

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 25% bis 70% aus Aktien mit geringer erwarteter Volatilität. Der Rest setzt sich im Wesentlichen aus Zinsprodukten zusammen.

KOMMENTAR

Die Aktienallokation des Fonds sank Ende Februar auf 57,9 % gegenüber 59,2 % Ende Januar.

Zwei neue Positionen wurden aufgenommen: Air Liquide, weltweit führender Anbieter von Industriegasen, und Crédit Agricole, europäischer Finanzdienstleistungsriese. Der Boom der künstlichen Intelligenz führte dazu, dass Reply verkauft und Amadeus, Arcadis, IBM und Publicis reduziert wurden; Arcadis wurde nach einer schlechten Veröffentlichung deutlich reduziert. Epiroc, Sandoz und Technip Energies wurden verstärkt.

Der Anleiheanteil (34,2 % des Nettovermögens, Duration 3,3 und erwartete Rendite von 3,1 %) blieb bis auf eine Rückzahlung unverändert.

Der Fonds legte im Februar um 3,4 % zu, was hauptsächlich auf die Aktien zurückzuführen ist.

PERFORMANCE YTD	POSITIONEN IM PORTFOLIO	NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
4,6%	40	59 ME

PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	4,6%
1 JAHR GLEITEND	6,0%
3 JAHRE GLEITEND	25,9%
5 JAHRE GLEITEND	31,2%
10 JAHRE GLEITEND	51,8%
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	66,8%
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	4,0%

RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	6,6%
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	7,6%

JAHRESPERFORMANCE	
2025	6,6%
2024	8,5%
2023	10,1%
2022	-5,7%
2021	5,0%
2020	-4,0%
2019	13,3%
2018	-12,1%
2017	8,6%
2016	8,4%

TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)	
AKTIEN	ANTEIL
NOVARTIS	2,3%
WABTEC	2,1%
DASSAULT AVIATION	2,0%
ASTRAZENECA	2,0%
IBERDROLA	2,0%
SPIE	2,0%

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS	
KAUF	CREDIT AGRICOLE, AIR LIQUIDE, EPIROC, TECHNIP ENERGIES, SANDOZ
VERKAUF	IBM, PUBLICIS, ARCADIS, REPLY, EURONEXT

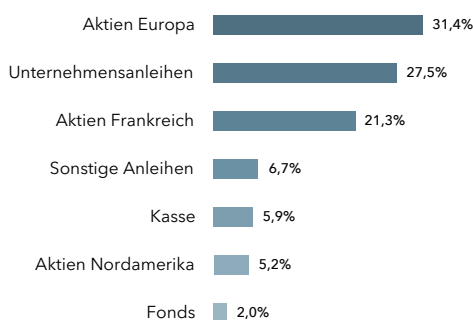
PROFIL DES PORTFOLIOS AKTIEN	
KGV 12 MONATE :	15,8
DIVIDENDENRENDITE :	2,9%

ENTWICKLUNG DER KLASSE I SEIT 10 JAHREN

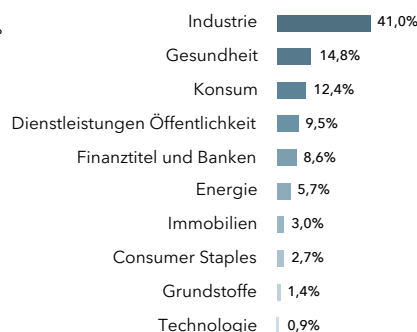


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

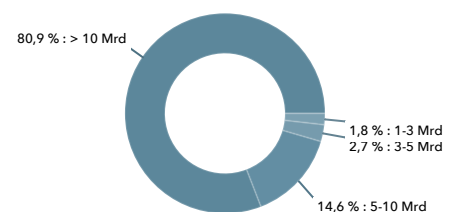
ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



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	1,40 % DAVON 1,10 % VERWALTUNGSGEBÜHR
EMPFOHLENE ANLAGEDAUER	ÜBER 5 JAHRE
ERGEBNISVERWENDUNG	THESAURIEREND
AUSSCHÜTTEND	NEIN
AUSGABEAUFSCHLAG	KEINE
RÜCKGABEGEBÜHR	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-cf/

QUANTALYS
Rating 27/02/2026

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.* www.quantalys.com