMON PROPERTY GROUP - REG SHS	7,292	USD	1,349,822	0.04
SNAP INC-A-	58,798	USD	474,500	0.01
SNAP ON INC	2,838	USD	977,975	0.03
SOFI TECH	84,699	USD	2,217,420	0.06
STARBUCKS CORP	67,898	USD	5,717,691	0.17
STATE STREET CORP	54,721	USD	7,059,556	0.20
STEEL DYNAMICS	15,819	USD	2,680,530	0.08
STRYKER CORP	20,274	USD	7,125,703	0.21
SUN COMMUNITIES	4,119	USD	510,385	0.01
SUPER MICRO COMPUTER INC	27,478	USD	804,281	0.02
SYNCHRONY FINANCIAL	45,602	USD	3,804,575	0.11
SYNOPSYS	12,178	USD	5,720,250	0.17
SYSCO CORP	38,738	USD	2,854,603	0.08
T MOBILE USA INC	31,525	USD	6,400,836	0.19
T ROWE PRICE GROUP INC	30,634	USD	3,136,309	0.09
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	15,615	USD	3,997,908	0.12
TAPESTRY INC	16,867	USD	2,155,097	0.06
TARGA RESOURCES CORP	18,614	USD	3,434,283	0.10
TARGET CORP	29,949	USD	2,927,515	0.08
TELEDYNE TECHNOLOGIES	2,664	USD	1,360,585	0.04
TERADYNE INC	8,369	USD	1,619,904	0.05
TESLA MOTORS INC	164,206	USD	73,846,721	2.14
TEXAS INSTRUMENTS INC	51,439	USD	8,924,152	0.26
TEXAS PACIFIC LAND CORP	2,670	USD	766,877	0.02
THE CIGNA GROUP - REG SHS	19,948	USD	5,490,288	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index USA Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	43,590	USD	6,006,702	0.17
THE KRAFT HEINZ	95,089	USD	2,305,908	0.07
THERMO FISHER SCIENT SHS	22,042	USD	12,772,237	0.37
TJX COS INC	68,720	USD	10,556,079	0.31
TOAST INC	32,011	USD	1,136,711	0.03
TRACTOR SUPPLY CO	26,382	USD	1,319,364	0.04
TRADEWEB MKTS/REGSH	8,762	USD	942,265	0.03
TRANSUNION	15,773	USD	1,352,535	0.04
TRAVELERS COS INC/THE	19,478	USD	5,649,789	0.16
TRIMBLE	17,741	USD	1,390,007	0.04
TRUIST FINANCIAL CORP	89,866	USD	4,422,306	0.13
TWILIO INC	11,901	USD	1,692,798	0.05
TYLER TECHNOLOGIES INC	4,363	USD	1,980,584	0.06
ULTA BEAUTY RG PREFERENTIAL SHARE	2,784	USD	1,684,348	0.05
UNITED PARCEL SERVICE INC	58,388	USD	5,791,506	0.17
UNITED RENTALS INC	5,111	USD	4,136,435	0.12
UNITED THERAPEUTICS CORP	3,272	USD	1,594,282	0.05
UNITEDHEALTH GROUP INC	52,505	USD	17,332,426	0.50
US BANCORP	144,444	USD	7,707,532	0.22
VALERO ENERGY CORP	23,293	USD	3,791,867	0.11
VEEVA SYSTEMS -A-	11,013	USD	2,458,432	0.07
VENTAS INC	48,639	USD	3,763,686	0.11
VERALTO CORPORATION	36,124	USD	3,604,453	0.10
VERISIGN INC	5,964	USD	1,448,954	0.04
VERISK ANALYTICS	11,385	USD	2,546,711	0.07
VERIZON COMMUNICATIONS INC	287,164	USD	11,696,190	0.34
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	17,960	USD	8,142,346	0.24
VISA INC -A-	106,563	USD	37,372,712	1.08
VULCAN MATERIALS CO	8,246	USD	2,351,924	0.07
WABTEC CORP	16,884	USD	3,603,890	0.10
WALMART INC	260,659	USD	29,040,019	0.84
WALT DISNEY CO	108,808	USD	12,379,086	0.36
WARNER BROS DISCOVERY INC	147,239	USD	4,243,428	0.12
WASTE MANAGEMENT	26,321	USD	5,782,987	0.17
WATERS	5,718	USD	2,171,868	0.06
WELLTOWER OP - REG SHS	54,445	USD	10,105,537	0.29
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	5,603	USD	1,541,609	0.04
WESTERN DIGITAL CORP	26,238	USD	4,520,020	0.13
WILLIAMS COS INC	102,243	USD	6,145,827	0.18
WILLIAMS-SONOMA	8,878	USD	1,585,522	0.05
WORKDAY INC -A-	15,695	USD	3,370,972	0.10
WR BERKLEY CORP	26,335	USD	1,846,610	0.05
WW GRAINGER INC	5,056	USD	5,101,757	0.15
XYLEM INC	40,488	USD	5,513,656	0.16
YUM BRANDS INC	16,841	USD	2,547,706	0.07
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	12,341	USD	1,109,703	0.03
ZOETIS INC -A-	29,192	USD	3,672,937	0.11
ZSCALER INC	7,524	USD	1,692,298	0.05
			3,320,978,089	96.06
Aktien gesamt			3,450,296,036	99.80
Rechte				
Vereinigte Staaten von Amerika				
JOHNSON AND JOHNSON	2,058	USD	0	0.00

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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in USD)	% des NV
			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			3,450,296,036	99.80
Anlageportfolio gesamt			3,450,296,036	99.80
Erwerbskosten			2,204,698,415	



Cleome Index USA Equities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2025

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	96.06
Irland	2.34
Schweiz	0.35
Luxemburg	0.28
Bermuda	0.19
Niederländische Antillen	0.14
Liberia	0.13
Niederlande	0.10
Kanada	0.07
Singapur	0.06
Großbritannien	0.05
Panama	0.02
	99.80

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Internet und Internet-Dienste	21.21
Elektronik und Halbleiter	12.20
Banken und andere Finanzinstitute	12.07
Büroausstattung und Computer	10.97
Pharmazeutika	7.28
Einzelhandel und Warenhäuser	7.24
Maschinen- und Apparatebau	2.70
Kraftfahrzeuge	2.51
Versorger	2.26
Erdöl	2.10
Versicherungen	2.08
Immobilien	1.95
Sonstige Dienstleistungen	1.89
Elektrotechnik	1.76
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1.74
Kommunikation	1.62
Hotels und Restaurants	1.25
Grafik und Verlage	0.99
Sonstige Konsumgüter	0.99
Biotechnologie	0.97
Gesundheitswesen	0.95
Baumaterialien	0.62
Transport	0.60
Textilien und Bekleidung	0.40
Edelmetalle und Edelsteine	0.34
Chemikalien	0.31
Umweltdienste und Recycling	0.26
NE-Metalle	0.17
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.14
Luft- und Raumfahrt	0.09
Papier und Forsterzeugnisse	0.08
Verpackungsindustrie	0.06
	99.80



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

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	7,440	AUD	153,514	0.15
BRAMBLES	6,039	AUD	78,728	0.08
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	2,849	AUD	259,746	0.25
CSL LTD	806	AUD	79,012	0.08
GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	4,701	AUD	82,692	0.08
MACQUARIE GROUP	765	AUD	88,263	0.09
NAT. AUSTRALIA BANK	5,276	AUD	126,747	0.12
RIO TINTO	1,249	AUD	104,121	0.10
SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	45,989	AUD	109,672	0.11
SUNCORP GROUP	7,120	AUD	71,354	0.07
TRANSURBAN GROUP	15,114	AUD	121,945	0.12
WESFARMERS	2,764	AUD	127,261	0.12
WESTPAC BANKING CORP	6,665	AUD	146,076	0.14
WOODSIDE ENERGY SHARES	5,593	AUD	74,914	0.07
WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	3,585	AUD	59,804	0.06
			1,683,849	1.63
Belgien				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	1,866	EUR	102,443	0.10
UCB	352	EUR	83,987	0.08
			186,430	0.18
Bermuda				
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1,064	USD	86,899	0.08
			86,899	0.08
Kanada				
AGNICO EAGLE MINES LTD	1,428	CAD	206,461	0.20
BANK OF MONTREAL	1,837	CAD	203,395	0.20
BANK OF NOVA SCOTIA	3,378	CAD	212,408	0.21
BROOKFIELD PREFERENTIAL SHARE	4,964	CAD	194,317	0.19
CAMECO CORP	1,462	CAD	114,134	0.11
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	2,631	CAD	203,351	0.20
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	1,460	CAD	123,110	0.12
CONSTELLATION SOFTWARE INC	55	CAD	112,788	0.11
ENBRIDGE INC	5,134	CAD	209,455	0.20
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	56	CAD	90,993	0.09
FRANCO-NEVADA CORP	501	CAD	88,539	0.09
KINROSS GOLD CORP	7,177	CAD	172,348	0.17
MAGNA INTL SHS -A- SUB.VTG	1,854	CAD	84,264	0.08
MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	6,324	CAD	195,781	0.19
NATIONAL BK CANADA	1,808	CAD	193,850	0.19
NUTRIEN - REGISTERED	1,487	CAD	78,252	0.08
ROYAL BANK OF CANADA	2,472	CAD	359,291	0.35
SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	2,059	CAD	282,650	0.27
SUN LIFE FINANCIAL INC	2,081	CAD	110,752	0.11
TC ENERGY - REG SHS	2,462	CAD	115,584	0.11
TECK RESOURCES LTD -B-	1,849	CAD	75,469	0.07
			3,427,192	3.32
Dänemark				
DANSKE BANK	1,437	DKK	61,297	0.06
DSV A/S	396	DKK	85,626	0.08
GENMAB AS	299	DKK	81,145	0.08
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	4,876	DKK	212,334	0.21
NOVOZYMES -B-	1,276	DKK	69,668	0.07
ORSTED	2,098	DKK	34,367	0.03
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	3,139	DKK	72,875	0.07
			617,312	0.60

Die Erläuterungen 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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
Finnland				
KONE OYJ -B-	2,061	EUR	124,814	0.12
NOKIA OYJ	13,910	EUR	77,507	0.08
			202,321	0.20
Frankreich				
ACCOR SA	833	EUR	40,167	0.04
AIR LIQUIDE SA	870	EUR	139,426	0.14
AXA SA	3,086	EUR	126,402	0.12
BNP PARIBAS SA	1,553	EUR	125,467	0.12
CAPGEMINI SE	331	EUR	47,085	0.05
CIE DE SAINT-GOBAIN	1,229	EUR	106,874	0.10
DANONE SA	2,103	EUR	161,468	0.16
ENGIE SA	4,989	EUR	111,803	0.11
ESSILORLUXOTTICA SA	413	EUR	111,469	0.11
HERMES INTERNATIONAL SA	41	EUR	87,002	0.08
L'OREAL SA	382	EUR	140,041	0.14
LEGRAND SA	944	EUR	120,124	0.12
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	363	EUR	234,135	0.23
ORANGE	7,644	EUR	108,545	0.11
SAFRAN SA	654	EUR	194,500	0.19
SANOFI	1,642	EUR	135,826	0.13
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,363	EUR	320,169	0.31
SOCIETE GENERALE SA	1,807	EUR	124,177	0.12
TOTALENERGIES SE	3,150	EUR	175,109	0.17
VINCI SA	708	EUR	84,995	0.08
			2,694,784	2.61
Deutschland				
ADIDAS AG - REG SHS	311	EUR	52,575	0.05
ALLIANZ SE-REG	546	EUR	213,213	0.21
BASF SE PREFERENTIAL SHARE	1,679	EUR	74,598	0.07
BMW AG	883	EUR	82,243	0.08
COMMERZBK	2,307	EUR	83,283	0.08
DEUTSCHE BANK AG PREFERENTIAL SHARE	3,998	EUR	132,374	0.13
DEUTSCHE BOERSE AG - REG SHS	523	EUR	116,995	0.11
DEUTSCHE POST AG - REG SHS	2,454	EUR	114,675	0.11
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	5,748	EUR	158,990	0.15
E.ON SE	9,411	EUR	151,752	0.15
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	2,622	EUR	98,928	0.10
MERCEDES-BENZ GROUP	1,458	EUR	87,582	0.08
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	225	EUR	126,495	0.12
SAP AG	1,643	EUR	342,319	0.33
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	1,382	EUR	330,505	0.32
SIEMENS ENERGY - REG SHS	1,583	EUR	190,593	0.18
VONOVIA SE	1,949	EUR	47,829	0.05
			2,404,949	2.33
Hongkong				
AIA GROUP LTD	18,200	HKD	159,078	0.15
HANG SENG BANK LTD	2,900	HKD	48,697	0.05
HONG KONG CHINA GAS	83,623	HKD	64,126	0.06
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	2,700	HKD	120,390	0.12
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	6,500	HKD	67,337	0.07
THE LINK REIT UNITS	12,900	HKD	49,024	0.05
			508,652	0.49
Irland				
ACCENTURE - SHS CLASS A	1,056	USD	241,240	0.23
AON PREFERENTIAL SHARE	281	USD	84,430	0.08
DCC PLC	1,196	GBP	63,420	0.06
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	750	USD	203,399	0.20
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	425	GBP	78,512	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
JOHNSON CONTROLS INTL	1,644	USD	167,627	0.16
KERRY GROUP -A-	764	EUR	59,592	0.06
LINDE PLC	780	USD	283,183	0.27
MEDTRONIC HLD	2,159	USD	176,588	0.17
TE CONNECTIVITY PLC	832	USD	161,172	0.16
TRANE TECH - REG SHS	431	USD	142,829	0.14
			1,661,992	1.61
Israel				
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	470	USD	74,259	0.07
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	243	USD	92,292	0.09
			166,551	0.16
Italien				
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	2,661	EUR	95,131	0.09
ENEL SPA	20,368	EUR	180,807	0.18
ENI SPA	5,620	EUR	90,707	0.09
INTESA SANPAOLO	27,085	EUR	160,370	0.16
LEONARDO SPA	1,263	EUR	62,089	0.06
SNAM SPA	15,902	EUR	89,942	0.09
UNICREDIT SPA - REG SHS	2,421	EUR	171,697	0.17
			850,743	0.82
Japan				
BRIDGESTONE CORP	4,600	JPY	87,807	0.09
CANON INC	2,600	JPY	65,435	0.06
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	4,100	JPY	96,593	0.09
CHUGAI PHARMACEUTICAL	1,400	JPY	62,688	0.06
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	7,100	JPY	50,274	0.05
DAIICHI SANKYO CO LTD	3,500	JPY	63,654	0.06
DAIWA SECURITIES GROUP INC	14,600	JPY	108,694	0.11
DENSO CORP	4,700	JPY	55,096	0.05
DISCO CO LTD	200	JPY	52,333	0.05
EAST JAPAN RAILWAY CO	5,000	JPY	112,228	0.11
FANUC CORP SHS	2,800	JPY	92,538	0.09
FAST RETAILING CO LTD	400	JPY	123,723	0.12
FUJIFILM HOLDINGS CORP	3,400	JPY	61,761	0.06
FUJITSU LTD	5,200	JPY	122,282	0.12
HITACHI LTD	8,000	JPY	213,027	0.21
HONDA MOTOR CO LTD	6,657	JPY	55,545	0.05
HOYA CORP	800	JPY	102,928	0.10
ITOCHU CORP	14,000	JPY	150,199	0.15
KAO CORP	1,600	JPY	54,417	0.05
KDDI CORP	8,200	JPY	120,646	0.12
KEYENCE CORP	300	JPY	92,368	0.09
KIRIN HOLDINGS CO LTD	7,200	JPY	91,834	0.09
KUBOTA CORP	6,200	JPY	74,650	0.07
KYOCERA CORP	7,200	JPY	85,908	0.08
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	5,300	JPY	132,004	0.13
MITSUBISHI ESTATE	5,100	JPY	105,857	0.10
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	6,500	JPY	135,586	0.13
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	17,661	JPY	239,171	0.23
mitsui and co ltd	6,300	JPY	158,895	0.15
mitsui fudosan co ltd	6,700	JPY	64,802	0.06
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	4,800	JPY	148,624	0.14
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	2,200	JPY	44,015	0.04
MURATA MANUFACTURING CO LTD	4,700	JPY	82,874	0.08
NEC CORP	3,300	JPY	95,188	0.09
NINTENDO CO LTD	2,200	JPY	126,618	0.12
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	23,900	JPY	20,474	0.02
NOMURA HOLDINGS INC	10,800	JPY	76,326	0.07
ORIX CORP	4,000	JPY	98,952	0.10

