

INVESTMENTSTRATEGIE

Das Anlageziel besteht darin, auf lange Sicht (mindestens 5 Jahre) eine attraktive jährliche Performance zu erzielen, die höher als jene europäischer Aktienmärkte ist.

KOMMENTAR

Der Fonds legte im Februar um 2,93 % zu. Im Berichtszeitraum begünstigte die Sektorrotation zyklische Werte zum Nachteil von Softwareunternehmen oder solchen, die als potenzielle Opfer der KI-Revolution identifiziert wurden und starke Korrekturen hinnehmen mussten. Hervorzuheben sind die Beiträge von Arkema (+0,63 Basispunkte), Kingspan (+0,59 Basispunkte) und Bouygues (+0,53 Basispunkte). Dagegen belasteten Accenture (-0,62 Basispunkte), Publicis (-0,4 Basispunkte) und Reply (-0,27 Basispunkte) die Wertentwicklung. Im Februar haben wir uns von Accenture, Amadeus, Arcadis, Dassault Systèmes und Reply getrennt und insbesondere Brenntag, Crédit Agricole, STMicroelectronics und Veolia aufgenommen. Der Fonds bleibt auf eine zyklische Erholung der Industrie in Europa positioniert und wird mit dem 15-fachen der Gewinne für 2026 gehandelt.

TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)	
AKTIEN	ANTEIL
ASML	4,9%
KION	4,5%
KINGSPAN	4,5%
BOUYGUES	3,8%
DASSAULT AVIATION	3,7%
TECHNIP ENERGIES	3,7%

PROFIL DES PORTFOLIOS	
KGV 12 MONATE :	15,4
DIVIDENDENRENDITE :	3,0%

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS	
KAUF	CREDIT AGRICOLE, UNICREDIT, VEOLIA ENVIRONNEMENT, STMICROELECTRONICS, PRYSMIAN
VERKAUF	ACCENTURE, PUBLICIS, REPLY, ARCADIS, AMADEUS

PERFORMANCE YTD	POSITIONEN IM PORTFOLIO	NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
3,7%	42	74 M€

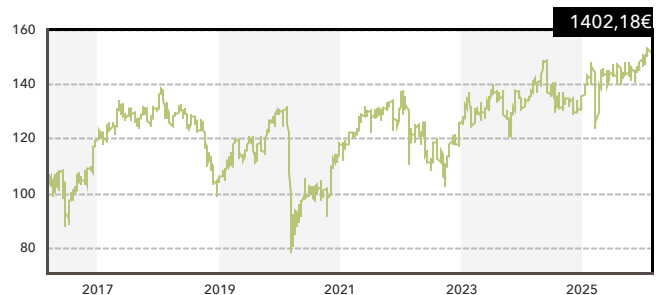
PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	3,7%
1 JAHR GLEITEND	6,9%
3 JAHRE GLEITEND	13,1%
5 JAHRE GLEITEND	29,0%
10 JAHRE GLEITEND	52,5%
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	39,2%
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	3,0%

RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	14,3%
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	15,5%

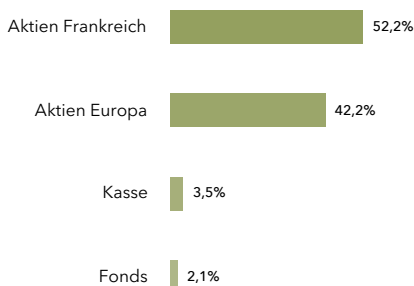
JAHRESPERFORMANCE	
2025	11,5%
2024	-4,0%
2023	16,0%
2022	-9,6%
2021	14,3%
2020	-11,5%
2019	26,8%
2018	-22,1%
2017	9,4%
2016	5,2%

ENTWICKLUNG DER KLASSE I SEIT AUFLAGE

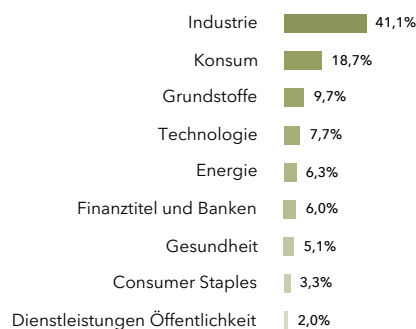


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

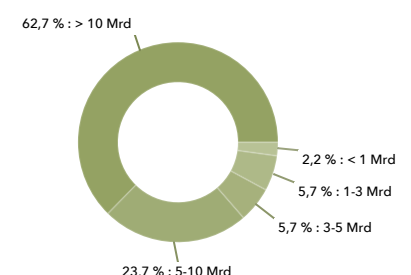
ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



SEKTORIELLE VERTEILUNG



MARKTKAPITALISIERUNG





O. Delooz



E. de Saint Leger



T. Schönenberger

ALLGEMEINE INFORMATIONEN KLASSE I

ISIN KLASSE I	LU1100077012
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROUVEUI LX / A12GBR
AUFLEGUNGSDATUM	21.01.2015
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN	1,48 % DAVON 1,20 % VERWALTUNGSGEBÜHR
EMPFOHLENE ANLAGEDAUER	ÜBER 5 JAHRE
ERGEBNISVERWENDUNG	THESAURIEREND
AUSSCHÜTTEND	NEIN
AUSGABEAUFSCHLAG	KEINE
RÜCKGABEBEGÜHR	KEINE
PERFORMANCE FEE	KEINE
DEPOTBANK	BANQUE DE LUXEMBOURG
ZENTRALVERWALTUNG	EFA
NAV BEWERTUNG	TÄGLICH
LÄNDER MIT VERTRIEBSZULASSUNG	FRANKREICH , SCHWEIZ, DEUTSCHLAND, LUXEMBURG
KLASSIFIZIERUNG SFDR	ARTIKEL 8
VORVERTRAGLICHE ESG-INFORMATIONEN	https://www.clartan.com/document/vorvertragliche-informationen-ce/

	QUANTALYS Rating 27/02/2026
--	--------------------------------

RISIKOPROFIL (SRI)

Bei erhöhtem risiko

Bei geringerem risiko



1 2 3 4 5 6 7

Risikoskala von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko), wobei 1 nicht eine risikolose Investition bedeutet. Die Risikokategorie, in die dieser Investmentfonds fällt, ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die Exposition in Aktien und Zinsprodukte bestimmt das Risikoniveau des Teilfonds.

VERWEIS AUF DIE WICHTIGSTEN RISIKEN

RISIKEN: AKTIENKURSRISIKO, KAPITALVERLUSTRISIKO, WECHSELKURSRISIKO

WARNUNG: Dieses Werbedokument ist rein informativer Natur und stellt weder eine personalisierte Beratung jeglicher Art noch eine Werbung oder ein Angebot in Bezug auf Finanzprodukte dar. Während Clartan Associés die Qualität der bereitgestellten Informationen mit größter Sorgfalt überprüft, können diese jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Für vollständige Informationen lesen Sie den Prospekt und die KID und andere regulatorische Informationen auf der Website www.clartan.com oder erfragen Sie diese kostenlos in der Unternehmenszentrale. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Quelle : Clartan Associés. Alle Rechte vorbehalten.* www.quantalys.com