

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 %.

TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)	
AKTIEN	ANTEIL
RICHEMONT	0,7%
ESSITY AKTIEBOLAG	0,6%
BOUYGUES	0,6%
ANLEIHEN	ANTEIL
BECTON DICKINSON 0.034 08/25	3,9%
ARCADIS 4.875% 02/28	3,8%
INTESA SANPAOLO 2.125% 05/25	3,7%
PROFIL DES PORTFOLIOS AKTIEN	
KGV 12 MONATE :	13,2
DIVIDENDENRENDITE :	3,5%

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS
KAUF
PERNOD RICARD, ASTRAZENECA, SERVICE CORP INTERNATIONAL
VERKAUF
PUBLICIS 1.625% 12/24

PERFORMANCE YTD	DURATION (jahre)	NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
1,4%	2,3	162 M€

PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	1,4%
1 JAHR GLEITEND	5,3%
3 JAHRE GLEITEND	3,3%
5 JAHRE GLEITEND	3,9%
10 JAHRE GLEITEND	
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	10,8%
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	1,1%

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

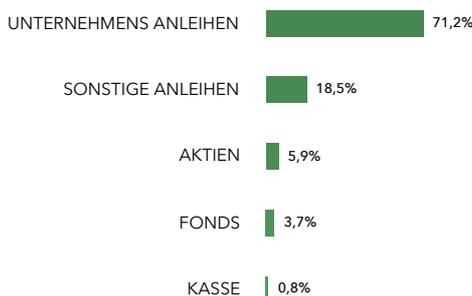
JAHRESPERFORMANCE	
2023	6,8%
2022	-4,8%
2021	2,5%
2020	-3,3%
2019	4,6%
2018	-3,8%
2017	2,7%
2016	3,0%
2015	-
2014	-

ENTWICKLUNG DER KLASSE I SEIT AUFLAGE

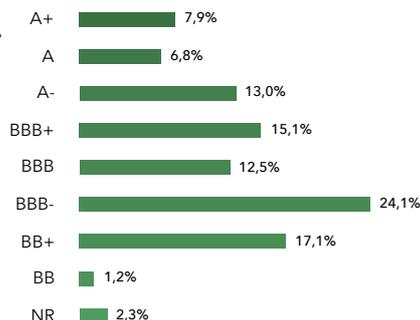


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

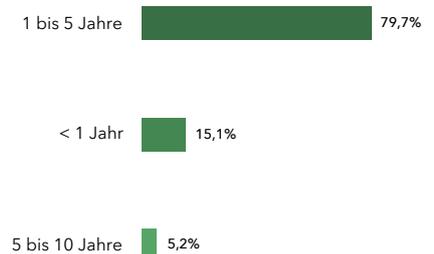
ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



ANLEIHEN NACH RATING



LAUFZEITEN



DIE FONDSMANAGER



N. Marinov



T. du Pavillon



E. de Saint Leger

ALLGEMEINE INFORMATIONEN KLASSE I

ISIN KLASSE I	LU1100077798
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROUVPALX / A12GBU
AUFLEGUNGSDATUM	15.01.2015
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN	0,82 % DAVON 0,60 % VERWALTUNGSGEBÜHR
EMPFOHLENE ANLAGEDAUER	ÜBER 2 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	https://www.clartan.com/document/vorvertragliche-informationen-cp/



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 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.