

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. September belief sich die Aktienallokation auf 58% des Nettovermögens (55% Ende August). Wir führten den Energieversorger Iberdrola und den Elektrogerätehersteller Legrand ein; einige günstige Aufstockungen waren zu verzeichnen (Astrazeneca, Pernod Ricard, Thales). Die Verkäufe beschränkten sich auf Positionskürzungen (Novartis und Rubis) und die Veräußerung des Restbestands von Schneider nach einem guten Lauf. Die Anleihen (38 % des Nettovermögens, Duration 2,1 und erwartete Rendite 3,5 %) profitieren noch von der Zinsentspannung; sie wurden marginal aufgestockt, indem Laufzeiten von 4 bis 5 Jahren ausgewählt wurden. Der Fonds ist seit dem 1. Januar um 8,6 % gestiegen, wobei der Großteil der Wertentwicklung auf den Aktienanteil entfiel.

| TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS) | |
|--|--------|
| AKTIEN | ANTEIL |
| DEUTSCHE TELEKOM | 2,1% |
| WABTEC | 2,0% |
| NOVARTIS | 2,0% |
| INTL BUSINESS MACHINES | 1,9% |
| KINGSPAN | 1,9% |
| THALES | 1,9% |

| PROFIL DES PORTFOLIOS AKTIEN | |
|------------------------------|------|
| KGV 12 MONATE : | 14,2 |
| DIVIDENDENRENDITE : | 3,0% |

| WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS | |
|----------------------------------|--|
| KAUF | IBERDROLA, BANCA TRANSILVANIA 7.25% 12/28, IMERYS 4.75% 11/29, LEGRAND, THALES |
| VERKAUF | SCHNEIDER ELECTRIC, NOVARTIS, RUBIS |

| | | |
|------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| PERFORMANCE YTD | POSITIONEN IM PORTFOLIO | NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS |
| 8,6% | 40 | 46 ME |

PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

| PERFORMANCE | |
|---------------------------|-------|
| SEIT JAHRESBEGINN | 8,6% |
| 1 JAHR GLEITEND | 11,9% |
| 3 JAHRE GLEITEND | 12,4% |
| 5 JAHRE GLEITEND | 12,6% |
| 10 JAHRE GLEITEND | 29,0% |
| KUMULIERT SEIT AUFLAGE | 39,8% |
| ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE | 2,9% |

| RISIKOKENNZAHLEN | |
|---------------------------------|-------|
| VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH) | 8,4% |
| VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH) | 10,0% |

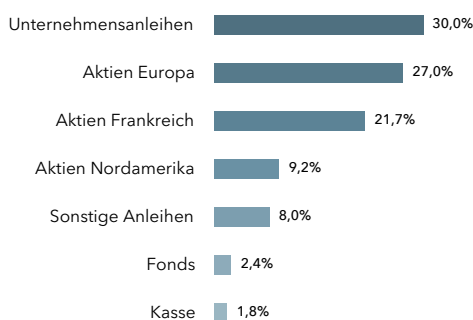
| JAHRESPERFORMANCE | |
|-------------------|--------|
| 2023 | 9,5% |
| 2022 | -6,2% |
| 2021 | 4,5% |
| 2020 | -4,5% |
| 2019 | 12,6% |
| 2018 | -12,6% |
| 2017 | 8,0% |
| 2016 | 7,7% |
| 2015 | 0,6% |
| 2014 | 1,3% |

ENTWICKLUNG DER KLASSE C SEIT 10 JAHREN

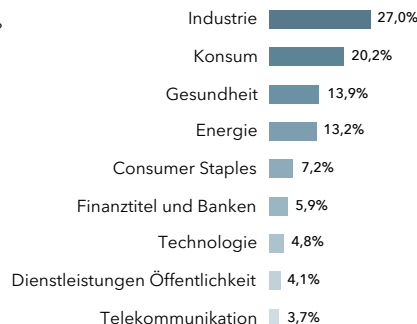


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

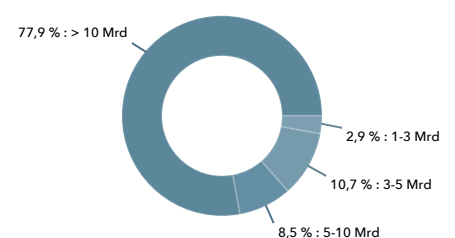
ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



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 | ROASEV 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/ |

| | |
|--|--|
| | Daten der Klassen: MORNINGSTAR Globes 31/07/2024 Ranking 30/08/2024 QUANTALYS Ranking 30/09/2024 |
|--|--|

RISIKOPROFIL (SRI)

Bei erhöhtem Risiko Bei geringerem Risiko



Risikokala 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 Teiffonds.

VERWEIS AUF DIE WICHTIGSTEN RISIKEN

RISIKEN: AKTIENKURSRISSKO, KAPITALVERLUSTRISSKO, ZINSPRODUKTE, KREDITRISSKO, WECHSELKURSRISSKO

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). © Morningstar, Inc, Alle Rechte vorbehalten.