

**Ungeprüfter Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2021**

# **CLARTAN**

SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

R.C.S. Luxembourg B189673

Für folgenden Teilfonds wurde keine Anzeige zum Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland erstattet, so dass Anteile dieses Teilfonds im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) nicht an Anleger vertrieben werden dürfen:

- **CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED**

---

Dieser Bericht ist die deutsche Übersetzung des ungeprüften Halbjahresberichtes in französischer Sprache. Im Falle einer Abweichung in den im Bericht ausgewiesenen Zahlen zwischen beiden Fassungen ist die französische Fassung maßgebend.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, "KIID") erfolgen.

Der Verkaufsprospekt darf nur zusammen mit dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht ausgegeben werden, sofern letzterer aktueller ist als der Jahresbericht. Die historische Wertentwicklung der einzelnen Teilfonds sind in den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, "KIID") zu finden.

Die Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge sind auf Anfrage erhältlich:

- am Sitz der SICAV, 14, Boulevard Royal, L-2449 LUXEMBURG,
  - beim Unterauftragnehmer der Zentralverwaltung, European Fund Administration, 2, Rue d'Alsace, L-1122 LUXEMBURG.
-

# CLARTAN

## Inhaltsverzeichnis

<b>Management und Verwaltung</b> .....	<b>2</b>
<b>Informationen für die Anleger in Deutschland und in der Schweiz</b> .....	<b>5</b>
<b>Kombinierte Vermögensaufstellung</b> .....	<b>6</b>
<b>Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens</b> .....	<b>7</b>
<b>CLARTAN - VALEURS</b> .....	<b>8</b>
Vermögensaufstellung .....	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens .....	9
Entwicklung des Nettovermögens .....	10
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	11
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	13
<b>CLARTAN - EUROPE</b> .....	<b>14</b>
Vermögensaufstellung .....	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens .....	15
Entwicklung des Nettovermögens .....	16
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	17
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	19
<b>CLARTAN - EVOLUTION</b> .....	<b>20</b>
Vermögensaufstellung .....	20
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens .....	21
Entwicklung des Nettovermögens .....	22
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	23
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	25
<b>CLARTAN - PATRIMOINE</b> .....	<b>26</b>
Vermögensaufstellung .....	26
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens .....	27
Entwicklung des Nettovermögens .....	28
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	29
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	31
<b>CLARTAN - ETHOS ESG EUROPE SMALL &amp; MID CAP</b> .....	<b>32</b>
Vermögensaufstellung .....	32
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens .....	33
Entwicklung des Nettovermögens .....	34
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	35
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	37
<b>CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED</b> .....	<b>38</b>
Vermögensaufstellung .....	38
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens .....	39
Entwicklung des Nettovermögens .....	40
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	41
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	42
<b>Erläuterungen zum Halbjahresabschluss</b> .....	<b>43</b>
<b>Zusätzliche Informationen</b> .....	<b>50</b>

# CLARTAN

## Management und Verwaltung

---

### Gesellschaftssitz

14, Boulevard Royal  
L-2449 LUXEMBURG

### Verwaltungsrat der SICAV

#### Vorsitzender

Guillaume ROUVIER  
Lieu-dit La Barre  
F-28270 LES CHÂTELETS

#### Verwaltungsratsmitglied

Nicolas JORDAN  
Manager  
CLARTAN ASSOCIES SUISSE, S.à r.l.  
14, Avenue de Mon Repos  
CH-1005 LAUSANNE

Hadelin de LIEDEKERKE BEAUFORT  
Verwaltungsratsmitglied  
51, Route de la Résidence  
CH-1885 CHESIÈRES

Marc de ROÜALLE  
Stellvertretender Generaldirektor  
CLARTAN ASSOCIES  
Vereinfachte Aktiengesellschaft nach französischem Recht  
11, Avenue Myron Herrick  
F-75008 PARIS

### Verwaltungsgesellschaft der SICAV

CLARTAN ASSOCIES  
Vereinfachte Aktiengesellschaft nach französischem Recht  
11, Avenue Myron Herrick  
F-75008 PARIS

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

#### Vorsitzender

Jean-Baptiste CHAUMET  
Vorsitzender  
11, Avenue Myron Herrick  
F-75008 PARIS

#### Verwaltungsratsmitglied

Guillaume BRISSET  
Generaldirektor  
11, Avenue Myron Herrick  
F-75008 PARIS  
(seit dem 5. Februar 2021)

Olivier DELOOZ  
Stellvertretender Generaldirektor  
11, Avenue Myron Herrick  
F-75008 PARIS  
(bis zum 5. Februar 2021)

# CLARTAN

## Management und Verwaltung (Fortsetzung)

---

	<p>Michel LEGROS Generaldirektor 11, Avenue Myron Herrick F-75008 PARIS (bis zum 5. Februar 2021)</p>
	<p>Marc de ROÜALLE Stellvertretender Generaldirektor 11, Avenue Myron Herrick F-75008 PARIS</p>
<b>Transferstelle in Frankreich</b>	<p>CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC) Société Anonyme 6, Avenue de Provence F-75009 PARIS</p>
<b>Depotstelle, Zentralverwaltung, Hauptzahlstelle und Domizilstelle</b>	<p>BANQUE DE LUXEMBOURG Société Anonyme 14, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURG</p>
<b>Unterauftragnehmer der Zentralverwaltung</b>	<p>EUROPEAN FUND ADMINISTRATION Société Anonyme 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBURG</p>
<b>Abschlussprüfer</b>	<p>PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, Rue Gerhard Mercator L-2182 LUXEMBURG</p>
<b>Globale Vertriebsstelle</b>	<p>CLARTAN ASSOCIES Vereinfachte Aktiengesellschaft nach französischem Recht 11, Avenue Myron Herrick F-75008 PARIS</p>
<b>Zahl- und Informationsstelle in Deutschland</b>	<p>MARCARD, STEIN &amp; Co AG Ballindamm 36, D-20095 HAMBURG</p>
<b>Zahlstelle und Vertreter in Österreich</b>	<p>ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG Am Belvedere 1 A-1100 WIEN</p>
<b>Zahlstelle in Belgien</b>	<p>CACEIS Belgium SA Avenue du Port 86 C b320 B-1000 BRÜSSEL</p>

## **CLARTAN**

### **Management und Verwaltung (Fortsetzung)**

---

**Zahlstelle in der Schweiz**

BANQUE CANTONALE DE GENEVE  
17, Quai de l'Île  
CH-1211 GENÈVE

**Vertretung in der Schweiz**

CARNEGIE FUND SERVICES S.A.  
11, Rue du Général-Dufour  
CH-1204 GENÈVE

## **CLARTAN**

### **Informationen für die Anleger in Deutschland und in der Schweiz**

---

#### **Für die Anleger in Deutschland:**

Die Funktion der Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland wird übernommen von

Marcard, Stein & Co AG  
Ballindamm 36  
20095 Hamburg

Anträge auf Rücknahme und Umtausch von Anteilen können bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Sämtliche Zahlungen an die Anleger (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können auf Wunsch der Anleger über die deutsche Zahl- und Informationsstelle geleitet werden.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie der geprüfte Jahresbericht und der ungeprüfte Halbjahresbericht sind kostenlos in Papierform bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise, der Nettoinventarwert sowie etwaige Mitteilungen an die Anleger sind ebenfalls bei der Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht. Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland werden sowohl auf der Internetseite [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert als auch an die Anleger, die im Aktionärsregister der Gesellschaft eingetragen sind, per Post geschickt.

#### **Für den Vertrieb der Anteile in der Schweiz**

Der Verkaufsprospekt für die Schweiz, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der SICAV, die Halbjahres- und Jahresberichte in Französisch sowie die Liste der Käufe und Verkäufe sind kostenlos beim Vertreter der SICAV in der Schweiz erhältlich.

CARNEGIE FUND SERVICES S.A.  
[www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch)  
11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz  
[legalone@carnegie-fund-services.ch](mailto:legalone@carnegie-fund-services.ch)  
Tel : +41 (0)22 705 11 78

Wenn Performancedaten erwähnt werden, ist es wichtig zu beachten, dass die bisherige Performance keinen Hinweis auf die laufende oder zukünftige Performance gibt und die Performance-Daten die bei Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigen.

Zum Berichtsdatum ist der Teilfonds CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED nicht in der Schweiz vertrieben.

