



Ungeprüfter Halbjahresbericht bis zum 30. juni 2022

Clartan

SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

R.C.S. Luxembourg B 189673

Verwaltungsgesellschaft : Clartan Associés
11, avenue Myron Herrick - 75008 Paris

**Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2022**

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

Management und Verwaltung	2
Informationen für die Anleger in Deutschland und in der Schweiz	5
Kombinierte Vermögensaufstellung	6
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	7
CLARTAN - VALEURS	8
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
CLARTAN - EUROPE	14
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
CLARTAN - EVOLUTION	20
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
CLARTAN - PATRIMOINE	26
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
CLARTAN - ETHOS ESG EUROPE SMALL & MID CAP	32
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
CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED	38
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
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	43
Zusätzliche Informationen	50

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

Amélie GUITTET GARREAU
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
3, Rue Belle-Vue
L-1227 LUXEMBURG
(seit dem 21. April 2022)

Nicolas JORDAN
Manager
CLARTAN ASSOCIES SUISSE, S.à r.l.
14, Avenue de Mon Repos
CH-1005 LAUSANNE
(bis zum 21. April 2022)

Elizabeth de SAINT LEGER
Finanzmanagerin
CLARTAN ASSOCIES
Vereinfachte Aktiengesellschaft nach französischem Recht
11, Avenue Myron Herrick
F-75008 PARIS

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

CLARTAN

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Verwaltungsratsmitglied

Guillaume BRISSET
Generaldirektor
11, Avenue Myron Herrick
F-75008 PARIS

Marc de ROÜALLE
Stellvertretender Generaldirektor
11, Avenue Myron Herrick
F-75008 PARIS

Transferstelle in Frankreich

CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)
Société Anonyme
6, Avenue de Provence
F-75009 PARIS

**Depotstelle,
Zentralverwaltung,
Hauptzahlstelle und
Domizilstelle**

BANQUE DE LUXEMBOURG
Société Anonyme
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

**Unterauftragnehmer der
Zentralverwaltung**

EUROPEAN FUND ADMINISTRATION
Société Anonyme
2, Rue d'Alsace
L-1122 LUXEMBURG

Abschlussprüfer

PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative
2, Rue Gerhard Mercator
L-2182 LUXEMBURG

Globale Vertriebsstelle

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

**Zahl- und Informationsstelle
in Deutschland**

MARCARD, STEIN & Co AG
Ballindamm 36,
D-20095 HAMBURG

**Zahlstelle und Vertreter
in Österreich**

ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN
SPARKASSEN AG
Am Belvedere 1
A-1100 WIEN

Zahlstelle in Belgien

CACEIS Belgium SA
Avenue du Port 86 C b320
B-1000 BRÜSSEL

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 veröffentlicht. Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland werden sowohl auf der Internetseite www.fundinfo.com publiziert als auch an die Anleger, die im Aktionärsregister der Gesellschaft eingetragen sind, per Post geschickt.

Für den Angebot der Anteile in der Schweiz

Der Prospekt für die Schweiz, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) bzw. das Basisinformationsblatt, die Satzung der SICAV, die Halbjahres- und Jahresberichte sowie eine Liste der Käufe und Verkäufe sind kostenlos beim Vertreter des Fonds in der Schweiz erhältlich:

CARNEGIE FUND SERVICES S.A.
11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf
Telefon: +41 22 705 11 78
Internet: www.carnegie-fund-services.ch

Zahlstelle in der Schweiz:

BANQUE CANTONALE DE GENEVE
17, quai de l'Ile, CH-1204 Genf

Die aktuellen Aktienkurse finden Sie unter www.fundinfo.com.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und in den Wertentwicklungsdaten sind nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobenen Gebühren berücksichtigt. Für Fondsanteile, die in der Schweiz angeboten werden, befindet sich der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand ist am Sitz des Vertreters oder am Sitz bzw. Wohnort des Anlegers.

Zum Datum des Jahresabschlusses wird der Teilfonds CLARTAN – MULTIMANAGERS BALANCED nicht in der Schweiz angeboten.

CLARTAN

Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR) zum 30. Juni 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	736.648.913,94
Bankguthaben	57.918.882,17
Gründungskosten, netto	22.447,59
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	158.312,07
Ausstehende Zeichnungsbeträge	89.164,60
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.045.828,78
Rechnungsabgrenzungsposten	6.049,46
	<hr/>
Gesamtaktiva	795.889.598,61
	<hr/>

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	1.312.143,68
	<hr/>
Gesamtpassiva	1.312.143,68
	<hr/>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	794.577.454,93
	<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 2022 bis zum 30. Juni 2022

Erträge

Nettodividendenerträge	17.443.156,10
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	668.661,58
Bankzinsen	177,38
Andere erhaltene Kommissionen	1.937,76
Gesamterträge	<u>18.113.932,82</u>

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	6.109.394,22
Depotgebühren	176.466,12
Bankspesen und sonstige Gebühren	30.659,35
Transaktionskosten	600.919,81
Zentralverwaltungsaufwand	222.337,87
Honorare externer Dienstleister	24.518,45
Sonstiger Verwaltungsaufwand	148.398,54
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	181.966,04
Andere Steuern	6.372,84
Bezahlte Bankzinsen	187.439,14
Sonstige Aufwendungen	193.973,13
Gesamtaufwendungen	<u>7.882.445,51</u>

Summe der Nettoerträge 10.231.487,31

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	9.287.608,70
- aus Devisentermingeschäften	-192,48
- aus Devisengeschäften	-45.536,47
Realisiertes Ergebnis	<u>19.473.367,06</u>

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren -103.019.620,31

Ergebnis -83.546.253,25

Ausschüttungen -234.746,92

Wiederanlage von Anteilen 2.124,32

Zeichnung von Anteilen 94.746.539,69

Rücknahme von Anteilen -87.669.967,20

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -76.702.303,36

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 871.279.758,29

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 794.577.454,93

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CLARTAN - VALEURS

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	394.300.352,56
Bankguthaben	28.468.777,99
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	158.312,07
Ausstehende Zeichnungsbeträge	50.483,20
Forderungen aus Wertpapiererträgen	437.468,94
Rechnungsabgrenzungsposten	3.165,81
Gesamtaktiva	423.418.560,57

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	780.366,76
Gesamtpassiva	780.366,76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	422.638.193,81

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
C	2.930.448,4199	EUR	127,81	374.555.260,50
D	41.954,5202	EUR	95,42	4.003.469,37
I	36.490,2879	EUR	1.207,98	44.079.463,94
				422.638.193,81

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CLARTAN - VALEURS

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

Erträge	
Nettodividendenerträge	11.943.714,27
Bankzinsen	1,69
Gesamterträge	11.943.715,96
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	3.880.354,12
Depotgebühren	89.845,28
Bankspesen und sonstige Gebühren	13.655,02
Transaktionskosten	267.342,10
Zentralverwaltungsaufwand	55.708,76
Honorare externer Dienstleister	12.921,45
Sonstiger Verwaltungsaufwand	55.529,45
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	99.712,00
Andere Steuern	3.483,42
Bezahlte Bankzinsen	100.907,37
Sonstige Aufwendungen	115.042,71
Gesamtaufwendungen	4.694.501,68
Summe der Nettoerträge	7.249.214,28
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	1.180.226,16
- aus Devisengeschäften	-68.501,39
Realisiertes Ergebnis	8.360.939,05
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-53.559.264,70
Ergebnis	-45.198.325,65
Ausschüttungen	-163.259,60
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	40.818.909,26
Rücknahme von Anteilen	-28.739.424,95
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-33.282.100,94
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	455.920.294,75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	422.638.193,81

