

INVESTMENTSTRATEGIE

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, über einen Zeitraum von mindestens fünf Jahren ein besseres Risiko Rendite-Profil aufzuweisen als die wichtigsten internationalen Börsen. Das Portfolio besteht zu 20% bis 70% aus Aktien mit geringer erwarteter Volatilität. Der Rest setzt sich im Wesentlichen aus Zinsprodukten zusammen.

KOMMENTAR

Die Aktienallokation blieb im Mai mit 59 % des Nettovermögens unverändert. Im Laufe des Monats bauten wir unsere Positionen in AstraZeneca und Service Corp weiter auf, ergänzten Essity und Euronext und initiierten eine Position im Spirituosenkonzern Pernod Ricard, der ein sehr attraktives Preis-Leistungs-Verhältnis bietet. Diese Käufe wurden durch Gewinnmitnahmen bei Arcadis, Elis, Schneider Electric und Wabtec sowie eine Arbitrage bei Danone finanziert. Zwei Linien mit Fälligkeit im Jahr 2030, die von Pandora und Rexel begeben wurden, wurden in das Anleihenportfolio aufgenommen (36,4% des Nettovermögens, Duration 2,4 und erwartete Rendite 4,0%).

Das Aktienportfolio zeigte erneut eine gute relative Performance, was zu einem Anstieg des Fonds von +2,7 % im Monat und +8,4 % seit Jahresbeginn führte.

TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)	
AKTIEN	ANTEIL
BOUYGUES	2,5%
SPIE	2,4%
NOVARTIS	2,3%
ELIS	2,1%
KINGSPAN	2,1%
RALPH LAUREN	2,1%

PROFIL DES PORTFOLIOS AKTIEN	
KGV 12 MONATE :	13,5
DIVIDENDENRENDITE :	3,3%

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS	
KAUF	PANDORA 3.875% 05/30, REXEL 5,25% 09/30, ASTRAZENECA, PERNOD RICARD, SERVICE CORP INTERNATIONAL
VERKAUF	DANONE, EUROFINS SCIENTIFIC, WABTEC, ARCADIS, SCHNEIDER ELECTRIC

PERFORMANCE YTD	POSITIONEN IM PORTFOLIO	NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
8,4%	38	44 M€

PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	8,4%
1 JAHR GLEITEND	14,7%
3 JAHRE GLEITEND	10,1%
5 JAHRE GLEITEND	16,5%
10 JAHRE GLEITEND	27,0%
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	39,5%
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	3,0%

RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	8,3%
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	10,2%

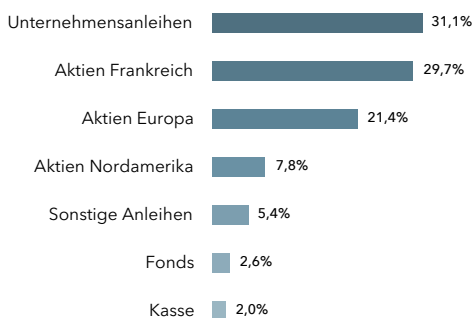
JAHRESPERFORMANCE	
2023	9,5%
2022	-6,2%
2021	4,5%
2020	-4,5%
2019	12,6%
2018	-12,6%
2017	8,0%
2016	7,7%
2015	0,6%
2014	1,3%

ENTWICKLUNG DER KLASSE C SEIT 10 JAHREN

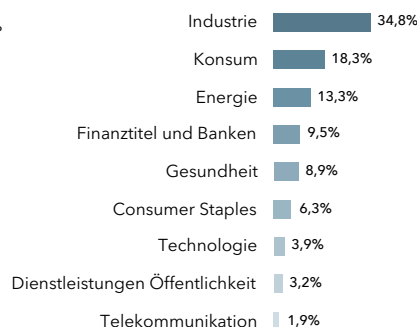


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

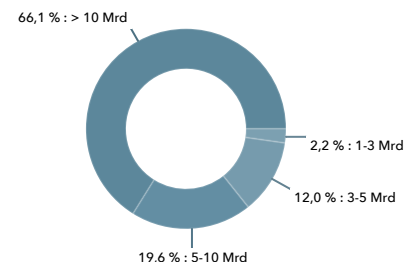
ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



SEKTORIELLE VERTEILUNG



MARKTKAPITALISIERUNG



DIE FONDSMANAGER



N. Marinov



T. du Pavillon



E. de Saint Leger

ALLGEMEINE INFORMATIONEN KLASSE C

ISIN KLASSE C	LU1100077103
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROASEVC LX / A12GBL
AUFLEGUNGSDATUM	21.12.2012
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN	1,95 % DAVON 1,60 % VERWALTUNGSGEBÜHR
EMPFOHLENE ANLAGEDAUER	ÜBER 5 JAHRE
ERGEBNISVERWENDUNG	THESAURIEREND
AUSSCHÜTTEND	NEIN
AUSGABEAUFSCHLAG	3,00 % HÖCHSTSATZ
RÜCKGABEBEGÜHR	KEINE
PERFORMANCE FEE	KEINE
DEPOTBANK	BANQUE DE LUXEMBOURG
ZENTRALVERWALTUNG	EFA
NAV BEWERTUNG	TÄGLICH
LÄNDER MIT VERTRIEBSZULASSUNG	FRANKREICH , SCHWEIZ, DEUTSCHLAND, BELGIEN, LUXEMBURG, ÖSTERREICH
KLASSIFIZIERUNG SFDR	ARTIKEL 8
VORVERTRAGLICHE ESG-INFORMATIONEN	https://www.clartan.com/document/vorvertragliche-informationen-cev/



Morningstar Globes : 28/03/2024

Morningstar Ranking : 30/04/2024

Quantalys Ranking : 31/05/2024

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, ZINSPRODUKTE, KREDITRISIKO, 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.* Quelle Morningstar Sustainability (Die Anzahl der Globen entspricht einem Morningstar-eigenen Nachhaltigkeitsrating, das misst, wie gut die Unternehmen im Portfolio mit ESG-Risiken umgehen, verglichen mit der von Morningstar vorgegebenen Fondskategorie). Alle Rechte vorbehalten.