Die Erläuterungen 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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
OTSUKA HOLDINGS	1,200	JPY	57,839	0.06
PANASONIC HLDGS - REG SHS	4,600	JPY	50,563	0.05
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	2,600	JPY	124,951	0.12
SECOM CO LTD	2,400	JPY	72,656	0.07
SEKISUI HOUSE LTD	2,200	JPY	41,804	0.04
SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	3,200	JPY	84,707	0.08
SMC CORP	200	JPY	59,167	0.06
SOFTBANK GROUP	6,400	JPY	152,969	0.15
SONY CORP	10,900	JPY	238,263	0.23
SONY FINANCIAL GROUP INC	50,300	JPY	45,357	0.04
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	2,400	JPY	82,460	0.08
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	6,100	JPY	167,039	0.16
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	3,100	JPY	97,956	0.09
TOKYO ELECTRON LTD	900	JPY	167,788	0.16
TOKYO GAS CO LTD	1,600	JPY	53,930	0.05
TOKYU CORP	6,200	JPY	61,633	0.06
TOYOTA MOTOR CORP	13,800	JPY	251,578	0.24
WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	5,100	JPY	86,603	0.08
			5,623,277	5.45
Liberia				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	530	USD	125,870	0.12
			125,870	0.12
Luxemburg				
CLOUDFLARE INC	618	USD	103,741	0.10
PINTEREST PREFERENTIAL SHARE -A-	2,022	USD	44,574	0.04
SNOWFLAKE INC-CLASS A	604	USD	112,813	0.11
SPOTIFY TECH - REGISTERED SHS	270	USD	133,502	0.13
THE TRADE DESK -A-	1,247	USD	40,305	0.04
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	666	USD	48,933	0.05
			483,868	0.47
Niederländische Antillen				
SLB	3,648	USD	119,213	0.12
			119,213	0.12
Niederlande				
ADYEN	53	EUR	72,875	0.07
AIRBUS SE	986	EUR	195,622	0.19
AKZO NOBEL NV	850	EUR	50,320	0.05
ARGENX SE	146	EUR	104,653	0.10
ASML HOLDING NV	603	EUR	555,604	0.54
ING GROEP NV	6,455	EUR	154,985	0.15
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	3,376	EUR	117,721	0.11
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	722	EUR	9,831	0.01
NXP SEMICONDUCTORS	495	USD	91,485	0.09
PROSUS NV	2,405	EUR	127,104	0.12
WOLTERS KLUWER NV	735	EUR	64,930	0.06
			1,545,130	1.50
Norwegen				
AKER BP SHS	4,934	NOK	106,997	0.10
EQUINOR ASA	3,768	NOK	75,382	0.07
			182,379	0.18
Singapur				
KEPPEL LTD	22,200	SGD	152,130	0.15
SINGAPORE TECH ENGINEERING	16,300	SGD	90,870	0.09
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	44,900	SGD	135,263	0.13
			378,263	0.37
Spanien				
AMADEUS IT GROUP SA -A-	1,219	EUR	76,602	0.07
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	10,201	EUR	204,530	0.20
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	23,726	EUR	238,921	0.23
CELLNEX TELECOM SA	2,395	EUR	65,695	0.06

Die Erläuterungen 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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
EDP RENOVAVEIS SA	7,986	EUR	96,151	0.09
IBERDROLA SA	16,271	EUR	300,444	0.29
INDITEX SHARE FROM SPLIT	1,556	EUR	87,665	0.08
			1,070,008	1.04
Schweden				
ASSA ABLOY -B- NEW I	3,286	SEK	108,926	0.11
ATLAS COPCO AB -A-	9,611	SEK	147,401	0.14
BOLIDEN - REG SHS	3,157	SEK	150,225	0.15
EPIROC - REG SHS -A-	3,745	SEK	72,603	0.07
INVESTOR - REG SHS -B-	3,337	SEK	101,833	0.10
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	2,609	SEK	47,014	0.05
SWEDBANK -A-	2,397	SEK	71,089	0.07
			699,091	0.68
Schweiz				
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	3,949	CHF	251,327	0.24
ALCON - REG SHS	1,813	CHF	123,295	0.12
CHUBB - REG SHS	569	USD	151,217	0.15
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	837	CHF	154,762	0.15
GEBERIT AG	150	CHF	99,882	0.10
GIVAUDAN SA - REG SHS	28	CHF	94,667	0.09
LONZA GROUP	193	CHF	111,548	0.11
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	3,924	CHF	332,053	0.32
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	2,972	CHF	350,060	0.34
ROCHE HOLDING LTD	1,092	CHF	385,163	0.37
SANDOZ GROUP AG	1,336	CHF	83,046	0.08
UBS GROUP SA	5,047	CHF	200,470	0.19
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	326	CHF	210,840	0.20
			2,548,330	2.47
Großbritannien				
3I GROUP PLC	2,231	GBP	83,373	0.08
ANGLO AMERICAN PLC	2,507	GBP	88,577	0.09
ASTRAZENECA PLC	2,313	GBP	365,301	0.35
ATLASSIAN CORPORATION PL	381	USD	52,599	0.05
AVIVA PLC	17,941	GBP	140,627	0.14
BARCLAYS PLC	25,970	GBP	141,561	0.14
BP PLC	27,370	GBP	135,667	0.13
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	825	EUR	63,938	0.06
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	225	USD	17,376	0.02
COMPASS GROUP	3,774	GBP	102,179	0.10
DIAGEO PLC	4,451	GBP	81,741	0.08
EXPERIAN GROUP	2,878	GBP	110,848	0.11
GSK REG SHS	7,379	GBP	154,189	0.15
HALEON PLC REGISTERED SHARE	14,243	GBP	61,138	0.06
HSBC HOLDINGS PLC	24,348	GBP	327,317	0.32
LAND SEC R.E.I.T	10,332	GBP	73,601	0.07
LLOYDS BANKING GROUP PLC	114,974	GBP	129,360	0.13
LSE GROUP	901	GBP	92,375	0.09
M AND G REGISTERED SHS	32,076	GBP	105,212	0.10
NATIONAL GRID PLC	14,481	GBP	189,315	0.18
NATWEST GROUP PLC	17,665	GBP	131,868	0.13
PRUDENTIAL PLC	6,467	GBP	84,768	0.08
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,161	GBP	79,807	0.08
RELX PLC	3,742	GBP	129,426	0.13
RIO TINTO PLC	2,147	GBP	147,387	0.14
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	14,413	GBP	189,829	0.18
SEVERN TRENT PLC	2,494	GBP	79,663	0.08
SHELL PLC	6,293	GBP	197,478	0.19
SHELL PLC	2,334	EUR	73,463	0.07
STANDARD CHARTERED PLC	4,469	GBP	93,255	0.09

Die Erläuterungen 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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
UNILEVER PLC	3,213	EUR	178,964	0.17
VODAFONE GROUP PLC	83,194	GBP	94,213	0.09
			3,996,415	3.87
Vereinigte Staaten von Amerika				
ABBOTT LABORATORIES	2,610	USD	278,434	0.27
ABBVIE INC	2,601	USD	506,026	0.49
ADOBE INC	686	USD	204,430	0.20
ADVANCED MICRO DEVICES INC	2,526	USD	460,614	0.45
AFLAC INC	1,048	USD	98,398	0.10
AGILENT TECHNOLOGIES	623	USD	72,180	0.07
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	403	USD	84,762	0.08
AIRBNB INC	866	USD	100,075	0.10
ALLSTATE CORP	518	USD	91,806	0.09
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	268	USD	90,741	0.09
ALPHABET INC -A-	8,523	USD	2,271,446	2.20
ALPHABET INC -C-	7,226	USD	1,930,708	1.87
AMAZON.COM INC	14,082	USD	2,767,601	2.68
AMERICAN EXPRESS	973	USD	306,494	0.30
AMERICAN INTL	1,162	USD	84,643	0.08
AMERICAN TOWER CORP	853	USD	127,516	0.12
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,424	USD	158,229	0.15
AMERIPRISE FINANCIAL INC	254	USD	106,047	0.10
AMETEK INC	585	USD	102,266	0.10
AMGEN INC	781	USD	217,659	0.21
AMPHENOL -A-	2,481	USD	285,480	0.28
ANALOG DEVICES INC	827	USD	190,968	0.19
APOLLO GLB MGMT - REG SHS	986	USD	121,532	0.12
APPLE INC	21,708	USD	5,024,938	4.87
APPLIED MATERIALS INC	1,405	USD	307,438	0.30
APPLOVIN CORP-CLASS A	380	USD	218,018	0.21
APTIV PLC	810	USD	52,478	0.05
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	1,424	USD	69,706	0.07
ARISTA NETWORKS INC	1,889	USD	210,750	0.20
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	453	USD	99,819	0.10
AT&T INC	11,715	USD	247,776	0.24
AUTODESK INC	538	USD	135,598	0.13
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	848	USD	185,730	0.18
AUTOZONE INC	36	USD	103,958	0.10
AXON ENTERPRISE - REGISTERED	145	USD	70,118	0.07
BALL CORP	1,329	USD	59,941	0.06
BANK OF AMERICA CORP	10,810	USD	506,237	0.49
BANK OF NY MELLON	2,212	USD	218,648	0.21
BECTON DICKINSON	430	USD	71,055	0.07
BIOGEN IDEC INC	448	USD	67,132	0.07
BLACKROCK INC	276	USD	251,534	0.24
BLACKSTONE INC - REGISTERED SHS	1,269	USD	166,549	0.16
BLOCK INC -A-	1,151	USD	63,790	0.06
BOOKING HOLDINGS INC	54	USD	246,233	0.24
BOSTON PROPERTIES INC	1,086	USD	62,398	0.06
BOSTON SCIENTIF CORP	2,278	USD	184,944	0.18
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3,454	USD	158,635	0.15
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	6,611	USD	1,948,204	1.89
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	508	USD	135,204	0.13
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1,205	USD	248,664	0.24
CARDINAL HEALTH	662	USD	115,834	0.11
CARRIER GLOBAL CORP-WI	1,707	USD	76,800	0.07
CARVANA REGISTERED SHS -A-	262	USD	94,146	0.09
CATERPILLAR - REG SHS	777	USD	379,003	0.37

Die Erläuterungen 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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
CBRE GROUP	719	USD	98,436	0.10
CENCORA INC	497	USD	142,928	0.14
CENTENE CORP	1,342	USD	47,021	0.05
CHARLES SCHWAB CORP/THE	2,798	USD	238,025	0.23
CHARTER COMM -A-	105	USD	18,663	0.02
CHENIERE ENERGY INC	536	USD	88,716	0.09
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	2,829	USD	89,125	0.09
CHURCH AND DWIGHT CO	745	USD	53,189	0.05
CINTAS	669	USD	107,130	0.10
CISCO SYSTEMS INC	6,461	USD	423,765	0.41
CITIGROUP INC	3,082	USD	306,219	0.30
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	2,557	USD	127,170	0.12
CLOROX CO	774	USD	66,450	0.06
CME GROUP -A-	743	USD	172,760	0.17
COCA-COLA CO	5,969	USD	355,309	0.34
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	1,228	USD	86,784	0.08
COINBASE GLOBAL - REG SHS -A-	370	USD	71,243	0.07
COLGATE-PALMOLIVE CO	1,664	USD	111,958	0.11
COMCAST CORP	5,891	USD	149,927	0.15
CONOCOPHILLIPS CO	1,895	USD	151,042	0.15
CONSOLIDATED EDISON INC	2,028	USD	171,502	0.17
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	421	USD	49,454	0.05
CONSTELLATION ENERGY	566	USD	170,251	0.17
CORNING INC	2,092	USD	155,967	0.15
COSTCO WHOLESALE CORP	649	USD	476,528	0.46
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	442	USD	176,416	0.17
CROWN CASTLE INC	1,058	USD	80,058	0.08
CUMMINS - REGISTERED	352	USD	152,989	0.15
CVS HEALTH	2,099	USD	141,834	0.14
DANAHER CORP	1,015	USD	197,841	0.19
DATADOG INC	561	USD	64,958	0.06
DECKERS OUTDOOR	466	USD	41,134	0.04
DEERE AND CO	415	USD	164,512	0.16
DELL TECHNOLOGIES PREFERRED SHARE	744	USD	79,743	0.08
DEVON ENERGY CORP	2,142	USD	66,807	0.06
DEXCOM INC	859	USD	48,543	0.05
DIGITAL REALTY TRUST INC	696	USD	91,684	0.09
DOLLAR TREE INC	522	USD	54,673	0.05
DOORDASH - REGISTERED SHS -A-	748	USD	144,244	0.14
DOVER CORP	568	USD	94,424	0.09
DOWDUPONT - REG SHS	1,609	USD	55,074	0.05
DR HORTON	639	USD	78,364	0.08
EBAY INC	1,237	USD	91,739	0.09
ECOLAB INC	537	USD	120,033	0.12
EDISON INTERNATIONAL	1,225	USD	62,603	0.06
ELECTRONIC ARTS - REGSHS	575	USD	100,038	0.10
ELEVANCE HEALTH	401	USD	119,691	0.12
ELI LILLY & CO	1,196	USD	1,094,399	1.06
EMERSON ELECTRIC CO	1,248	USD	141,032	0.14
EOG RESOURCES INC	929	USD	83,064	0.08
EQT	2,048	USD	93,467	0.09
EQT RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	1,197	USD	64,250	0.06
EQUIFAX INC	290	USD	53,578	0.05
EQUINIX INC	166	USD	108,291	0.10
ESSEX PROPERTY TRUST	212	USD	47,236	0.05
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	693	USD	87,925	0.09
EXXON MOBIL CORP	6,090	USD	624,012	0.60
FAIR ISAAC CORP	48	USD	69,096	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
FASTENAL CO	2,936	USD	100,321	0.10
FEDEX CORP	545	USD	134,045	0.13
FERGUSON ENTERPRISES INC	505	USD	95,728	0.09
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	1,294	USD	73,225	0.07
FIFTH THIRD BANCORP	2,483	USD	98,965	0.10
FIRST SOLAR INC	273	USD	60,723	0.06
FISERV INC	1,262	USD	72,177	0.07
FORD MOTOR	7,946	USD	88,766	0.09
FORTINET	1,362	USD	92,091	0.09
FORTIVE CORP	1,621	USD	76,202	0.07
FOX CORP -A-	826	USD	51,391	0.05
FREEPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	3,252	USD	140,635	0.14
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INCÂ Â	824	USD	57,546	0.06
GE VERNOVA LLC	481	USD	267,672	0.26
GENERAL ELECTRI	1,703	USD	446,656	0.43
GENERAL MILLS INC	3,413	USD	135,131	0.13
GENERAL MOTORS CO	1,505	USD	104,208	0.10
GENUINE PARTS CO	524	USD	54,861	0.05
GILEAD SCIENCES INC	2,015	USD	210,585	0.20
GODADDY -A-	519	USD	54,832	0.05
GS ACQN HLDG - REGISTERED SHS -A-	849	USD	117,116	0.11
HALLIBURTON	2,630	USD	63,284	0.06
HCA INC	329	USD	130,782	0.13
HOME DEPOT INC	1,515	USD	443,877	0.43
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,121	USD	186,211	0.18
HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS	939	USD	163,918	0.16
HP ENTERPRISE CO	3,195	USD	65,345	0.06
HP INC	3,662	USD	69,470	0.07
HUBBELL	253	USD	95,670	0.09
HUBSPOT INC	182	USD	62,188	0.06
HUMANA INC	267	USD	58,229	0.06
HUNTINGTON BANCSHARES INC	5,973	USD	88,238	0.09
IBM CORP	1,412	USD	356,123	0.35
IDEXX LABS CORP	169	USD	97,351	0.09
ILLINOIS TOOL WORKS	650	USD	136,315	0.13
INGERSOLL RAND INC	1,710	USD	115,344	0.11
INTEL CORP	7,111	USD	223,420	0.22
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1,182	USD	163,001	0.16
INTERNATIONAL PAPER CO	1,344	USD	45,077	0.04
INTL FLAVORS & FRAG	1,039	USD	59,618	0.06
INTUIT	439	USD	247,607	0.24
INTUITIVE SURGICAL	566	USD	272,945	0.26
J.M. SMUCKER CO SHS	824	USD	68,624	0.07
JOHNSON & JOHNSON	3,436	USD	605,458	0.59
JPMORGAN CHASE CO	3,969	USD	1,088,928	1.06
KENVUE INC	4,395	USD	64,553	0.06
KIMBERLY-CLARK CORP	694	USD	59,617	0.06
KINDER MORGAN INC	5,546	USD	129,814	0.13
KKR & CO - REG SHS	1,208	USD	131,122	0.13
KLA CORPORATION	239	USD	247,268	0.24
KROGER CO	1,627	USD	86,555	0.08
LABCORP HOLDINGS INCÂ	346	USD	73,911	0.07
LAM RESEARCH CORP	2,385	USD	347,622	0.34
LOEWS CORP	701	USD	62,857	0.06
LOWE'S CO INC	991	USD	203,491	0.20
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	213	USD	64,777	0.06
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	220	USD	38,927	0.04
M&T BANK CORPORATION	570	USD	97,785	0.09