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CLARTAN - VALEURS

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 30. Juni 2022

Nettovermögen	Währung	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
	EUR	498.569.218,61	455.920.294,75	422.638.193,81

Wert pro Anteilklasse	Währung	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
C	EUR	129,31	141,67	127,81
D	EUR	104,10	109,78	95,42
I	EUR	1.210,52	1.334,70	1.207,98

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
C	2.973.258,1285	148.507,5185	-191.317,2271	2.930.448,4199
D	42.424,8992	1.613,0000	-2.083,3790	41.954,5202
I	22.508,8507	15.349,4225	-1.367,9853	36.490,2879

TER pro Anteilklasse zum 30.06.2022

(in %)

C	1,99
D	1,98
I	1,36

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
D	EUR	3,84	06.05.2022

CLARTAN - VALEURS

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	19.000	Co Financière Richemont SA	2.231.951,67	1.929.983,19	0,46
CHF	184.670	Novartis AG Reg	11.590.654,00	14.920.003,15	3,53
CHF	41.473	Roche Holding Ltd Pref	11.493.936,66	13.201.874,58	3,12
			<u>25.316.542,33</u>	<u>30.051.860,92</u>	<u>7,11</u>
EUR	93.760	Airbus SE	9.673.005,90	8.668.112,00	2,05
EUR	811.957	ALD SA	10.923.076,59	9.028.961,84	2,14
EUR	63.030	Allianz SE Reg	12.988.625,82	11.479.023,60	2,72
EUR	21.010	Amundi SA	1.591.990,73	1.096.722,00	0,26
EUR	300.956	BNP Paribas SA A	14.686.500,67	13.652.868,94	3,23
EUR	85.210	Danone	5.329.152,40	4.538.284,60	1,07
EUR	1.117.624	Elis SA	15.674.766,72	14.193.824,80	3,36
EUR	1.081.700	ENI SpA	14.315.496,75	12.253.497,60	2,90
EUR	9.339	Euroapi SAS	97.432,34	140.589,31	0,03
EUR	154.668	Gaztransport et technigaz SA	8.298.770,90	18.482.826,00	4,37
EUR	100.813	Imerys SA	4.400.748,55	2.929.625,78	0,69
EUR	222.982	Industria de Diseno Textil SA	5.267.029,17	4.814.181,38	1,14
EUR	5.218.420	Intesa Sanpaolo SpA	12.396.136,64	9.288.787,60	2,20
EUR	105.900	Kion Group AG	9.059.389,73	4.192.581,00	0,99
EUR	72.600	Legrand Holding SA	5.895.180,39	5.115.396,00	1,21
EUR	15.130	Linde PLC Reg	4.380.566,38	4.144.863,50	0,98
EUR	156.000	Orange SA	1.733.737,20	1.750.320,00	0,42
EUR	261.885	Publicis Groupe SA	9.844.436,24	12.219.554,10	2,89
EUR	657.108	Rexel SA	9.162.519,75	9.643.059,90	2,28
EUR	56.932	Rubis SCA	2.611.974,27	1.268.444,96	0,30
EUR	214.807	Sanofi SA	16.093.950,77	20.694.506,38	4,90
EUR	16.000	Schneider Electric SE	2.012.016,00	1.806.400,00	0,43
EUR	862.880	Shell Plc	16.986.136,44	21.438.253,60	5,07
EUR	510.480	Société Générale SA	14.008.537,06	10.663.927,20	2,52
EUR	1.215.949	Stellantis NV	17.234.132,23	14.326.311,12	3,39
EUR	306.000	Stora Enso Oyj R	4.979.976,80	4.579.290,00	1,08
EUR	328.889	Technip Energies NV	3.945.939,98	3.912.134,66	0,93
EUR	370.059	Totalenergies SE	14.551.243,49	18.639.871,83	4,41
EUR	64.900	Unibail-Rodamco-Westfield	5.202.254,32	3.157.385,00	0,75
EUR	1.111.000	Unicredit SpA Reg	13.087.460,90	10.071.215,00	2,38
EUR	174.040	Universal Music Group NV	3.000.588,57	3.330.081,36	0,79
EUR	494.012	Veolia Environnement SA	9.891.538,40	11.505.539,48	2,72
EUR	1.262.600	Vivendi	11.448.968,86	12.242.169,60	2,90
EUR	16.347	Worldline SA	467.353,34	578.356,86	0,14
			<u>291.240.634,30</u>	<u>285.846.967,00</u>	<u>67,64</u>
GBP	114.580	AstraZeneca Plc	10.034.142,07	14.369.843,67	3,40
GBP	39.000	Aveva Group Plc Reg	1.494.967,65	1.019.435,08	0,24
GBP	1.806.905	Page Gr Plc	9.514.243,86	8.384.559,85	1,98
GBP	5.755.500	Vodafone Group Plc	8.504.967,07	8.465.293,34	2,00
			<u>29.548.320,65</u>	<u>32.239.131,94</u>	<u>7,62</u>
SEK	373.900	Assa Abloy AB B	8.838.288,74	7.583.192,74	1,80
USD	139.930	IBM Corp	17.737.545,34	18.887.874,47	4,47
USD	175.900	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	12.304.949,99	13.802.936,90	3,27
			<u>30.042.495,33</u>	<u>32.690.811,37</u>	<u>7,74</u>
Summe Aktien			<u>384.986.281,35</u>	<u>388.411.963,97</u>	<u>91,91</u>

* 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 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Geschlossene Investmentfonds					
EUR	189.710	Klepierre Dist	4.307.333,11	3.483.075,60	0,82
Summe geschlossene Investmentfonds			4.307.333,11	3.483.075,60	0,82
Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte					
CHF	393.600	Co Financière Richemont SA Call Wts 22.11.23	0,00	204.527,15	0,05
Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte			0,00	204.527,15	0,05
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	2.152	Clartan Ethos Esg EURpe SAI & Mid I Cap	2.156.883,48	2.200.785,84	0,52
Summe Investmentfonds (OGAW)			2.156.883,48	2.200.785,84	0,52
Summe des Wertpapierbestandes			391.450.497,94	394.300.352,56	93,30
Bankguthaben				28.468.777,99	6,74
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-130.936,74	-0,04
Gesamt				422.638.193,81	100,00

* 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 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	18,24 %
Energie	17,98 %
Industrie	16,15 %
Gesundheitswesen	14,98 %
Nachhaltige Konsumgüter	11,62 %
Technologien	4,85 %
Rohstoffe	2,75 %
Dienstprogramme	2,72 %
Telekommunikationsdienste	2,42 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,07 %
Investmentfonds	0,52 %
Gesamt	<u>93,30 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	42,77 %
Niederlande	11,30 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,74 %
Vereinigtes Königreich	7,62 %
Italien	7,48 %
Schweiz	7,16 %
Deutschland	3,71 %
Schweden	1,80 %
Spanien	1,14 %
Finnland	1,08 %
Irland	0,98 %
Luxemburg	0,52 %
Gesamt	<u>93,30 %</u>

