

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:  
Clartan Patrimoine

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
222100VUSP2BUN3U7E79

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?** *[Bitte gegebenenfalls ankreuzen und ausfüllen; der Prozentsatz entspricht den nachhaltigen Investitionen.]*

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

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



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

Die ökologischen und sozialen Merkmale, die von Clartan Patrimoine (der „Teilfonds“) gefördert werden, beruhen auf drei Investmentsäulen: **dem Ausschluss** bestimmter Tätigkeiten oder Verhaltensweisen durch die Analyse von Kontroversen, mit denen bestimmte im Portfolio gehaltene Unternehmen konfrontiert sein können, einem „**Best in Class**“-Ansatz zur Investition in Unternehmen und Staaten, die sich durch eine angemessene Berücksichtigung nicht-finanzieller Kriterien im Vergleich zu ihren Peers unterscheiden, und schließlich einem Ansatz des **aktiven Engagements**.

**1) Der Ausschluss** gilt nur für Anlagen des Teilfonds in Aktien börsennotierter Unternehmen und in Unternehmensanleihen.

### *Sektorbezogene Ausschlüsse:*

**Jedes Unternehmen, das mehr als 5 % seines Umsatzes in den folgenden Sektoren erwirtschaftet, ist vom Anlageuniversum ausgeschlossen:**

- Tabak
- Geld- und Glücksspiel
- Pornografie
- Unkonventionelle Waffen
- Nicht-therapeutisches Cannabis

### *Verhaltensbezogene Ausschlüsse:*

Auf der Grundlage Ethos Forschung und der internen Analysearbeit werden die Kontroversen, denen die Unternehmen ausgesetzt sein können, je nach Schwere der Kontroverse einer von fünf Bewertungsstufen zugeordnet. Jedes Unternehmen, das Gegenstand einer Kontroverse der höchsten Stufe ist, wird systematisch vom ESG-Ausschuss von Clartan Associés geprüft und gegebenenfalls ausgeschlossen (ein Nichtausschluss muss entsprechend begründet werden). **Ende 2022 umfasste das Portfolio kein Unternehmen, das Gegenstand einer Kontroverse der höchsten Stufe ist.**

## **2) Aufnahme (oder Best-in-Class-Ansatz)**

Clartan Associés hat sich dafür entschieden, die Anlagen des Teilfonds auf die Unternehmen und Staaten mit der besten ESG-Performance ihres Sektors zu konzentrieren. Gestützt auf die Methodik von Ethos wird den Unternehmen ein ESG-Rating (A+, A-, B+, B- und C) zugewiesen. Auch Staaten erhalten ein ESG-Rating (A+, A-, B+ und B-). **Clartan Associés verpflichtet sich, 50 % des Netto-Teilfondsvermögens in Aktien börsennotierter Unternehmen und in Anleihen mit einem Rating der besten Ratingkategorien (mindestens B+) zu investieren.**

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

### 3) Aktives Engagement

Bei der Abstimmung auf den Hauptversammlungen verfolgt Clartan Associés das Ziel, **bei mindestens 50 % der vom Teilfonds gehaltenen Aktienbestände** abzustimmen.

Darüber hinaus verpflichtet sich Clartan Associés, bei individuellen Treffen mit dem Management einen **Dialog** über ESG-Themen mit den Unternehmen zu führen.

Der Teilfonds verfügt über **keinen Referenzindex**, anhand dessen die Erreichung der vom Teilfonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale gemessen wird.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Clartan Patrimoine	% des Nettovermögens Ende 2022	Ziel
AKTIEN UND ANLEIHEN MIT RATING A+ / A- / B+	89,4 %	>50 %
AKTIEN MIT RATING B- oder ohne Rating	3,3 %	<50 %
OGAW und LIQUIDITÄT	7,3 %	

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

Nicht zutreffend (2022 ist das erste Jahr, in dem dieser regelmäßige Bericht erstellt wird).

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

Entfällt. Der Teilfonds beabsichtigt nicht, nachhaltige Investitionen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 („SFDR“) zu tätigen.

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

Entfällt. Der Teilfonds beabsichtigt nicht, nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR zu tätigen.

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

Entfällt. Der Teilfonds beabsichtigt nicht, nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR zu tätigen.

**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.

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

Entfällt. Der Teilfonds beabsichtigt nicht, nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR zu tätigen.

*[Include a statement for the financial products referred to in Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852]*

*The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.*

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.

*Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.*



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

Der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“ – Principal Adverse Impact) auf die Nachhaltigkeitsfaktoren anhand der von Ethos durchgeführten Nachhaltigkeitsanalyse.