# CLARTAN

## Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR) zum 30. Juni 2021

### **Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	886.584.058,59
Bankguthaben	41.924.193,82
Gründungskosten, netto	29.601,17
Ausstehende Zeichnungsbeträge	396.316,86
Forderungen aus Wertpapiererträgen	4.098.572,55
Rechnungsabgrenzungsposten	6.049,49
	<hr/>
Gesamtaktiva	933.038.792,48
	<hr/>

### **Passiva**

Bankverbindlichkeiten	1.286.339,12
Sonstige Verbindlichkeiten	1.456.822,51
	<hr/>
Gesamtpassiva	2.743.161,63
	<hr/>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	930.295.630,85
	<hr/> <hr/>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



# CLARTAN

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

<b><u>Erträge</u></b>	
Nettodividendenerträge	12.319.565,49
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.481.598,22
Andere erhaltene Kommissionen	2.352,40
Sonstige Erträge	97.339,44
Gesamterträge	13.900.855,55
<b><u>Aufwendungen</u></b>	
Verwaltungsvergütung	6.680.378,18
Depotgebühren	192.694,97
Bankspesen und sonstige Gebühren	119.646,27
Transaktionskosten	760.239,51
Zentralverwaltungsaufwand	205.451,31
Honorare externer Dienstleister	22.980,54
Sonstiger Verwaltungsaufwand	131.814,02
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	208.959,32
Andere Steuern	6.022,81
Bezahlte Bankzinsen	117.199,93
Sonstige Aufwendungen	224.218,88
Gesamtaufwendungen	8.669.605,74
Summe der Nettoerträge	5.231.249,81
<b><u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u></b>	
- aus Wertpapieren	36.355.924,43
- aus Devisentermingeschäften	-16.266,68
- aus Devisengeschäften	-268.644,62
Realisiertes Ergebnis	41.302.262,94
<b><u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u></b>	
- aus Wertpapieren	26.686.954,93
Ergebnis	67.989.217,87
Ausschüttungen	-274.178,54
Wiederanlage von Anteilen	2.102,63
Zeichnung von Anteilen	53.660.508,94
Rücknahme von Anteilen	-151.296.596,81
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-29.918.945,91
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	960.214.576,76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	930.295.630,85

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - VALEURS

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2021

#### Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	464.531.551,46
Bankguthaben	27.981.439,33
Ausstehende Zeichnungsbeträge	100.188,09
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.348.093,54
Rechnungsabgrenzungsposten	3.141,05
Gesamtaktiva	493.964.413,47

#### Passiva

Bankverbindlichkeiten	1.286.325,98
Sonstige Verbindlichkeiten	907.639,02
Gesamtpassiva	2.193.965,00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	491.770.448,47

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
C	3.174.983,7791	EUR	141,96	450.718.819,73
D	46.122,6034	EUR	110,01	5.073.805,13
I	26.986,9474	EUR	1.333,16	35.977.823,61
				491.770.448,47

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - VALEURS

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

<b>Erträge</b>	
Nett dividenden erträge	8.406.044,71
Sonstige Erträge	97.024,44
Gesamterträge	8.503.069,15
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	4.282.391,34
Depotgebühren	97.913,70
Bankspesen und sonstige Gebühren	72.157,33
Transaktionskosten	492.450,59
Zentralverwaltungsaufwand	57.678,93
Honorare externer Dienstleister	12.047,62
Sonstiger Verwaltungsaufwand	47.373,83
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	114.850,22
Andere Steuern	3.239,61
Bezahlte Bankzinsen	59.956,87
Sonstige Aufwendungen	133.049,77
Gesamtaufwendungen	5.373.109,81
Summe der Nettoerträge	3.129.959,34
<b>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</b>	
- aus Wertpapieren	32.580.959,89
- aus Devisentermingeschäften	-14.338,57
- aus Devisengeschäften	-211.135,94
Realisiertes Ergebnis	35.485.444,72
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</b>	
- aus Wertpapieren	10.865.618,48
Ergebnis	46.351.063,20
Ausschüttungen	-218.766,55
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	15.017.613,98
Rücknahme von Anteilen	-67.948.680,77
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-6.798.770,14
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	498.569.218,61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	491.770.448,47

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - VALEURS

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 30. Juni 2021

Nettovermögen	Währung	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	602.072.084,10	498.569.218,61	491.770.448,47

Wert pro Anteilklasse	Währung	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
C	EUR	147,04	129,31	141,96
D	EUR	124,83	104,10	110,01
I	EUR	1.367,81	1.210,52	1.333,16

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
C	3.544.454,5599	85.374,9208	-454.845,7016	3.174.983,7791
D	55.495,7337	1.417,9623	-10.791,0926	46.122,6034
I	28.470,9550	2.485,3319	-3.969,3395	26.986,9474

TER pro Anteilklasse zum 30.06.2021	(in %)
C	2,01
D	2,00
I	1,37

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
D	EUR	4,16	30.04.2021

## CLARTAN - VALEURS

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CHF	212.910	Novartis AG Reg	12.997.199,20	16.377.789,13	3,33
CHF	36.353	Roche Holding Ltd Pref	8.167.581,16	11.559.364,56	2,35
			21.164.780,36	27.937.153,69	5,68
EUR	1.280.385	ALD SA	17.224.734,08	16.184.066,40	3,29
EUR	262.638	Atos SE	14.665.100,76	13.473.329,40	2,74
EUR	217.246	BNP Paribas SA A	10.217.201,57	11.485.796,02	2,34
EUR	282.300	Danone	17.655.436,25	16.760.151,00	3,41
EUR	1.201.458	Elis SA	16.850.545,33	19.091.167,62	3,88
EUR	19.843	EssilorLuxottica SA	2.210.796,39	3.088.364,52	0,63
EUR	207.759	Gaztransport et technigaz SA	11.071.398,46	14.148.387,90	2,88
EUR	229.243	Imerys SA	10.137.775,34	9.032.174,20	1,84
EUR	391.982	Industria de Diseno Textil SA	9.258.956,44	11.645.785,22	2,37
EUR	146.576	Legrand Holding SA	10.675.400,67	13.083.373,76	2,66
EUR	267.809	Publicis Groupe SA	9.521.198,01	14.445.617,46	2,94
EUR	830.368	Rexel SA	11.320.807,07	14.647.691,52	2,98
EUR	631.000	Royal Dutch Shell Plc A	12.879.619,64	10.729.524,00	2,18
EUR	292.470	Rubis SCA	13.558.934,83	10.964.700,30	2,23
EUR	225.327	Sanofi SA	16.984.348,76	19.909.893,72	4,05
EUR	1.066.459	Stellantis NV	14.918.195,71	17.639.231,86	3,59
EUR	1.199.889	Technip Energies NV	14.396.011,96	13.870.716,84	2,82
EUR	419.559	Totalenergies SE	16.523.857,46	16.008.273,65	3,25
EUR	131.670	Unibail-Rodamco-Westf +1 Sh WFD Unib R	10.554.404,10	9.610.593,30	1,95
EUR	639.420	Veolia Environnement SA	12.455.412,03	16.286.027,40	3,31
EUR	658.240	Vivendi	16.095.998,46	18.647.939,20	3,79
EUR	231.917	Worldline SA	5.455.977,41	18.307.527,98	3,72
			274.632.110,73	309.060.333,27	62,85
GBP	114.580	AstraZeneca Plc	10.034.142,07	11.589.665,59	2,36
GBP	1.301.174	EasyJet Plc	14.977.777,43	13.562.933,68	2,76
GBP	2.898.648	Page Gr Plc	15.262.807,89	18.875.548,19	3,84
			40.274.727,39	44.028.147,46	8,96
HKD	481.080	Alibaba Group Holding Ltd Reg	12.524.703,61	11.493.310,29	2,34
HKD	610.540	Hang Seng Bank Ltd	10.138.323,41	10.283.265,97	2,09
HKD	1.458.960	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd H	14.855.574,33	12.048.909,77	2,45
HKD	5.542.370	Travelsky Technology Ltd H	11.008.564,98	10.087.293,99	2,05
			48.527.166,33	43.912.780,02	8,93
USD	158.480	IBM Corp	20.965.977,46	19.591.485,24	3,98
USD	145.760	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	9.949.652,20	10.116.417,61	2,06
			30.915.629,66	29.707.902,85	6,04
<b>Summe Aktien</b>			<b>415.514.414,47</b>	<b>454.646.317,29</b>	<b>92,46</b>
<b>Geschlossene Investmentfonds</b>					
EUR	319.210	Klepierre Dist	7.790.265,46	6.936.433,30	1,41
<b>Summe geschlossene Investmentfonds</b>			<b>7.790.265,46</b>	<b>6.936.433,30</b>	<b>1,41</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>					
<b>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>					
CHF	393.600	Co Financière Richemont SA Call Wts 22.11.23	0,00	222.625,75	0,04
<b>Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>			<b>0,00</b>	<b>222.625,75</b>	<b>0,04</b>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - VALEURS

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	2.152	Clartan Ethos Esg EURpe SAI & Mid I Cap	<u>2.156.883,48</u>	<u>2.726.175,12</u>	<u>0,55</u>
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			<u>2.156.883,48</u>	<u>2.726.175,12</u>	<u>0,55</u>
Summe des Wertpapierbestandes			425.461.563,41	464.531.551,46	94,46
Bankguthaben				27.981.439,33	5,69
Bankverbindlichkeiten				-1.286.325,98	-0,26
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				543.783,66	0,11
Gesamt				<u>491.770.448,47</u>	<u>100,00</u>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - VALEURS

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2021

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	21,13 %
Industrie	14,30 %
Energie	13,36 %
Nachhaltige Konsumgüter	13,36 %
Gesundheitswesen	12,09 %
Technologien	11,11 %
Nicht zyklische Konsumgüter	3,41 %
Dienstprogramme	3,31 %
Rohstoffe	1,84 %
Investmentfonds	0,55 %
Gesamt	<u>94,46 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	56,12 %
Vereinigtes Königreich	8,96 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,04 %
Niederlande	5,77 %
Schweiz	5,72 %
China	4,50 %
Spanien	2,37 %
Cayman-Inseln	2,34 %
Hongkong	2,09 %
Luxemburg	0,55 %
Gesamt	<u>94,46 %</u>

