

INVESTMENTSTRATEGIE

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen Kapitalerhalt und eine Aufwertung des angelegten Kapitals für einen Zeithorizont ab 2 Jahren aufwärts zu erzielen.

KOMMENTAR

Ende Februar waren 78,9 % des Nettovermögens in Anleihen investiert, die überwiegend ein Investment-Grade-Rating aufweisen (Duration 3,0 und erwartete Rendite 3,0 %). Im Februar gab es keine Veränderungen im Anleihebereich, mit Ausnahme der Rückzahlung einer Anleihe.

Das Gewicht des Aktienanteils blieb mit 13,2 % stabil. Air Liquide, weltweit führender Anbieter von Industriegasen, sowie Crédit Agricole wurden neu aufgenommen. Auf der Verkaufsseite haben wir die Positionen IBM, Publicis und Reply veräußert, die unter dem Aufschwung der künstlichen Intelligenz gelitten haben. Der Fonds legte im Monatsverlauf um 1,2 % zu. Das Währungsengagement des Fonds in Euro beträgt 95,6 %.

TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)	
AKTIEN	ANTEIL
IBERDROLA	0,8%
DASSAULT AVIATION	0,7%
NOVARTIS	0,7%
ANLEIHEN	ANTEIL
ARCADIS 4.875% 02/28	4,3%
C.A ASSURANCES 1.5% 10/31	3,7%
ARVAL 4.125% 04/26	3,4%
PROFIL DES PORTFOLIOS AKTIEN	
KGV 12 MONATE : 11,8	
DIVIDENDENRENDITE : 3,5%	

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS
KAUF
CREDIT AGRICOLE, AIR LIQUIDE
VERKAUF
PUBLICIS, IBM, EURONEXT, REPLY, SWISS LIFE

PERFORMANCE YTD	DURATION (jahre)	NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
1,6%	3,0	150 M€

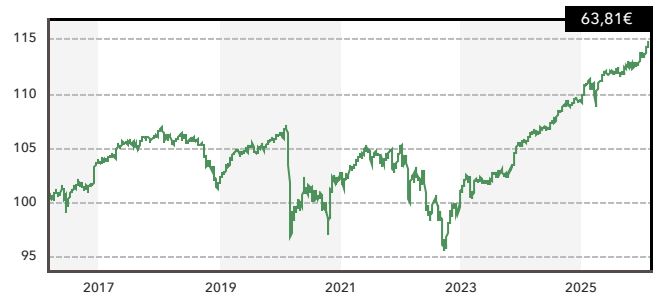
PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	1,6%
1 JAHR GLEITEND	3,4%
3 JAHRE GLEITEND	12,7%
5 JAHRE GLEITEND	12,4%
10 JAHRE GLEITEND	15,0%
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	318,4%
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	4,2%

RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	2,1%
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	3,3%

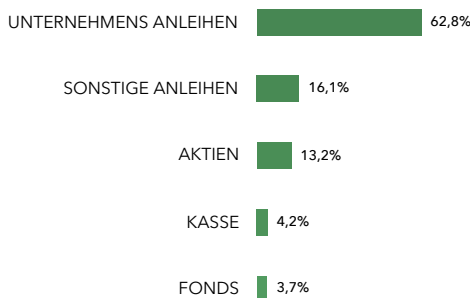
JAHRESPERFORMANCE	
2025	3,4%
2024	3,7%
2023	6,5%
2022	-5,1%
2021	2,2%
2020	-3,7%
2019	4,3%
2018	-4,1%
2017	2,4%
2016	2,6%

ENTWICKLUNG DER KLASSE C SEIT 10 JAHREN

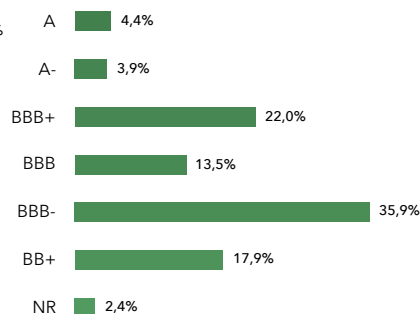


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

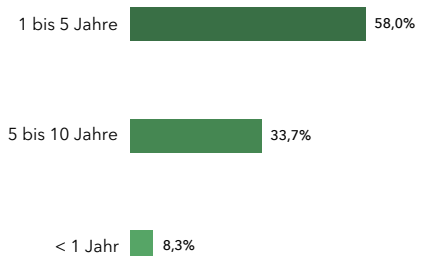
ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



ANLEIHEN NACH RATING



LAUFZEITEN



DIE FONDSMANAGER



N. Marinov



T. du Pavillon



E. de Saint Leger

ALLGEMEINE INFORMATIONEN KLASSE C

ISIN KLASSE C	LU1100077442
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROUVPAT LX / A12GBS
AUFLEGUNGSDATUM	07.06.1991
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN	1,16 % DAVON 0,90 % VERWALTUNGSGEBÜHR
EMPFOHLENE ANLAGEDAUER	ÜBER 2 JAHRE
ERGEBNISVERWENDUNG	THESAURIEREND
AUSSCHÜTTEND	NEIN
AUSGABEAUFSCHLAG	1,00 % HÖCHSTSATZ
RÜCKGABEGEBÜHR	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-cp/

	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: ZINSPRODUKTE, KREDITRISIKO, AKTIENKURSRISIKO, KAPITALVERLUSTRISIKO, 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