

## 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 belief sich Ende Januar auf 59,2 % gegenüber 58,6 % Ende Dezember. Zwei neue Positionen wurden aufgebaut: Epiroc, ein Hersteller von Bergbauausrüstung, um von einem neuen Investitionszyklus seiner Kunden zu profitieren, und Sandoz, weltweit führend im Bereich Biosimilars und ein wichtiger Akteur im Bereich Generika. Relx, das unter einem weniger robusten Gewinnwachstum litt, und Sanofi, dessen Patentportfolio nur langsam erneuert wird, wurden hingegen verkauft. Im Anleihebereich gab es keine Veränderungen (36,4 % des Nettovermögens, Duration 3,2 und erwartete Rendite 3,2 %). Der Fonds legte seit Jahresbeginn um 1,0 % zu, was hauptsächlich auf die Aktien zurückzuführen ist.

<b>PERFORMANCE YTD</b>	<b>POSITIONEN IM PORTFOLIO</b>	<b>NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS</b>
1,1%	39	57 ME

## PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	1,1%
1 JAHR GLEITEND	3,6%
3 JAHRE GLEITEND	23,5%
5 JAHRE GLEITEND	29,0%
10 JAHRE GLEITEND	46,8%
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	61,2%
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	3,7%

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	2,1%
DASSAULT AVIATION	2,0%
IBERDROLA	2,0%
INTL BUSINESS MACHINES	1,9%
WABTEC	1,9%
ASTRAZENECA	1,9%

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS	
<b>KAUF</b>	SANDOZ, EPIROC, VEOLIA ENVIRONNEMENT, GEBERIT
<b>VERKAUF</b>	SANOFI, AMADEUS, RELX, INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL

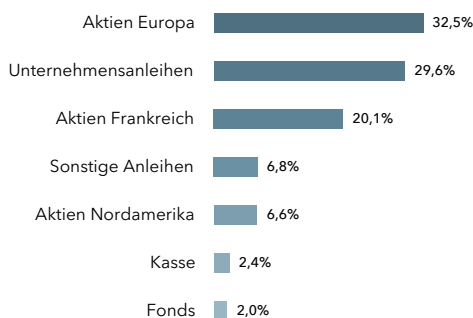
PROFIL DES PORTFOLIOS AKTIEN	
KGV 12 MONATE :	14,8
DIVIDENDENRENDITE :	3,1%

## ENTWICKLUNG DER KLASSE I SEIT 10 JAHREN

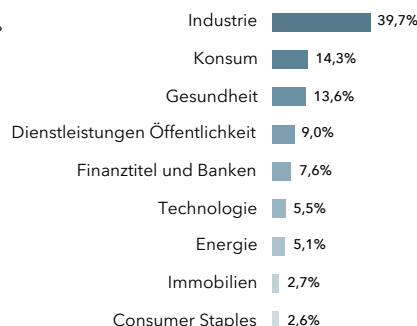


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

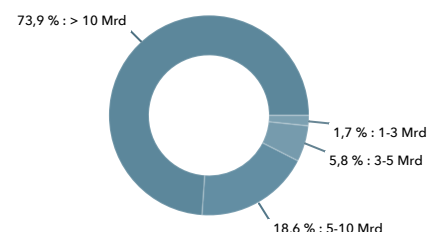
## ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



## 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
VERWALTUNGS- UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN	1,40 % DAVON 1,10 % VERWALTUNGS- UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN
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	<a href="https://www.clartan.com/document/vorvertragliche-informationen-cf/">https://www.clartan.com/document/vorvertragliche-informationen-cf/</a>

	QUANTALYS Rating 30/01/2026
--	--------------------------------

### 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](http://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](http://www.quantalys.com)