

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 20% bis 70% aus Aktien mit geringer erwarteter Volatilität. Der Rest setzt sich im Wesentlichen aus Zinsprodukten zusammen.

KOMMENTAR

Am 29. Februar belief sich die Aktienallokation auf 60,3% des Nettovermögens (59,9% Ende Januar). Wir stockten Microsoft und Service Corp, den führenden Bestattungsdienstleister in den USA, auf. Im Gegensatz dazu wurden Sanofi, dessen Aussichten weniger dynamisch waren, und Stora Enso, die durch ein anhaltend negatives Umfeld belastet wurde, verkauft. Innerhalb der Anleihen (36,9% des Nettovermögens, Duration 2,0 und erwartete Rendite 4,0%) nahmen wir zwei von BNP Paribas und Crédit Mutuel ausgegebene Linien auf, die attraktive Vergütungen boten. Die Wertsteigerung des Fonds um 1,6 % im Monatsverlauf ist hauptsächlich auf Aktien zurückzuführen, wobei Ralph Lauren mit einem Kursanstieg von 29 % einen bemerkenswerten Beitrag leistete.

PERFORMANCE YTD
3,3 %

POSITIONEN IM PORTFOLIO
38

NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
47 M€

PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	3,3 %
1 JAHR GLEITEND	7,6 %
3 JAHRE GLEITEND	12,1 %
5 JAHRE GLEITEND	15,6 %
10 JAHRE GLEITEND	30,6 %
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	42,4 %
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	3,2 %

RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	8,7 %
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	10,7 %

JAHRESPERFORMANCE	
2023	10,1 %
2022	-5,7 %
2021	5,0 %
2020	-4,0 %
2019	13,3 %
2018	-12,1 %
2017	8,6 %
2016	8,4 %
2015	1,3 %
2014	1,9 %

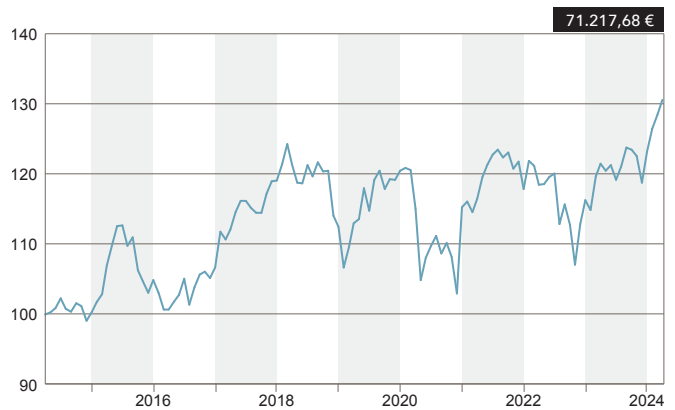
TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)	
AKTIEN	ANTEIL
BOUYGUES	2,8 %
RALPH LAUREN	2,6 %
NOVARTIS	2,4 %
ELIS	2,3 %
KINGSPAN	2,2 %
RICHEMONT	2,2 %

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS	
KAUF	BAKKAFROST, BNP PARIBAS 03/32, CREDITMUTUEL 03/26, MICROSOFT, SERVICE CORP INTERNATIONAL

VERKAUF	RELX, SANOFI, STORA ENSO, VEOLIA
----------------	----------------------------------

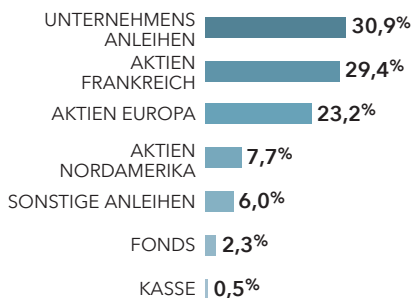
PROFIL DES PORTFOLIOS	
KGV 12 MONATE : 13,1	
DIVIDENDENRENDITE : 3,4 %	

ENTWICKLUNG DER KLASSE I SEIT 10 JAHREN

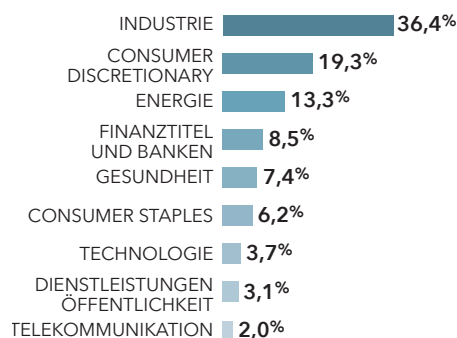


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

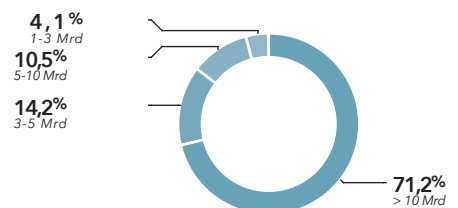
ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



SEKTORIELLE VERTEILUNG



MARKTKAPITALISIERUNG



DIE FONDSMANAGER



N. Marinov



T. du Pavillon



E. de Saint Leger

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

ISIN KLASSE I	LU1100077368
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROASEVI LX / A12GBN
AUFLEGUNGSDATUM	24.12.2012
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN	1,41 % DAVON 1,10 % VERWALTUNGSGEBÜHR
EMPFOHLENE ANLAGEDAUER	ÜBER 5 JAHRE
ERGEBNISVERWENDUNG	THESAURIEREND
AUSSCHÜTTEND	NEIN
AUSGABEAUFSCHLAG	KEINE
RÜCKGABEGEBÜHR	KEINE
PERFORMANCE FEE	KEINE
DEPOTBANK / ZENTRALVERWALTUNG	BANQUE DE LUXEMBOURG
UNTERAUFTRAGNEHMER DER ZENTRALVERWALTUNG	EFA
NAV BEWERTUNG	TÄGLICH
LÄNDER MIT VERTRIEBSZULASSUNG	FRANKREICH , SCHWEIZ, DEUTSCHLAND, LUXEMBURG, ÖSTERREICH



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

AKTIENKURSRISIKO, ZINSPRODUKTE, WECHSELKURSRISIKO, KAPITALVERLUSTRISIKO, KREDITRISIKO,

WARNUNG: Die Performance wird nach Abzug der Verwaltungsgebühren berechnet. Die KID's müssen dem Zeichner vor jeder Zeichnung ausgehändigt werden. Für eine vollständige Information verweisen wir auf die KID's und andere regulatorische Informationen verfügbar auf unserer Internetseite www.clartan.com oder kostenlos auf Anfrage am Firmensitz. Quelle: Clartan Associés, Bloomberg. * Quelle Morningstar 29.02.2024.* Quelle Morningstar Sustainability 31.12.2023.* Quelle Quantalys 29.02.2024. Alle Rechte vorbehalten.