clartan patrimoine

SCHWERPUNKT RENTEN

(KLASSE I) /31 März 2025

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 März waren 80,1% des Nettovermögens in Anleihen investiert, ganz überwiegend mit Investment-Grade-Rating (Duration 2,4, erwartete Rendite 3,3%). Wir verlängerten die Duration dieses Anteils im Laufe des Monats, indem wir drei kurzlaufende Anleihen (BFCM 09/25, Carrefour Banque 06/25 und Veolia 09/25) zugunsten von Anleihen der Unternehmen Nexans 05/29 und Prysmian 11/31 umschichteten. Die Aktienquote wurde verringert (9,9 % gegenüber 10,6 % Ende Februar), hauptsächlich durch die Veräußerung von Ölunternehmen, Deutsche Telekom und Inditex. Eine Position in Amadeus, dem weltweiten Softwaregiganten für Fluggesellschaften, wurde eingeführt und Dassault Systèmes und Nestlé wurden aufgestockt.
Das Engagement des Fonds in der Euro-Währung betrug 97%.

PERFORMANCE YTD	DURATION (jahre)	NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
1,2%	2,4	151 M€

PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	1,2%
1 JAHR GLEITEND	4,0%
3 JAHRE GLEITEND	9,1%
5 JAHRE GLEITEND	13,5%
10 JAHRE GLEITEND	11,8%
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	15,0%
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	1,4%

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

JAHRESPERFORMANCE	
2024	4,0%
2023	6,8%
2022	-4,8%
2021	2,5%
2020	-3,3%
2019	4,6%
2018	-3,8%
2017	2,7%
2016	3,0%
2015	1,8%

TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)

AKTIEN	ANTEIL
BIOMERIEUX	0,6%
SANOFI	0,6%
ALLIANZ	0,6%
ANLEIHEN	**ANTEIL**
ARCADIS 4.875% 02/28	4,2%
IMERYS 1.5% 01/27	3,7%
ARVAL 4.125% 04/26	3,5%

PROFIL DES PORTFOLIOS AKTIEN

KGV 12 MONATE : 16,8

DIVIDENDENRENDITE : 3,1%

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS

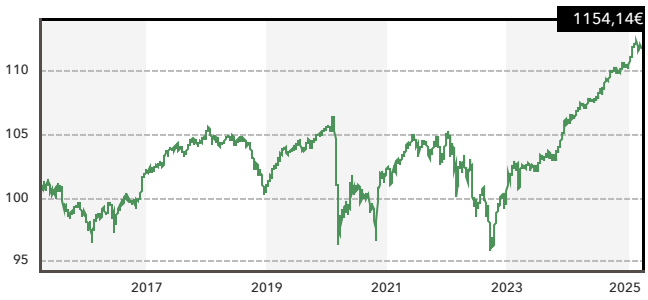
KAUF

PRYSMIAN 3.875% 11/31, NEXANS 4.125% 05/29, NESTLE, AMADEUS IT GROUP SA, DASSAULT SYSTEMES

VERKAUF

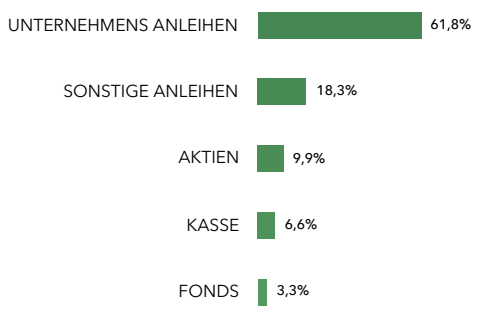
CARREFOUR BANQUE 0.107% 06/25, BFCM 3% 09/25, VEOLIA ENV. 1.75% 09/25, INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL, DEUTSCHE TELEKOM

ENTWICKLUNG DER KLASSE I SEIT AUFLAGE

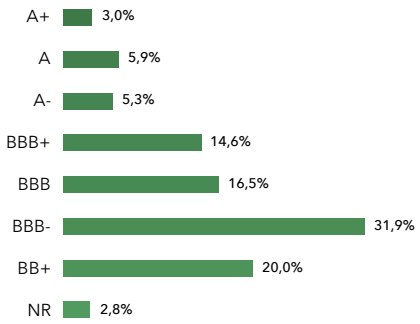


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

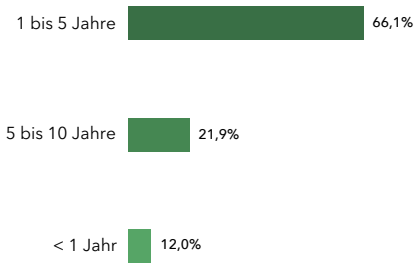
ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



ANLEIHEN NACH RATING



LAUFZEITEN



DIE FONDSMANAGER

N. Marinov

T. du Pavillon

E. de Saint Leger

ALLGEMEINE INFORMATIONEN KLASSE I

ISIN KLASSE I	LU1100077798
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROUVPAI LX / A12GBU
AUFLEGUNGSDATUM	15.01.2015
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS - ODER BETRIEBSKOSTEN	0,82 % DAVON 0,60 % VERWALTUNGSGEBÜHR
EMPFOHLENE ANLAGEDAUER	ÜBER 2 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-cp/

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

RISKEN: 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.