Die Erläuterungen 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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
MARATHON PETROLEUM	676	USD	93,608	0.09
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	456	USD	120,456	0.12
MARSH MCLENNAN COS	745	USD	117,683	0.11
MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	1,848	USD	133,716	0.13
MASTERCARD INC -A-	1,247	USD	606,145	0.59
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	1,363	USD	79,045	0.08
MCDONALD'S CORP	1,027	USD	267,259	0.26
MCKESSON CORP	233	USD	162,738	0.16
MERCADOLIBRE	83	USD	142,351	0.14
MERCK & CO INC	3,839	USD	344,070	0.33
META PLATFORMS INC A	3,159	USD	1,775,490	1.72
METLIFE INC	949	USD	63,787	0.06
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	75	USD	89,032	0.09
MICRON TECHNOLOGY INC	1,806	USD	438,887	0.43
MICROSOFT CORP	10,355	USD	4,264,027	4.13
MICROSTRATEGY -A-	470	USD	60,808	0.06
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	2,568	USD	117,702	0.11
MONOLITHIC POWER	107	USD	82,575	0.08
MONSTER BEVERAGE CORP	1,787	USD	116,658	0.11
MOODY S CORP	353	USD	153,544	0.15
MORGAN STANLEY	2,069	USD	312,750	0.30
MOTOROLA SOLUTIONS INC	278	USD	90,734	0.09
MSCI INC -A-	229	USD	111,869	0.11
NETFLIX INC	6,484	USD	517,638	0.50
NEWMONT CORPORATION	2,273	USD	193,247	0.19
NEXTERA ENERGY	3,579	USD	244,644	0.24
NIKE INC	2,237	USD	121,350	0.12
NORTHERN TRUST CORP	922	USD	107,230	0.10
NUCOR CORP	581	USD	80,690	0.08
NVIDIA CORP	35,529	USD	5,641,926	5.47
O REILLY AUTO	1,790	USD	139,015	0.13
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	1,223	USD	42,820	0.04
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	490	USD	65,420	0.06
OMNICOM GROUP INC	923	USD	63,461	0.06
ORACLE CORP	2,568	USD	426,182	0.41
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	1,071	USD	79,656	0.08
PACCAR INC	1,011	USD	94,269	0.09
PALO ALTO NETWORKS	1,180	USD	185,070	0.18
PARKER-HANNIFIN CORP	291	USD	217,785	0.21
PAYCHEX INC	767	USD	73,262	0.07
PAYCOM SOFTWARE INC	232	USD	31,480	0.03
PAYPAL HOLDINGS	2,070	USD	102,896	0.10
PEPSICO INC	2,341	USD	286,075	0.28
PFIZER INC	8,211	USD	174,085	0.17
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	897	USD	159,420	0.15
PPG INDUSTRIES INC	632	USD	55,136	0.05
PROCTER & GAMBLE CO	3,340	USD	407,557	0.39
PROGRESSIVE CORP	1,005	USD	194,864	0.19
PROLOGIS	1,799	USD	195,546	0.19
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	746	USD	71,700	0.07
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	1,658	USD	113,361	0.11
PUBLIC STORAGE INC	479	USD	105,837	0.10
QUALCOMM INC	1,666	USD	242,641	0.24
QUANTA SERVICES - REG SHS	386	USD	138,716	0.13
QUEST DIAGNOSTICS	640	USD	94,563	0.09
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	647	USD	88,468	0.09
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	187	USD	122,900	0.12
REGIONS FINANCIAL CORP	4,101	USD	94,629	0.09

Die Erläuterungen 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 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
ROBINHOOD MARKETS INC - A	1,478	USD	142,332	0.14
ROBLOX CORP -CLASS A	1,202	USD	82,931	0.08
ROCKWELL AUTOMATION	393	USD	130,192	0.13
ROPER TECHNOLOGIES	179	USD	67,843	0.07
ROSS STORES INC	682	USD	104,607	0.10
S&P GLOBAL INC	569	USD	253,186	0.25
SALESFORCE INC	1,543	USD	348,040	0.34
SBA COMMUNICATIONS -A	417	USD	68,679	0.07
SEMPRA ENERGY	1,835	USD	137,947	0.13
SERVICENOW INC	1,814	USD	236,610	0.23
SHERWIN WILLIAMS CO	422	USD	116,430	0.11
SIMON PROPERTY GROUP - REG SHS	382	USD	60,209	0.06
SNAP ON INC	218	USD	63,964	0.06
STARBUCKS CORP	2,270	USD	162,763	0.16
STATE STREET CORP	1,442	USD	158,400	0.15
STEEL DYNAMICS	566	USD	81,663	0.08
STRYKER CORP	490	USD	146,639	0.14
SUPER MICRO COMPUTER INC	1,205	USD	30,032	0.03
SYNOPSYS	338	USD	135,183	0.13
SYSCO CORP	1,573	USD	98,697	0.10
T MOBILE USA INC	762	USD	131,735	0.13
T ROWE PRICE GROUP INC	1,348	USD	117,509	0.11
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	470	USD	102,460	0.10
TARGA RESOURCES CORP	539	USD	84,674	0.08
TARGET CORP	1,022	USD	85,062	0.08
TESLA MOTORS INC	4,163	USD	1,594,095	1.54
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,348	USD	199,127	0.19
TEXAS PACIFIC LAND CORP	198	USD	48,422	0.05
THE CIGNA GROUP - REG SHS	534	USD	125,142	0.12
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	1,083	USD	127,070	0.12
THE KRAFT HEINZ	3,751	USD	77,450	0.08
THERMO FISHER SCIENT SHS	577	USD	284,680	0.28
TJX COS INC	1,839	USD	240,529	0.23
TRAVELERS COS INC/THE	496	USD	122,500	0.12
TRUIST FINANCIAL CORP	2,770	USD	116,064	0.11
TWILIO INC	529	USD	64,068	0.06
UNITED PARCEL SERVICE INC	1,222	USD	103,206	0.10
UNITED RENTALS INC	150	USD	103,366	0.10
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,351	USD	379,734	0.37
US BANCORP	3,376	USD	153,385	0.15
VALERO ENERGY CORP	768	USD	106,452	0.10
VEEVA SYSTEMS -A-	303	USD	57,592	0.06
VERALTO CORPORATION	888	USD	75,444	0.07
VERISK ANALYTICS	533	USD	101,517	0.10
VERIZON COMMUNICATIONS INC	6,461	USD	224,068	0.22
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	460	USD	177,569	0.17
VISA INC -A-	2,538	USD	757,889	0.73
VULCAN MATERIALS CO	434	USD	105,399	0.10
WABTEC CORP	583	USD	105,957	0.10
WALMART INC	6,648	USD	630,639	0.61
WALT DISNEY CO	2,678	USD	259,420	0.25
WARNER BROS DISCOVERY INC	4,222	USD	103,604	0.10
WASTE MANAGEMENT	669	USD	125,153	0.12
WATERS	222	USD	71,797	0.07
WELLTOWER OP - REG SHS	1,439	USD	227,419	0.22
WEYERHAEUSER CO	2,543	USD	51,295	0.05
WILLIAMS COS INC	2,718	USD	139,111	0.13
WORKDAY INC -A-	494	USD	90,341	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind fester Bestandteil des Abschlusses.

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



Cleome Index World Equities

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2025

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Marktwert (in EUR)	% des NV
WW GRAINGER INC	138	USD	118,565	0.11
XYLEM INC	973	USD	112,821	0.11
YUM BRANDS INC	689	USD	88,750	0.09
ZOETIS INC -A-	806	USD	86,348	0.08
			71,533,093	69.33
Aktien gesamt			102,796,611	99.63
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden gesamt			102,796,611	99.63
Anlageportfolio gesamt			102,796,611	99.63
Erwerbskosten			66,632,391	



Cleome Index World Equities

Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2025

Geografische Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	69.33
Japan	5.45
Großbritannien	3.87
Kanada	3.32
Frankreich	2.61
Schweiz	2.47
Deutschland	2.33
Australien	1.63
Irland	1.61
Niederlande	1.50
Spanien	1.04
Italien	0.82
Schweden	0.68
Dänemark	0.60
Hongkong	0.49
Luxemburg	0.47
Singapur	0.37
Finnland	0.20
Belgien	0.18
Norwegen	0.18
Israel	0.16
Liberia	0.12
Niederländische Antillen	0.12
Bermuda	0.08
	99.63

Wirtschaftliche Zusammensetzung (in % des Nettovermögens)

Internet und Internet-Dienste	16.63
Banken und andere Finanzinstitute	16.37
Elektronik und Halbleiter	10.89
Büroausstattung und Computer	8.06
Pharmazeutika	7.27
Einzelhandel und Warenhäuser	5.60
Maschinen- und Apparatebau	3.02
Versicherungen	2.71
Versorger	2.69
Elektrotechnik	2.62
Erdöl	2.53
Kraftfahrzeuge	2.47
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	2.17
Kommunikation	1.98
Immobilien	1.80
Sonstige Dienstleistungen	1.63
Grafik und Verlage	1.19
Transport	1.04
Hotels und Restaurants	1.02
Chemikalien	0.99
Sonstige Konsumgüter	0.98
Biotechnologie	0.92
Gesundheitswesen	0.89
NE-Metalle	0.66
Textilien und Bekleidung	0.66
Kohlebergbau und Stahlindustrie & Chemie	0.57
Edelmetalle und Edelsteine	0.52
Baumaterialien	0.51
Luft- und Raumfahrt	0.46
Tabak und alkoholische Getränke	0.23
Umweltdienste und Recycling	0.21
Verpackungsindustrie	0.13
Papier und Forsterzeugnisse	0.10
Reifen und Kautschuk	0.09
	99.63

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



Anhang zum Abschluss – Aufstellung der derivativen Instrumente

Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2025 ausstehende Devisentermingeschäfte:

Cleome Index USA Equities

Gekaufte Devisen	Gekaufte Anzahl	Verkaufte Devisen	Verkaufte Anzahl	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisiert (in USD)
EUR	262,444,633	USD	309,087,541	15/01/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	(669,891)
EUR	265,000	USD	311,879	02/01/2026	Barclays Bank Ireland Plc	(650)
USD	8,600,016	EUR	7,311,550	15/01/2026	CACEIS Bank, Lux. Branch	7,682
USD	940,522	EUR	800,000	05/01/2026	Société Générale	829
						(662,030)

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 2025 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					
(5)	EURO BUXL FU /202603	EUR	J.P. Morgan SE	444,890	8,400
180	EURO SCHATZ 0326	EUR	J.P. Morgan SE	17,961,660	(18,900)
(85)	FGBL BUND 10 0326	EUR	J.P. Morgan SE	8,275,345	59,100
(70)	EURO BOBL 0326	EUR	J.P. Morgan SE	6,920,760	14,100
					62,700

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:

Teilfonds	Referenzwährung
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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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.
- Die Anteilsklasse **ZB** ist OGA nach belgischem Recht vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden und von einem Unternehmen der Candriam-Gruppe verwaltet werden.

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

- Gegenüber der Basiswährung abgesicherte 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, verglichen 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 2025 berechnet wurden. Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds wurde zum 2. Januar 2026 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 2025 verwendete Wechselkurse:

1 EUR =	1.761200	AUD	1 EUR =	0.873150	GBP	1 EUR =	2.042350	NZD	1 EUR =	19.460600	ZAR
1 EUR =	1.609900	CAD	1 EUR =	9.141300	HKD	1 EUR =	10.827000	SEK			
1 EUR =	0.930500	CHF	1 EUR =	184.089150	JPY	1 EUR =	1.510350	SGD			
1 EUR =	7.469000	DKK	1 EUR =	11.846500	NOK	1 EUR =	1.174450	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.

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.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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 2025 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.

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 2025 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%



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 3 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Verwaltungsgebühr
Cleome Index Euro Corporate Bonds	V	Thesaurierung	LU1292953681	0.08%
	Z	Thesaurierung	LU1292953764	0.00%
	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	0.05%
	Y	Thesaurierung	LU1542321689	0.30%
Cleome Index Euro Government Bonds	Z	Thesaurierung	LU1542321762	0.00%
	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	0.05%
	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	0.05%
	Y	Thesaurierung	LU0102768701	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU0479710047	0.00%
	Z	Ausschüttung	LU1379319319	0.00%
	ZB	Ausschüttung	LU3199978068	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	0.05%
	Y - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0102768370	0.30%
	Z	Thesaurierung	LU0644256330	0.00%
	Z - EUR - Hedged	Thesaurierung	LU3199979116	0.00%
	Z - EUR - Unhedged	Thesaurierung	LU0479709973	0.00%
	Z - EUR - Unhedged	Ausschüttung	LU1379320085	0.00%
	ZB	Thesaurierung	LU3199977763	0.00%
Cleome Index World Equities	C	Thesaurierung	LU1292953848	0.80%
	C	Ausschüttung	LU1365257945	0.80%
	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%



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

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;

b) die jährlichen Honorare, die die SICAV an unabhängige Verwaltungsratsmitglieder für die von ihnen die SICAV erbrachten Dienste zahlt. Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 beliefen sich die Honorare, die an die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder gezahlt wurden, auf insgesamt EUR 30.000.

c) 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 Basisinformationsblätter, der Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Finanzberichte oder aller sonstigen Dokumente für die Anteilinhaber; 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 2025 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%
	Z	Thesaurierung	LU1542321762	0.25%
	VB	Thesaurierung	LU2898891598	0.33%
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%



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 5 – Betriebs- und Verwaltungskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsart	ISIN	Höchstsatz
Cleome Index Euro Long Term Bonds	Z	Thesaurierung	LU1542322810	0.25%
	VB	Thesaurierung	LU2898891754	0.33%
	C	Ausschüttung	LU1542323115	0.33%
	C	Thesaurierung	LU1542323032	0.33%
	I	Thesaurierung	LU1542323206	0.25%
	V	Thesaurierung	LU1542323628	0.25%
Cleome Index Euro Short Term Bonds	Y	Thesaurierung	LU1542323891	0.25%
	Z	Thesaurierung	LU1542324196	0.25%
	C	Ausschüttung	LU1542324436	0.33%
	C	Thesaurierung	LU1542324352	0.33%
	I	Thesaurierung	LU1542324519	0.25%
	V	Thesaurierung	LU1542324865	0.25%
Cleome Index Europe Equities	Y	Thesaurierung	LU1542324949	0.25%
	Z	Thesaurierung	LU1542325086	0.25%
	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%
Cleome Index USA Equities	VB	Ausschüttung	LU2898892489	0.30%
	ZB	Ausschüttung	LU3199978068	0.30%
	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 - Hedged	Thesaurierung	LU3199979116	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%
	ZB	Thesaurierung	LU3199977763	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 Veränderung des Nettovermögens der SICAV für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr dargestellt sind, enthalten Depotgebühren in folgender Höhe:

Teilfonds	Währung	Depotbankgebühren
Cleome Index EMU Equities	EUR	14,419
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	20,187
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR	19,486
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR	237
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR	2,019
Cleome Index Europe Equities	EUR	65,901
Cleome Index USA Equities	USD	134,587
Cleome Index World Equities	EUR	5,278

Anhangangabe 6 – Zeichnungssteuer

Die SICAV unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht.



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 6 – Zeichnungssteuer (Fortsetzung)

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 2025:

Teilfonds	Währung	Marktwert von verliehenen Wertpapieren einschließlich Stückzinsen	Sicherheiten in Form von Wertpapieren
Cleome Index EMU Equities	EUR	36,334,713	36,766,517
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	89,746,247	90,374,474
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR	280,144,511	290,757,618
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR	1,720,182	1,772,857
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR	19,706,037	20,476,673
Cleome Index Europe Equities	EUR	151,423,566	156,270,843
Cleome Index USA Equities	USD	23,720,236	24,287,994
Cleome Index World Equities	EUR	1,552,924	1,634,050

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 Arbitrage, BNP Paribas, Bank of America Securities Europe, Crédit Agricole Corporate & Investment Bank, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, 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 2025 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	39,617	15,847	23,770
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	134,538	53,815	80,723
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR	111,647	44,659	66,988
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR	917	367	550
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR	8,592	3,437	5,155
Cleome Index Europe Equities	EUR	189,418	75,767	113,651
Cleome Index USA Equities	USD	49,217	19,687	29,530
Cleome Index World Equities	EUR	3,057	1,223	1,834

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 2025 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:



Sonstige Erläuterungen zum Abschluss

Anhangangabe 8 - Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung	Ausschüttung	Ex-Tag
Cleome Index EMU Equities	C	EUR	5.49	30/04/2025
	R	EUR	4.94	30/04/2025
Cleome Index Euro Corporate Bonds	C	EUR	3.34	30/04/2025
	R2	EUR	4.58	30/04/2025
Cleome Index Euro Government Bonds	R2	EUR	3.49	30/04/2025
Cleome Index Europe Equities	R	EUR	5.38	30/04/2025
	Z	EUR	62.03	30/04/2025
Cleome Index USA Equities	C	USD	3.79	30/04/2025
	R	USD	3.07	30/04/2025
	R - EUR - Unhedged	EUR	3.51	30/04/2025
Cleome Index World Equities	C	EUR	4.90	30/04/2025
	R	EUR	3.80	30/04/2025

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 2025 wurde kein Swing Pricing 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	0.17	0.02
Cleome Index Europe Equities	0.23	0.02
Cleome Index USA Equities	0.04	0.02
Cleome Index World Equities	0.07	0.02

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 2025 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	188,775

Anhangangabe 11 – Sicherheiten

Im Zusammenhang mit den außerbörslichen Derivaten wurden zum 31. Dezember 2025 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

Die Stimmrechtsrichtlinie von Candriam gilt für die offenen Fonds, die von einem Unternehmen der Candriam-Gruppe verwaltet werden. Diese Richtlinie gilt auch für Spezialfonds und Mandate, sofern der jeweilige Kunde der Anwendung dieser Richtlinie zugestimmt hat. Das zentrale Ziel der Stimmrechtsrichtlinie von Candriam besteht darin, die Interessen aller Candriam-Kunden und verwalteten Fonds zu wahren und den Unternehmenswert zu steigern, wobei gleichzeitig die Interessen aller Stakeholder berücksichtigt werden. Die Politik ist hier abrufbar:

https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/brochure/corporate-brochures-and-reports/proxy-voting/proxy_voting_policy_en.pdf, und die Einzelheiten unserer Abstimmungen finden Sie hier: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/NDA0Nw==/>.