CLARTAN - EUROPE

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	60.240.948,14
Bankguthaben	3.754.021,14
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.954,27
Forderungen aus Wertpapiererträgen	14.005,20
Rechnungsabgrenzungsposten	532,23
Gesamtaktiva	64.011.460,98

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	130.547,34
Gesamtpassiva	130.547,34
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	63.880.913,64

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
C	229.917,1623	EUR	265,89	61.132.380,26
D	2.498,2455	EUR	80,40	200.863,59
I	2.481,9403	EUR	1.026,48	2.547.669,79
				63.880.913,64

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CLARTAN - EUROPE

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

Erträge	
Nettodividendenerträge	2.073.183,80
Bankzinsen	6,27
Gesamterträge	2.073.190,07
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	623.933,91
Depotgebühren	16.151,51
Bankspesen und sonstige Gebühren	3.332,18
Transaktionskosten	83.387,44
Zentralverwaltungsaufwand	36.344,81
Honorare externer Dienstleister	2.075,13
Sonstiger Verwaltungsaufwand	21.540,36
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	16.106,16
Andere Steuern	801,25
Bezahlte Bankzinsen	5.486,19
Sonstige Aufwendungen	21.000,29
Gesamtaufwendungen	830.159,23
Summe der Nettoerträge	1.243.030,84
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	3.015.175,60
- aus Devisengeschäften	-13.215,49
Realisiertes Ergebnis	4.244.990,95
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-15.655.421,26
Ergebnis	-11.410.430,31
Ausschüttungen	-8.593,96
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	3.839.283,59
Rücknahme von Anteilen	-5.269.459,58
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-12.849.200,26
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	76.730.113,90
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	63.880.913,64

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CLARTAN - EUROPE

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 30. Juni 2022

Nettovermögen	Währung	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
	EUR	73.567.239,18	76.730.113,90	63.880.913,64

Wert pro Anteilklasse	Währung	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
C	EUR	275,49	312,81	265,89
D	EUR	88,23	98,34	80,40
I	EUR	1.053,61	1.203,89	1.026,48

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
C	237.115,3209	9.298,3265	-16.496,4851	229.917,1623
D	2.498,2455	92,0000	-92,0000	2.498,2455
I	1.920,1461	905,2265	-343,4323	2.481,9403

TER pro Anteilklasse zum 30.06.2022

(in %)

C	2,08
D	2,08
I	1,46

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
D	EUR	3,44	06.05.2022

CLARTAN - EUROPE

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	9.670	Co Financière Richemont SA	1.048.314,36	982.259,86	1,54
CHF	6.071	Roche Holding Ltd Pref	1.528.154,72	1.932.548,42	3,02
CHF	7.420	Swatch Group AG	2.045.019,83	1.679.440,62	2,63
			<u>4.621.488,91</u>	<u>4.594.248,90</u>	<u>7,19</u>
EUR	199.770	ALD SA	2.792.352,42	2.221.442,40	3,48
EUR	25.740	Alstom	738.839,53	555.726,60	0,87
EUR	31.101	Atos SE	1.564.212,43	397.626,29	0,62
EUR	29.588	Bastide Le Confort Medical SA	743.356,27	1.044.456,40	1,63
EUR	45.570	BNP Paribas SA A	2.266.814,93	2.067.283,05	3,24
EUR	71.400	Bouygues SA	2.261.190,01	2.096.304,00	3,28
EUR	25.340	Cie de Saint-Gobain SA	1.459.154,33	1.037.546,30	1,62
EUR	42.200	Danone	2.657.701,13	2.247.572,00	3,52
EUR	7.300	Dassault Aviation SA	770.514,27	1.086.970,00	1,70
EUR	154.780	Elis SA	2.173.288,53	1.965.706,00	3,08
EUR	78.190	ENI SpA	1.061.667,91	885.736,32	1,39
EUR	11.917	Gaztransport et technigaz SA	712.823,98	1.424.081,50	2,23
EUR	19.310	Imerys SA	697.047,82	561.148,60	0,88
EUR	68.250	Industria de Diseno Textil SA	1.704.757,80	1.473.517,50	2,31
EUR	878.000	Intesa Sanpaolo SpA	1.921.681,30	1.562.840,00	2,45
EUR	14.990	Kion Group AG	1.186.077,80	593.454,10	0,93
EUR	12.540	Legrand Holding SA	1.050.509,02	883.568,40	1,38
EUR	120.000	Orange SA	1.333.716,00	1.346.400,00	2,11
EUR	39.852	Publicis Groupe SA	1.441.202,20	1.859.494,32	2,91
EUR	62.460	Renault SA	2.025.507,40	1.485.923,40	2,33
EUR	97.530	Rexel SA	1.482.727,67	1.431.252,75	2,24
EUR	56.709	Rubis SCA	2.573.450,84	1.263.476,52	1,98
EUR	30.630	Sanofi SA	2.441.443,27	2.950.894,20	4,62
EUR	43.060	Shell Plc	884.878,24	1.069.825,70	1,67
EUR	102.320	Société Générale SA	2.663.619,44	2.137.464,80	3,35
EUR	5.470	SOMFY SA	302.519,21	678.280,00	1,06
EUR	14.262	STEF SA	956.634,68	1.180.893,60	1,85
EUR	172.610	Stellantis NV	2.417.230,21	2.033.691,02	3,18
EUR	153.870	Technip Energies NV	1.835.303,55	1.830.283,65	2,86
EUR	21.220	Totalenergies SE	883.042,50	1.068.851,40	1,67
EUR	25.250	Unibail-Rodamco-Westfield	2.630.745,89	1.228.412,50	1,92
EUR	28.530	Universal Music Group NV	499.146,59	545.893,02	0,85
EUR	62.270	Veolia Environnement SA	1.346.451,64	1.450.268,30	2,27
EUR	166.500	Vivendi	1.459.772,78	1.614.384,00	2,53
EUR	40.495	Worldline SA	2.282.171,40	1.432.713,10	2,24
			<u>55.221.552,99</u>	<u>48.713.381,74</u>	<u>76,25</u>
GBP	14.070	AstraZeneca Plc	1.277.460,64	1.764.563,63	2,76
GBP	151.000	EasyJet Plc	1.086.586,83	642.819,26	1,01
GBP	392.000	Page Gr Plc	2.061.984,31	1.818.992,95	2,85
			<u>4.426.031,78</u>	<u>4.226.375,84</u>	<u>6,62</u>
SEK	60.000	Munters Group AB B Reg	353.187,47	330.680,10	0,52
			<u>64.622.261,15</u>	<u>57.864.686,58</u>	<u>90,58</u>
Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte					
CHF	64.020	Co Financière Richemont SA Call Wts 22.11.23	0,00	33.266,84	0,05
			<u>0,00</u>	<u>33.266,84</u>	<u>0,05</u>

* 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 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Aktien					
RON	2.475.492	Banca Transilvania SA	<u>606.628,89</u>	<u>1.115.790,72</u>	<u>1,75</u>
Summe Aktien			<u>606.628,89</u>	<u>1.115.790,72</u>	<u>1,75</u>
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	1.200	Clartan Ethos Esg EURpe SAI & Mid I Cap	<u>1.200.000,00</u>	<u>1.227.204,00</u>	<u>1,92</u>
Summe Investmentfonds (OGAW)			<u>1.200.000,00</u>	<u>1.227.204,00</u>	<u>1,92</u>
Summe des Wertpapierbestandes			66.428.890,04	60.240.948,14	94,30
Bankguthaben				3.754.021,14	5,88
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-114.055,64	-0,18
Gesamt				<u>63.880.913,64</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 - EUROPE