In der nachstehenden Tabelle sind die aktuell vom Teilfonds berücksichtigten 14 PAI für Investitionen in Unternehmen zusammengefasst:

<b>Wichtigste nachteilige Auswirkungen</b>	<b>Vom Teilfonds berücksichtigt</b>
1. THG-Emissionen	Diese PAI werden bei der ESG-Analyse (ESG-Rating) und den Umweltindikatoren, nach denen sich der Teilfonds richten möchte, berücksichtigt (siehe nachstehende Liste).
2. CO2-Fußabdruck	
3. THG-Intensität der Portfoliounternehmen	
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind	Der Teilfonds hält die Liste der Unternehmen, die im Bereich fossiler Energien tätig sind, zum Jahresende auf dem neuesten Stand.
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie	Dieser PAI wird bei der ESG-Analyse (ESG-Rating) berücksichtigt.
6. Intensität des Energieverbrauchs nach Sektor mit starker Klimaauswirkung	Dieser PAI wird in diesem Stadium nicht berücksichtigt.

7. Tätigkeiten mit nachteiligen Auswirkungen auf biodiversitätssensible Gebiete	Dieser PAI wird bei verhaltensbezogenen Ausschlüssen berücksichtigt, und der Teilfonds beabsichtigt, diejenigen Emittenten, die eine Biodiversitätspolitik verfolgen, regelmäßig zu überprüfen.
8. Freisetzung in Wasser	Dieser PAI wird bei der ESG-Analyse (ESG-Rating) sowie bei den verhaltensbezogenen Ausschlüssen berücksichtigt.
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Dieser PAI wird bei den verhaltensbezogenen Ausschlüssen berücksichtigt.
10. Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Dieser PAI wird bei den verhaltensbezogenen Ausschlüssen berücksichtigt.
11. Fehlen von Compliance-Prozessen und -Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	
12. Unbereinigte Lohnlücke zwischen Männern und Frauen	Diese PAI werden bei der ESG-Analyse (ESG-Rating) berücksichtigt.
13. Diversität in den Leitungsorganen	
14. Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische oder biologische Waffen)	Dieser PAI wird bei den sektorbezogenen Ausschlüssen berücksichtigt (jedes Unternehmen, das mehr als 5 % seines Umsatzes mit unkonventionellen Waffen erwirtschaftet, wird vom Anlageuniversum ausgeschlossen).

In der nachstehenden Tabelle sind die aktuell vom Teilfonds berücksichtigten 2 PAI für Investitionen in staatliche Emittenten zusammengefasst:

<b>Wichtigste nachteilige Auswirkungen</b>	<b>Vom Teilfonds berücksichtigt</b>
15. THG-Intensität	Dieser PAI wird bei der ESG-Analyse (ESG-Rating) berücksichtigt.
16. Länder, in denen Verstöße gegen soziale Normen vorliegen	Dieser PAI wird bei der ESG-Analyse (ESG-Rating) berücksichtigt.

Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren werden in diesem Jahresbericht bei der Überprüfung der Indikatoren für die im Portfolio des Teilfonds gehaltenen Emittenten veröffentlicht:

<b>Indikator</b>	<b>2022</b>	<b>Einheit</b>	<b>Abdeckungsgrad Indikator</b>
<b>Treibhausgasemissionen</b>			
THG Scope 1	15	<i>in Tsd. metrischen Tonnen</i>	99 %
THG Scope 2	3	<i>in Tsd. metrischen Tonnen</i>	92 %
THG-Emissionen insgesamt (Scope 1+2)	20	<i>in Tsd. metrischen Tonnen</i>	92 %
THG Scope 3	264	<i>in Tsd. metrischen Tonnen</i>	98 %
THG Scope 1+2+3	283	<i>in Tsd. metrischen Tonnen</i>	91 %
THG-Intensität Scope 1 durch Verkäufe	116	<i>in Tsd. metrischen Tonnen pro Mio. Umsatz (EUR)</i>	99 %
THG-Intensität Scope 2 durch Verkäufe	22	<i>in Tsd. metrischen Tonnen pro Mio. Umsatz (EUR)</i>	92 %
THG-Intensität durch Verkäufe	147	<i>in Tsd. metrischen Tonnen pro Mio. Umsatz (EUR)</i>	92 %
THG-Intensität pro Mitarbeiter	52	<i>in Tsd. metrischen Tonnen pro Mitarbeiter</i>	92 %
<b>Energieverbrauch</b>			
Energieverbrauch insgesamt	50	<i>in Tsd. MWh</i>	99 %
Genutzte erneuerbare Energie	14	<i>in Tsd. MWh</i>	91 %
Anteil des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energie	59 %		91 %
Energieintensität nach Verkäufen	585	<i>in MWh pro Mio. Umsatz (EUR)</i>	99 %
<b>Wasser</b>			
Wasserentnahme insgesamt	1 172	<i>in Tsd. Kubikmeter</i>	56 %
THG-Intensität durch Verkäufe	21 319	<i>in Kubikmeter pro Mio. Umsatz (EUR)</i>	55 %