## CLARTAN - EUROPE

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2021

#### Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	75.112.910,09
Bankguthaben	3.312.549,76
Ausstehende Zeichnungsbeträge	227.926,43
Forderungen aus Wertpapiererträgen	225.421,52
Rechnungsabgrenzungsposten	463,28
Gesamtaktiva	78.879.271,08

#### Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	147.776,88
Gesamtpassiva	147.776,88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	78.731.494,20

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

<b>Anteilklasse</b>	<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>Währung Anteil</b>	<b>NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse</b>	<b>Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)</b>
C	247.100,1318	EUR	308,23	76.162.443,99
D	2.544,2455	EUR	96,89	246.521,08
I	1.964,0962	EUR	1.182,49	2.322.529,13
				78.731.494,20

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## CLARTAN - EUROPE

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

<b><u>Erträge</u></b>	
Nett dividenden erträge	1.344.639,72
Sonstige Erträge	315,00
Gesamterträge	1.344.954,72
<b><u>Aufwendungen</u></b>	
Verwaltungsvergütung	673.359,92
Depotgebühren	17.452,95
Bankspesen und sonstige Gebühren	17.273,71
Transaktionskosten	84.808,74
Zentralverwaltungsaufwand	31.050,14
Honorare externer Dienstleister	1.890,72
Sonstiger Verwaltungsaufwand	22.036,08
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	18.703,03
Andere Steuern	823,12
Bezahlte Bankzinsen	10.475,81
Sonstige Aufwendungen	23.845,37
Gesamtaufwendungen	901.719,59
Summe der Nettoerträge	443.235,13
<b><u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u></b>	
- aus Wertpapieren	2.626.586,49
- aus Devisentermingeschäften	-1.196,53
- aus Devisengeschäften	-20.230,25
Realisiertes Ergebnis	3.048.394,84
<b><u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u></b>	
- aus Wertpapieren	5.628.279,16
Ergebnis	8.676.674,00
Ausschüttungen	-4.794,67
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	2.195.240,99
Rücknahme von Anteilen	-5.702.865,30
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	5.164.255,02
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	73.567.239,18
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	78.731.494,20

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - EUROPE

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 30. Juni 2021

Nettovermögen	Währung	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	82.077.608,97	73.567.239,18	78.731.494,20

Wert pro Anteilklasse	Währung	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
C	EUR	313,11	275,49	308,23
D	EUR	103,44	88,23	96,89
I	EUR	1.189,92	1.053,61	1.182,49

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
C	258.948,0382	6.513,7483	-18.361,6547	247.100,1318
D	2.747,4395	-	-203,1940	2.544,2455
I	1.886,7266	275,4900	-198,1204	1.964,0962

#### TER pro Anteilklasse zum 30.06.2021

(in %)

C	2,11
D	2,11
I	1,48

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
D	EUR	1,76	30.04.2021

## CLARTAN - EUROPE

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CHF	5.817	Roche Holding Ltd Pref	1.100.777,45	1.849.663,68	2,35
EUR	206.550	ALD SA	2.887.122,15	2.610.792,00	3,32
EUR	41.691	Atos SE	2.161.975,33	2.138.748,30	2,72
EUR	42.168	Bastide Le Confort Medical SA	1.059.410,81	2.002.980,00	2,54
EUR	35.189	BNP Paribas SA A	1.619.268,64	1.860.442,43	2,36
EUR	123.358	Carrefour SA	2.505.846,17	2.045.892,43	2,60
EUR	42.200	Danone	2.657.701,13	2.505.414,00	3,18
EUR	220.486	Elis SA	3.102.680,78	3.503.522,54	4,45
EUR	3.069	EssilorLuxottica SA	341.926,87	477.659,16	0,61
EUR	33.667	Gaztransport et technigaz SA	2.013.815,97	2.292.722,70	2,91
EUR	57.790	Imerys SA	2.066.769,86	2.276.926,00	2,89
EUR	54.261	Industria de Diseno Textil SA	1.306.485,37	1.612.094,31	2,05
EUR	78.430	Inpost SA	1.250.819,86	1.327.506,18	1,69
EUR	21.737	Legrand Holding SA	1.582.851,84	1.940.244,62	2,46
EUR	43.570	Publicis Groupe SA	1.547.932,40	2.350.165,80	2,98
EUR	115.611	Rexel SA	1.542.967,76	2.039.378,04	2,59
EUR	56.000	Rothschild and Co SCA	1.345.451,80	1.834.000,00	2,33
EUR	87.355	Royal Dutch Shell Plc A	1.818.000,67	1.485.384,42	1,89
EUR	54.023	Rubis SCA	2.476.217,64	2.025.322,27	2,57
EUR	34.055	Sanofi SA	2.481.824,98	3.009.099,80	3,82
EUR	92.953	Société Générale SA	2.178.537,56	2.310.811,58	2,94
EUR	12.805	SOMFY SA	708.182,54	1.833.676,00	2,33
EUR	25.297	STEF SA	1.696.815,83	2.294.437,90	2,91
EUR	172.610	Stellantis NV	2.417.230,21	2.854.969,40	3,63
EUR	182.280	Technip Energies NV	2.186.075,29	2.107.156,80	2,68
EUR	62.182	Totalenergies SE	2.569.844,24	2.372.554,21	3,01
EUR	19.900	Unibail-Rodamco-Westf +1 Sh WFD Unib R	2.678.705,77	1.452.501,00	1,84
EUR	112.596	Veolia Environnement SA	2.175.542,80	2.867.820,12	3,64
EUR	103.020	Vivendi	2.556.372,63	2.918.556,60	3,71
EUR	37.395	Worldline SA	2.049.641,95	2.951.961,30	3,75
			56.986.018,85	63.302.739,91	80,40
GBP	17.300	AstraZeneca Plc	1.515.073,62	1.749.879,69	2,22
GBP	205.121	EasyJet Plc	2.371.643,55	2.138.101,84	2,72
GBP	444.000	Page Gr Plc	2.197.593,32	2.891.259,44	3,67
			6.084.310,49	6.779.240,97	8,61
		<b>Summe Aktien</b>	64.171.106,79	71.931.644,56	91,36
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>					
<b>Aktien</b>					
RON	2.936.811	Banca Transilvania SA	791.644,62	1.624.882,91	2,06
		<b>Summe Aktien</b>	791.644,62	1.624.882,91	2,06
<b>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>					
CHF	64.020	Co Financière Richemont SA Call Wts 22.11.23	0,00	36.210,62	0,05
		<b>Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>	0,00	36.210,62	0,05

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - EUROPE

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	1.200	Clartan Ethos Esg EURpe SAI & Mid I Cap	<u>1.200.000,00</u>	<u>1.520.172,00</u>	<u>1,93</u>
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			<u>1.200.000,00</u>	<u>1.520.172,00</u>	<u>1,93</u>
Summe des Wertpapierbestandes			66.162.751,41	75.112.910,09	95,40
Bankguthaben				3.312.549,76	4,21
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				306.034,35	0,39
Gesamt				<u><u>78.731.494,20</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - EUROPE

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2021

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	23,05 %
Industrie	18,37 %
Energie	13,06 %
Nachhaltige Konsumgüter	13,03 %
Gesundheitswesen	10,93 %
Nicht zyklische Konsumgüter	5,78 %
Dienstprogramme	3,64 %
Rohstoffe	2,89 %
Technologien	2,72 %
Investmentfonds	1,93 %
Gesamt	<u>95,40 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	71,14 %
Vereinigtes Königreich	8,61 %
Niederlande	5,52 %
Luxemburg	3,62 %
Schweiz	2,40 %
Rumänien	2,06 %
Spanien	2,05 %
Gesamt	<u>95,40 %</u>

# CLARTAN - EVOLUTION

## Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2021

### Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	43.446.142,41
Bankguthaben	4.636.539,65
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.748,03
Forderungen aus Wertpapiererträgen	205.977,51
Rechnungsabgrenzungsposten	260,11
Gesamtaktiva	48.291.667,71

### Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	72.282,56
Gesamtpassiva	72.282,56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	48.219.385,15

### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

<b>Anteilklasse</b>	<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>Währung Anteil</b>	<b>NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse</b>	<b>Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)</b>
C	270.132,9031	EUR	127,35	34.401.152,67
D	1.529,5580	EUR	96,76	147.995,23
I	203,0306	EUR	67.330,92	13.670.237,25
				48.219.385,15

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - EVOLUTION

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

<b>Erträge</b>	
Nettodividendenerträge	607.198,99
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	105.648,87
Gesamterträge	712.847,86
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	319.256,76
Depotgebühren	10.162,15
Bankspesen und sonstige Gebühren	15.585,61
Transaktionskosten	28.401,28
Zentralverwaltungsaufwand	26.802,84
Honorare externer Dienstleister	1.105,84
Sonstiger Verwaltungsaufwand	18.105,78
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	8.405,44
Andere Steuern	14,98
Bezahlte Bankzinsen	19.916,57
Sonstige Aufwendungen	10.992,27
Gesamtaufwendungen	458.749,52
Summe der Nettoerträge	254.098,34
<b>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</b>	
- aus Wertpapieren	754.429,78
- aus Devisengeschäften	-10.256,15
Realisiertes Ergebnis	998.271,97
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</b>	
- aus Wertpapieren	1.714.370,30
Ergebnis	2.712.642,27
Ausschüttungen	-3.316,58
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	7.101.322,35
Rücknahme von Anteilen	-2.945.743,03
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	6.864.905,01
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	41.354.480,14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	48.219.385,15