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 weiter oben erklärt, stehen Einzelheiten zur Abstimmung auf der folgenden Website zur Verfügung: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/NDA0Nw==/>.

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.

Gemäß unserer Abstimmungsrichtlinie zur Rechenschaftspflicht von Verwaltungsratsmitgliedern im Bereich Klimaschutz, die am 1. Januar 2025 in Kraft getreten ist, wird von den Verwaltungsräten erwartet, dass sie eine angemessene Aufsicht über wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken nachweisen. Es drohen Sanktionen gegen Verwaltungsratsmitglieder, wenn das Management von Übergangsrisiken als „unzureichend“ oder „in hohem Maße unzureichend“ eingestuft wird und das Risiko „hoch“ bis „sehr hoch“ ist. Auf der Hauptversammlung 2025 von Suncor Energy Inc. hat ISS fälschlicherweise den Vorsitzenden des Governance-Ausschusses statt des Vorsitzenden des Ausschusses für Umwelt, Gesundheit, Sicherheit und nachhaltige Entwicklung gerügt, obwohl dieser im SRI-Bericht korrekt genannt worden war. Die Begründung für die Abstimmung wurde inzwischen aktualisiert, um diesem Vorfall gerecht zu werden.

Auf der Hauptversammlung 2025 der Intesa Sanpaolo SpA reichte Candriam in Zusammenarbeit mit Assogestioni über seine Beteiligung an diesem Fonds den Antrag auf Ernennung einer Minderheitsliste für den Verwaltungsrat ein und unterstützte die von der Minderheit vorgeschlagenen Kandidaten, da diese am besten in der Lage sind, die Interessen der Minderheitsaktionäre zu vertreten und eine wirksame Kontrolle über das Verhalten der Geschäftsführung auszuüben. In Italien können börsennotierte Unternehmen nach dem „Voto di Lista“-Verfahren gewählt werden, bei dem Aktionäre Kandidatenlisten einreichen und Minderheitsaktionäre durch die Zuteilung von Sitzen an Minderheitslisten eine Vertretung im Verwaltungsrat erlangen. Die Kandidaten auf der gemeinsam eingereichten Minderheitsliste haben sich bereit erklärt, die von Assogestioni verabschiedeten Corporate-Governance-Grundsätze einzuhalten, und nach der Abstimmung auf der Hauptversammlung wurden fünf Kandidaten aus der Minderheitsliste in den Verwaltungsrat berufen.

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

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

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

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

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

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

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

Das Gremium besteht aus internen Vertretern aus Management, Operations, Risk und ESG-Research & Stewardship Teams sowie einem externen unabhängigen Mitglied. Vertreter der Rechtsabteilung können auf Anfrage den Versammlungen beiwohnen.

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).



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Stimmrechtsvertretung (Fortsetzung)

Weitere Informationen über die Art, wie die Verwaltungsgesellschaft mit Wertpapierleihgeschäften während des Abstimmungszeitraums verfährt, erhalten Sie aus unsere Abstimmungsrichtlinie unter https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/brochure/corporate-brochures-and-reports/proxy-voting/proxy_voting_policy_en.pdf.

(*) https://www.candriam.com/siteassets/medias/publications/brochure/corporate-brochures-and-reports/proxy-voting/proxy_voting_policy_en.pdf

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	-0.34
Cleome Index Europe Equities	-125.99
Cleome Index USA Equities	-125.6
Cleome Index World Equities	0.66

* *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 2025 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 18.849.154.
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: EUR 8.704.787.
- Anzahl der Begünstigten: 157.

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 4.065.490.
- 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 3.638.212.

Vergütungen, die Candriam während des am 31. Dezember 2025 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 25.891.096.
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: EUR 9.250.700.
- Anzahl der Begünstigten: 236.

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 5.714.716.
- 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 5.934.564.

Vergütungen, die Candriam während des am 31. Dezember 2025 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 19.515.427.
- Gesamtbruttobetrag der gezahlten variablen Vergütungen: EUR 6.190.300.
- Anzahl der Begünstigten: 198.

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 2.694.456.
- 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 3.958.642.

Die Vergütungspolitik wurde zuletzt vom Vergütungsausschuss von Candriam am 14. April 2025 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 2025 wie folgt dar:

Teilfonds	Währung	Marktwert (in absoluten Werten)	% der gesamten ausleihbaren Vermögenswerte	% des gesamten Nettoinventarwerts
Cleome Index EMU Equities	EUR	36,334,713	6.12	6.10
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	89,208,028	19.51	19.20
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR	279,613,346	53.86	53.10
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR	1,707,805	31.80	31.36
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR	19,637,187	39.25	38.92
Cleome Index Europe Equities	EUR	151,423,566	9.17	9.16
Cleome Index USA Equities	USD	23,720,236	0.69	0.69
Cleome Index World Equities	EUR	1,552,924	1.51	1.51

b) Konzentrationsdaten

Die 10 größten Gegenparteien bei allen Wertpapierleihgeschäften zum 31. Dezember 2025:

Cleome Index EMU Equities

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BARC EQTY	19,324,522
BP2S	10,413,756
NATIXIS	6,035,427
SOCIETE GENERALE EQUITIES	456,041
BANK OF NOVA SCOTIA	104,966

Cleome Index Euro Corporate Bonds

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BARC EQTY	38,499,169
HSBC FRANCE FI	25,784,543
BOFA SECURITIES EUROPE FI	9,553,137
MLI BONDS	5,565,525
BNP SA	4,155,199
MORGAN STANLEY EUROPE SE BONDS	3,604,404
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	2,046,050

Cleome Index Euro Government Bonds

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
SOCIETE GENERALE EQUITIES	101,647,715
BNP SA	95,020,271
UBS EQUITIES	45,967,342
BOFA SECURITIES EUROPE FI	11,526,909
BANK OF NOVA SCOTIA	11,380,343
BANCO SANTANDER	7,120,405
HSBC FRANCE FI	3,403,234
BNP ARBITRAGE	1,715,269
NOMURA PLC	1,536,637
BP2S	295,220

Cleome Index Euro Long Term Bonds

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
SOCIETE GENERALE EQUITIES	809,685
BNP SA	773,109
BOFA SECURITIES EUROPE FI	79,690
BANK OF NOVA SCOTIA	45,321

Cleome Index Euro Short Term Bonds

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
SOCIETE GENERALE EQUITIES	9,110,016
BNP SA	6,757,422
UBS EQUITIES	2,010,750
BOFA SECURITIES EUROPE FI	694,593
BANK OF NOVA SCOTIA	545,953
BP2S	518,453



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

Cleome Index Europe Equities

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BARC EQTY	98,886,623
BP2S	29,985,528
NATIXIS	13,832,918
CACIB	3,858,389
SOCIETE GENERALE EQUITIES	1,999,139
UBS EQUITIES	1,228,284
MORGAN STANLEY EUROPE SE	875,283
BANK OF NOVA SCOTIA	757,400

Cleome Index USA Equities

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in USD
BP2S	15,036,906
NATIXIS	8,683,329

Cleome Index World Equities

Gegenpartei	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
BARC EQTY	770,656
BP2S	501,772
NATIXIS	147,699
CACIB	55,396
SOCIETE GENERALE EQUITIES	48,318
BANK OF NOVA SCOTIA	29,083

Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten aus Wertpapierleihgeschäften zum 31. Dezember 2025 sind wie folgt:

Cleome Index EMU Equities

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
STELLANTIS NV	6,785,735
AKER BP 5.125 10-34	2,331,209
CIE FINANCI-REG	2,249,728
UBS GROUP AG	1,932,446
NOVO NORDISK-B	1,932,437
UNICREDIT SPA	1,932,436
LEONARDO SPA	1,588,193
BANQ EU 3.25 11-27	1,562,469
TAKE PH 2.05 03-30	1,312,953
JET2 PLC	1,130,526

Cleome Index Euro Corporate Bonds

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
EURO FI 1.7 02-43	24,229,021
ITAL BU 3.15 11-31	9,559,799
NATURGY ENERGY	5,162,125
UNIT KI 4.5 03-35	4,732,315
UNICREDIT SPA	4,142,865
LEONARDO SPA	3,938,273
UBS GROUP AG	3,938,260
NOVO NORDISK-B	3,938,256
CIE FINANCI-REG	3,938,203
BANCA MONTE DEI	3,881,533

Cleome Index Euro Government Bonds

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
NVIDIA CORP	51,397,646
BANQ EU 0.05 11-29	28,506,073
BANQ EU 0.0 11-27	28,505,262
BANQ EU 1.5 06-32	21,703,529
SWIT GOVE ZCP 06-29	13,790,175
AUST GO 2.75 06-35	12,472,654
ITAL BU 3.15 11-31	11,534,391
TESLA INC	10,905,617
UNKNOWN	10,484,642
BROADCOM INC	10,164,738



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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

Cleome Index Euro Long Term Bonds

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
LINK MOBILITY GR	251,374
FERG FI 4.5 10-28	231,655
WESS WA 5.125 10-32	231,429
CARM 3.875 01-32	198,257
ADVANCED MEDICAL	118,152
TELE SE 5.75 11-31	103,551
AMAZON.COM INC	80,967
TESLA INC	80,939
APPLE INC	80,845
BROADCOM INC	80,837

Cleome Index Euro Short Term Bonds

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
UNITED AIRLINES	5,284,437
EDF 3.25 05-32	1,544,001
CAIX CE 8.375 07-27	1,014,277
TESLA INC	962,518
APPLE INC	910,987
META PLATFORMS-A	910,969
AMAZON.COM INC	910,969
BROADCOM INC	910,824
IWG US 5.125 05-32	896,951
VEOL EN 2.974 01-31	775,518

Cleome Index Europe Equities

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
MEDIOBANCA	12,863,505
UBS GROUP AG	12,359,667
LEONARDO SPA	12,050,229
UNICREDIT SPA	11,533,599
NOVO NORDISK-B	11,254,014
SANDVIK AB	9,792,006
CANA NA 6.45 06-33	7,794,902
CIE FINANCI-REG	6,387,581
STELLANTIS NV	5,650,914
ACS	5,529,188

Cleome Index USA Equities

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in USD
AKER BP 5.125 10-34	3,923,833
BANQ EU 3.25 11-27	2,254,899
ROLLS-ROYCE HOLD	1,503,685
ABB LTD-REG	1,503,684
REPSOL SA	1,503,675
TESLA INC	1,503,385
FERROVIAL SE	1,396,194
FERG FI 3.25 06-30	1,339,080
INDRA SISTEMAS	1,220,900
HAFNIA LTD	1,128,839

Cleome Index World Equities

Emittent von Sicherheiten	Bruttovolumen von offenen Geschäften in EUR
ABN AMR 4.625 11-30	217,497
TAKE PH 2.05 03-30	167,008
CIE FINANCI-REG	132,635
PURETECH HEALTH	117,845
CARLSBERG-B	91,684
BANQ EU 3.25 11-27	83,332
ALLREAL HOLD-REG	76,977
ZURICH INSURANCE	76,915
BURCKHARDT COMPR	76,569
TESLA INC	60,157

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	5,234,621	31,531,895	36,766,517
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	0	50,639,512	39,734,962	90,374,474
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR	0	155,094,967	135,662,651	290,757,618
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR	0	852,960	919,897	1,772,857
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR	0	8,805,811	11,670,862	20,476,673
Cleome Index Europe Equities	EUR	0	19,307,892	136,962,951	156,270,843
Cleome Index USA Equities	USD	0	7,517,812	16,770,182	24,287,994
Cleome Index World Equities	EUR	0	497,466	1,136,584	1,634,050

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	5,234,621	31,531,895	36,766,517
Cleome Index Euro Corporate Bonds	EUR	0	0	50,639,512	39,734,962	90,374,474
Cleome Index Euro Government Bonds	EUR	0	0	153,520,455	137,237,163	290,757,618
Cleome Index Euro Long Term Bonds	EUR	0	0	852,960	919,897	1,772,857
Cleome Index Euro Short Term Bonds	EUR	0	0	8,805,811	11,670,862	20,476,673
Cleome Index Europe Equities	EUR	0	0	19,307,892	136,962,951	156,270,843
Cleome Index USA Equities	USD	0	0	7,517,812	16,770,182	24,287,994
Cleome Index World Equities	EUR	0	0	497,466	1,136,584	1,634,050



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)

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



Zusätzliche ungeprüfte Angaben

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 gelten.

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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ JA	●● ☒ NEIN
☐ Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	☒ Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72.33% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben , aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .	☐ Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben , aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

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 abgereichertem 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-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

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

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

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

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Portfolio	Benchmark	Neuer Indikator
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1&2 - Niedriger als Benchmark	39.89	62.17	
ESG-Score - Unternehmen - Höher als Benchmark	54.16	53.06	

● ... 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 - Niedriger als Benchmark	2024	45.15	65.86
ESG-Score - Unternehmen - Höher als Benchmark	2024	54.35	53.25
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1&2 - Niedriger als Benchmark	2023	57.79	87.43
ESG-Score - Unternehmen - Höher als Benchmark	2023	54.33	53.23
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1&2 - Niedriger als Benchmark	2022	66.68	94.48
ESG-Score - Unternehmen - Höher als 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	Anteil der Anlagen
	2025	2024	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	98.81%	97.84%	99.17%	99.43%
Nr. 2 Sonstige	1.19%	2.16%	0.83%	0.57%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	72.33%	77.16%	79.71%	78.32%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	26.49%	20.68%	19.47%	21.11%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	41.17%	38.96%	32.88%	29.40%

Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
	2025	2024	2023	2022
Soziale Investitionen	31.16%	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.

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.

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/en/private/sfdr/>)

MITWIRKUNG

Die Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik von Candriam finden sich auf der Website von Candriam [<https://www.candriam.com/en/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 204 Versammlungen ab: Bei 89 % von ihnen stimmte Candriam mindestens einmal gegen das Management.

Das Management übermittelte 27 auf ökologische oder soziale Aspekte bezogene Beschlüsse, und Candriam stimmte zu 70 % für diese.

Genauer gesagt bezogen sich 5 Vorschläge auf das Klima (0 % Unterstützung).

Darüber hinaus berücksichtigte Candriam bei sämtlichen Beschlüssen zur Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern (643 Beschlüsse) die Geschlechtervielfalt des Verwaltungsrats (PAI 3).

Insgesamt haben die Aktionäre 77 Beschlüsse eingereicht, und Candriam unterstützte 50 % von ihnen.

Genauer gesagt bezogen sich 13 auf Menschenrechte, Klima oder Diversität und Inklusion: Candriam unterstützte 66 % 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==/>]

AUSSCHLÜSSE

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	39.89	100.98%*	101.02%*
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.00%	101.02%*	101.02%*
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	101.02%*	101.02%*

*Der prozentuale Anteil liegt über 100 %, was sich durch den Hebeleffekt des Teilfonds erklärt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01/01/2025 - 31/12/2025.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Asml Holding Nv	Elektronik und Halbleiter	5.17%	Niederlande
Sap Se	Internet und Internet-Dienste	4.37%	Deutschland
Siemens Ag-Reg	Elektrotechnik	3.24%	Deutschland
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	Sonstige Dienstleistungen	2.44%	Frankreich
Allianz Se-Reg	Versicherungsgesellschaften	2.37%	Deutschland
Schneider Electric Se	Elektrotechnik	2.32%	Frankreich
Iberdrola Sa	Energie- und Wasserversorgung	2.02%	Spanien
Banco Santander Sa	Banken und andere Kreditinstitute	2.00%	Spanien
Deutsche Telekom Ag-Reg	Telekommunikation	1.94%	Deutschland
Totalenergies Se	Erdöl	1.93%	Frankreich
Airbus Se	Luft- und Raumfahrt	1.92%	Frankreich
Safran Sa	Luft- und Raumfahrt	1.78%	Frankreich
Sanofi	Arzneimittel - Kosmetik - Medizinprodukte	1.68%	Frankreich
Air Liquide Sa	Chemikalien	1.66%	Frankreich
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	Banken und andere Kreditinstitute	1.60%	Spanien

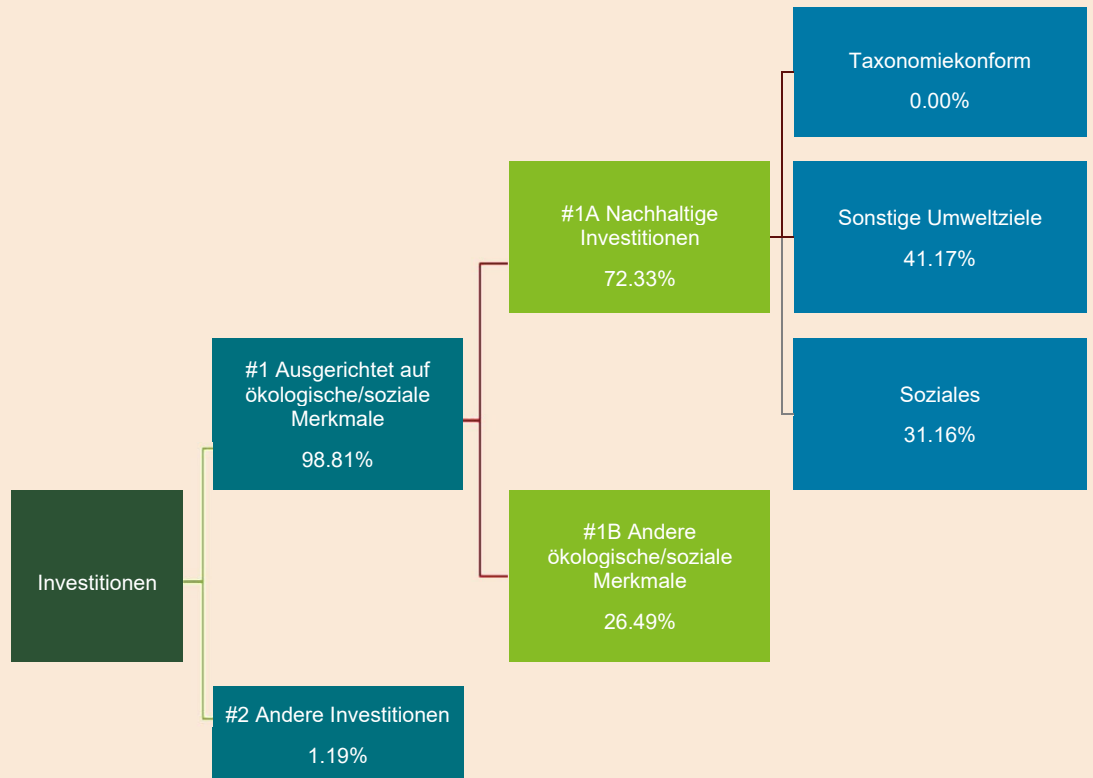
Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden



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 Kreditinstitute	15.80%
Elektronik und Halbleiter	7.52%
Versicherungsgesellschaften	7.43%
Arzneimittel - Kosmetik - Medizinprodukte	7.12%
Internet und Internet-Dienste	7.04%
Elektrotechnik	6.62%
Energie- und Wasserversorgung	5.73%
Luft- und Raumfahrt	5.04%
Telekommunikation	4.01%
Chemikalien	3.41%
Kraftfahrzeuge	3.31%
Sonstige Dienstleistungen	3.29%
Erdöl	3.26%
Kraftfahrzeuge	3.17%
Baustoffe und Bauindustrie	2.91%

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 Treibhausgasemissionen 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.