## Abfälle

Abfälle insgesamt	2	<i>in Tsd. metrischen Tonnen</i>	86 %
Durch Verkäufe entstehende Abfälle	12	<i>in Tsd. metrischen Tonnen pro Mio. Umsatz (EUR)</i>	86 %

## Biodiversitätspolitik

69 %	<i>% der Unternehmen, die Ziele gesetzt haben</i>	100 %
------	---	-------

## Governance

Größe des Verwaltungsrats	10,8	100 %
% der nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder	74 %	100 %
% der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder	51 %	100 %
% der Frauen im Verwaltungsrat	32 %	100 %
% der weiblichen Führungskräfte	16 %	99 %
Durchschnittsalter der Verwaltungsratsmitglieder	49	94 %
Altersspanne der Verwaltungsratsmitglieder	27	94 %
Anzahl der Sitzungen des Verwaltungsrats pro Jahr	8	98 %
Durchschnittliche Beteiligungsquote	77 %	98 %
% Selbstständige im Prüfungsausschuss	63 %	100 %
% Selbstständige im Ernennungsausschuss	60 %	100 %

Portfoliositionen 30.12.2022

Letzte verfügbare jährliche Daten zum 17.03.23: 2021



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum** getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **2022**

Aktien Top 10	Sektor	% des Nettovermögens Ende 2022	Land
Bouygues	Industrie	1,3 %	Frankreich
Sanofi	Gesundheit	1,3 %	Frankreich
ALD	Zyklische Konsumgüter	1,3 %	Frankreich
Veolia Environnement	Versorger	1,2 %	Frankreich
AstraZeneca	Gesundheit	1,1 %	Vereinigtes Königreich
Novartis	Gesundheit	1,1 %	Schweiz
Wabtec	Industrie	1,1 %	USA
BNP Paribas	Finanzgesellschaften	1,0 %	Frankreich
Spie	Industrie	1,0 %	Frankreich
Elis	Industrie	1,0 %	Frankreich

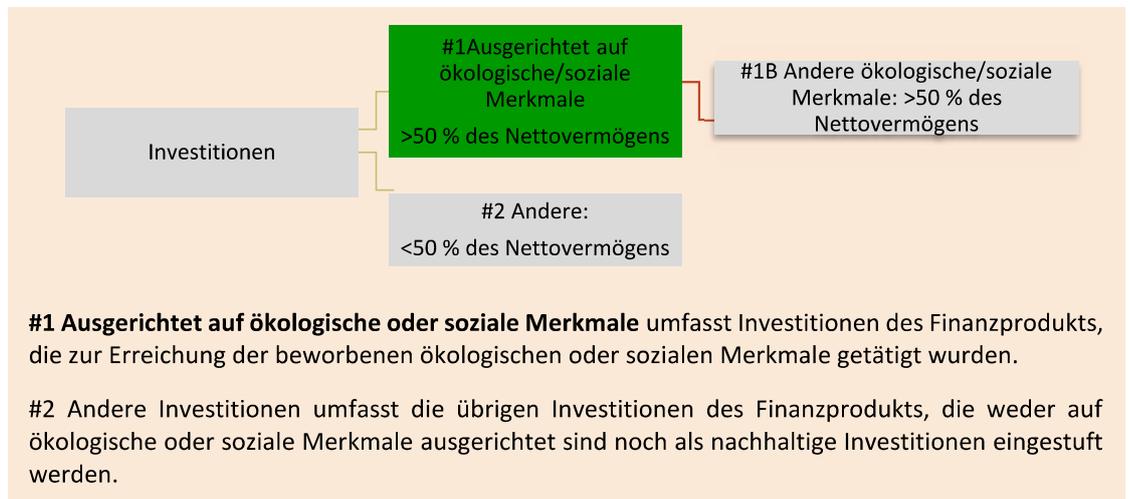
Anleihen Top 10	Sektor	% des Nettovermögens Ende 2022	Land
Société Générale FRN 22.05.24	Finanzgesellschaften	5,9 %	Frankreich
Carrefour Banque FRN 12.09.23	Basiskonsumgüter	4,9 %	Frankreich
RCI Banque FRN 12.03.25	Zyklische Konsumgüter	4,7 %	Frankreich
Frankreich 1,75 % OAT 25.11.24	Staat	4,1 %	Frankreich
RCI Banque FRN 04.11.24	Zyklische Konsumgüter	3,5 %	Frankreich
Becton Dickinson 13.08.25	Gesundheit	3,0 %	USA
Amadeus FRN 25.01.24	Technologie	2,8 %	Spanien
Elis 0 % Conv 06.10.23	Industrie	2,7 %	Frankreich
Spie 3,125 % 22.03.24	Industrie	2,7 %	Frankreich
Leaseplan 0,125 % 13.09.23	Finanzgesellschaften	2,6 %	Niederlande



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

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



[Fügen Sie diesen Hinweis für Finanzprodukte im Sinne des Artikels 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 ein.]