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - EVOLUTION

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 30. Juni 2021

Nettovermögen	Währung	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	46.532.772,08	41.354.480,14	48.219.385,15

Wert pro Anteilklasse	Währung	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
C	EUR	125,65	119,99	127,35
D	EUR	99,76	92,94	96,76
I	EUR	65.906,95	63.272,62	67.330,92

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
C	232.960,7117	57.534,8921	-20.362,7007	270.132,9031
D	1.897,4150	45,6710	-413,5280	1.529,5580
I	209,0306	-	-6,0000	203,0306

#### TER pro Anteilklasse zum 30.06.2021

(in %)

C	1,86
D	1,80
I	1,32

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
D	EUR	1,86	30.04.2021



# CLARTAN - EVOLUTION

## Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CHF	6.580	Co Financière Richemont SA	417.653,97	672.014,45	1,39
CHF	10.217	Novartis AG Reg	654.285,53	785.927,72	1,63
CHF	2.891	Roche Holding Ltd Pref	659.430,47	919.267,27	1,91
			1.731.369,97	2.377.209,44	4,93
EUR	5.246	Air Liquide SA	466.334,64	774.624,36	1,61
EUR	68.552	ALD SA	888.244,04	866.497,28	1,80
EUR	13.030	Amundi SA	783.796,25	968.780,50	2,01
EUR	13.028	Atos SE	824.810,40	668.336,40	1,39
EUR	13.920	BNP Paribas SA A	728.583,11	735.950,40	1,53
EUR	29.557	Crédit Agricole SA	364.789,68	349.186,40	0,72
EUR	20.115	Danone	1.205.580,87	1.194.227,55	2,48
EUR	16.537	Deutsche Post AG Reg	492.836,62	948.562,32	1,97
EUR	70.800	Elis SA	954.293,04	1.125.012,00	2,33
EUR	13.185	Gaztransport et technigaz SA	790.294,81	897.898,50	1,86
EUR	16.881	Industria de Diseno Textil SA	397.949,25	501.534,51	1,04
EUR	6.760	Legrand Holding SA	503.248,56	603.397,60	1,25
EUR	64.250	Orange SA	676.154,15	617.763,75	1,28
EUR	21.699	Rubis SCA	1.056.207,65	813.495,51	1,69
EUR	11.468	Sanofi SA	879.397,28	1.013.312,48	2,10
EUR	35.550	Spie SAS	702.314,85	689.670,00	1,43
EUR	10.360	STEF SA	841.676,96	939.652,00	1,95
EUR	7.632	Thales SA	572.184,80	656.657,28	1,36
EUR	24.984	Totalenergies SE	1.022.930,32	953.264,52	1,98
EUR	5.820	Unibail-Rodamco-Westf +1 Sh WFD Unib R	785.814,34	424.801,80	0,88
EUR	41.353	Veolia Environnement SA	790.156,16	1.053.260,91	2,18
EUR	28.100	Verallia SASU Reg S	661.034,21	878.406,00	1,82
EUR	26.940	Vivendi	621.373,85	763.210,20	1,58
EUR	10.692	Worldline SA	374.851,41	844.026,48	1,75
			17.384.857,25	19.281.528,75	39,99
GBP	7.550	AstraZeneca Plc	658.695,56	763.675,82	1,58
HKD	27.397	Alibaba Group Holding Ltd Reg	748.682,68	654.531,93	1,36
HKD	108.820	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd H	1.042.579,67	898.696,58	1,86
HKD	366.700	Travelsky Technology Ltd H	745.915,79	667.405,95	1,38
			2.537.178,14	2.220.634,46	4,60
NOK	13.704	Bakkafrost P/F Reg	734.843,29	954.815,15	1,98
USD	4.414	Becton Dickinson & Co	887.120,03	905.245,96	1,88
USD	9.082	IBM Corp	1.123.644,96	1.122.727,59	2,33
USD	9.800	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	664.953,26	680.165,29	1,41
			2.675.718,25	2.708.138,84	5,62
			25.722.662,46	28.306.002,46	58,70
<b>Geschlossene Investmentfonds</b>					
EUR	15.200	Klepierre Dist	445.476,01	330.296,00	0,69
			445.476,01	330.296,00	0,69
<b>Anleihen</b>					
EUR	900.000	Amadeus IT Group SA 0.875% EMTN Sen Reg S 18/18.09.23	903.600,00	916.443,00	1,90
EUR	400.000	Amadeus IT Group SA FRN EMTN 21/09.02.23	400.484,00	400.476,00	0,83
EUR	300.000	Carrefour Banque FRN 19/12.09.23	300.000,00	302.055,00	0,63
EUR	1.000.000	Credit Suisse Group AG FRN EMTN Partizsch 21/16.01.26	1.012.200,00	1.006.575,00	2,09
EUR	15.000	Elis SA 0% Conv Ser Elis Sen Reg S 17/06.10.23	467.100,00	468.900,00	0,97

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - EVOLUTION

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	900.000	Elis SA 1.75% EMTN Sen 19/11.04.24	922.635,00	922.491,00	1,91
EUR	5.950.000	France 3.25% T-Bond 11/25.10.21	6.149.142,00	6.023.780,00	12,49
EUR	900.000	Spie SAS 3.125% Sen 17/22.03.24	952.020,00	944.410,50	1,96
<b>Summe Anleihen</b>			<u>11.107.181,00</u>	<u>10.985.130,50</u>	<u>22,78</u>
<b><u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u></b>					
<b>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>					
CHF	25.560	Co Financière Richemont SA Call Wts 22.11.23	0,00	14.457,10	0,03
<b>Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>			<u>0,00</u>	<u>14.457,10</u>	<u>0,03</u>
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	900	Clartan Ethos Esg EURpe SAI & Mid I Cap	900.000,00	1.140.129,00	2,36
EUR	164	Exane Fds 2 Pleiade A Cap	2.083.007,46	2.103.154,04	4,36
EUR	4,7	Hugau Moneterme I Cap	567.159,20	566.973,31	1,18
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			<u>3.550.166,66</u>	<u>3.810.256,35</u>	<u>7,90</u>
Summe des Wertpapierbestandes			40.825.486,13	43.446.142,41	90,10
Bankguthaben				4.636.539,65	9,62
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				136.703,09	0,28
<b>Gesamt</b>				<u><u>48.219.385,15</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - EVOLUTION

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2021

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	20,99 %
Staaten und Regierungen	12,49 %
Industrie	11,33 %
Technologien	9,19 %
Gesundheitswesen	9,10 %
Investmentfonds	7,90 %
Energie	5,53 %
Nicht zyklische Konsumgüter	4,46 %
Nachhaltige Konsumgüter	4,04 %
Dienstprogramme	2,18 %
Rohstoffe	1,61 %
Telekommunikationsdienste	1,28 %
Gesamt	<u>90,10 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	56,81 %
Schweiz	7,05 %
Luxemburg	6,72 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,62 %
Spanien	3,77 %
China	3,24 %
Feroe Inseln	1,98 %
Deutschland	1,97 %
Vereinigtes Königreich	1,58 %
Cayman-Inseln	1,36 %
Gesamt	<u>90,10 %</u>

## CLARTAN - PATRIMOINE

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2021

#### Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	273.243.376,88
Bankguthaben	4.088.891,24
Ausstehende Zeichnungsbeträge	64.446,15
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.275.618,85
Rechnungsabgrenzungsposten	2.048,63
Gesamtaktiva	279.674.381,75

#### Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	279.102,97
Gesamtpassiva	279.102,97
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	279.395.278,78

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
C	4.220.206,9022	EUR	58,09	245.157.389,65
D	45.834,4112	EUR	98,05	4.494.015,55
I	27.577,0734	EUR	1.078,57	29.743.873,58
				279.395.278,78

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - PATRIMOINE

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

<b><u>Erträge</u></b>	
Nettodividendenerträge	1.728.580,38
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.375.949,35
Gesamterträge	3.104.529,73
<b><u>Aufwendungen</u></b>	
Verwaltungsvergütung	1.235.073,63
Depotgebühren	61.127,10
Bankspesen und sonstige Gebühren	12.968,25
Transaktionskosten	127.584,99
Zentralverwaltungsaufwand	59.952,69
Honorare externer Dienstleister	7.262,16
Sonstiger Verwaltungsaufwand	34.737,56
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	63.327,08
Andere Steuern	1.945,10
Bezahlte Bankzinsen	19.386,01
Sonstige Aufwendungen	47.334,24
Gesamtaufwendungen	1.670.698,81
Summe der Nettoerträge	1.433.830,92
<b><u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u></b>	
- aus Wertpapieren	-350.043,55
- aus Devisentermingeschäften	-731,58
- aus Devisengeschäften	-29.088,30
Realisiertes Ergebnis	1.053.967,49
<b><u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u></b>	
- aus Wertpapieren	5.919.499,91
Ergebnis	6.973.467,40
Ausschüttungen	-47.300,74
Wiederanlage von Anteilen	2.102,63
Zeichnung von Anteilen	19.846.913,68
Rücknahme von Anteilen	-72.527.417,49
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-45.752.234,52
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	325.147.513,30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	279.395.278,78

