

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 April waren 79,3% des Nettovermögens in Anleihen investiert, ganz überwiegend mit Investment-Grade-Rating (Duration 2,4, erwartete Rendite 3,2%). Eine Anleihe von Crédit Agricole wurde ein Jahr vor Fälligkeit zurückgezahlt und wir führten eine Anleihe von Getlink 04/2030 ein. Auf der Aktienseite verkauften wir Unternehmen mit hohem US- oder Dollar-Exposure, wie Dassault Systèmes, Assa Abloy, Becton Dickinson und Essity, und nahmen mit der Aufnahme von L'Oréal, Royal Unibrew, Amadeus und Getlink eine Arbitrage in Richtung Europa vor.

Der Fonds überstand die Marktturbulenzen im April mit einem Anstieg von +0,4 % im Monat und +1,5 % seit Jahresbeginn.

Das Engagement des Fonds in der Euro-Währung betrug 97%.

PERFORMANCE YTD	DURATION (jahre)	NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
1,5%	2,4	150 M€

PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	1,5%
1 JAHR GLEITEND	4,4%
3 JAHRE GLEITEND	8,5%
5 JAHRE GLEITEND	10,9%
10 JAHRE GLEITEND	7,7%
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	304,3%
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	4,2%

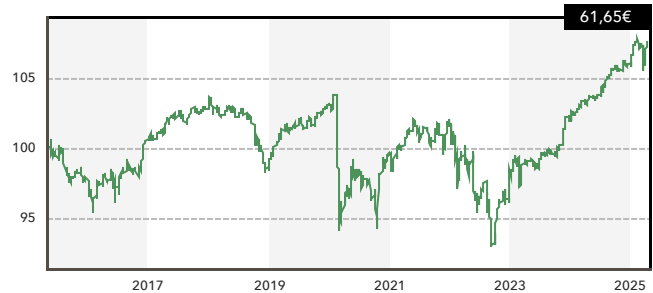
RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	3,3%
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	3,8%

JAHRESPERFORMANCE	
2024	3,7%
2023	6,5%
2022	-5,1%
2021	2,2%
2020	-3,7%
2019	4,3%
2018	-4,1%
2017	2,4%
2016	2,6%
2015	1,6%

TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)	
AKTIEN	ANTEIL
L'OREAL	0,7%
NESTLE	0,6%
BIOMERIEUX	0,6%
ANLEIHEN	ANTEIL
ARCADIS 4.875% 02/28	4,2%
IMERYS 1.5% 01/27	3,8%
ARVAL 4.125% 04/26	3,4%
PROFIL DES PORTFOLIOS AKTIEN	
KGV 12 MONATE :	17,7
DIVIDENDENRENDITE :	3,2%

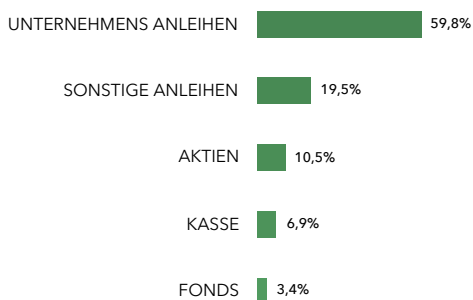
WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS	
KAUF	GETLINK 4.125% 04/30, L'OREAL, ROYAL UNIBREW, AMADEUS, INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL
VERKAUF	DASSAULT SYSTEMES, ASSA ABLOY, BECTON DICKINSON AND CO, ESSITY AKTIEBOLAG, GEA

ENTWICKLUNG DER KLASSE C SEIT 10 JAHREN

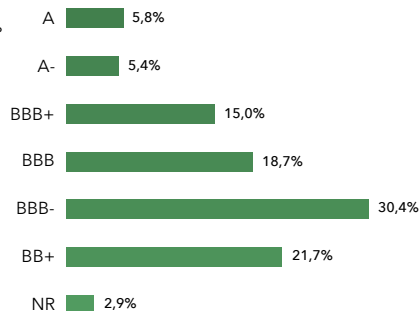


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

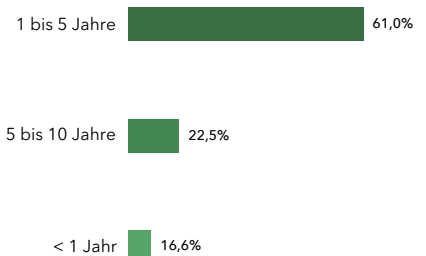
ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



ANLEIHEN NACH RATING



LAUFZEITEN



DIE FONDSMANAGER



N. Marinov



T. du Pavillon



E. de Saint Leger

ALLGEMEINE INFORMATIONEN KLASSE C

ISIN KLASSE C	LU1100077442
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROUVPAT LX / A12GBS
AUFLEGUNGSDATUM	07.06.1991
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN	1,14 % DAVON 0,90 % VERWALTUNGSGEBÜHR
EMPFOHLENE ANLAGEDAUER	ÜBER 2 JAHRE
ERGEBNISVERWENDUNG	THESAURIEREND
AUSSCHÜTTEND	NEIN
AUSGABEAUFSCHLAG	1,00 % HÖCHSTSAZ
RÜCKGABEBEGÜHR	KEINE
PERFORMANCE FEE	KEINE
DEPOTBANK	BANQUE DE LUXEMBOURG
ZENTRALVERWALTUNG	EFA
NAV BEWERTUNG	TÄGLICH
LÄNDER MIT VERTRIEBSZULASSUNG	FRANKREICH , SCHWEIZ, DEUTSCHLAND, BELGIEN, LUXEMBURG, ÖSTERREICH
KLASSIFIZIERUNG SFDR	ARTIKEL 8
VORVERTRAGLICHE ESG-INFORMATIONEN	https://www.clartan.com/document/vorvertragliche-informationen-cp/

	Daten der Klassen: MORNINGSTAR Globes 31/01/2025 Ranking 28/02/2025 QUANTALYS Ranking 30/04/2025
--	--

RISIKOPROFIL (SRI)

Bei erhöhtem Risiko Bei geringerem Risiko



Risikokala 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). © Morningstar, Inc, Alle Rechte vorbehalten.