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

Clartan Patrimoine	% des Nettovermögens Ende 2022	Allokation
AKTIEN UND ANLEIHEN MIT RATING A+ / A- / B+	89,4 %	#1B Andere ökologische/soziale Merkmale
AKTIEN MIT RATING B- oder ohne Rating	3,3 %	#2 Andere
OGAW und LIQUIDITÄT	7,3 %	

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

Zusammensetzung des Fonds	% des Nettovermögens Ende 2022
<b>AKTIEN</b>	<b>29,5 %</b>
Industrie	9,0 %
Zyklische Konsumgüter	5,5 %
Energie	4,3 %
Gesundheit	3,9 %
Finanzgesellschaften	2,0 %
Telekommunikation	1,6 %
Versorger	1,2 %
Grundstoffe	1,1 %
Technologie	0,9 %
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>	<b>58,0 %</b>
<b>davon INVESTMENT-GRADE</b>	<b>48,3 %</b>
<b>davon SONSTIGE</b>	<b>9,7 %</b>
Finanzgesellschaften	16,9 %
Zyklische Konsumgüter	12,1 %
Industrie	10,0 %
Basiskonsumgüter	6,8 %
Technologie	5,1 %
Gesundheit	5,1 %
Versorger	2,0 %
<b>STAATSANLEIHEN INVESTMENT-GRADE</b>	<b>5,2 %</b>
<b>OGAW</b>	<b>4,5 %</b>
<b>LIQUIDITÄT</b>	<b>2,8 %</b>



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

Für den Teilfonds ist kein Mindestprozentsatz an nachhaltigen Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel festgelegt.

[Fügen Sie diesen Hinweis nur für die Finanzprodukte im Sinne des Artikels 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 ein.]

**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 Treibhausgasemissionsswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

[Fügen Sie den Hinweis für die Finanzprodukte im Sinne des Artikels 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 ein, mit denen in ökologische Wirtschaftstätigkeiten investiert wird, die keine ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten sind.]



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

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



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

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

Für den Teilfonds ist kein Mindestanteil an Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie fließen, festgelegt.

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

Nicht zutreffend



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

Nicht zutreffend, da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, einen Mindestanteil seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten zu investieren, die nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichtet sind.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**  
Nicht zutreffend, da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, einen Mindestanteil seines Nettovermögens in sozial nachhaltige Anlagen zu investieren.



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

In der Kategorie „#2 Andere“ sind Ende 2022 enthalten:

- in Höhe von 3,3 % des Nettovermögens: Aktien mit einem Ethos Rating von B- oder ohne Rating, bei denen mindestens die vorstehend beschriebenen sektor- und verhaltensbezogenen Ausschlüsse beachtet werden,
- in Höhe von 4,5 % Investition in die OGAW Clartan Ethos ESG Europe Small & Mid Cap und Clartan Evolution (deren regelmäßiger Bericht über die ökologischen und sozialen Anforderungen verfügbar ist) und in Höhe von 2,8 % Liquidität (ohne ökologische/soziale Garantie).



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

Der Teilfonds hat verbindliche sektor- und verhaltensbezogene Ausschlussrichtlinien eingeführt, die für 100 % der Anlagen in Aktien und Unternehmensanleihen gelten, sowie eine Vorgabe, dass mindestens 50 % des Nettovermögens in Aktien und Anleihen mit dem besten Ethos Rating investiert werden. Der in Aktien und Anleihen investierte Anteil am Nettovermögen in den besten Ratingkategorien des Sektors (A+, A-, B+) wird monatlich auf der Website und im monatlichen Reporting von Clartan Associés veröffentlicht.

Darüber hinaus wird in regelmäßigen Abständen ein Abstimmungsbericht veröffentlicht (<https://www.clartan.com/fr/demarche-esg/documentation/>).



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

*Nicht zutreffend*

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

*Nicht zutreffend*

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

*Nicht zutreffend*

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

*Nicht zutreffend*

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

*Nicht zutreffend*

*[Fügen Sie diesen Hinweis bei Finanzprodukten ein, bei denen ein Index als Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.]*

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