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - PATRIMOINE

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 30. Juni 2021

Nettovermögen	Währung	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	450.450.297,96	325.147.513,30	279.395.278,78

Wert pro Anteilklasse	Währung	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
C	EUR	58,89	56,74	58,09
D	EUR	101,47	96,72	98,05
I	EUR	1.088,05	1.051,79	1.078,57

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	wiedergelegt	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
C	4.886.429,6008	259.721,2145	-	-925.943,9131	4.220.206,9022
D	71.665,8920	1.538,6906	21,5721	-27.391,7435	45.834,4112
I	38.938,0258	4.528,2566	-	-15.889,2090	27.577,0734

#### TER pro Anteilklasse zum 30.06.2021

(in %)

C	1,07
D	1,06
I	0,74

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
D	EUR	0,97	30.04.2021

## CLARTAN - PATRIMOINE

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CHF	36.513	Novartis AG Reg	2.702.237,65	2.808.708,91	1,00
CHF	7.960	Roche Holding Ltd Pref	1.699.410,37	2.531.085,24	0,91
			4.401.648,02	5.339.794,15	1,91
EUR	218.354	ALD SA	2.821.191,47	2.759.994,56	0,99
EUR	25.202	Amundi SA	1.641.977,90	1.873.768,70	0,67
EUR	37.365	Atos SE	2.488.589,61	1.916.824,50	0,69
EUR	38.179	BNP Paribas SA A	1.698.313,96	2.018.523,73	0,72
EUR	177.151	Crédit Agricole SA	1.849.655,49	2.092.861,91	0,75
EUR	54.023	Danone	3.433.433,87	3.207.345,51	1,15
EUR	24.172	Deutsche Post AG Reg	1.018.562,16	1.386.505,92	0,50
EUR	190.337	Elis SA	2.999.637,90	3.024.454,93	1,08
EUR	37.195	Gaztransport et technigaz SA	2.817.308,64	2.532.979,50	0,91
EUR	193.605	Orange SA	2.037.460,30	1.861.512,08	0,67
EUR	24.854	Publicis Groupe SA	1.313.986,15	1.340.624,76	0,48
EUR	49.602	Rubis SCA	1.850.715,10	1.859.578,98	0,66
EUR	38.251	Sanofi SA	2.924.898,69	3.379.858,36	1,21
EUR	100.820	Spie SAS	1.986.973,23	1.955.908,00	0,70
EUR	24.745	STEF SA	1.965.741,64	2.244.371,50	0,80
EUR	58.250	Totalenergies SE	2.103.387,80	2.222.528,75	0,79
EUR	32.370	Unibail-Rodamco-Westf +1 Sh WFD Unib R	4.443.218,38	2.362.686,30	0,85
EUR	117.312	Veolia Environnement SA	2.065.728,95	2.987.936,64	1,07
EUR	89.509	Vivendi	2.173.044,69	2.535.789,97	0,91
EUR	30.487	Worldline SA	1.276.134,81	2.406.643,78	0,86
			44.909.960,74	45.970.698,38	16,46
GBP	28.200	AstraZeneca Plc	2.408.255,57	2.852.405,04	1,02
HKD	61.200	Alibaba Group Holding Ltd Reg	1.602.896,51	1.462.107,32	0,52
HKD	327.045	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd H	2.812.674,55	2.700.921,00	0,97
			4.415.571,06	4.163.028,32	1,49
USD	9.490	Becton Dickinson & Co	1.924.086,48	1.946.258,31	0,70
USD	26.863	IBM Corp	3.363.814,18	3.320.835,87	1,19
USD	33.800	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	2.293.408,81	2.345.876,20	0,84
			7.581.309,47	7.612.970,38	2,73
<b>Summe Aktien</b>			63.716.744,86	65.938.896,27	23,61
<b>Geschlossene Investmentfonds</b>					
EUR	85.646	Klepierre Dist	2.669.970,44	1.861.087,58	0,67
<b>Summe geschlossene Investmentfonds</b>			2.669.970,44	1.861.087,58	0,67
<b>Anleihen</b>					
EUR	4.700.000	ALD SA FRN EMTN Sen Reg S 18/16.07.21	4.700.000,00	4.700.893,00	1,68
EUR	3.000.000	Amadeus Capital Market 1.625% EMTN Reg S Sen 15/17.11.21	3.039.000,00	3.007.260,00	1,08
EUR	4.700.000	Amadeus IT Group SA 0.875% EMTN Sen Reg S 18/18.09.23	4.718.800,00	4.785.869,00	1,71
EUR	1.000.000	Amadeus IT Group SA FRN EMTN 21/09.02.23	1.001.210,00	1.001.190,00	0,36
EUR	3.750.000	Anheuser-Busch InBev SA FRN EMTN Sen Reg S 18/15.04.24	3.753.454,29	3.773.793,75	1,35
EUR	1.880.000	BNP Paribas SA FRN EMTN Sen Reg S 17/07.06.24	1.867.780,00	1.906.996,80	0,68
EUR	22.595	BNP Paribas SA VAR TP1 84/30.07.Perpetual	2.711.400,00	2.615.645,47	0,94
EUR	5.700.000	Carrefour Banque FRN 19/12.09.23	5.697.425,00	5.739.045,00	2,05
EUR	4.400.000	Carrefour Banque FRN EMTN Sen 18/15.06.22	4.374.180,00	4.412.012,00	1,58
EUR	10.000.000	Credit Suisse Group AG FRN EMTN Partizsch 21/16.01.26	10.121.000,00	10.065.750,00	3,60
EUR	9.200.000	Daimler Intl Fin BV FRN EMTN Sen Reg S 17/11.05.22	9.225.200,00	9.230.222,00	3,30
EUR	34.906.000	Deutschland 2.25% 11/04.09.21	36.001.495,92	35.085.591,37	12,56
EUR	1.500.000	EasyJet Plc 1.75% EMTN Reg S Sen 16/09.02.23	1.526.250,00	1.532.062,50	0,55

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - PATRIMOINE

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	61.740.000	France 3.25% T-Bond 11/25.10.21	63.573.549,60	62.505.576,00	22,37
EUR	16.200.000	Gecina SA FRN EMTN Sen 17/30.06.22	16.261.010,00	16.256.295,00	5,82
EUR	7.000.000	RCI Banque SA FRN EMTN Sen 17/04.11.24	7.022.137,50	7.029.190,00	2,52
EUR	9.500.000	RCI Banque SA FRN Sen 18/12.03.25	9.477.200,00	9.514.962,50	3,40
EUR	4.400.000	Société Générale SA FRN EMTN Sen 18/06.03.23	4.326.080,00	4.427.654,00	1,58
EUR	8.000.000	Société Générale SA FRN Sen Reg S 17/22.05.24	8.060.200,00	8.114.840,00	2,90
<b>Summe Anleihen</b>			<b>197.457.372,31</b>	<b>195.704.848,39</b>	<b>70,03</b>
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	2.152	Clartan Ethos Esg EURpe SAI & Mid I Cap	2.156.883,48	2.726.175,12	0,98
EUR	104	Clartan Evolution I Cap	6.355.937,34	7.012.369,52	2,51
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			<b>8.512.820,82</b>	<b>9.738.544,64</b>	<b>3,49</b>
Summe des Wertpapierbestandes			272.356.908,43	273.243.376,88	97,80
Bankguthaben				4.088.891,24	1,46
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				2.063.010,66	0,74
<b>Gesamt</b>				<b>279.395.278,78</b>	<b>100,00</b>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## CLARTAN - PATRIMOINE

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2021

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	34,93 %
Finanzen	32,87 %
Immobilien	5,82 %
Gesundheitswesen	4,84 %
Technologien	4,47 %
Investmentfonds	3,49 %
Industrie	3,39 %
Nicht zyklische Konsumgüter	2,50 %
Energie	2,36 %
Nachhaltige Konsumgüter	1,39 %
Dienstprogramme	1,07 %
Telekommunikationsdienste	0,67 %
Gesamt	<u>97,80 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	62,15 %
Deutschland	13,06 %
Schweiz	5,51 %
Luxemburg	3,49 %
Niederlande	3,30 %
Spanien	3,15 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,73 %
Vereinigtes Königreich	1,57 %
Belgien	1,35 %
China	0,97 %
Cayman-Inseln	0,52 %
Gesamt	<u>97,80 %</u>

# CLARTAN - ETHOS ESG EUROPE SMALL & MID CAP

## Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2021

### Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	24.379.227,11
Bankguthaben	871.095,47
Gründungskosten, netto	29.125,57
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.008,16
Forderungen aus Wertpapiererträgen	43.461,13
Rechnungsabgrenzungsposten	97,00
Gesamtaktiva	25.324.014,44

### Passiva

Bankverbindlichkeiten	13,14
Sonstige Verbindlichkeiten	43.106,41
Gesamtpassiva	43.119,55
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	25.280.894,89

### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
C	64.926,2523	EUR	125,33	8.137.206,80
D	2.049,0000	EUR	122,32	250.630,93
I	13.408,5511	EUR	1.259,87	16.893.057,16
				25.280.894,89

