

## 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 Mai waren 89,7% des Nettovermögens in Anleihen investiert, die ganz überwiegend von guter Bonität waren (71,2% Investment Grade). Wir veräußerten eine Linie von Publicis 12/2024. Unsere Strategie besteht darin, die Duration des Portfolios allmählich zu erhöhen (2,3 gegenüber 2,1 Ende 2023) und gleichzeitig eine angemessene Verzinsung beizubehalten (4,0 % erwartete Rendite gegenüber 3,7 % Ende 2023). Innerhalb der Aktienquote (5,8 % des Nettovermögens) stockten wir Service Corp auf und bauten Positionen in dem Spirituosenkonzern Pernod Ricard und dem Pharmaunternehmen AstraZeneca auf. Der Fonds erzielte im Mai eine Performance von +0,4 % und ist seit Jahresbeginn um +1,3 % gestiegen. Das Engagement des Fonds in der Euro-Währung betrug 97,5 %.

<b>PERFORMANCE YTD</b>	<b>DURATION (jahre)</b>	<b>NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS</b>
0,3%	2,3	162 M€

## PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

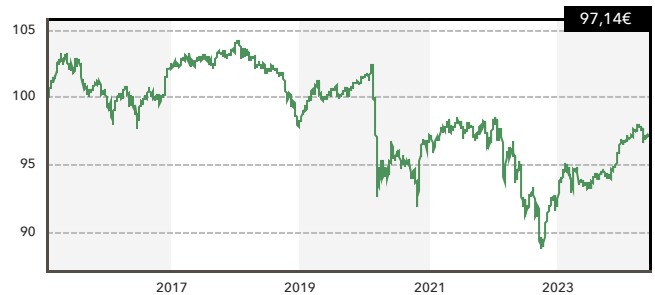
PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	0,3%
1 JAHR GLEITEND	3,9%
3 JAHRE GLEITEND	-0,7%
5 JAHRE GLEITEND	-2,8%
10 JAHRE GLEITEND	
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	-2,9%
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	-0,3%

RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	3,4%
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	4,2%

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

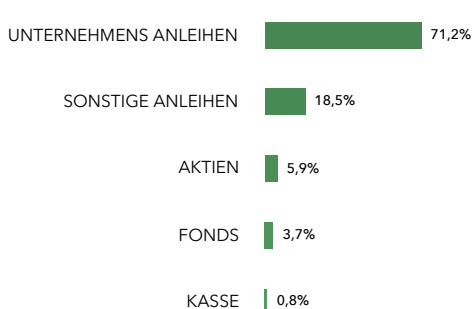
TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)		WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS
<b>AKTIEN</b>	<b>ANTEIL</b>	
RICHEMONT	0,7%	
ESSITY AKTIEBOLAG	0,6%	
BOUYGUES	0,6%	
<b>ANLEIHEN</b>	<b>ANTEIL</b>	
BECTON DICKINSON 0.034 08/25	3,9%	
ARCADIS 4.875% 02/28	3,8%	
INTESA SANPAOLO 2.125% 05/25	3,7%	
<b>PROFIL DES PORTFOLIOS AKTIEN</b>		
KGV 12 MONATE : 13,2		
DIVIDENDENRENDITE : 3,5%		
<b>KAUF</b>		
PERNOD RICARD, ASTRAZENECA, SERVICE CORP INTERNATIONAL		
<b>VERKAUF</b>		
PUBLICIS 1.625% 12/24		

## ENTWICKLUNG DER KLASSE D SEIT AUFLAGE

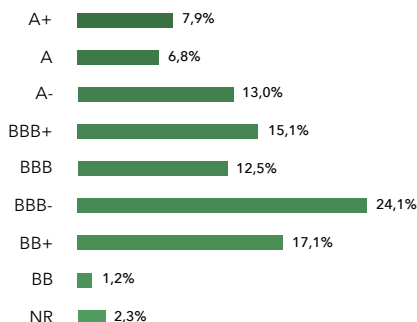


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

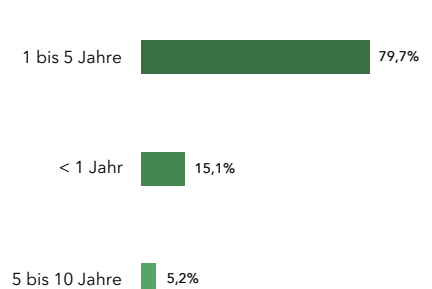
## ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



## ANLEIHEN NACH RATING



## LAUFZEITEN



## DIE FONDSMANAGER



N. Marinov



T. du Pavillon



E. de Saint Leger

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN KLASSE D

ISIN KLASSE D	LU1100077525
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROUVPAD LX / A12GBT
AUFLEGUNGSDATUM	06.02.2015
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN	1,14 % DAVON 0,90 % VERWALTUNGSGEBÜHR
EMPFOHLENE ANLAGEDAUER	ÜBER 2 JAHRE
ERGEBNISVERWENDUNG	AUSSCHÜTTEND
AUSSCHÜTTEND	0,92 € (27/04/2023)
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	<a href="https://www.clartan.com/document/vorvertragliche-informationen-cp/">https://www.clartan.com/document/vorvertragliche-informationen-cp/</a>



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: 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](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.\* 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.