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	22,79 %
Nachhaltige Konsumgüter	18,33 %
Finanzen	15,79 %
Gesundheitswesen	12,03 %
Energie	11,80 %
Nicht zyklische Konsumgüter	3,52 %
Technologien	2,86 %
Dienstprogramme	2,27 %
Telekommunikationsdienste	2,11 %
Investmentfonds	1,92 %
Rohstoffe	0,88 %
Gesamt	<u>94,30 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	63,47 %
Schweiz	7,24 %
Vereinigtes Königreich	6,62 %
Niederlande	5,70 %
Italien	3,84 %
Spanien	2,31 %
Luxemburg	1,92 %
Rumänien	1,75 %
Deutschland	0,93 %
Schweden	0,52 %
Gesamt	<u>94,30 %</u>

CLARTAN - EVOLUTION

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	38.698.108,92
Bankguthaben	3.124.600,31
Ausstehende Zeichnungsbeträge	14.235,50
Forderungen aus Wertpapiererträgen	63.429,61
Rechnungsabgrenzungsposten	324,82
Gesamtaktiva	41.900.699,16

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	74.020,23
Gesamtpassiva	74.020,23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	41.826.678,93

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
C	274.211,0251	EUR	115,77	31.744.969,53
D	1.070,1950	EUR	86,14	92.187,63
I	162,3494	EUR	61.531,00	9.989.521,77
				41.826.678,93

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CLARTAN - EVOLUTION

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

Erträge	
Nettodividenderträge	750.096,64
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	69.115,63
Bankzinsen	40,13
Gesamterträge	819.252,40
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	322.071,39
Depotgebühren	10.058,68
Bankspesen und sonstige Gebühren	2.743,91
Transaktionskosten	43.576,75
Zentralverwaltungsaufwand	26.612,94
Honorare externer Dienstleister	1.296,62
Sonstiger Verwaltungsaufwand	20.397,77
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	8.395,55
Bezahlte Bankzinsen	18.005,84
Sonstige Aufwendungen	10.762,63
Gesamtaufwendungen	463.922,08
Summe der Nettoerträge	355.330,32
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	1.569.244,94
- aus Devisentermingeschäften	-105,73
- aus Devisengeschäften	11.924,83
Realisiertes Ergebnis	1.936.394,36
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-5.395.241,65
Ergebnis	-3.458.847,29
Ausschüttungen	-2.093,24
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	4.572.107,43
Rücknahme von Anteilen	-6.107.612,18
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-4.996.445,28
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	46.823.124,21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	41.826.678,93

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CLARTAN - EVOLUTION

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 30. Juni 2022

Nettovermögen	Währung	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
	EUR	41.354.480,14	46.823.124,21	41.826.678,93

Wert pro Anteilklasse	Währung	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
C	EUR	119,99	125,33	115,77
D	EUR	92,94	95,23	86,14
I	EUR	63.272,62	66.441,61	61.531,00

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
C	271.994,2703	10.589,9315	-8.373,1767	274.211,0251
D	1.299,7370	18,4900	-248,0320	1.070,1950
I	189,7769	49,2906	-76,7181	162,3494

TER pro Anteilklasse zum 30.06.2022

(in %)

C	1,92
D	1,92
I	1,39

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
D	EUR	1,90	06.05.2022

CLARTAN - EVOLUTION

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	11.397	Novartis AG Reg	765.275,42	920.795,34	2,20
CHF	2.231	Roche Holding Ltd Pref	541.565,55	710.182,10	1,70
			1.306.840,97	1.630.977,44	3,90
EUR	61.902	ALD SA	802.351,27	688.350,24	1,65
EUR	3.930	Allianz SE Reg	809.102,44	715.731,60	1,71
EUR	13.540	Amundi SA	822.624,73	706.788,00	1,69
EUR	6.318	Atos SE	362.368,40	80.775,63	0,19
EUR	15.260	BNP Paribas SA A	807.662,54	692.269,90	1,66
EUR	36.110	Bouygues SA	1.227.869,12	1.060.189,60	2,53
EUR	5.000	Brenntag AG	364.308,00	310.500,00	0,74
EUR	27.867	Crédit Agricole SA	347.078,71	243.306,78	0,58
EUR	17.287	Deutsche Post AG Reg	619.886,37	617.837,38	1,48
EUR	77.583	Elis SA	1.065.354,13	985.304,10	2,36
EUR	78.520	ENI SpA	1.067.690,30	889.474,56	2,13
EUR	6.365	Gaztransport et technigaz SA	402.279,86	760.617,50	1,82
EUR	14.199	Imerys SA	590.647,75	412.622,94	0,99
EUR	25.911	Industria de Diseno Textil SA	684.178,84	559.418,49	1,34
EUR	299.250	Intesa Sanpaolo SpA	800.222,01	532.665,00	1,27
EUR	102.400	Orange SA	1.123.939,89	1.148.928,00	2,75
EUR	19.090	Prysmian SpA	570.684,78	500.348,90	1,20
EUR	10.120	Publicis Groupe SA	573.731,12	472.199,20	1,13
EUR	30.480	Rexel SA	546.958,94	447.294,00	1,07
EUR	24.797	Rubis SCA	946.110,09	552.477,16	1,32
EUR	10.728	Sanofi SA	848.617,41	1.033.535,52	2,47
EUR	29.340	Shell Plc	819.817,87	728.952,30	1,74
EUR	25.640	Spie SAS	506.698,72	530.748,00	1,27
EUR	7.344	STEF SA	596.648,22	608.083,20	1,45
EUR	46.280	Stora Enso Oyj R	806.822,21	692.580,20	1,66
EUR	3.642	Thales SA	273.047,30	426.296,10	1,02
EUR	9.570	Totalenergies SE	536.298,02	482.040,90	1,15
EUR	1.240	Unibail-Rodamco-Westfield	167.424,36	60.326,00	0,14
EUR	8.579	Universal Music Group NV	162.427,73	164.150,59	0,39
EUR	25.653	Veolia Environnement SA	554.320,36	597.458,37	1,43
EUR	28.357	Verallia SASU Reg S	682.176,07	645.972,46	1,54
EUR	87.260	Vivendi	875.208,94	846.072,96	2,02
EUR	14.492	Worldline SA	665.067,08	512.726,96	1,23
			22.029.623,58	19.706.042,54	47,12
GBP	6.420	AstraZeneca Plc	575.872,61	805.152,70	1,92
GBP	17.440	Aveva Group Plc Reg	665.137,18	455.870,45	1,09
			1.241.009,79	1.261.023,15	3,01
HKD	279.980	Travelsky Technology Ltd H	569.515,96	519.825,13	1,24
NOK	8.284	Bakkafrøst P/F Reg	450.508,94	505.077,42	1,21
USD	2.114	Becton Dickinson & Co	430.627,08	498.245,14	1,19
USD	8.062	IBM Corp	967.756,69	1.088.215,85	2,60
USD	7.720	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	526.914,03	605.791,20	1,45
			1.925.297,80	2.192.252,19	5,24
Summe Aktien			27.522.797,04	25.815.197,87	61,72