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - ETHOS ESG EUROPE SMALL & MID CAP

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

#### Erträge

Nett dividenden erträge	233.101,69
Gesamterträge	233.101,69

#### Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	145.638,05
Depotgebühren	4.576,00
Bankspesen und sonstige Gebühren	1.537,05
Transaktionskosten	26.485,01
Zentralverwaltungsaufwand	17.791,40
Honorare externer Dienstleister	514,73
Sonstiger Verwaltungsaufwand	5.069,24
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	2.705,11
Bezahlte Bankzinsen	4.089,93
Sonstige Aufwendungen	7.880,44
Gesamtaufwendungen	216.286,96

Summe der Nettoerträge	16.814,73
------------------------	-----------

#### Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	471.838,91
- aus Devisengeschäften	-726,70
Realisiertes Ergebnis	487.926,94

#### Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	2.347.547,44
Ergebnis	2.835.474,38

Ausschüttungen	-
----------------	---

Wiederanlage von Anteilen	-
---------------------------	---

Zeichnung von Anteilen	9.242.082,27
------------------------	--------------

Rücknahme von Anteilen	-2.114.651,76
------------------------	---------------

Summe der Veränderungen des Nettovermögens	9.962.904,89
--	--------------

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	15.317.990,00
---	---------------

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	25.280.894,89
---	---------------

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - ETHOS ESG EUROPE SMALL & MID CAP

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. Juni 2021

Nettovermögen	Währung		31.12.2020	30.06.2021
	EUR		15.317.990,00	25.280.894,89

  

Wert pro Anteilklasse	Währung		31.12.2020	30.06.2021
C	EUR		109,36	125,33
D	EUR		106,74	122,32
I	EUR		1.095,81	1.259,87

  

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
C	34.052,8507	32.846,7850	-1.973,3834	64.926,2523
D	265,0000	1.789,0000	-5,0000	2.049,0000
I	10.554,4819	4.489,0692	-1.635,0000	13.408,5511

  

TER pro Anteilklasse zum 30.06.2021		(in %)
C	*	2,23
D	*	2,25
I	*	1,60

\* TER annualisiert

# CLARTAN - ETHOS ESG EUROPE SMALL & MID CAP

## Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CHF	37.191	AMS AG	667.694,12	629.715,59	2,49
CHF	1.043	Geberit AG Reg	521.181,00	660.347,28	2,61
CHF	2.282	Sonova Holding AG	519.438,31	724.475,16	2,87
CHF	1.153	Swiss Life Holding Reg	484.976,39	472.916,24	1,87
			<u>2.193.289,82</u>	<u>2.487.454,27</u>	<u>9,84</u>
EUR	17.054	Accell Group NV	444.189,07	772.546,20	3,06
EUR	20.935	Alstom	868.340,99	891.621,65	3,53
EUR	81.142	Aquafil SpA	434.472,37	539.594,30	2,13
EUR	18.611	Arcadis NV	406.455,08	642.451,72	2,54
EUR	12.802	Atos SE	872.173,96	656.742,60	2,60
EUR	3.107	BioMerieux SA	331.845,70	304.486,00	1,20
EUR	9.057	Brenntag AG	538.716,21	710.249,94	2,81
EUR	21.207	Bureau Veritas SA	442.209,10	565.802,76	2,24
EUR	14.121	Corbion NV	608.171,98	680.632,20	2,69
EUR	46.494	Corticeira Amorim SGPS SA Reg	506.949,77	492.836,40	1,95
EUR	16.057	Edenred SA	686.892,67	771.538,85	3,05
EUR	58.563	Elis SA	688.210,23	930.566,07	3,68
EUR	51.544	Jeronimo Martins SA Reg	708.390,69	792.746,72	3,14
EUR	7.049	Kingspan Group	478.606,59	561.382,36	2,22
EUR	10.108	Kion Group AG	748.926,90	908.507,04	3,59
EUR	5.752	Legrand Holding SA	405.887,87	513.423,52	2,03
EUR	5.040	Lenzing AG Reg	557.004,83	520.128,00	2,06
EUR	17.988	Publicis Groupe SA	601.441,28	970.272,72	3,84
EUR	13.189	Randstad NV	655.810,60	850.690,50	3,36
EUR	28.420	Rexel SA	485.378,92	501.328,80	1,98
EUR	27.311	SCOR SE	697.590,58	732.481,02	2,90
EUR	4.691	SEB SA	616.812,07	714.908,40	2,83
EUR	27.330	Spie SAS	562.424,15	530.202,00	2,10
EUR	16.600	Stora Enso Oyj R	250.014,26	255.391,00	1,01
EUR	1.664	Teleperformance SE	449.308,60	569.587,20	2,25
EUR	6.538	Umicore SA	262.365,32	336.707,00	1,33
EUR	39.888	Veolia Environnement SA	776.187,85	1.015.947,36	4,02
EUR	21.553	Verallia SASU Reg S	549.437,40	673.746,78	2,67
EUR	9.407	Worldline SA	697.978,89	742.588,58	2,94
			<u>16.332.193,93</u>	<u>19.149.107,69</u>	<u>75,75</u>
GBP	12.153	Coca-Cola HBC Ltd Reg	280.491,98	370.067,86	1,46
GBP	12.851	Johnson Matthey Plc Reg	361.534,16	460.035,95	1,82
			<u>642.026,14</u>	<u>830.103,81</u>	<u>3,28</u>
SEK	63.997	Electrolux Professional AB B Reg	241.162,63	382.737,60	1,51
SEK	49.487	Elekta AB Shares B	539.206,03	605.094,93	2,39
SEK	21.850	Essity AB B Reg	572.884,82	611.469,13	2,42
			<u>1.353.253,48</u>	<u>1.599.301,66</u>	<u>6,32</u>
<b>Summe Aktien</b>			<u>20.520.763,37</u>	<u>24.065.967,43</u>	<u>95,19</u>
<b>Geschlossene Investmentfonds</b>					
EUR	14.416	Klepierre Dist	276.950,92	313.259,68	1,24
<b>Summe geschlossene Investmentfonds</b>			<u>276.950,92</u>	<u>313.259,68</u>	<u>1,24</u>
<b>Summe des Wertpapierbestandes</b>			<u>20.797.714,29</u>	<u>24.379.227,11</u>	<u>96,43</u>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - ETHOS ESG EUROPE SMALL & MID CAP

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
		Bankguthaben		871.095,47	3,45
		Bankverbindlichkeiten		-13,14	0,00
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		30.585,45	0,12
		Gesamt		<u>25.280.894,89</u>	<u>100,00</u>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - ETHOS ESG EUROPE SMALL & MID CAP

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2021

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	32,83 %
Finanzen	15,30 %
Nachhaltige Konsumgüter	13,37 %
Rohstoffe	9,53 %
Nicht zyklische Konsumgüter	7,02 %
Gesundheitswesen	6,46 %
Technologien	5,09 %
Dienstprogramme	4,02 %
Energie	2,81 %
Gesamt	<u>96,43 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	45,10 %
Niederlande	11,65 %
Schweiz	8,81 %
Deutschland	6,40 %
Schweden	6,32 %
Portugal	5,09 %
Österreich	4,55 %
Irland	2,22 %
Italien	2,13 %
Vereinigtes Königreich	1,82 %
Belgien	1,33 %
Finnland	1,01 %
Gesamt	<u>96,43 %</u>

## CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2021

#### Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	5.870.850,64
Bankguthaben	1.033.678,37
Gründungskosten, netto	475,60
Rechnungsabgrenzungsposten	39,42
Gesamtaktiva	<u>6.905.044,03</u>

#### Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	<u>6.914,67</u>
Gesamtpassiva	<u>6.914,67</u>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<u>6.898.129,36</u>

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
C	4.186,7487	EUR	1.647,61	<u>6.898.129,36</u> <u>6.898.129,36</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

#### Erträge

Andere erhaltene Kommissionen	2.352,40
Gesamterträge	2.352,40

#### Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	24.658,48
Depotgebühren	1.463,07
Bankspesen und sonstige Gebühren	124,32
Transaktionskosten	508,90
Zentralverwaltungsaufwand	12.175,31
Honorare externer Dienstleister	159,47
Sonstiger Verwaltungsaufwand	4.491,53
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	968,44
Bezahlte Bankzinsen	3.374,74
Sonstige Aufwendungen	1.116,79
Gesamtaufwendungen	49.041,05

Summe des Nettoverlustes	-46.688,65
--------------------------	------------

#### Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	272.152,91
- aus Devisengeschäften	2.792,72
Realisiertes Ergebnis	228.256,98

#### Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	211.639,64
Ergebnis	439.896,62

Ausschüttungen	-
----------------	---

Wiederanlage von Anteilen	-
---------------------------	---

Zeichnung von Anteilen	257.335,67
------------------------	------------

Rücknahme von Anteilen	-57.238,46
------------------------	------------

Summe der Veränderungen des Nettovermögens	639.993,83
--	------------

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6.258.135,53
---	--------------

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	6.898.129,36
---	--------------

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. Juni 2021

<b>Nettovermögen</b>	<b>Währung</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	EUR	7.570.777,57	6.258.135,53	6.898.129,36

  

<b>Wert pro Anteilklasse</b>	<b>Währung</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
C	EUR	1.490,68	1.539,51	1.647,61