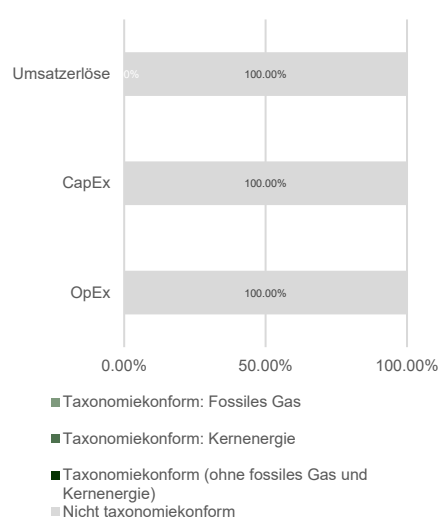
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

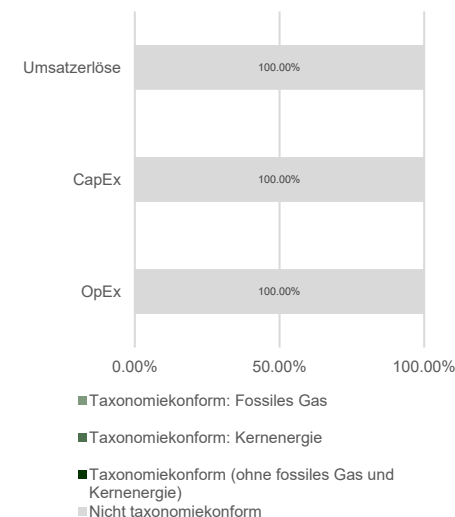
- ☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

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.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100.00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

* 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
2025	0.00%
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 beitrugen?**

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 41,17 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2025 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 31,16 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

Die unter „Sonstige“ enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 1,19 % 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?

Das Finanzprodukt will einen CO₂-Fußabdruck aufrecht halten, der unter der Benchmark liegt. Im gesamten Bezugszeitraum wurden von dem Finanzprodukt Emissionen in Höhe von 39,89 Tonnen CO₂eq pro investierter Million € ausgestoßen, was eine Verminderung von 35,83 % im Verhältnis zur Benchmark darstellt. Im Vergleich zum Vorjahr ging der CO₂-Fußabdruck des Finanzprodukts um 11,65 % zurück. Erreicht wurde dieses Ziel, indem bevorzugt in Emittenten mit vergleichsweise niedrigeren CO₂-Fußabdrücken investiert wurde. In ähnlicher Weise soll das Finanzprodukt einen ESG-Score erreichen, der nach der Candriam-eigenen ESG-Methodik bestimmt wird und der seine Benchmark übertrifft. Im Bezugszeitraum verzeichnete das Finanzprodukt einen ESG-Score von 54,16 auf, was um 2,09 %

höher als bei seiner Benchmark ist. Dies wurde erreicht, indem Emittenten mit nachweislich stärkeren ESG-Profilen strategisch ausgewählt wurden.



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

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

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

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 58.63% 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?

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

- 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 - Niedriger als Benchmark	48.89	70.95	
ESG-Score - Unternehmen - Höher als Benchmark	51.83	51.64	

● ... 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 - Niedriger als Benchmark	2024	51.14	73.67
ESG-Score - Unternehmen - Höher als Benchmark	2024	51.14	73.67
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1&2 - Niedriger als Benchmark	2023	78.13	88.89
ESG-Score - Unternehmen - Höher als Benchmark	2023	53.12	52.51
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1&2 - Niedriger als Benchmark	2022	69.89	92.06
ESG-Score - Unternehmen - Höher als 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	Anteil der Anlagen
	2025	2024	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	97.38%	94.70%	98.41%	98.97%
Nr. 2 Sonstige	2.62%	5.30%	1.59%	0.95%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	58.63%	61.65%	68.34%	67.03%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	38.74%	33.05%	30.07%	31.94%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	32.76%	34.19%	38.20%	36.55%

Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
	2025	2024	2023	2022
Soziale Investitionen	25.87%	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.

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/en/private/sfdr/>)

MITWIRKUNG

Die Mitwirkungspolitik von Candriam ist auf der Website von Candriam unter der folgenden Adresse verfügbar: <https://www.candriam.com/en/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. In der Regel kombinierten wir einen individuellen und gemeinschaftlichen Dialog.

43 Emittenten im Finanzprodukt sind derzeit Teil der Net Zero Engagement-Kampagne von Candriam.

Candriam beteiligt sich zudem aktiv an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ oder IIGCC & ShareAction-Klimainitiativen zu Finanzwerten. Diese Initiativen zielten auf 56 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/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

In Anbetracht der geopolitischen Rahmenbedingungen und der beobachteten Zunahme von Ungleichheiten wurden 56 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).

Die zuvor genannten PAI sind in Bezug auf die Mitwirkung für dieses Finanzprodukt im Jahr 2025 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/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>).

AUSSCHLÜSSE

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	48.89	88.02%	88.59%
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.00%	99.24%	99.31%
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	99.24%	99.31%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01/01/2025 - 31/12/2025.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Mc Donald S 2.375% 31-05-29	Hotels und Restaurants	0.61%	Vereinigte Staaten (USA)
Takeda Pharmaceutical 0.75% 09-07-27	Arzneimittel - Kosmetik - Medizinprodukte	0.61%	Japan
Eli Lilly And 2.125% 03-06-30	Biotechnologie	0.61%	Vereinigte Staaten (USA)
Unicredit 0.925% 18-01-28 Emtn	Banken und andere Kreditinstitute	0.56%	Italien
Bnp Par 1.125% 15-01-32 Emtn	Banken und andere Kreditinstitute	0.54%	Frankreich
Linde Public Limited Company 3.2% 14-02-31	Erdöl	0.52%	Irland
Cocacola Europacific Partners 1.875% 18-03-30	Einschließlich Lebensmittel und auch Einzelhandel	0.48%	Großbritannien
Banque Federative Du Credit Mutuel Bfcm 1.25% 03-0	Banken und andere Kreditinstitute	0.48%	Frankreich
Commerzbank Aktiengesellschaft 6.75% 05-10-33	Banken und andere Kreditinstitute	0.46%	Deutschland
Barclays 4.918% 08-08-30 Emtn	Banken und andere Kreditinstitute	0.44%	Großbritannien
Abn Amro Bk 4.375% 16-07-36	Banken und andere Kreditinstitute	0.44%	Niederlande
L Oreal S A 3.375% 23-11-29	Arzneimittel - Kosmetik - Medizinprodukte	0.43%	Frankreich

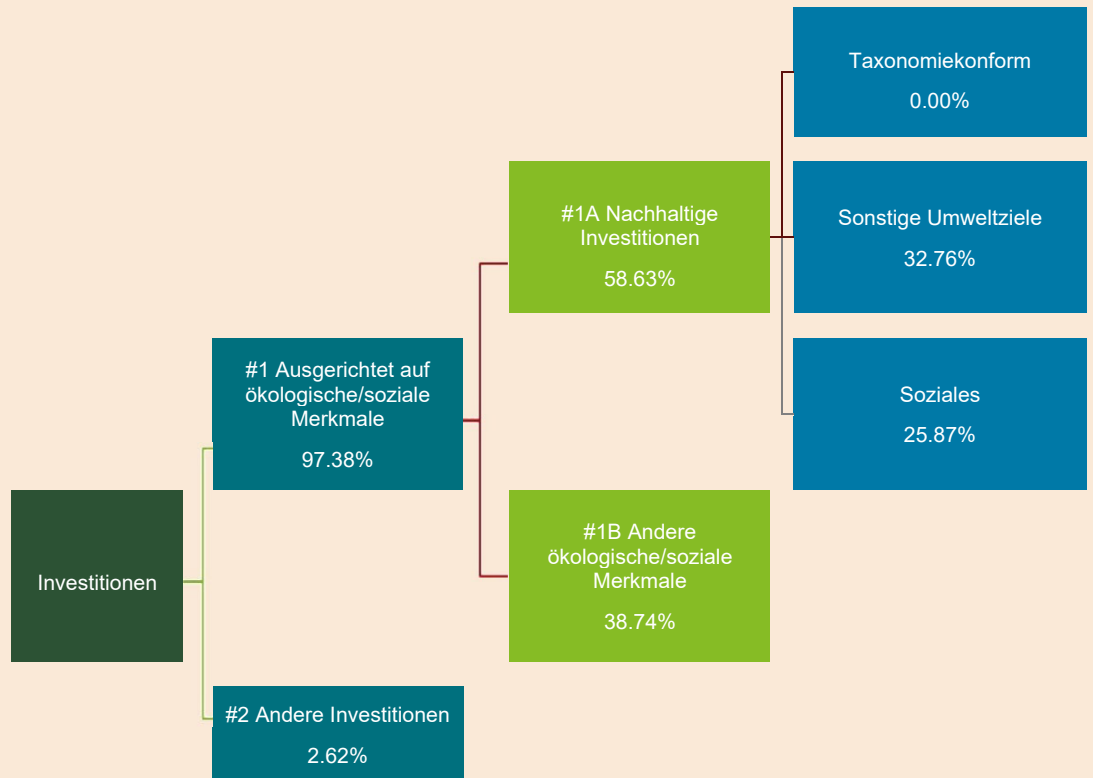
Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden



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 Kreditinstitute	29.38%
Finanzdienstleistungen - Investment - Andere diversifizierte Unternehmen	20.30%
Energie- und Wasserversorgung	6.08%
Arzneimittel - Kosmetik - Medizinprodukte	4.48%
Telekommunikation	4.24%
Immobilien	3.79%
Versicherungsgesellschaften	3.41%
Transport	3.21%
Erdöl	3.09%
Tabak und alkoholische Getränke	1.99%
Internet und Internet-Dienste	1.60%
Einschließlich Lebensmittel und auch Einzelhandel	1.55%
Elektrotechnik	1.46%
Kraftfahrzeuge	1.42%
Kraftfahrzeuge	1.37%

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 Treibhausgasemissionen 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.



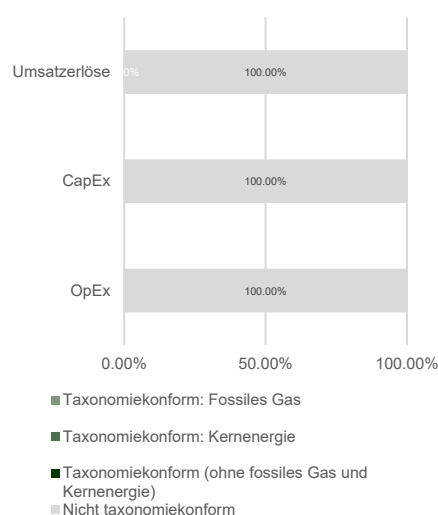
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

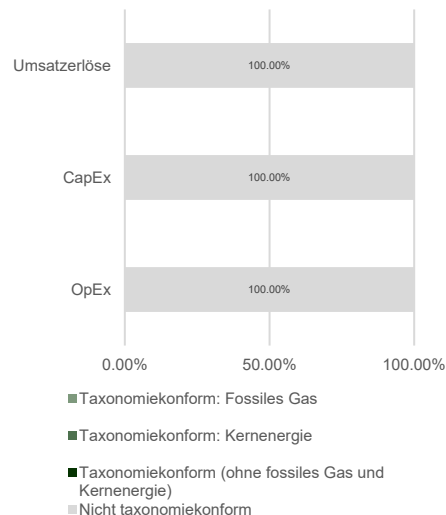
- ☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

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.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100.00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

* 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
2025	0.00%
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 beitrugen?**

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

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

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

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 32,76 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2025 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 25,87 % 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 2,62 % 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 will im Einklang mit seinem übergeordneten Ziel einen CO₂-Fußabdruck aufrecht erhalten, der unter seiner Benchmark liegt. Im gesamten Bezugszeitraum wurden von dem Finanzprodukt Emissionen in Höhe von 48,89 Tonnen CO₂eq pro investierter Million € ausgestoßen, was eine Verminderung von 31,1 % im Verhältnis zur Benchmark darstellt. Im Vergleich zum Vorjahr ist der CO₂-Fußabdruck des Finanzprodukts zudem um 4,41 % zurückgegangen. Dieses Ziel wurde erfolgreich geschafft, indem Emittenten mit einem niedrigeren CO₂-Fußabdruck innerhalb des Anlageportfolios Vorrang eingeräumt wurde. Des Weiteren strebt das Finanzprodukt einen ESG-Score an, der nach der Candriam-eigenen ESG-Methodik bestimmt wird und der seine Benchmark übertrifft. Im Bezugszeitraum verzeichnete das Finanzprodukt einen ESG-Score von 51,83. Das Ziel wurde durch die selektive Aufnahme von Emittenten erreicht, die

sich durch robuste ESG-Profile auszeichnen. Unter anderem nahm das Finanzprodukt einen Emittenten aus dem Bereich Industriegüter & -dienstleistungen auf, bei dem sich die ESG-Leistung spürbar verbessert hat.