* 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 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Geschlossene Investmentfonds					
EUR	12.140	Klepierre Dist	280.789,69	222.890,40	0,53
Summe geschlossene Investmentfonds			280.789,69	222.890,40	0,53
Anleihen					
EUR	900.000	Amadeus IT Group SA 0.875% EMTN Sen Reg S 18/18.09.23	903.600,00	892.237,50	2,13
EUR	300.000	Carrefour Banque FRN 19/12.09.23	300.000,00	300.825,00	0,72
EUR	1.000.000	Credit Suisse Group AG FRN EMTN Partizsch 21/16.01.26	1.012.200,00	962.635,00	2,30
EUR	1.000.000	EasyJet Plc 1.125% EMTN Sen Reg S 16/18.10.23	1.019.000,00	969.645,00	2,32
EUR	30.000	Elis SA 0% Conv Ser Elis Sen Reg S 17/06.10.23	940.350,00	914.685,00	2,19
EUR	900.000	Elis SA 1.75% EMTN Sen 19/11.04.24	922.635,00	868.819,50	2,08
EUR	700.000	Eutelsat SA 2% Sen Reg S 18/02.10.25	726.930,00	679.679,00	1,62
EUR	1.400.000	France 1.75% OAT 14/25.11.24	1.498.910,00	1.428.994,00	3,42
EUR	1.000.000	Nexi SpA 1.75% Sen Reg S 19/31.10.24	1.017.450,00	926.715,00	2,22
EUR	1.500.000	Société Générale SA FRN Sen Reg S 17/22.05.24	1.514.250,00	1.509.487,50	3,61
EUR	900.000	Spie SAS 3.125% Sen 17/22.03.24	952.020,00	892.615,50	2,13
EUR	800.000	Unicredit SpA VAR Ser 09/16 16/31.08.24	800.400,00	794.224,00	1,90
Summe Anleihen			11.607.745,00	11.140.562,00	26,64
Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte					
CHF	25.560	Co Financière Richemont SA Call Wts 22.11.23	0,00	13.281,79	0,03
Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte			0,00	13.281,79	0,03
<u>Sonstige Wertpapiere</u>					
Geschlossene Investmentfonds					
EUR	4,7	Hugau Moneterme Side Pocket I Cap	12.492,78	19.122,61	0,05
Summe geschlossene Investmentfonds			12.492,78	19.122,61	0,05
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	900	Clartan Ethos Esg EURpe SAI & Mid I Cap	900.000,00	920.403,00	2,20
EUR	45	Exane Fds 2 Pleiade A Cap	571.556,92	566.651,25	1,35
Summe Investmentfonds (OGAW)			1.471.556,92	1.487.054,25	3,55
Summe des Wertpapierbestandes			40.895.381,43	38.698.108,92	92,52
Bankguthaben				3.124.600,31	7,47
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				3.969,70	0,01
Gesamt				41.826.678,93	100,00

* 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 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	22,74 %
Industrie	19,79 %
Gesundheitswesen	9,48 %
Energie	8,90 %
Technologien	8,48 %
Nachhaltige Konsumgüter	4,91 %
Telekommunikationsdienste	4,37 %
Rohstoffe	4,19 %
Investmentfonds	3,60 %
Staaten und Regierungen	3,42 %
Dienstprogramme	1,43 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,21 %
Gesamt	<u>92,52 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Frankreich	49,81 %
Italien	8,72 %
Schweiz	6,23 %
Vereinigtes Königreich	5,33 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,24 %
Deutschland	3,93 %
Luxemburg	3,55 %
Spanien	3,47 %
Niederlande	2,13 %
Finnland	1,66 %
China	1,24 %
Feroe Inseln	1,21 %
Gesamt	<u>92,52 %</u>

CLARTAN - PATRIMOINE

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	201.443.807,98
Bankguthaben	18.906.305,48
Ausstehende Zeichnungsbeträge	21.682,99
Forderungen aus Wertpapiererträgen	512.762,65
Rechnungsabgrenzungsposten	1.765,11
Gesamtaktiva	220.886.324,21

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	249.236,51
Gesamtpassiva	249.236,51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	220.637.087,70

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
C	3.684.638,0417	EUR	54,88	202.218.334,23
D	46.644,1906	EUR	91,68	4.276.175,08
I	13.833,8477	EUR	1.022,32	14.142.578,39
				220.637.087,70

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CLARTAN - PATRIMOINE

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022

<u>Erträge</u>	
Nettodividendenerträge	1.947.781,52
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	599.545,95
Bankzinsen	129,29
Gesamterträge	2.547.456,76
<u>Aufwendungen</u>	
Verwaltungsvergütung	997.025,62
Depotgebühren	50.219,18
Bankspesen und sonstige Gebühren	7.812,54
Transaktionskosten	135.160,49
Zentralverwaltungsaufwand	57.299,69
Honorare externer Dienstleister	6.896,66
Sonstiger Verwaltungsaufwand	37.996,72
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	52.216,34
Andere Steuern	1.461,15
Bezahlte Bankzinsen	50.587,57
Sonstige Aufwendungen	36.185,97
Gesamtaufwendungen	1.432.861,93
Summe der Nettoerträge	1.114.594,83
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	3.270.431,35
- aus Devisengeschäften	39.776,11
Realisiertes Ergebnis	4.424.802,29
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-17.379.551,06
Ergebnis	-12.954.748,77
Ausschüttungen	-46.363,13
Wiederanlage von Anteilen	2.124,32
Zeichnung von Anteilen	23.358.781,11
Rücknahme von Anteilen	-43.914.882,40
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-33.555.088,87
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	254.192.176,57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	220.637.087,70

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CLARTAN - PATRIMOINE

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 30. Juni 2022

Nettovermögen	Währung	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
	EUR	325.147.513,30	254.192.176,57	220.637.087,70

Wert pro Anteilklasse	Währung	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
C	EUR	56,74	57,98	54,88
D	EUR	96,72	97,86	91,68
I	EUR	1.051,79	1.078,28	1.022,32

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	wiedergelegt	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
C	3.901.278,4798	326.119,4759	-	-542.759,9140	3.684.638,0417
D	49.993,2134	2.293,0291	22,5392	-5.664,5911	46.644,1906
I	21.426,3788	4.176,5408	-	-11.769,0719	13.833,8477

TER pro Anteilklasse zum
30.06.2022

(in %)