  

<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>ausgegeben</b>	<b>zurückgenommen</b>	<b>im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>
C	4.065,0105	157,8713	-36,1331	4.186,7487

## CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b><u>Wertpapierbestand</u></b>					
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	777	BlackRock Strateg Fds European Opp Extension A2 Cap	213.573,99	427.373,31	6,20
EUR	266	BNP Paribas Cash Invest Privilege Cap	600.881,55	600.021,57	8,70
EUR	123	CG Nouvelle Asie Z Cap	110.800,86	125.899,11	1,82
EUR	191,3845	Clartan Europe I Cap	201.755,63	227.337,99	3,30
EUR	1.027,9231	Clartan Patrimoine I Cap	1.090.420,82	1.109.211,26	16,08
EUR	209,7641	Clartan Valeurs I Cap	246.735,02	280.580,46	4,07
EUR	1.052	DNCA Value Europe I Cap	197.029,08	216.280,68	3,13
EUR	6.080	Dodge & Cox Wldwide Fds Plc St EUR Cap	233.350,40	257.062,40	3,73
EUR	50	Exane Fds 2 Pleiade A Cap	599.479,34	641.205,50	9,29
EUR	1.600,149	JPMorgan Fds Pacific Equity C Cap	199.918,23	273.113,43	3,96
EUR	436	Kirao Multicaps IC Cap	76.474,40	98.296,20	1,42
EUR	2.948	Lazard GI Active Fds PLC Equity Franchise ACC Cap	275.995,44	360.508,27	5,23
EUR	24,5	Mandarine Valeur I Cap	124.296,10	145.026,28	2,10
EUR	366	Moneta Micro Entreprises C Cap	323.719,68	604.335,54	8,76
EUR	1.019	Moneta Multi Caps FCP Cap	234.365,54	363.497,68	5,27
EUR	182	Pluvalca France Sm Caps A Cap	122.457,37	141.100,96	2,05
Summe des Wertpapierbestandes			4.851.253,45	5.870.850,64	85,11
Bankguthaben				1.033.678,37	14,98
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-6.399,65	-0,09
Gesamt				6.898.129,36	100,00

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes  
zum 30. Juni 2021

---

### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	85,11 %
Gesamt	<u>85,11 %</u>

### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Luxemburg	42,90 %
Frankreich	33,25 %
Irland	8,96 %
Gesamt	<u>85,11 %</u>

### Erläuterung 1 - Allgemeine Informationen

CLARTAN (die "SICAV") ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital mit mehreren Teilfonds nach Luxemburger Recht, die Teil I des Gesetzes von 2010 unterliegt. Die SICAV wurde am 20. August 2014 auf unbestimmte Zeit gegründet und die Satzung wurde am 26. August 2014 veröffentlicht.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Umwandlungspreis jeder Anteilklasse stehen an jedem vollen Bankgeschäftstag in Luxemburg am Sitz der SICAV zur Verfügung.

Die folgenden Dokumente stehen der Öffentlichkeit am Gesellschaftssitz der SICAV und am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung:

- der Prospekt der SICAV einschließlich Satzung und Kurzbeschreibungen,
- die wesentlichen Anlegerinformationen der SICAV (die auch auf der Website [www.clartan.com](http://www.clartan.com) veröffentlicht werden),
- die Finanzberichte der SICAV.

Ein Exemplar der mit der Verwaltungsgesellschaft, den Verwaltern und Anlageberatern der SICAV abgeschlossenen Verträge ist kostenlos am Sitz der SICAV erhältlich.

### Erläuterung 2 - Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

#### a) Darstellung der Finanzberichte

Die Berichte der SICAV sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsmethoden erstellt.

Der Halbjahresabschluss der SICAV wurde unter der Prämisse der Unternehmensfortführung aufgestellt.

#### b) Bewertung der Aktiva

Der Wert aller Barmittel in Kassa oder auf Konto, Wechselguthaben, Sichtscheine und Forderungen, Dividenden und erklärter oder aufgelaufener, aber noch nicht vereinnahmter Zinsen wird mit dem Nennwert dieser Vermögenswerte berechnet, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass diese Beträge in voller Höhe eingehen; in letzterem Fall wird der Wert ermittelt, indem die Gesellschaft nach eigenem Ermessen einen entsprechenden Abzug vornimmt, um den wirklichen Wert dieser Vermögenswerte darzustellen.

Der Wert von allen Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Derivaten, die an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt ist und für das Publikum offen ist, wird anhand des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

Bei Anlagen der Gesellschaft, die an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt ist und für das Publikum offen ist, und die von Marktmachern außerhalb der Börse, an der die Anlagen notiert sind, oder außerhalb des Marktes gehandelt werden, an dem sie üblicherweise gehandelt werden, kann der Verwaltungsrat den Hauptmarkt für die betreffenden Anlagen festlegen, deren Wert dann anhand des zuletzt verfügbaren Kurses auf diesem Markt festgestellt wird.

Derivate, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder nicht an einem anderen ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und für das Publikum offenen Markt gehandelt werden, werden gemäß den Marktpraktiken bewertet, die gegebenenfalls ausführlicher im Prospekt beschrieben sind.

Der Wert der Wertpapiere, die jeden offenen Organismus für gemeinsame Anlagen repräsentieren, wird nach dem letzten offiziellen Nettoinventarwert je Anteil oder nach dem letzten geschätzten Nettoinventarwert bestimmt, falls Letzterer aktueller als der offizielle Nettoinventarwert ist, unter der Bedingung, dass die Gesellschaft die Sicherheit hat, dass die für diese Schätzung verwendete Bewertungsmethode mit der für die Berechnung des offiziellen Nettoinventarwerts verwendeten Methode übereinstimmt.

Im Fall von:

- Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und/oder Derivaten, die am Bewertungstag im Portfolio gehalten werden und die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und für das Publikum offenen Markt notiert sind oder gehandelt werden, oder,
- Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und/oder Derivaten, die an einer Börse oder an einem anderen Markt notiert sind oder gehandelt werden, für die jedoch der ermittelte Preis nach Auffassung des Verwaltungsrats für den tatsächlichen Wert dieser Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und/oder Derivate nicht repräsentativ ist, oder,
- Derivaten, die außerbörslich gehandelt werden, und/oder Wertpapieren, die Organismen für gemeinsame Anlagen repräsentieren, deren Preis nach Auffassung des Verwaltungsrats für den tatsächlichen Wert dieser Derivate oder Wertpapiere, die Organismen für gemeinsame Anlagen repräsentieren, nicht repräsentativ ist,

schätzt der Verwaltungsrat den wahrscheinlichen Realisierungswert sorgfältig und nach Treu und Glauben.

c) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

d) Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Wertpapieren

Die aus Wertpapierverkäufen realisierten Werterhöhungen und Wertverminderungen werden auf der Grundlage der Durchschnittseinstandspreise berechnet. Die nettorealisierten Gewinne und Verluste auf Wertpapierverkäufen werden netto in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

e) Erträge des Wertpapierbestandes

Dividendenerträge werden am Ex-Datum abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

f) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Die Devisentermingeschäfte werden am Abschlussdatum auf der Grundlage der an diesem Datum geltenden Wechselkurse für die Restlaufzeit festgelegt. Nicht nettorealisierte Gewinne / (Verluste) werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) und die Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

g) Gründungskosten

Die Gründungskosten werden linear über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

Werden nach der Gründung der SICAV weitere Teilfonds aufgelegt, so werden die Gründungskosten, in Verbindung mit der Auflegung des neuen Teilfonds, dem jeweiligen Teilfonds belastet und können maximal über einen Zeitraum von fünf Jahren ab dem Auflegungsdatum dieses Teilfonds abgeschrieben werden.

Die Gründungskosten werden unter der Rubrik "Sonstige Aufwendungen" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

h) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, welche auf eine andere Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Berichtsdatum gültigen Wechselkursen umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in einer anderen Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds, wurden zu dem am Tag der Transaktion gültigen Wechselkurs umgerechnet. Die nettorealisierten Wechselkursgewinne oder -verluste, die sich daraus ergeben, werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

i) Konsolidierung

Der konsolidierte Finanzbericht der SICAV wird in Euros (EUR) geführt und entspricht der Summe der jeweiligen Positionen in den Finanzberichten der einzelnen Teilfonds.

j) Transaktionskosten

Die Transaktionsgebühren, die unter der Rubrik "Transaktionskosten" in den Aufwendungen der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen werden, bestehen hauptsächlich aus von der SICAV getragenen Maklergebühren und aus Abwicklungsgebühren, die an die Depotstelle gezahlt werden sowie aus Kosten in Bezug auf Geschäfte mit Finanzinstrumenten und Derivaten.

Die Transaktionsgebühren auf Anleihen sind im Einstandswert der Investitionen enthalten.

## CLARTAN

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2021

#### Erläuterung 3 - Verwaltungsvergütung

Die SICAV hat CLARTAN ASSOCIES (ROUVIER ASSOCIES bis zum 16. Januar 2020), eine Gesellschaft, die als vereinfachte Aktiengesellschaft nach französischem Recht gegründet wurde, als Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung, der Zentralverwaltung und dem Vertrieb beauftragt.

