

INVESTMENTSTRATEGIE

Das Anlageziel besteht darin, auf lange Sicht (mindestens 5 Jahre) eine attraktive jährliche Performance zu erzielen, die höher als jene europäischer Aktienmärkte ist.

KOMMENTAR

Der März war ein turbulenter Monat für die Märkte, da die Politik von D. Trump, die Haushaltskürzungen des DOGE und die protektionistischen Drohungen für Angst sorgten. Clartan Europe fiel im Laufe des Monats um 3,4 %, während der Eurostoxx 600 um 3,8 % zurückging.

Wir heben die Aufnahme von Sanofi, die Stärkung von Assa Abloy, Dassault Systèmes, L'Oréal, Nestlé, Pagegroup, Soitec und Spie, die Gewinnmitnahmen bei europäischen Banken und die Veräußerung von Alstom, Banca Transilvania und Epiroc hervor.

Das Portfolio ist weiterhin so positioniert, dass es von einer zyklischen Erholung in Europa profitieren kann. Zum Monatsende liegt das durchschnittliche KGV bei 12,9x und die Rendite bei 3,3 %.

TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)	
AKTIEN	ANTEIL
TECHNIP ENERGIES	4,1%
LEGRAND	3,5%
KINGSPAN	3,3%
AIRBUS	3,3%
DASSAULT SYSTEMES	3,2%
ARKEMA	3,1%

PROFIL DES PORTFOLIOS
KGV 12 MONATE : 12,9
DIVIDENDENRENDITE : 3,3%

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS
KAUF
SANOFI, L'OREAL, ASSA ABLOY, SPIE, NESTLE
VERKAUF
ALSTOM, SANTANDER, SOCIETE GENERALE, BNP PARIBAS, DASSAULT AVIATION

PERFORMANCE YTD	POSITIONEN IM PORTFOLIO	NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
4,4%	41	70 M€

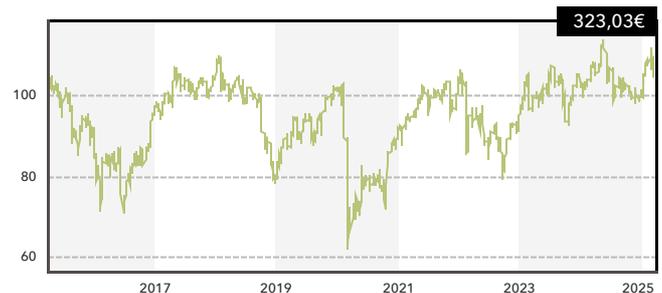
PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	4,4%
1 JAHR GLEITEND	-3,0%
3 JAHRE GLEITEND	10,6%
5 JAHRE GLEITEND	49,7%
10 JAHRE GLEITEND	4,7%
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	223,0%
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	5,5%

RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	15,1%
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	17,3%

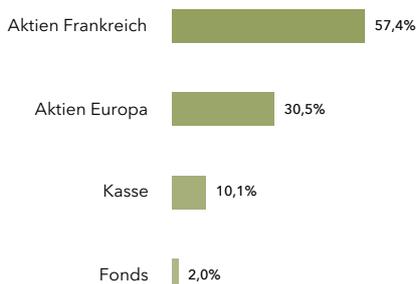
JAHRESPERFORMANCE	
2024	-4,6%
2023	15,3%
2022	-10,1%
2021	13,5%
2020	-12,0%
2019	26,0%
2018	-22,6%
2017	8,7%
2016	4,5%
2015	5,7%

ENTWICKLUNG DER KLASSE C SEIT 10 JAHREN

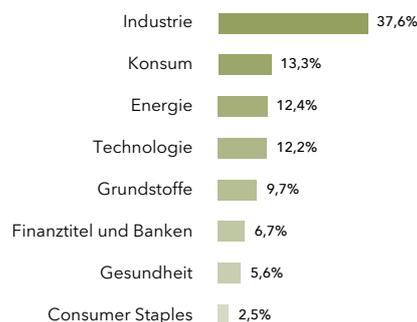


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

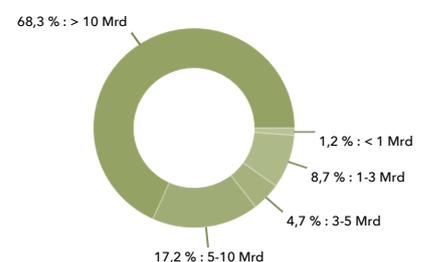
ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



SEKTORIELLE VERTEILUNG



MARKTKAPITALISIERUNG



DIE FONDSMANAGER



O. Deloiz



M. Goueffon



E. de Saint Leger

ALLGEMEINE INFORMATIONEN KLASSE C

ISIN KLASSE C	LU1100076808
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROUVEUR LX / A12GBP
AUFLEGUNGSDATUM	21.05.2003
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
VERWALTUNGS- UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN	2,11 % DAVON 1,80 % VERWALTUNGS- UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN
EMPFOHLENE ANLAGEDAUER	ÜBER 5 JAHRE
ERGEBNISVERWENDUNG	THESAURIEREND
AUSSCHÜTTEND	NEIN
AUSGABEAUFSCHLAG	3,00 % HÖCHSTSATZ
RÜCKGABEBEGÜHR	KEINE
PERFORMANCE FEE	KEINE
DEPOTBANK	BANQUE DE LUXEMBOURG
ZENTRALVERWALTUNG	EFA
NAV BEWERTUNG	TÄGLICH
LÄNDER MIT VERTRIEBSZULASSUNG	FRANKREICH , SCHWEIZ, DEUTSCHLAND, BELGIEN, LUXEMBURG
KLASSIFIZIERUNG SFDR	ARTIKEL 8
VORVERTRAGLICHE ESG-INFORMATIONEN	https://www.clartan.com/document/vorvertragliche-informationen-ce/

	Daten der Klassen: MORNINGSTAR Globes 31/01/2025 Ranking 28/02/2025 QUANTALYS Ranking 31/03/2025
--	--

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: AKTIENKURSRISIKO, KAPITALVERLUSTRISIKO, WECHSELKURSRISIKO

WARNUNG: Dieses Werbeprospekt 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. © Morningstar, Inc, Alle Rechte vorbehalten.