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

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
D	EUR	0,98	06.05.2022

CLARTAN - PATRIMOINE

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	26.363	Novartis AG Reg	1.942.437,03	2.129.940,13	0,97
CHF	5.940	Roche Holding Ltd Pref	1.467.449,77	1.890.847,90	0,86
			<u>3.409.886,80</u>	<u>4.020.788,03</u>	<u>1,83</u>
EUR	148.584	ALD SA	1.921.351,58	1.652.254,08	0,75
EUR	10.210	Allianz SE Reg	2.098.715,06	1.859.445,20	0,84
EUR	34.122	Amundi SA	2.214.626,02	1.781.168,40	0,81
EUR	16.565	Atos SE	986.178,93	211.783,53	0,10
EUR	40.839	BNP Paribas SA A	2.043.882,29	1.852.661,24	0,84
EUR	94.960	Bouygues SA	3.232.974,30	2.788.025,60	1,26
EUR	13.000	Brenntag AG	947.200,80	807.300,00	0,37
EUR	115.081	Crédit Agricole SA	1.255.085,99	1.004.772,21	0,46
EUR	39.302	Deutsche Post AG Reg	1.853.832,28	1.404.653,48	0,64
EUR	205.357	Elis SA	3.032.216,21	2.608.033,90	1,18
EUR	218.100	ENI SpA	2.975.652,54	2.470.636,80	1,12
EUR	16.035	Gaztransport et technigaz SA	1.211.982,47	1.916.182,50	0,87
EUR	35.903	Imerys SA	1.493.430,13	1.043.341,18	0,47
EUR	56.830	Industria de Diseno Textil SA	1.593.474,75	1.226.959,70	0,56
EUR	698.680	Intesa Sanpaolo SpA	1.838.130,29	1.243.650,40	0,56
EUR	266.900	Orange SA	2.929.305,27	2.994.618,00	1,36
EUR	46.360	Prysmian SpA	1.386.554,94	1.215.095,60	0,55
EUR	26.171	Publicis Groupe SA	1.449.982,47	1.221.138,86	0,55
EUR	77.550	Rexel SA	1.379.949,49	1.138.046,25	0,52
EUR	62.238	Rubis SCA	2.001.486,77	1.386.662,64	0,63
EUR	29.621	Sanofi SA	2.300.094,83	2.853.687,14	1,29
EUR	82.080	Shell Plc	2.295.503,32	2.039.277,60	0,92
EUR	64.390	Spie SAS	1.269.781,26	1.332.873,00	0,60
EUR	18.560	STEF SA	1.474.405,52	1.536.768,00	0,70
EUR	109.860	Stora Enso Oyj R	1.916.139,34	1.644.054,90	0,74
EUR	24.620	Totalenergies SE	1.379.692,49	1.240.109,40	0,56
EUR	7.220	Unibail-Rodamco-Westfield	991.042,22	351.253,00	0,16
EUR	27.361	Universal Music Group NV	523.388,35	523.525,37	0,24
EUR	56.916	Veolia Environnement SA	1.173.588,91	1.325.573,64	0,60
EUR	63.266	Verallia SASU Reg S	1.841.290,27	1.441.199,48	0,65
EUR	231.959	Vivendi	2.354.960,55	2.249.074,46	1,02
EUR	37.327	Worldline SA	1.800.679,37	1.320.629,26	0,60
			<u>57.166.579,01</u>	<u>49.684.454,82</u>	<u>22,52</u>
GBP	17.940	AstraZeneca Plc	1.575.196,08	2.249.912,68	1,02
GBP	43.790	Aveva Group Plc Reg	1.670.384,22	1.144.642,61	0,52
			<u>3.245.580,30</u>	<u>3.394.555,29</u>	<u>1,54</u>
USD	4.510	Becton Dickinson & Co	925.679,26	1.062.954,40	0,48
USD	20.143	IBM Corp	2.440.260,63	2.718.919,86	1,23
USD	18.400	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	1.248.482,90	1.443.854,68	0,65
			<u>4.614.422,79</u>	<u>5.225.728,94</u>	<u>2,36</u>
		Summe Aktien	<u>68.436.468,90</u>	<u>62.325.527,08</u>	<u>28,25</u>
Geschlossene Investmentfonds					
EUR	40.436	Klepierre Dist	1.029.129,82	742.404,96	0,34
		Summe geschlossene Investmentfonds	<u>1.029.129,82</u>	<u>742.404,96</u>	<u>0,34</u>

* 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 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Anleihen					
EUR	4.700.000	Amadeus IT Group SA 0.875% EMTN Sen Reg S 18/18.09.23	4.718.800,00	4.659.462,50	2,11
EUR	5.500.000	Amadeus IT Group SA FRN EMTN Ser 12 22/25.01.24	5.507.750,00	5.490.732,50	2,49
EUR	3.750.000	Anheuser-Busch InBev SA FRN EMTN Sen Reg S 18/15.04.24	3.753.454,29	3.751.668,75	1,70
EUR	6.600.000	Becton Dickinson & Co 0.034% 21/13.08.25	6.114.900,00	6.122.160,00	2,77
EUR	1.880.000	BNP Paribas SA FRN EMTN Sen Reg S 17/07.06.24	1.867.780,00	1.892.191,80	0,86
EUR	22.595	BNP Paribas SA VAR TP1 84/30.07.Perpetual	2.711.400,00	2.685.974,37	1,22
EUR	9.700.000	Carrefour Banque FRN 19/12.09.23	9.712.105,00	9.726.675,00	4,41
EUR	10.000.000	Credit Suisse Group AG FRN EMTN Partizsch 21/16.01.26	10.121.000,00	9.626.350,00	4,36
EUR	4.000.000	EasyJet Plc 1.125% EMTN Sen Reg S 16/18.10.23	4.076.000,00	3.878.580,00	1,76
EUR	1.500.000	EasyJet Plc 1.75% EMTN Reg S Sen 16/09.02.23	1.526.250,00	1.488.285,00	0,67
EUR	100.000	Elis SA 0% Conv Ser Elis Sen Reg S 17/06.10.23	3.156.500,00	3.048.950,00	1,38
EUR	3.400.000	Eutelsat SA 2% Sen Reg S 18/02.10.25	3.531.750,00	3.301.298,00	1,50
EUR	21.300.000	France 1.75% OAT 14/25.11.24	22.804.845,00	21.741.123,00	9,85
EUR	2.500.000	Nexi SpA 1.75% Sen Reg S 19/31.10.24	2.543.550,00	2.316.787,50	1,05
EUR	7.000.000	RCI Banque SA FRN EMTN Sen 17/04.11.24	7.022.137,50	6.857.515,00	3,11
EUR	9.500.000	RCI Banque SA FRN Sen 18/12.03.25	9.477.200,00	9.306.437,50	4,22
EUR	1.900.000	Romania 2.875% EMTN 14/28.10.24	2.074.800,00	1.901.054,50	0,86
EUR	5.100.000	Romania 3.625% EMTN Reg S Ser 2014-3 14/24.04.24	5.618.415,00	5.186.496,00	2,35
EUR	4.400.000	Société Générale SA FRN EMTN Sen 18/06.03.23	4.326.080,00	4.406.754,00	2,00
EUR	11.500.000	Société Générale SA FRN Sen Reg S 17/22.05.24	11.593.450,00	11.572.737,50	5,24
EUR	5.200.000	Spie SAS 3.125% Sen 17/22.03.24	5.483.600,00	5.157.334,00	2,34
EUR	1.500.000	Unicredit SpA VAR Ser 08/16 16/30.06.23	1.503.900,00	1.499.497,50	0,68
EUR	4.100.000	Unicredit SpA VAR Ser 09/16 16/31.08.24	4.102.050,00	4.070.398,00	1,84
Summe Anleihen			133.347.716,79	129.688.462,42	58,77
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	2.152	Clartan Ethos Esg EURpe SAI & Mid I Cap	2.156.883,48	2.200.785,84	1,00
EUR	104	Clartan Evolution I Cap	6.355.937,34	6.486.627,68	2,94
Summe Investmentfonds (OGAW)			8.512.820,82	8.687.413,52	3,94
Summe des Wertpapierbestandes			211.326.136,33	201.443.807,98	91,30
Bankguthaben				18.906.305,48	8,57
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				286.974,24	0,13
Gesamt				220.637.087,70	100,00