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

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ JA	●● ☒ NEIN
☐ 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 ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 99.87% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☐ Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

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 - Staaten - Höher als Benchmark	54.97	54.88	

● **... 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 - Staaten - Höher als Benchmark	2024	57.17	57.03
ESG-Score - Staaten - Höher als Benchmark	2023	58.42	58.30
ESG-Score - Staaten - Höher als 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	Anteil der Anlagen
	2025	2024	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	99.87%	99.80%	98.41%	98.33%
Nr. 2 Sonstige	0.13%	0.20%	1.59%	1.67%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	99.87%	99.80%	68.34%	98.33%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	0.00%	0.00%	30.07%	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	51.33%	51.15%	38.20%	49.80%
Soziale Investitionen	48.54%	48.65%	30.14%	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/en/private/sfdr/>)

MITWIRKUNG

Die Mitwirkungspolitik von Candriam ist auf der Website von Candriam unter der folgenden Adresse verfügbar: <https://www.candriam.com/en/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 [\[https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities\]](https://www.candriam.com/en/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 Risikobeurteilung 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%	99.87%	99.87%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01/01/2025 - 31/12/2025.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01-11-29	Staaten und Zentralregierungen	1.11%	Italien
Republique Federale D Deutschland 0.25% 15-02-27	Staaten und Zentralregierungen	0.92%	Deutschland
Republique Federale D Deutschland 0.0% 15-11-27	Staaten und Zentralregierungen	0.90%	Deutschland
Frankreich Government Bond Oat 2.75% 25-10-27	Staaten und Zentralregierungen	0.83%	Frankreich
Republique Federale D Deutschland 0.0% 15-08-26	Staaten und Zentralregierungen	0.81%	Deutschland
Frankreich Government Bond Oat 2.5% 25-05-30	Staaten und Zentralregierungen	0.81%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 5.5% 25-04-29	Staaten und Zentralregierungen	0.79%	Frankreich
Republique Federale D Deutschland 6.5% 04-07-27	Staaten und Zentralregierungen	0.78%	Deutschland
Spanien Government Bond 4.7% 30-07-41	Staaten und Zentralregierungen	0.77%	Spanien
Frankreich Government Bond Oat 1.5% 25-05-31	Staaten und Zentralregierungen	0.76%	Frankreich
Republique Federale D Deutschland 2.6% 15-08-33	Staaten und Zentralregierungen	0.76%	Deutschland
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 15-06-29	Staaten und Zentralregierungen	0.75%	Italien
Frankreich Government Bond Oat 2.75% 25-02-29	Staaten und Zentralregierungen	0.74%	Frankreich
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 01-02-35	Staaten und Zentralregierungen	0.74%	Italien

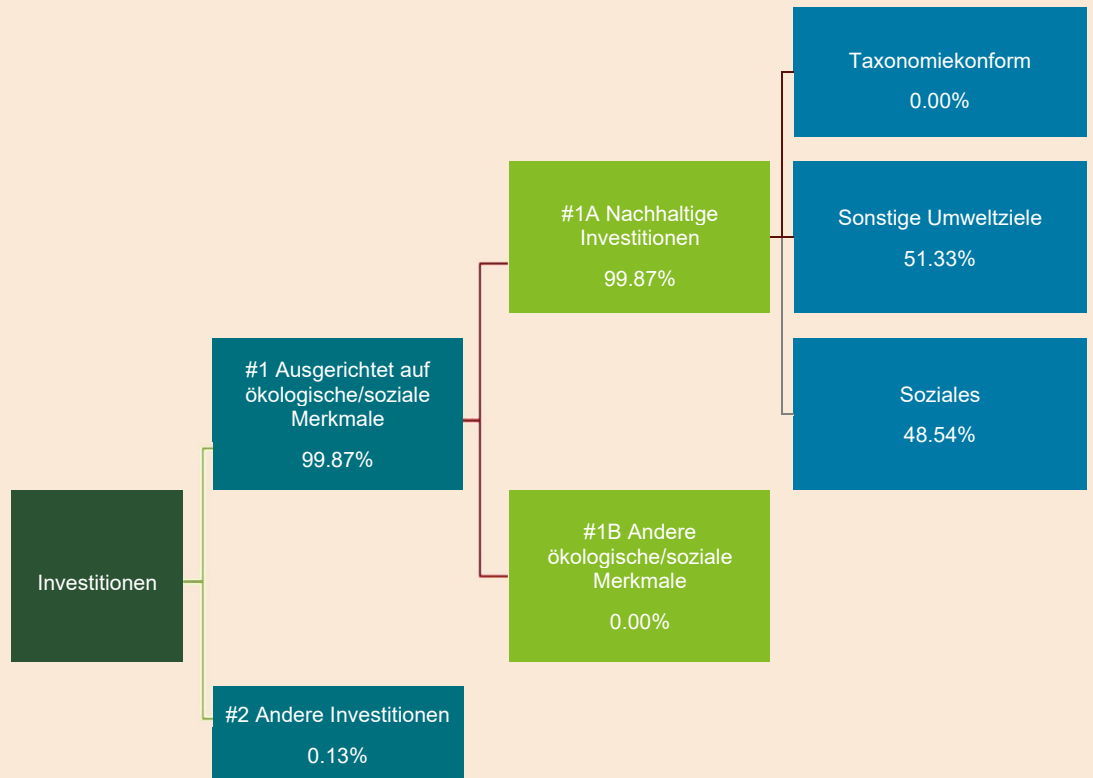
Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden



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
Staaten und Zentralregierungen	98.86%

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 Treibhausgasemissionen 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.



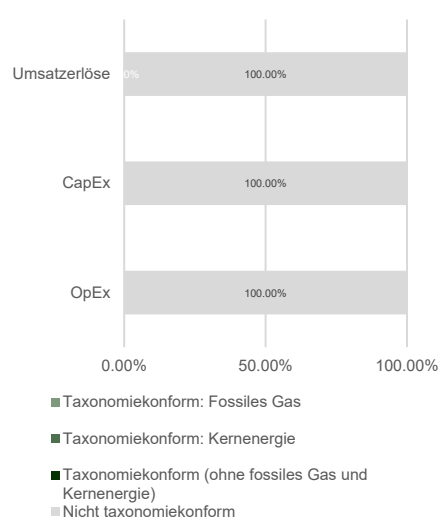
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

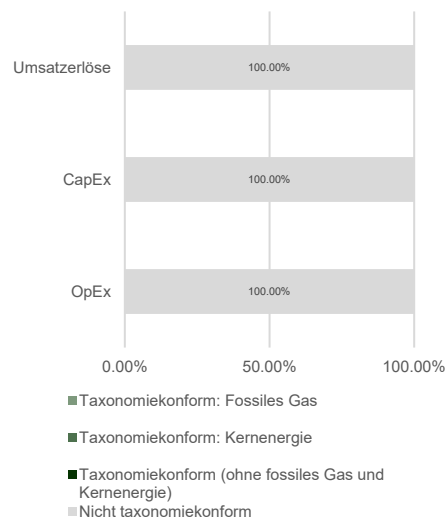
- ☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

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.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100.00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

* 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
2025	0.00%
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 beitrugen?**

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 51,33 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2025 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 48,54 % 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 0,13 % 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 nach der Candriam-eigenen ESG-Methodik bestimmt wird und der seine Benchmark übertrifft. Im gesamten Bezugszeitraum erreichte das Finanzprodukt einen ESG-Score von 54,97, was seine Verpflichtung zu nachhaltigen Verfahrensweisen widerspiegelt. Dieses Ergebnis belegt, dass das Finanzprodukt sein Ziel erfolgreich erfüllt hat, indem Emittenten mit robustem ESG-Profil Vorrang eingeräumt wurde.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Cleome Index Euro Long Term Bonds

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300E0GMH0BV7B0603

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

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 99.95% 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?

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

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 - Staaten - Höher als Benchmark	55.00	54.95	

● **... 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 - Staaten - Höher als Benchmark	2024	57.19	57.10
ESG-Score - Staaten - Höher als Benchmark	2023	58.47	58.37
ESG-Score - Staaten - Höher als 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	Anteil der Anlagen
	2025	2024	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	99.95%	99.79%	99.99%	99.78%
Nr. 2 Sonstige	0.05%	0.21%	0.01%	0.22%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	99.95%	99.79%	99.99%	99.78%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	54.08%	55.57%	53.10%	52.25%
Soziale Investitionen	45.87%	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 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/en/private/sfdr/>)

MITWIRKUNG

Die Mitwirkungspolitik von Candriam ist auf der Website von Candriam unter der folgenden Adresse verfügbar: <https://www.candriam.com/en/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 [\[https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities\]](https://www.candriam.com/en/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 Risikobeurteilung 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%	99.95%	99.95%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01/01/2025 - 31/12/2025.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 5.0% 01-08-39	Staaten und Zentralregierungen	3.66%	Italien
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 4.0% 01-02-37	Staaten und Zentralregierungen	2.83%	Italien
Spanien Government Bond 4.7% 30-07-41	Staaten und Zentralregierungen	2.03%	Spanien
Frankreich Government Bond Oat 1.25% 25-05-36	Staaten und Zentralregierungen	2.00%	Frankreich
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 1.8% 01-03-41	Staaten und Zentralregierungen	1.96%	Italien
Spanien Government Bond 4.9% 30-07-40	Staaten und Zentralregierungen	1.93%	Spanien
Frankreich Government Bond Oat 4.75% 25-04-35	Staaten und Zentralregierungen	1.91%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 4.5% 25-04-41	Staaten und Zentralregierungen	1.91%	Frankreich
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 01-09-49	Staaten und Zentralregierungen	1.82%	Italien
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 5.0% 01-09-40	Staaten und Zentralregierungen	1.70%	Italien
Republique Federale D Deutschland 2.5% 15-08-46	Staaten und Zentralregierungen	1.65%	Deutschland
Frankreich Government Bond Oat 4.0% 25-10-38	Staaten und Zentralregierungen	1.64%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 1.25% 25-05-38	Staaten und Zentralregierungen	1.62%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 1.75% 25-06-39	Staaten und Zentralregierungen	1.62%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 3.25% 25-05-45	Staaten und Zentralregierungen	1.61%	Frankreich

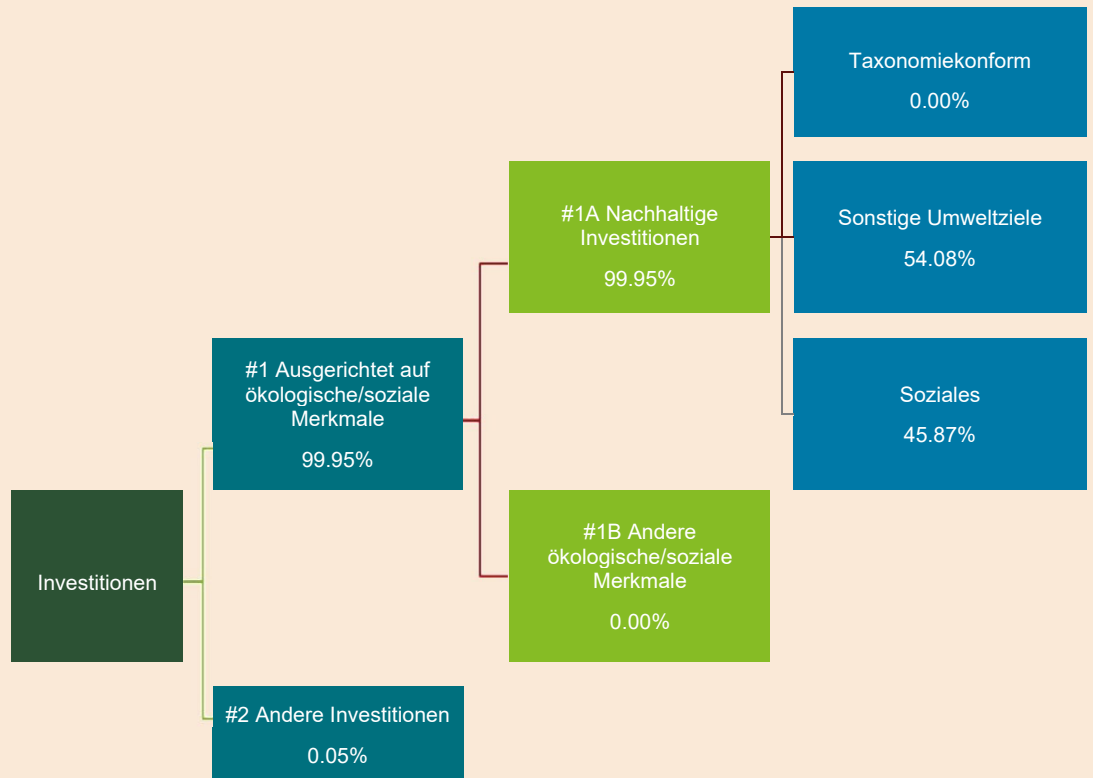
Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden



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
Staaten und Zentralregierungen	98.56%

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.



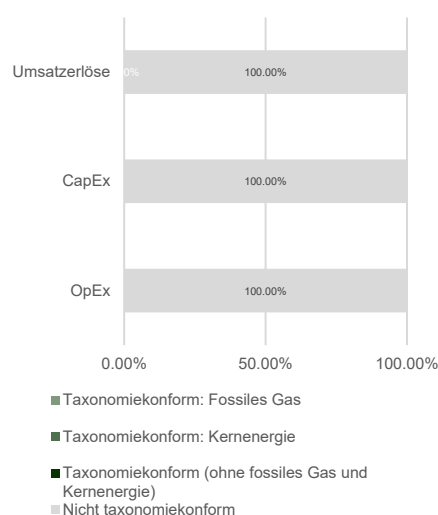
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

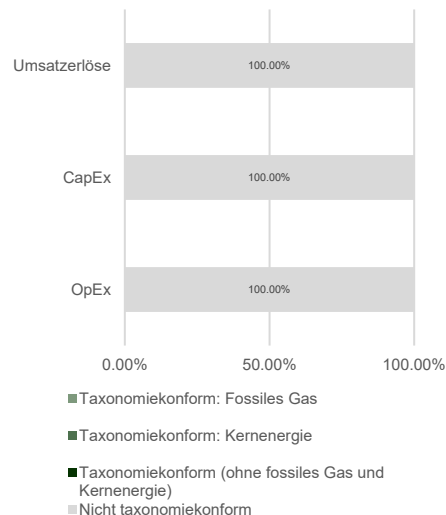
- ☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

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.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100.00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

* 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
2025	0.00%
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 beitrugen?**

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 54,08 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2025 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 45,87 % 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 0,05 % 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 soll einen ESG-Score erreichen, der nach der Candriam-eigenen ESG-Methodik bestimmt wird und der seine Benchmark übertrifft. Im Bezugszeitraum verzeichnete das Finanzprodukt einen ESG-Score von 55. Durch die Erreichung dieses Ziels hat das Finanzprodukt eine klare Präferenz für Emittenten mit stärkeren ESG-Profilen nachgewiesen.



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

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ JA	●● ☒ NEIN
☐ Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	☒ Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 99.76% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☒ 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?

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

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 - Staaten - Höher als Benchmark	54.98	54.87	

● **... 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 - Staaten - Höher als Benchmark	2024	57.14	56.93
ESG-Score - Staaten - Höher als Benchmark	2023	58.37	58.13
ESG-Score - Staaten - Höher als 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	Anteil der Anlagen
	2025	2024	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	99.76%	99.47%	94.70%	99.45%
Nr. 2 Sonstige	0.24%	0.53%	5.30%	0.55%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	99.76%	99.47%	94.70%	99.45%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	50.26%	50.48%	48.48%	50.98%
Soziale Investitionen	49.50%	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 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/en/private/sfdr/>)

MITWIRKUNG

Die Mitwirkungspolitik von Candriam ist auf der Website von Candriam unter der folgenden Adresse verfügbar: <https://www.candriam.com/en/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 [\[https://www.candriam.com/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities\]](https://www.candriam.com/en/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 Risikobeurteilung 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%	99.76%	99.76%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01/01/2025 - 31/12/2025.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Frankreich Government Bond Oat 2.75% 25-10-27	Staaten und Zentralregierungen	3.13%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 0.75% 25-11-28	Staaten und Zentralregierungen	3.02%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 0.75% 25-02-28	Staaten und Zentralregierungen	2.98%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 0.75% 25-05-28	Staaten und Zentralregierungen	2.90%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 0.0% 25-02-26	Staaten und Zentralregierungen	2.80%	Frankreich
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15-09-27	Staaten und Zentralregierungen	2.45%	Italien
Bundsobligation 1.3% 15-10-27	Staaten und Zentralregierungen	2.42%	Deutschland
Frankreich Government Bond Oat 2.4% 24-09-28	Staaten und Zentralregierungen	2.38%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 2.5% 24-09-27	Staaten und Zentralregierungen	2.31%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 0.0% 25-02-27	Staaten und Zentralregierungen	2.23%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 1.0% 25-05-27	Staaten und Zentralregierungen	2.21%	Frankreich
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 01-11-26	Staaten und Zentralregierungen	2.12%	Italien
Frankreich Government Bond Oat 0.5% 25-05-26	Staaten und Zentralregierungen	2.07%	Frankreich
Frankreich Government Bond Oat 3.5% 25-04-26	Staaten und Zentralregierungen	2.05%	Frankreich
Italien Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 15-02-27	Staaten und Zentralregierungen	2.04%	Italien

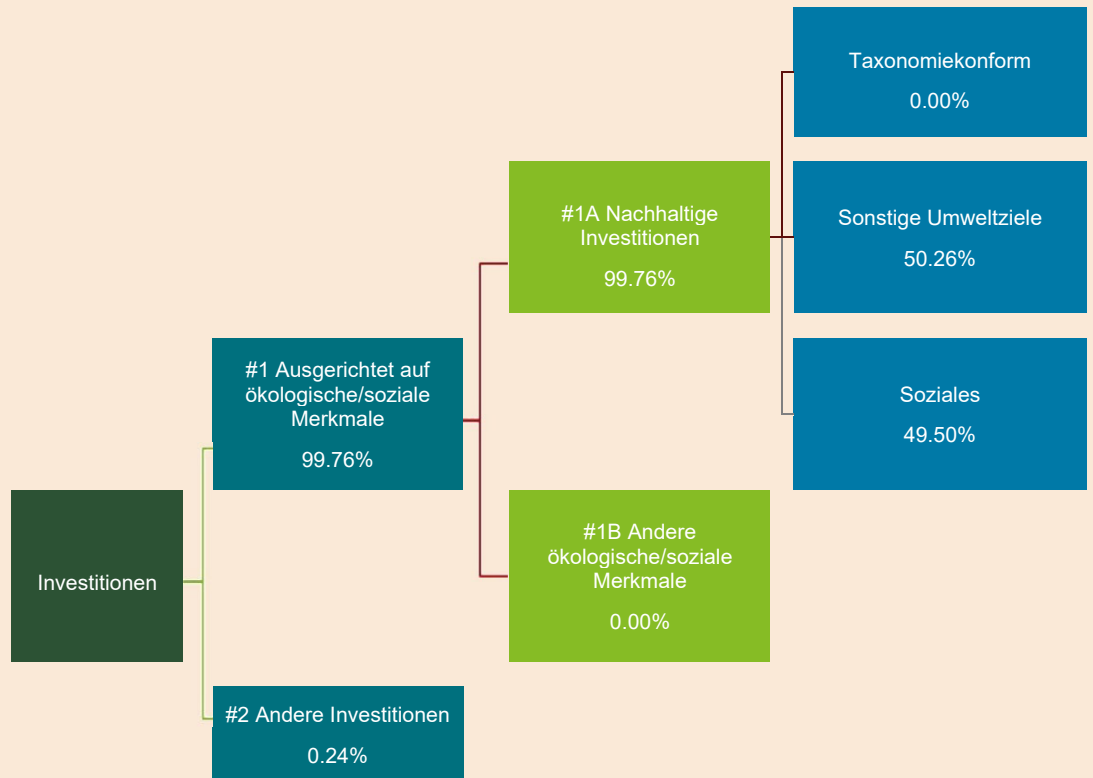
Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden



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
Staaten und Zentralregierungen	99.03%

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 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 Treibhausgasemissionen 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.



