clartan flexible

AUSGEWOGENER MISCHFONDS

(KLASSE I) /31 März 2025

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

Im März ging der Fonds um 1,8% zurück, da die Märkte und Konsumwerte angesichts der wirtschaftlichen Unsicherheiten nachgaben. Dagegen verzeichnete der Verteidigungssektor einen Anstieg. Der Aktienanteil sinkt auf 54,7 % des Nettovermögens (58,0 % Ende Februar). Amadeus, der führende Anbieter von Software für Fluggesellschaften, wird in den Fonds aufgenommen. Bureau Veritas, Allianz und Nestlé werden aufgestockt. Wir veräußerten Microsoft, Deutsche Telekom und die die wichtigsten Öltitel. Inditex wurde reduziert. Die Allokation in Anleihen stieg auf 39,3% des Nettovermögens (31,5% Ende Februar), wobei drei neue Linien mit Laufzeiten von über 6 Jahren und eine Aufstockung hinzukamen. Die Duration und die erwartete Rendite erreichten 2,8 % bzw. 3,5 %. Im Quartalsverlauf stieg der Fonds um 3,1 %.

PERFORMANCE YTD	POSITIONEN IM PORTFOLIO	NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
3,3%	38	53 M€

PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	3,3%
1 JAHR GLEITEND	5,3%
3 JAHRE GLEITEND	19,4%
5 JAHRE GLEITEND	35,1%
10 JAHRE GLEITEND	28,9%
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	54,5%
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	3,6%

RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	7,5%
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	8,9%

JAHRESPERFORMANCE	
2024	8,5%
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%

TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)

AKTIEN	ANTEIL
THALES	2,0%
EURONEXT	2,0%
SPIE	2,0%
DASSAULT AVIATION	1,8%
BUREAU VERITAS	1,8%
TECHNIP ENERGIES	1,8%

PROFIL DES PORTFOLIOS AKTIEN

KGV 12 MONATE : 16,3

DIVIDENDENRENDITE : 2,8%

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS

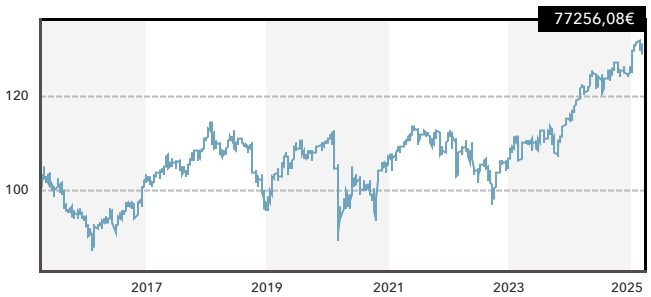
KAUF

C.A ASSURANCES 1.5% 10/31, RCI BANQUE 4.125% 04/31, STELLANTIS 4.25% 06/31, REXEL 5,25% 09/30, NESTLE

VERKAUF

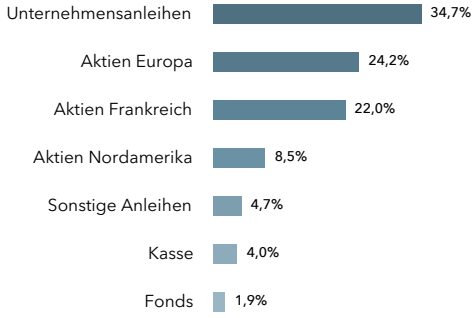
DEUTSCHE TELEKOM, MICROSOFT, TOTALENERGIES, INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL, SHELL

ENTWICKLUNG DER KLASSE I SEIT 10 JAHREN

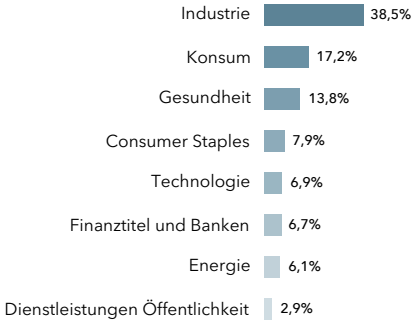


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

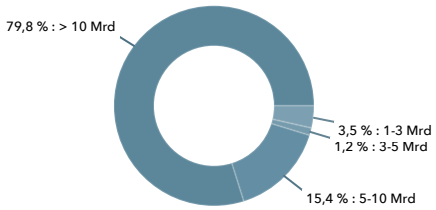
ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



SEKTORIELLE VERTEILUNG



MARKTKAPITALISIERUNG



DIE FONDSMANAGER

N. Marinov

T. du Pavillon

E. de Saint Leger

ALLGEMEINE INFORMATIONEN KLASSE I

ISIN KLASSE I	LU1100077368
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROASEVI LX / A12GBN
AUFLEGUNGSDATUM	24.12.2012
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS - ODER BETRIEBSKOSTEN	1,42 % DAVON 1,10 % VERWALTUNGSGEBÜHR
EMPFOHLENE ANLAGEDAUER	ÜBER 5 JAHRE
ERGEBNISVERWENDUNG	THESAURIEREND
AUSSCHÜTTEND	NEIN
AUSGABEAUFSCHLAG	KEINE
RÜCKGABEGEBÜHR	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-cf/

MORNINGSTAR * ★★★

Quantalys ★★★★★

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

1 2 **3** 4 5 6 7

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, ZINSPRODUKTE, KREDITRISIKO, 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). © Morningstar, Inc, Alle Rechte vorbehalten.