* 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 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	34,51 %
Staaten und Regierungen	13,06 %
Industrie	11,49 %
Gesundheitswesen	7,39 %
Technologien	7,05 %
Energie	4,47 %
Investmentfonds	3,94 %
Telekommunikationsdienste	2,86 %
Nachhaltige Konsumgüter	2,37 %
Rohstoffe	1,86 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,70 %
Dienstprogramme	0,60 %
Gesamt	<u>91,30 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Frankreich	52,45 %
Schweiz	6,19 %
Italien	5,80 %
Spanien	5,16 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,13 %
Vereinigtes Königreich	3,97 %
Luxemburg	3,94 %
Rumänien	3,21 %
Deutschland	1,85 %
Belgien	1,70 %
Niederlande	1,16 %
Finnland	0,74 %
Gesamt	<u>91,30 %</u>

CLARTAN - ETHOS ESG EUROPE SMALL & MID CAP

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	35.824.727,36
Bankguthaben	2.508.866,82
Gründungskosten, netto	22.447,59
Ausstehende Zeichnungsbeträge	808,64
Forderungen aus Wertpapiererträgen	18.162,38
Rechnungsabgrenzungsposten	214,31
Gesamtaktiva	38.375.227,10

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	69.150,70
Gesamtpassiva	69.150,70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	38.306.076,40

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
C	112.224,5223	EUR	99,31	11.145.114,94
D	4.044,7209	EUR	90,16	364.673,68
E	10.000,0000	EUR	813,96	8.139.602,47
I	18.568,6612	EUR	1.004,74	18.656.685,31
				38.306.076,40

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 2022 bis zum 30. Juni 2022

Erträge	
Nettodividendenerträge	728.379,87
Gesamterträge	728.379,87
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	258.520,55
Depotgebühren	8.638,60
Bankspesen und sonstige Gebühren	2.973,65
Transaktionskosten	71.153,03
Zentralverwaltungsaufwand	34.001,57
Honorare externer Dienstleister	1.129,56
Sonstiger Verwaltungsaufwand	6.401,71
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	4.456,10
Bezahlte Bankzinsen	8.011,03
Sonstige Aufwendungen	10.563,93
Gesamtaufwendungen	405.849,73
Summe der Nettoerträge	322.530,14
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	227.832,65
- aus Devisentermingeschäften	-86,75
- aus Devisengeschäften	-15.520,53
Realisiertes Ergebnis	534.755,51
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-10.564.072,84
Ergebnis	-10.029.317,33
Ausschüttungen	-14.436,99
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	21.154.110,51
Rücknahme von Anteilen	-3.631.549,93
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	7.478.806,26
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	30.827.270,14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	38.306.076,40

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CLARTAN - ETHOS ESG EUROPE SMALL & MID CAP

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 30. Juni 2022

Nettovermögen	Währung	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
	EUR	15.317.990,00	30.827.270,14	38.306.076,40

Wert pro Anteilklasse	Währung	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
C	EUR	109,36	127,71	99,31
D	EUR	106,74	120,95	90,16
E	EUR	-	-	813,96
I	EUR	1.095,81	1.287,93	1.004,74

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
C	95.873,5188	22.350,0384	-5.999,0349	112.224,5223
D	3.014,0000	1.055,7209	-25,0000	4.044,7209
E	-	10.000,0000	-	10.000,0000
I	14.145,9736	6.734,5149	-2.311,8273	18.568,6612

TER pro Anteilklasse zum 30.06.2022

(in %)

C		2,20
D		2,20
E	*	1,03
I		1,55

* annualisiert

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
D	EUR	4,23	06.05.2022

CLARTAN - ETHOS ESG EUROPE SMALL & MID CAP

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	68.985	AMS OSRAM AG	1.120.399,33	592.713,27	1,55
CHF	6.639	Logitech Intl SA Reg	447.147,91	330.852,62	0,86
CHF	49.021	SIG Group AG Reg	1.074.114,27	1.029.692,19	2,69
CHF	2.721	Sonova Holding AG	768.273,48	826.598,60	2,16
CHF	2.357	Swiss Life Holding Reg	1.151.980,48	1.095.229,36	2,86
			4.561.915,47	3.875.086,04	10,12
EUR	34.449	Alstom	1.139.677,67	743.753,91	1,94
EUR	10.055	Amundi SA	721.685,95	524.871,00	1,37
EUR	168.885	Aquafil SpA	1.081.891,51	1.057.220,10	2,76
EUR	16.842	Arcadis NV	513.352,25	540.628,20	1,41
EUR	17.094	Befesa SA Reg	1.145.017,36	793.161,60	2,07
EUR	5.747	BioMerieux SA	604.375,35	535.620,40	1,40
EUR	16.813	Brenntag AG	1.190.519,73	1.044.087,30	2,72
EUR	32.506	Corbion NV	1.305.785,06	938.123,16	2,45
EUR	86.018	Corticeira Amorim SGPS SA Reg	927.721,99	908.350,08	2,37
EUR	19.726	Edenred SA	822.322,93	887.078,22	2,31
EUR	98.697	Elis SA	1.361.219,05	1.253.451,90	3,27
EUR	22.344	GEA Group AG	846.541,99	734.894,16	1,92
EUR	274.963	Hera SpA	968.579,42	758.897,88	1,98
EUR	41.357	Jeronimo Martins SA Reg	695.088,41	857.744,18	2,24
EUR	9.492	Kingspan Group	776.437,22	544.840,80	1,42
EUR	11.965	Kion Group AG	874.477,12	473.694,35	1,24
EUR	12.205	Lenzing AG Reg	1.341.560,63	941.005,50	2,46
EUR	8.751	Nexans SA	716.369,71	647.136,45	1,69
EUR	33.874	Prysmian SpA	1.024.417,14	887.837,54	2,32
EUR	22.094	Publicis Groupe SA	1.012.488,64	1.030.906,04	2,69
EUR	12.066	Randstad NV	659.745,03	557.449,20	1,45
EUR	43.453	Renault SA	1.311.867,36	1.033.746,87	2,70
EUR	60.814	Roxel SA	1.116.157,58	892.445,45	2,33
EUR	49.869	SCOR SE	1.346.980,49	1.022.314,50	2,67
EUR	6.253	SEB SA	808.584,51	572.462,15	1,49
EUR	56.899	Spie SAS	1.189.008,56	1.177.809,30	3,07
EUR	77.088	Stora Enso Oyj R	1.253.837,05	1.153.621,92	3,01
EUR	2.106	Teleperformance SE	654.517,33	617.689,80	1,61
EUR	47.468	Veolia Environnement SA	1.170.094,80	1.105.529,72	2,89
EUR	43.162	Verallia SASU Reg S	1.147.914,95	983.230,36	2,57
EUR	70.163	Vivendi	766.470,31	680.300,45	1,78
EUR	36.406	Wienerberger AG	1.155.635,70	745.594,88	1,95
EUR	20.867	Worldline SA	1.177.964,47	738.274,46	1,93
			32.828.307,27	27.383.771,83	71,48
GBP	27.400	Pearson Plc	236.196,76	238.569,80	0,62
NOK	28.425	Tomra Systems ASA	581.230,20	502.537,86	1,31
SEK	118.525	Electrolux Professional AB B Reg	582.363,44	608.428,51	1,59
SEK	87.865	Elekta AB Shares B	833.680,77	579.463,99	1,51
SEK	37.484	Essity AB B Reg	978.488,43	934.451,40	2,44
SEK	190.987	Munters Group AB B Reg	1.316.731,13	1.052.593,33	2,75
SEK	12.842	Thule Group AB	487.346,76	301.204,92	0,79
			4.198.610,53	3.476.142,15	9,08
Summe Aktien			42.406.260,23	35.476.107,68	92,61

