

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

Am 30. April belief sich die Aktienallokation auf 58,8 % des Nettovermögens (60,1 % Ende März). Im Laufe des Monats wurden u.a. folgende Bewegungen vorgenommen

- Die Initiierung einer Position AstraZeneca (englisch-schwedisches Pharmaunternehmen),
- Die Stärkung von Service Corp und Thales,
- Die Veräußerung von Accenture nach einer enttäuschenden Veröffentlichung und Inditex, die nun gut bewertet ist,
- Die Gewinnmitnahme bei Prysmian.

Bei den Anleihen (35,9% des Nettovermögens, Duration 2,4 und erwartete Rendite 4,0%) gab es keine Bewegung.

Das Aktienportfolio erzielte eine gute relative Performance, wodurch der Rückgang des Nettoinventarwerts in Grenzen gehalten werden konnte (-0,7 % im Monat).

TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)	
AKTIEN	ANTEIL
BOUYGUES	2,5%
WABTEC	2,3%
NOVARTIS	2,2%
SPIE	2,2%
ELIS	2,2%
CREDIT AGRICOLE	2,1%

PROFIL DES PORTFOLIOS AKTIEN	
KGV 12 MONATE :	13,2
DIVIDENDENRENDITE :	3,4%

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS	
KAUF	ASTRAZENECA, EUROFINS SCIENTIFIC, SERVICE CORP INTERNATIONAL, THALES SA
VERKAUF	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL, PRYSMIAN, ACCENTURE

PERFORMANCE YTD	POSITIONEN IM PORTFOLIO	NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
5,7%	38	42 M€

PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	5,7%
1 JAHR GLEITEND	10,2%
3 JAHRE GLEITEND	10,1%
5 JAHRE GLEITEND	13,3%
10 JAHRE GLEITEND	32,5%
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	45,8%
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	3,4%

RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	8,3%
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	10,4%

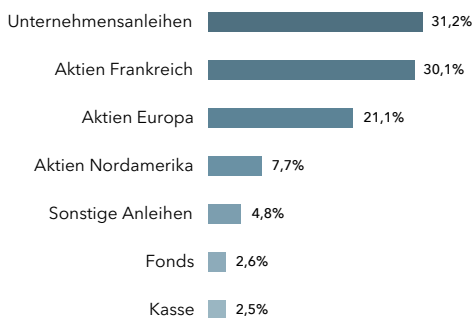
JAHRESPERFORMANCE	
2023	10,1%
2022	-5,7%
2021	5,0%
2020	-4,0%
2019	13,3%
2018	-12,1%
2017	8,6%
2016	8,4%
2015	1,3%
2014	1,9%

ENTWICKLUNG DER KLASSE I SEIT 10 JAHREN

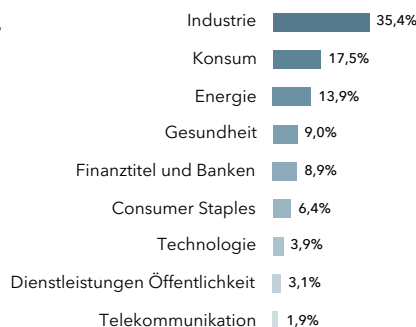


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

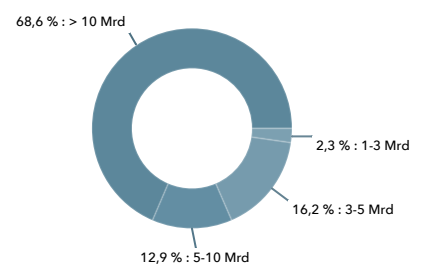
ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



SEKTORIELLE VERTEILUNG



MARKTKAPITALISIERUNG



DIE FONDSMANAGER



N. Marinov



T. du Pavillon



E. de Saint Leger

ALLGEMEINE INFORMATIONEN KLASSE I

ISIN KLASSE I	LU1100077368
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROASEVI LX / A12GBN
AUFLEGUNGSDATUM	24.12.2012
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN	1,41 % DAVON 1,10 % 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, 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



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.