

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

Am 29. Februar waren 88% des Nettovermögens in Anleihen investiert, überwiegend Investment Grade, mit einer Duration von 2,2 und einer erwarteten Rendite von 4,0%. Nach der jüngsten Zinserholung veräußerten wir den Genussschein von BNP Paribas (mit starkem Wertzuwachs) und die deutsche Staatsanleihe mit kurzer Laufzeit gegen vier Linien von Unternehmensemittenten mit einer Laufzeit von 3-6 Jahren (Alstom, Crédit Agricole, Rexel, Unicredit). Auf der Aktienseite des Fonds (heute 5% des Nettovermögens) haben wir Sanofi abgestoßen und dafür Service Corp International (führender Anbieter von Bestattungsdienstleistungen in den USA) aufgenommen. Das Engagement des Fonds in der Euro-Währung liegt bei 98%.

PERFORMANCE YTD
0,4 %

DURATION
2,2

NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
169 M€

PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	0,4 %
1 JAHR GLEITEND	2,8 %
3 JAHRE GLEITEND	0,5 %
5 JAHRE GLEITEND	-2,7 %
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	-2,8 %
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	-0,3 %

RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	4,3 %
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	4,9 %

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 %

TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)	
AKTIEN	ANTEIL
RICHEMONT	0,7 %
BOUYGUES	0,5 %
ESSITY	0,5 %
ANLEIHEN	ANTEIL
BECTON DICKINSON AND CO 0.034% 08/25	3,7 %
ARCADIS 4.875% 02/28	3,7 %
INTESA SANPAOLO 2.125% 05/25	3,6 %

PROFIL DES PORTFOLIOS	
KGV 12 MONATE : 13,2	
DIVIDENDENRENDITE : 3,6 %	

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS	
KAUF	ALSTOM 07/27, CRÉDIT AGRICOLE 07/30, REXEL 06/28, SERVICE CORP INTERNATIONAL, UNICREDIT 11/27
VERKAUF	BUND 05/2024, SANOFI, TP BNP

ENTWICKLUNG DER KLASSE D SEIT AUFLAGE



DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS

UNTERNEHMENS ANLEIHEN	70,0%
SONSTIGE ANLEIHEN	18,4%
AKTIEN	5,4%
FONDS	3,3%
KASSE	2,8%

ANLEIHEN NACH RATING

A	23,8%
BBB	55,5%
BB	14,2%
NR	6,7%

LAUFZEITEN

< 1 JAHR	13,3%
1-5 JAHRE	85,6%
5-10 JAHRE	1,1%

DIE FONDSMANAGER



N. Marinov



T. du Pavillon



E. de Saint Leger

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

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 / ZENTRALVERWALTUNG	BANQUE DE LUXEMBOURG
UNTERAUFTRAGNEHMER DER ZENTRALVERWALTUNG	EFA
NAV BEWERTUNG	TÄGLICH
LÄNDER MIT VERTRIEBSZULASSUNG	FRANKREICH, SCHWEIZ, DEUTSCHLAND, BELGIEN, 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
ZINSPRODUKTE, KREDITRISIKO, AKTIENKURSRISIKO, KAPITALVERLUSTRISIKO, WECHSELKURSRISIKO

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 Sustainability 31.12.2023. * Quelle Quantalys 29.02.2024. Alle Rechte vorbehalten.