* 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 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Geschlossene Investmentfonds					
EUR	18.988	Klepierre Dist	<u>371.356,83</u>	<u>348.619,68</u>	<u>0,91</u>
Summe geschlossene Investmentfonds			<u>371.356,83</u>	<u>348.619,68</u>	<u>0,91</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>42.777.617,06</u>	<u>35.824.727,36</u>	<u>93,52</u>
Bankguthaben				2.508.866,82	6,55
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-27.517,78	-0,07
Gesamt				<u>38.306.076,40</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 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	28,84 %
Rohstoffe	17,50 %
Nachhaltige Konsumgüter	14,42 %
Finanzen	11,08 %
Gesundheitswesen	5,07 %
Dienstprogramme	4,87 %
Nicht zyklische Konsumgüter	4,68 %
Technologien	4,34 %
Energie	2,72 %
Gesamt	<u>93,52 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	38,62 %
Schweden	9,08 %
Schweiz	8,57 %
Italien	7,06 %
Österreich	5,96 %
Deutschland	5,88 %
Niederlande	5,31 %
Portugal	4,61 %
Finnland	3,01 %
Luxemburg	2,07 %
Irland	1,42 %
Norwegen	1,31 %
Vereinigtes Königreich	0,62 %
Gesamt	<u>93,52 %</u>

CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	6.140.968,98
Bankguthaben	1.156.310,43
Rechnungsabgrenzungsposten	47,18
Gesamtaktiva	<u>7.297.326,59</u>

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	<u>8.822,14</u>
Gesamtpassiva	<u>8.822,14</u>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<u><u>7.288.504,45</u></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	4.661,2739	EUR	1.563,63	<u>7.288.504,45</u> <u>7.288.504,45</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 2022 bis zum 30. Juni 2022

Erträge

Andere erhaltene Kommissionen	1.937,76
Gesamterträge	1.937,76

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	27.488,63
Depotgebühren	1.552,87
Bankspesen und sonstige Gebühren	142,05
Transaktionskosten	300,00
Zentralverwaltungsaufwand	12.370,10
Honorare externer Dienstleister	199,03
Sonstiger Verwaltungsaufwand	6.532,53
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	1.079,89
Andere Steuern	627,02
Bezahlte Bankzinsen	4.441,14
Sonstige Aufwendungen	417,60
Gesamtaufwendungen	55.150,86

Summe des Nettoverlustes -53.213,10

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	24.698,00
Realisiertes Ergebnis	-28.515,10

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-466.068,80
Ergebnis	-494.583,90

Ausschüttungen -

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 1.003.347,79

Rücknahme von Anteilen -7.038,16

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 501.725,73

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 6.786.778,72

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 7.288.504,45

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. Juni 2022

Nettovermögen	Währung	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
	EUR	6.258.135,53	6.786.778,72	7.288.504,45

Wert pro Anteilklasse	Währung	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
C	EUR	1.539,51	1.677,88	1.563,63

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
C	4.044,8553	620,7760	-4,3574	4.661,2739

CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	242	Axiom Lux SICAV European Banks Equity I Cap	351.710,70	249.071,24	3,42
EUR	5.000	BlackRock Global Fds World Energy D2 Cap	81.650,00	111.900,00	1,53
EUR	777	BlackRock Strateg Fds European Opp Extension A2 Cap	213.573,99	377.249,04	5,18
EUR	384	BNP Paribas Cash Invest Privilege Cap	866.657,66	861.100,92	11,81
EUR	4.246	Centifolia I Cap	408.427,18	415.173,88	5,70
EUR	176,3845	Clartan Europe I Cap	185.942,78	185.373,05	2,54
EUR	945,9231	Clartan Patrimoine I Cap	1.003.435,22	973.392,71	13,35
EUR	283,7641	Clartan Valeurs I Cap	338.504,32	349.679,66	4,80
EUR	968	DNCA Value Europe I Cap	181.296,72	191.402,64	2,63
EUR	5.594	Dodge & Cox Wldwide Fds Plc US St EUR Cap	214.697,72	249.772,10	3,43
EUR	54,5	Exane Fds 2 Pleiade A Cap	659.799,69	686.277,63	9,42
EUR	632	Kirao Multicaps IC Cap	120.429,36	113.583,04	1,56
EUR	2.712	Lazard GI Active Fds PLC Equity Franchise ACC Cap	253.900,83	372.404,79	5,11
EUR	337	Moneta Micro Entreprises C Cap	298.069,76	530.080,78	7,27
EUR	938	Moneta Multi Caps FCP Cap	215.735,89	314.220,62	4,31
EUR	221	Pluvalca France Sm Caps A Cap	157.517,82	160.286,88	2,20
Summe des Wertpapierbestandes			5.551.349,64	6.140.968,98	84,26
Bankguthaben				1.156.310,43	15,86
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-8.774,96	-0,12
Gesamt				7.288.504,45	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 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	84,26 %
Gesamt	<u>84,26 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Luxemburg	40,24 %
Frankreich	35,48 %
Irland	8,54 %
Gesamt	<u>84,26 %</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 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

Dividenderträge 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 2022

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 %
	E*	EUR	0,70 %
CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED	C	EUR	1,00 %

(*) seit dem 1. Februar 2022

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 et taxes divers, Art. 201.20-201.28*") 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 2022

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 2022 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	1.227.204,00	1,92%
CLARTAN - VALEURS	2152	Clartan Ethos Esg EURpe SAI & Mid I Cap	EUR	2.200.785,84	0,52%
CLARTAN - EVOLUTION	900	Clartan Ethos Esg EURpe SAI & Mid I Cap	EUR	920.403,00	2,20%
CLARTAN - PATRIMOINE	2152	Clartan Ethos Esg EURpe SAI & Mid I Cap	EUR	2.200.785,84	1,00%
CLARTAN - PATRIMOINE	104	Clartan Evolution I Cap	EUR	6.486.627,68	2,94%
CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED	176,3845	Clartan Europe I Cap	EUR	185.373,05	2,54%
CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED	945,9231	Clartan Patrimoine I Cap	EUR	973.392,71	13,35%
CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED	283,7641	Clartan Valeurs I Cap	EUR	349.679,66	4,80%
				<u>14.544.251,78</u>	<u>29,27%</u>

Zum 30. Juni 2022 belief sich die Gesamtinvestition zwischen den Teilfonds auf EUR 14.544.251,78 und, demzufolge würde das gesamte globale Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres ohne Kreuzinvestitionen, EUR 780.033.203,15 betragen.

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 2022

Erläuterung 12 - Ereignisse

Ein neuer Verkaufsprospekt vom Januar 2022 wurde erstellt und von der CSSF genehmigt. Es wurde beschlossen, den folgenden Satz in die Kurzbeschreibung jedes Teilfonds einzufügen:

1. Für den Teilfonds CLARTAN - MULTIMANAGERS BALANCED:
„Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten“
2. Für alle anderen Teilfonds der SICAV:
"Die auf diesen Teilfonds angewandten Umweltkriterien entsprechen nicht den nachhaltigen Anlagen oder den Umweltzielen im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852.

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".