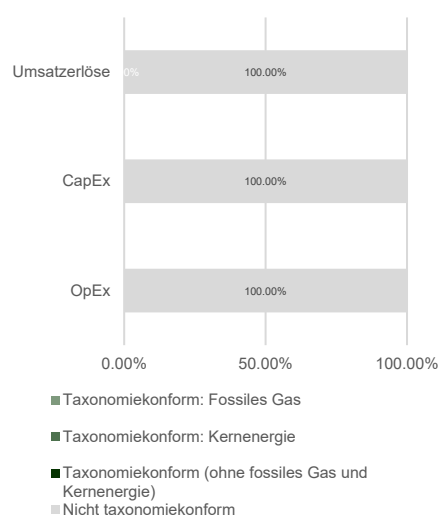
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

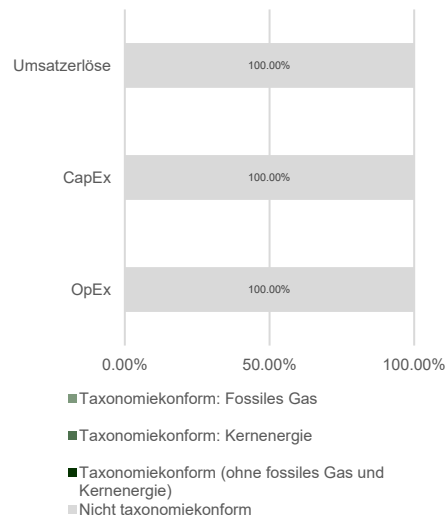
- ☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

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.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100.00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

* 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
2025	0.00%
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 beitrugen?**

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 50,26 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2025 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 49,5 % 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 0,24 % 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 soll einen ESG-Score erreichen, der nach der Candriam-eigenen ESG-Methodik bestimmt wird und der seine Benchmark übertrifft. Im Bezugszeitraum verzeichnete das Finanzprodukt einen ESG-Score von 54,98. Dementsprechend hat Finanzprodukt dieses Ziel durch eine strategische Fokussierung auf Emittenten mit einem robusteren ESG-Profil erreicht.



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

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ JA	●● ☒ NEIN
☐ Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	☒ Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70.89% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☐ Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

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 abgereichertem 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 - Niedriger als Benchmark	35.91	54.21	
ESG-Score - Unternehmen - Höher als Benchmark	54.24	53.24	

● ... 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 - Niedriger als Benchmark	2024	39.50	57.72
ESG-Score - Unternehmen - Höher als Benchmark	2024	54.43	53.43
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1&2 - Niedriger als Benchmark	2023	50.34	76.15
ESG-Score - Unternehmen - Höher als Benchmark	2023	54.64	53.67
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1&2 - Niedriger als Benchmark	2022	52.96	77.43
ESG-Score - Unternehmen - Höher als 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	Anteil der Anlagen
	2025	2024	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	98.18%	99.22%	99.58%	99.67%
Nr. 2 Sonstige	1.82%	0.78%	0.42%	0.33%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	70.89%	75.36%	76.87%	73.59%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	27.29%	23.86%	22.71%	26.09%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	35.46%	33.14%	28.66%	25.22%

Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
	2025	2024	2023	2022
Soziale Investitionen	35.43%	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

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.

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/en/private/sfdr/>)

MITWIRKUNG

Die Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik von Candriam finden sich auf der Website von Candriam [<https://www.candriam.com/en/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 der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen entsprechen.

In diesem Jahr stimmte Candriam bei 378 Versammlungen ab: Bei 89 % von ihnen stimmte Candriam mindestens einmal gegen das Management.

Das Management übermittelte 114 auf ökologische oder soziale Aspekte bezogene Beschlüsse, und Candriam stimmte zu 89 % für diese.

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

Darüber hinaus berücksichtigte Candriam bei sämtlichen Beschlüssen zur Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern (2116 Beschlüsse) die Geschlechtervielfalt des Verwaltungsrats (PAI 10).

Insgesamt haben die Aktionäre 114 Beschlüsse eingereicht, und Candriam unterstützte 33 % von ihnen.

Genauer gesagt bezogen sich 13 auf Menschenrechte, Klima oder Diversität und Inklusion: Candriam unterstützte 70 % 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==/>]

AUSSCHLÜSSE

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 angereicherter 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	35.91	99.59%	99.88%
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.00%	99.88%	99.88%
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	99.88%	99.88%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01/01/2025 - 31/12/2025.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Asml Holding Nv	Elektronik und Halbleiter	2.72%	Niederlande
Sap Se	Internet und Internet-Dienste	2.30%	Deutschland
Nestle Sa-Reg	Einschließlich Lebensmittel und auch Einzelhandel	2.09%	Schweiz
Roche Holding Ag-Genusschein	Arzneimittel - Kosmetik - Medizinprodukte	1.98%	Schweiz
Novartis Ag-Reg	Arzneimittel - Kosmetik - Medizinprodukte	1.93%	Schweiz
Hsbc Holdings Plc	Banken und andere Kreditinstitute	1.82%	Großbritannien
Siemens Ag-Reg	Elektrotechnik	1.70%	Deutschland
Shell Plc	Erdöl	1.69%	Großbritannien
Novo Nordisk A/s-B	Arzneimittel - Kosmetik - Medizinprodukte	1.57%	Dänemark
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	Sonstige Dienstleistungen	1.29%	Frankreich
Unilever Plc	Einschließlich Lebensmittel und auch Einzelhandel	1.23%	Großbritannien
Schneider Electric Se	Elektrotechnik	1.23%	Frankreich
Allianz Se-Reg	Versicherungsgesellschaften	1.22%	Deutschland
Banco Santander Sa	Banken und andere Kreditinstitute	1.08%	Spanien

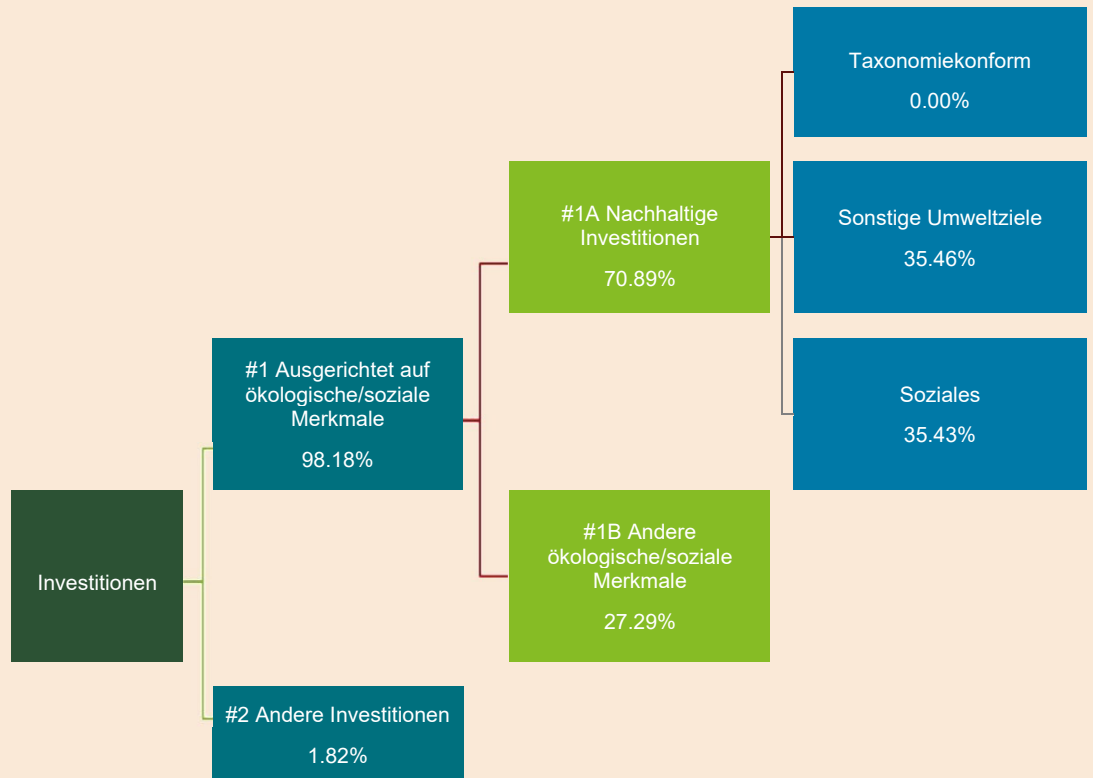
Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden



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 Kreditinstitute	14.10%
Arzneimittel - Kosmetik - Medizinprodukte	12.77%
Versicherungsgesellschaften	6.44%
Einschließlich Lebensmittel und auch Einzelhandel	5.08%
Energie- und Wasserversorgung	4.56%
Elektrotechnik	4.49%
Erdöl	4.24%
Elektronik und Halbleiter	4.10%
Luft- und Raumfahrt	4.08%
Internet und Internet-Dienste	3.95%
Maschinen- und Apparatebau	3.62%
Finanzdienstleistungen - Investment - Andere diversifizierte Unternehmen	3.49%
Chemikalien	3.35%
Telekommunikation	2.91%
Sonstige Dienstleistungen	2.70%

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 Treibhausgasemissionen 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.



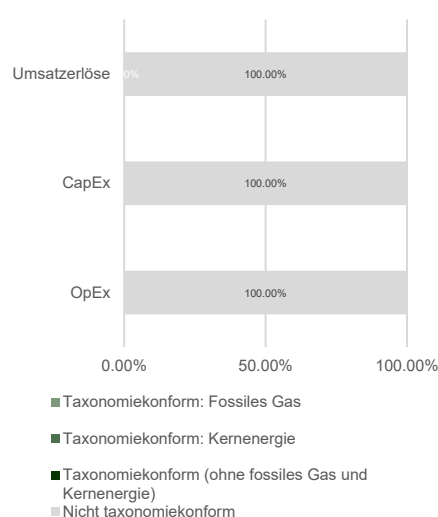
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

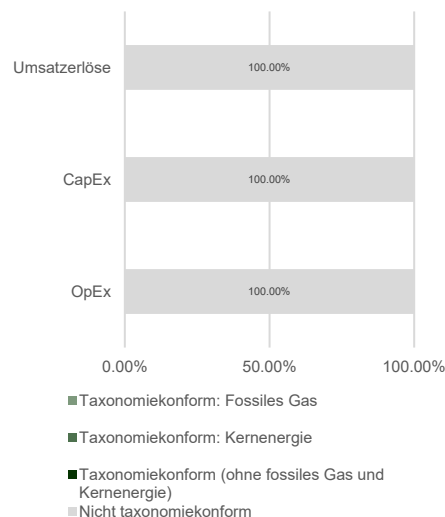
- ☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

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.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100.00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

* 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
2025	0.00%
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 beitrugen?**

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 35,46 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2025 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 35,43 % bei Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

Die unter „Sonstige“ enthaltenen Investitionen des Teilfonds machen 1,82 % 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 ist dazu ausgelegt, einen CO₂-Fußabdruck zu erreichen, der unter der Benchmark liegt. Im Bezugszeitraum wurden von dem Finanzprodukt Emissionen in Höhe von 35,91 Tonnen CO₂eq pro investierter Million € ausgestoßen, was eine Verminderung von 33,77 % im Verhältnis zur Benchmark darstellt. Zudem ging der CO₂-Fußabdruck des Finanzprodukts um 9,1 % im Vergleich zum Vorjahr zurück. Erreicht wurde dieses Ziel, indem Emittenten mit geringeren CO₂-Fußabdrücken strategisch bevorzugt wurden. Parallel strebt das Finanzprodukt einen ESG-Score an, der nach der Candriam-eigenen ESG-Methodik bestimmt wird und der seine Benchmark übertrifft. Im gesamten Bezugszeitraum wies das Finanzprodukt einen ESG-Score von 54,24 aus, was um 1,89 % höher als bei seiner Benchmark ist. Dieses Ergebnis wurde erreicht, indem Emittenten mit einem robusten ESG-Profil ausgewählt wurden.



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

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ JA	●● ☒ NEIN
☐ Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	☒ Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66.89% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☒ 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?

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

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 abgereichertem 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 - Niedriger als Benchmark	17.54	25.77	
ESG-Score - Unternehmen - Höher als Benchmark	50.33	49.31	

● ... 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 - Niedriger als Benchmark	2024	19.95	30.48
ESG-Score - Unternehmen - Höher als Benchmark	2024	50.48	49.46
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1&2 - Niedriger als Benchmark	2023	23.41	35.32
ESG-Score - Unternehmen - Höher als Benchmark	2023	52.15	51.14
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1&2 - Niedriger als Benchmark	2022	28.22	40.76
ESG-Score - Unternehmen - Höher als 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	Anteil der Anlagen
	2025	2024	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	95.63%	96.21%	99.57%	99.39%
Nr. 2 Sonstige	4.37%	3.79%	0.43%	0.56%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	66.89%	69.07%	72.82%	68.82%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	28.74%	27.15%	26.75%	30.57%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	21.93%	24.10%	21.86%	20.30%

Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
	2025	2024	2023	2022
Soziale Investitionen	44.96%	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.

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.

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/en/private/sfdr/>)

MITWIRKUNG

Die Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik von Candriam finden sich auf der Website von Candriam [<https://www.candriam.com/en/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 382 Versammlungen ab: Bei 97 % 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 (3589 Beschlüsse) die Geschlechtervielfalt des Verwaltungsrats (PAI 13).

Insgesamt haben die Aktionäre 296 Beschlüsse eingereicht, und Candriam unterstützte 64 % von ihnen.

Genauer gesagt bezogen sich 55 auf Menschenrechte, Klima oder Diversität und Inklusion: Candriam unterstützte 90 % 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 Nicht-Unternehmensemittenten

Dieses Produkt investiert in 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/en/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. In der Regel kombinierten wir einen individuellen und gemeinschaftlichen Dialog.

Candriam beteiligt sich zudem aktiv an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ oder IIGCC & ShareAction-Klimainitiativen zu Finanzwerten. 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/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

Die zuvor genannten PAI sind in Bezug auf die Mitwirkung für dieses Finanzprodukt im Jahr 2025 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/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>).