Die Verwaltungsvergütung, die an der Verwaltungsgesellschaft gezahlt wird, wird auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens des Teilfonds mit den folgenden Sätzen berechnet:

Teilfonds	Anteil- klassen	Währung	Jährlicher effektiver Satz der Verwaltungsvergütung
CLARTAN - VALEURS	C	EUR	1,80 %
	D	EUR	1,80 %
	I	EUR	1,20 %
CLARTAN - EUROPE	C	EUR	1,80 %
	D	EUR	1,80 %
	I	EUR	1,20 %
CLARTAN - EVOLUTION	C	EUR	1,60 %
	D	EUR	1,60 %
	I	EUR	1,10 %
CLARTAN - PATRIMOINE	C	EUR	0,90 %
	D	EUR	0,90 %
	I	EUR	0,60 %
CLARTAN - ETHOS ESG EUROPE SMALL & MID CAP	C	EUR	1,80 %
	D	EUR	1,80 %
	I	EUR	1,20 %
CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED	C	EUR	1,00 %

#### Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühr der Zielfonds

Die Verwaltungsgebühren der vom Teilfonds CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED erworbenen Zielfonds betragen maximal 2,50% p.a., berechnet auf das Nettovermögen der Zielfonds.

#### Erläuterung 5 - Rückerstattung von Verwaltungsgebühren

Rückerstattungen von Gebühren, bezogen auf Investitionen in OGAW oder andere OGA, werden der SICAV gutgeschrieben und unter der Rubrik "Andere erhaltene Kommissionen" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.



### Erläuterung 6 - Depotgebühren und Zentralverwaltungsaufwand

Als Depot- und zentrale Verwaltungsstelle erhält BANQUE DE LUXEMBOURG Depotgebühren, die in 3 Teile aufgeteilt sind:

- Verwahrungskosten
- Depotkosten
- Gebühren für die Aufsicht der Liquidationsströme

Die Vergütung der Depotstelle wird unter der Rubrik "Depotgebühren" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Die Rubrik "Zentralverwaltungsaufwand" die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen wird, besteht hauptsächlich aus Verwaltungsstellenkosten.

### Erläuterung 7 - Gebühren bei Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen

Ein Ausgabeaufschlag zugunsten der beteiligten Vertriebsstellen und Vermittlern die an der Vermarktung und Platzierung der Anteile tätig sind, kann bei der Zeichnung des Teilfonds der SICAV erhoben werden.

Dieser Ausgabeaufschlag beläuft sich auf maximal 3,00% des Zeichnungsbetrags mit Ausnahme des Teilfonds CLARTAN - PATRIMOINE für den der Ausgabeaufschlag maximal 1,00% des Zeichnungsbetrags beträgt.

Für Anteile der Klasse I, E und Z werden keine Ausgabeaufschläge erhoben.

Bei der Rücknahme und beim Umtausch von Anteilen des Teilfonds der SICAV wird keine Gebühr erhoben.

### Erläuterung 8 - Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")

Die SICAV unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung.

Die SICAV unterliegt gemäß den Luxemburger Gesetzen einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05% des Nettovermögens der SICAV, die vierteljährlich zu zahlen ist und auf der Grundlage des Nettovermögens jedes Teilfonds am letzten Tag des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Die Anteilklasse I, die sich ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 (2) des geänderten Gesetzes von 2010 richtet, unterliegt einem ermäßigten Kapitalsteuersatz von 0,01%.

Gemäß Artikel 175 (a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGA's angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

### Erläuterung 9 - Jährliche belgische Steuer

Die belgische Gesetzgebung (der "Code des droits de succession, Livre II bis") schreibt den Organismen für gemeinsame Anlagen, welche eine Zulassung zum öffentlichen Vertrieb in Belgien haben, die Zahlung einer jährlichen Steuer vor. Diese Steuer beträgt 0,0925% berechnet auf die Gesamtsumme der in Belgien gezeichneten Nettobeträge zum 31. Dezember des Vorjahres, ab der Einschreibung der SICAV bei der "Financial Services and Markets authority" ("FSMA").

## CLARTAN

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2021

Der SICAV wird vorgeschrieben diese Steuer spätestens am 31. März jeden Jahres zu zahlen.

Diese Steuer ist unter der Rubrik "Andere Steuern" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

#### Erläuterung 10 - Wertpapierbestandsveränderungen

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der SICAV erhältlich.

#### Erläuterung 11 - Kreuz-Investitionen

Gemäß Art. 181 des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen, investierten die Teilfonds CLARTAN – EUROPE, CLARTAN – VALEURS, CLARTAN – EVOLUTION, CLARTAN – PATRIMOINE und CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED zum 30. Juni 2021 in die unten beschriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anzahl	Bezeichnung	Währung des Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
CLARTAN - EUROPE	1200	Clartan Ethos Esg EURpe SAI & Mid I Cap	EUR	1.520.172,00	1,93%
CLARTAN - VALEURS	2152	Clartan Ethos Esg EURpe SAI & Mid I Cap	EUR	2.726.175,12	0,55%
CLARTAN - EVOLUTION	900	Clartan Ethos Esg EURpe SAI & Mid I Cap	EUR	1.140.129,00	2,36%
CLARTAN - PATRIMOINE	2152	Clartan Ethos Esg EURpe SAI & Mid I Cap	EUR	2.726.175,12	0,98%
CLARTAN - PATRIMOINE	104	Clartan Evolution I Cap	EUR	7.012.369,52	2,51%
CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED	191,3845	Clartan Europe I Cap	EUR	227.337,99	3,30%
CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED	1027,9231	Clartan Patrimoine I Cap	EUR	1.109.211,26	16,08%
CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED	209,7641	Clartan Valeurs I Cap	EUR	280.580,46	4,07%
				16.742.150,47	31,78%

Die konsolidierte Vermögensaufstellung wurde nicht angepasst um die Auswirkung des vorangehenden zu neutralisieren.

Die in der Erläuterung 7 aufgeführten Gebühren bei Zeichnungen und Rücknahmen und die in der Erläuterung 3 aufgeführte Verwaltungsvergütung werden nicht auf den Nettoinventarwert der Investition der folgenden Teilfonds angewendet:

CLARTAN - EUROPE in den Teilfonds CLARTAN - ETHOS ESG EUROPE SMALL & MID CAP.  
CLARTAN - VALEURS in den Teilfonds CLARTAN - ETHOS ESG EUROPE SMALL & MID CAP.  
CLARTAN - EVOLUTION in den Teilfonds CLARTAN - ETHOS ESG EUROPE SMALL & MID CAP.  
CLARTAN - PATRIMOINE in den Teilfonds CLARTAN - ETHOS ESG EUROPE SMALL & MID CAP und CLARTAN - EVOLUTION.  
CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED in den Teilfonds CLARTAN - EUROPE, CLARTAN - PATRIMOINE und CLARTAN - VALEURS.

## **CLARTAN**

### **Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2021

---

#### **Erläuterung 12 - Ereignisse**

Ein neuer Verkaufsprospekt datiert vom 8. März 2021, der die neuen "SFDR"-Angaben enthält, wurde herausgegeben und erhielt das CSSF-Visum.

Mit Zirkularbeschluss vom 29. Juni 2021 hat der Verwaltungsrat der SICAV beschlossen:

1. Im allgemeinen Teil des Prospekts, Kapitel 7 „Risiken in Zusammenhang mit Anlagen in der SICAV“, ein Abschnitt bezüglich der spezifischen Risiken in Zusammenhang mit Anlagen in China und bezüglich der spezifischen Risiken in Zusammenhang mit China Connect hinzufügen.
2. Für die Teilfonds CLARTAN - VALEURS und CLARTAN - EVOLUTION, die Anlagepolitik so zu ändern, dass jeder Teilfonds bis zu 20% seines Nettovermögens in Aktien chinesischer Unternehmen und insbesondere über die Plattformen Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in an den Märkten der Volksrepublik China notierte chinesische A-Aktien investieren kann.
3. Das Factsheet des Teilfonds CLARTAN - PATRIMOINE wie im Prospekt vom 2. August 2021 beschrieben, zu aktualisieren.

Die oben genannten Änderungen treten am 2. August 2021 in Kraft.

#### **Erläuterung 13 - Ereignisse nach dem Halbjahresabschluss**

Es gab keine Ereignisse nach dem Halbjahresabschluss.

**1 - Informationen betreffend die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Barsicherheiten (EU Verordnung 2015/2365, im Folgenden "SFTR")**

Im Berichtszeitraum hat die SICAV keine Geschäfte getätigt, die den Veröffentlichungspflichten der SFTR unterliegen. Dementsprechend sind keine Informationen über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten zu melden.

**2 - Total Expense Ratio ("TER")**

Die unter "Entwicklung des Nettovermögens" dieses Berichtes ausgewiesene TER wurde gemäß den "Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen", die von der Swiss Funds & Asset Management Association "SFAMA" am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden und wie am 20. April 2015 geändert, ermittelt.

Die TER ist auf die letzten 12 Monate berechnet, die dem Datum dieses Berichts vorausgingen.

Die Transaktionskosten werden nicht in der TER-Berechnung erfasst.

Die Asset Management Plattform "AMP" Schweiz und die Swiss Funds and Asset Management Association "SFAMA" fusionieren im Herbst 2020 zur Asset Management Association Schweiz "AMAS".