AUSSCHLÜSSE

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	17.54	99.47%	99.89%
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.00%	99.89%	99.89%
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	99.89%	99.89%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01/01/2025 - 31/12/2025.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Nvidia Corp	Elektronik und Halbleiter	6.99%	Vereinigte Staaten (USA)
Apple Inc	Büroausstattung und Computer	6.45%	Vereinigte Staaten (USA)
Microsoft Corp	Internet und Internet-Dienste	6.02%	Vereinigte Staaten (USA)
Amazon.com Inc	Einzelhandel und Warenhäuser	3.72%	Vereinigte Staaten (USA)
Meta Platforms Inc-Class A	Internet und Internet-Dienste	2.67%	Vereinigte Staaten (USA)
Broadcom Inc	Büroausstattung und Computer	2.24%	Vereinigte Staaten (USA)
Alphabet Inc-Cl C	Internet und Internet-Dienste	2.21%	Vereinigte Staaten (USA)
Alphabet Inc-Cl A	Internet und Internet-Dienste	2.07%	Vereinigte Staaten (USA)
Tesla Inc	Kraftfahrzeuge	1.90%	Vereinigte Staaten (USA)
Jpmorgan Chase & Co	Banken und andere Kreditinstitute	1.49%	Vereinigte Staaten (USA)
Eli Lilly & Co	Arzneimittel - Kosmetik - Medizinprodukte	1.26%	Vereinigte Staaten (USA)
Visa Inc-Class A Shares	Finanzdienstleistungen - Investment - Andere diversifizierte Unternehmen	1.18%	Vereinigte Staaten (USA)
Exxon Mobil Corp	Erdöl	0.96%	Vereinigte Staaten (USA)
Mastercard Inc - A	Banken und andere Kreditinstitute	0.92%	Vereinigte Staaten (USA)
Netflix Inc	Internet und Internet-Dienste	0.87%	Vereinigte Staaten (USA)

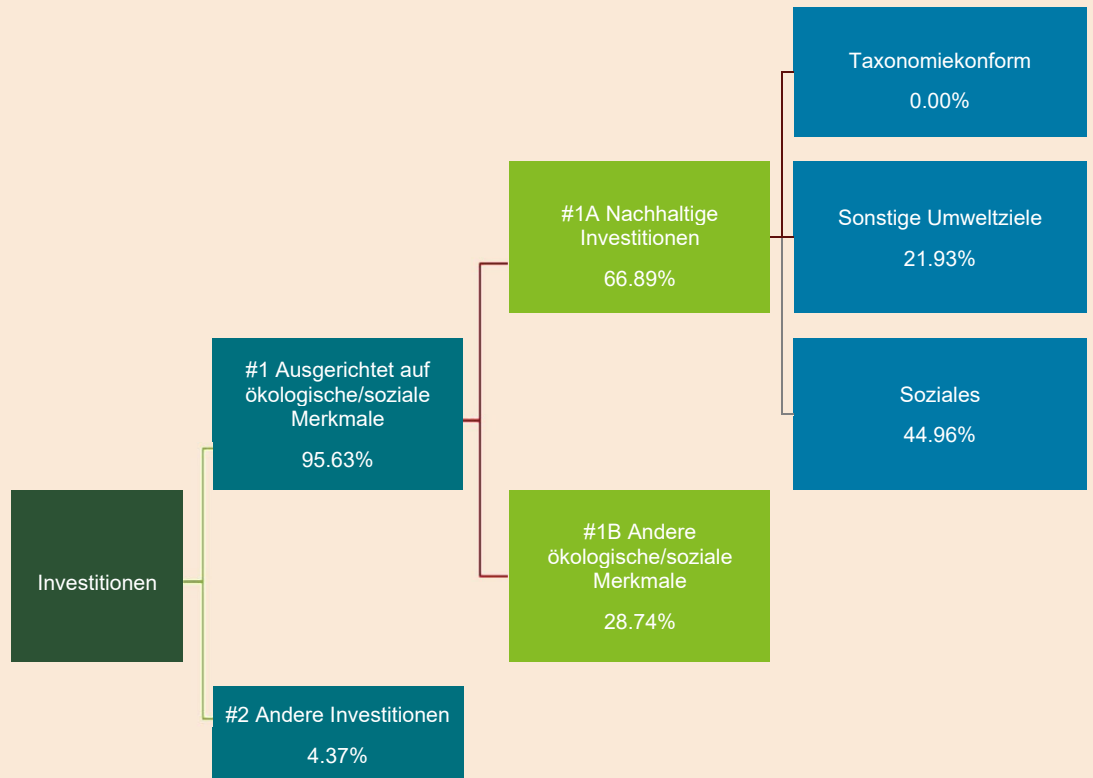
Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden



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	21.24%
Elektronik und Halbleiter	11.04%
Büroausstattung und Computer	10.26%
Einzelhandel und Warenhäuser	7.49%
Arzneimittel - Kosmetik - Medizinprodukte	7.16%
Banken und andere Kreditinstitute	6.02%
Finanzdienstleistungen - Investment - Andere diversifizierte Unternehmen	4.42%
Erdöl	2.96%
Kraftfahrzeuge	2.81%
Maschinen- und Apparatebau	2.78%
Energie- und Wasserversorgung	2.69%
Immobilien	2.43%
Kraftfahrzeuge	2.39%
Versicherungsgesellschaften	2.30%
Einschließlich Lebensmittel und auch Einzelhandel	2.03%

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 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 Treibhausgasemissionen 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.



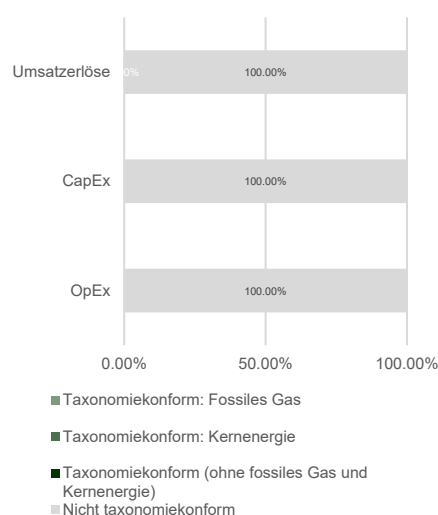
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

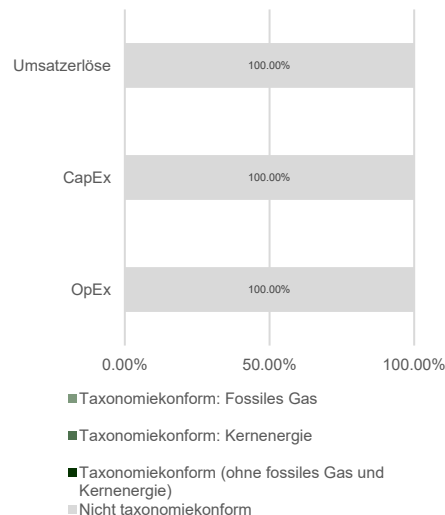
- ☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

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.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100.00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

* 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
2025	0.00%
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 beitrugen?**

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

Deswegen wird dieser Prozentsatz als null angesehen.

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

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

Der Teilfonds hatte einen Anteil von 21,93 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2025 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 4,37 % 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 will einen CO₂-Fußabdruck aufrecht halten, der unter seiner Benchmark liegt. Im gesamten Bezugszeitraum wurden von dem Finanzprodukt Emissionen in Höhe von 17,54 Tonnen CO₂eq pro investierter Million € ausgewiesen, was eine Verminderung von 31,92 % im Vergleich zur Benchmark darstellt. Im Vergleich zum Vorjahr ging der CO₂-Fußabdruck des Finanzprodukts außerdem um 12,05 % zurück. Dieser Fortschritt gelang, indem Emittenten mit einem niedrigeren CO₂-Fußabdruck bevorzugt wurden, was mit seinem festgelegten Ziel im Einklang stand. Darüber hinaus strebt das Finanzprodukt einen ESG-Score an, der nach der Candriam-eigenen ESG-Methodik bestimmt wird und der seine Benchmark übertrifft. Im Bezugszeitraum erreichte das Finanzprodukt einen ESG-

Score von 50,33, was eine Verbesserung um 2,07 % im Vergleich zu seiner Benchmark darstellt. Dieses Ergebnis wurde erreicht, indem Emittenten mit einem robusteren ESG-Profil selektiv unterstützt wurden, wodurch sein anvisiertes Ziel erfüllt wurde.



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

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ JA	●● ☒ NEIN
☐ Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	☒ Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66.71% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☐ Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

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 abgereichertem 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-Analystenteam von Candriam erstellt wurden.

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

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

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

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Portfolio	Benchmark	Neuer Indikator
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1&2 - Niedriger als Benchmark	21.72	34.53	
ESG-Score - Unternehmen - Höher als Benchmark	51.22	50.19	

● ... 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 - Niedriger als Benchmark	2024	25.34	39.20
ESG-Score - Unternehmen - Höher als Benchmark	2024	51.26	50.25
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1&2 - Niedriger als Benchmark	2023	29.77	47.39
ESG-Score - Unternehmen - Höher als Benchmark	2023	52.61	51.59
CO2-Fußabdruck - Unternehmen - Scope 1&2 - Niedriger als Benchmark	2022	32.27	51.74
ESG-Score - Unternehmen - Höher als 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	Anteil der Anlagen
	2025	2024	2023	2022
Nr. 1 Angleichung an E/S Merkmale	96.08%	96.81%	99.90%	99.36%
Nr. 2 Sonstige	3.92%	3.19%	0.10%	0.64%
Nr. 1A Nachhaltige Investitionen	66.71%	69.13%	72.09%	68.01%
Nr. 1B Sonstige E/S Merkmale	29.36%	27.68%	27.80%	31.35%
Taxonomiekonform	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Sonstige ökologische Investitionen	25.15%	26.43%	24.01%	22.22%

Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
	2025	2024	2023	2022
Soziale Investitionen	41.56%	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.

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.

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/en/private/sfdr/>)

MITWIRKUNG

Die Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik von Candriam finden sich auf der Website von Candriam [<https://www.candriam.com/en/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 524 Versammlungen ab: Bei 88 % von ihnen stimmte Candriam mindestens einmal gegen das Management.

Das Management übermittelte 57 auf ökologische oder soziale Aspekte bezogene Beschlüsse, und Candriam stimmte zu 85 % für diese.

Genauer gesagt bezogen sich 7 Vorschläge auf das Klima (14 % Unterstützung).

Darüber hinaus berücksichtigte Candriam bei sämtlichen Beschlüssen zur Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern (4580 Beschlüsse) die Geschlechtervielfalt des Verwaltungsrats (PAI 84).

Insgesamt haben die Aktionäre 410 Beschlüsse eingereicht, und Candriam unterstützte 58 % von ihnen.

Genauer gesagt bezogen sich 13 auf Menschenrechte, Klima oder Diversität und Inklusion: Candriam unterstützte 89 % 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 Nicht-Unternehmensemittenten

Dieses Produkt investiert in 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/en/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. In der Regel kombinierten wir einen individuellen und gemeinschaftlichen Dialog.

Candriam beteiligt sich zudem aktiv an mehreren gemeinschaftlichen Initiativen wie Climate Action 100+ oder IIGCC & ShareAction-Klimainitiativen zu Finanzwerten. 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/en/professional/insight-overview/publications/#sri-publications>).

Die zuvor genannten PAI sind in Bezug auf die Mitwirkung für dieses Finanzprodukt im Jahr 2025 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/en/professional/investment-solutions/sustainability-documents/#engagement-activities>).

AUSSCHLÜSSE

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	21.72	99.37%	99.71%
10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0.00%	99.71%	99.71%
14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0.00%	99.71%	99.71%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01/01/2025 - 31/12/2025.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Nvidia Corp	Elektronik und Halbleiter	5.04%	Vereinigte Staaten (USA)
Apple Inc	Büroausstattung und Computer	4.65%	Vereinigte Staaten (USA)
Microsoft Corp	Internet und Internet-Dienste	4.31%	Vereinigte Staaten (USA)
Amazon.com Inc	Einzelhandel und Warenhäuser	2.68%	Vereinigte Staaten (USA)
Meta Platforms Inc-Class A	Internet und Internet-Dienste	1.93%	Vereinigte Staaten (USA)
Broadcom Inc	Büroausstattung und Computer	1.62%	Vereinigte Staaten (USA)
Alphabet Inc-Cl C	Internet und Internet-Dienste	1.47%	Vereinigte Staaten (USA)
Tesla Inc	Kraftfahrzeuge	1.37%	Vereinigte Staaten (USA)
Jpmorgan Chase & Co	Banken und andere Kreditinstitute	1.06%	Vereinigte Staaten (USA)
Eli Lilly & Co	Arzneimittel - Kosmetik - Medizinprodukte	0.91%	Vereinigte Staaten (USA)
Visa Inc-Class A Shares	Finanzdienstleistungen - Investment - Andere diversifizierte Unternehmen	0.83%	Vereinigte Staaten (USA)
Exxon Mobil Corp	Erdöl	0.66%	Vereinigte Staaten (USA)
Netflix Inc	Internet und Internet-Dienste	0.64%	Vereinigte Staaten (USA)
Mastercard Inc - A	Banken und andere Kreditinstitute	0.63%	Vereinigte Staaten (USA)

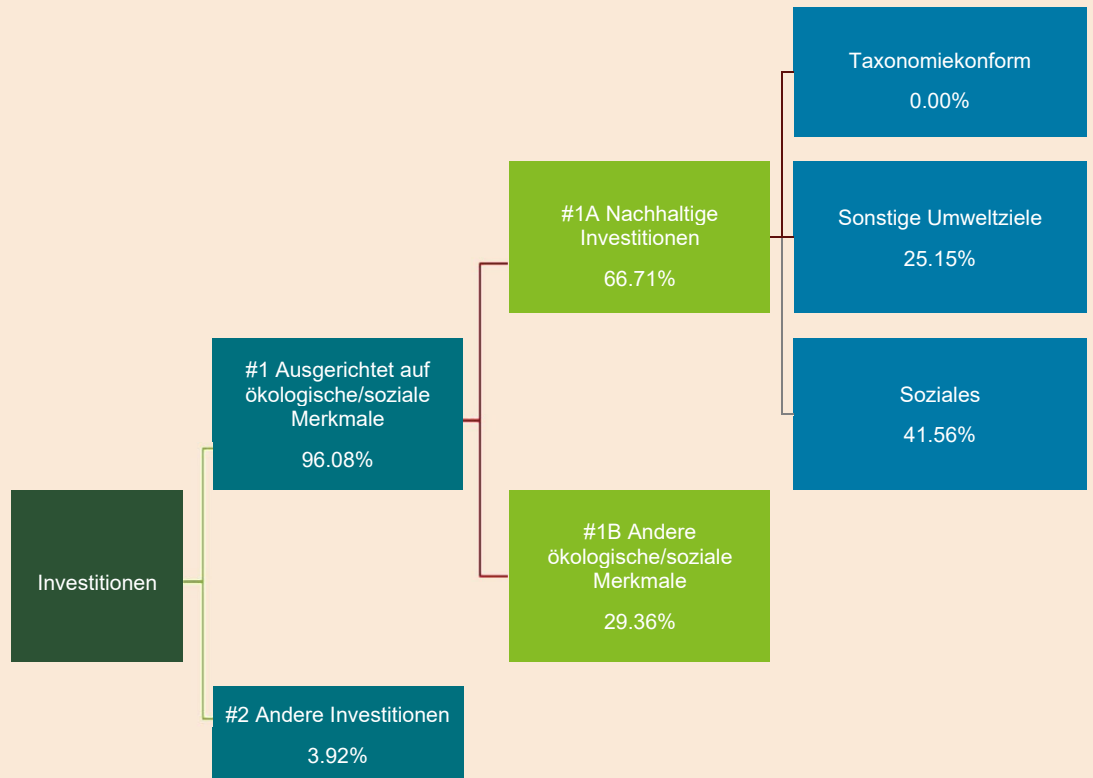
Daten auf Basis der wichtigsten Anlagen, die im Referenzzeitraum im Schnitt gehalten wurden. Diese Daten sind nicht mit den Daten vergleichbar, die im Abschnitt „Anlageportfolio“ des Jahresberichts dargestellt werden



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	16.76%
Elektronik und Halbleiter	10.00%
Banken und andere Kreditinstitute	8.80%
Büroausstattung und Computer	7.46%
Arzneimittel - Kosmetik - Medizinprodukte	7.37%
Einzelhandel und Warenhäuser	5.80%
Finanzdienstleistungen - Investment - Andere diversifizierte Unternehmen	4.88%
Erdöl	3.16%
Energie- und Wasserversorgung	3.14%
Maschinen- und Apparatebau	3.13%
Versicherungsgesellschaften	2.89%
Kraftfahrzeuge	2.72%
Elektrotechnik	2.60%
Einschließlich Lebensmittel und auch Einzelhandel	2.53%
Kraftfahrzeuge	2.38%

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 Treibhausgasemissionen 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.



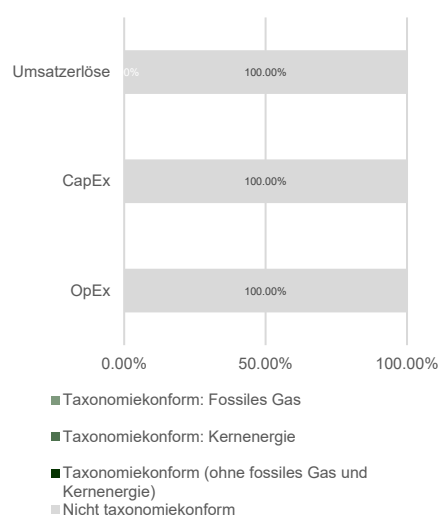
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

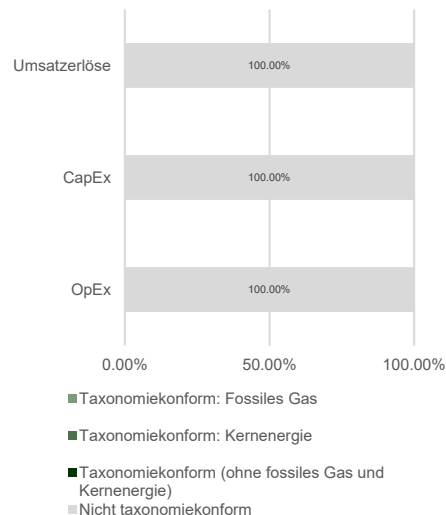
- ☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

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.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100.00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

* 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
2025	0.00%
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 beitrugen?**

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 25,15 % bei nachhaltigen Investitionen mit einem nicht EU-taxonomiekonformen ökologischen Ziel.

Tatsächlich sind 2025 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 41,56 % 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 3,92 % 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 ist dazu ausgelegt, einen CO₂-Fußabdruck aufrecht zu halten, der unter der Benchmark liegt. Im Bezugszeitraum wurden von dem Finanzprodukt Emissionen in Höhe von 21,72 Tonnen CO₂eq pro investierter Million € ausgestoßen, was eine Verminderung von 37,1 % im Vergleich zur Benchmark darstellt. Im Verhältnis zum Vorjahr ging der CO₂-Fußabdruck des Finanzprodukts außerdem um 14,28 % zurück. Dieses Ziel wurde erreicht, indem durchgängig Emittenten mit geringeren CO₂-Fußabdrücken ausgewählt wurden. Des Weiteren strebt das Finanzprodukt einen ESG-Score an, der nach der Candriam-eigenen ESG-Methodik bestimmt wird und der seine Benchmark übertrifft. Im gesamten Bezugszeitraum wies das Finanzprodukt einen ESG-Score von 51,22 auf, was eine

Verbesserung um 2,03 % gegenüber der Benchmark bedeutet. Das Finanzprodukt hat dieses Ziel erreicht, indem systematisch Emittenten mit einem robusteren ESG-Profil bevorzugt wurden.



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.