

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

Am 30. Juni lag die Aktienquote bei 60% (Ende Mai waren es 61%). Es wurde eine neue Position in Vivendi (Medienkonzern) eröffnet und die Positionen in ALD, Amadeus, Edenred, Ping An und Thales wurden aufgestockt. Im Gegenzug wurden Biomérieux und Safran veräußert und die Position in Accenture stark reduziert. Die Anleihequote liegt nach wie vor bei 37%. Diese Komponente besteht im Wesentlichen aus deutschen und französischen Staatsanleihen mit kurzen Laufzeiten.

TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)

AKTIEN	ANTEIL
WORLDLINE	2,8 %
SAP	2,5 %
AIR LIQUIDE	2,3 %
ROCHE	2,2 %
ATOS	2,2 %
SANOFI	2,1 %

PROFIL DES PORTFOLIOS

KGV 12 MONATE : 15,2
DIVIDENDENRENDITE : 3,2 %

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS

KAUF

ALD, AMADEUS,
EDENRED, PING AN,
THALES, VIVENDI

VERKAUF

ACCENTURE,
BIOMÉRIEUX, SAFRAN

PERFORMANCE YTD

-8,3 %

POSITIONEN IM PORTFOLIO

38

NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS

41 ME

PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE

SEIT JAHRESBEGINN	-8,3 %
1 JAHR GLEITEND	-7,2 %
3 JAHRE GLEITEND	-5,1 %
5 JAHRE GLEITEND	-1,6 %
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	15,2 %
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	1,9 %

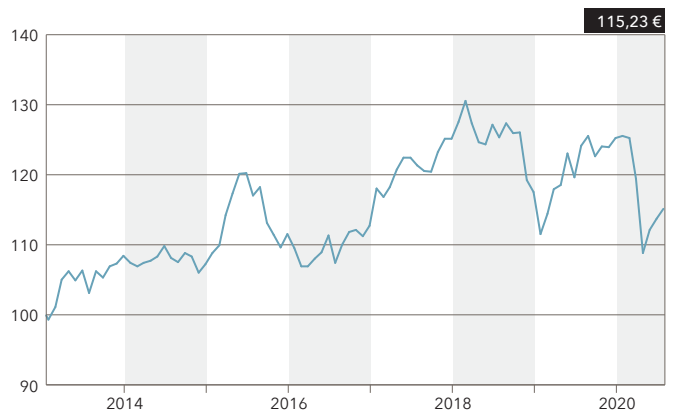
RISIKOKENNZAHLEN

VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	9,6 %
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	8,7 %

JAHRESPERFORMANCE

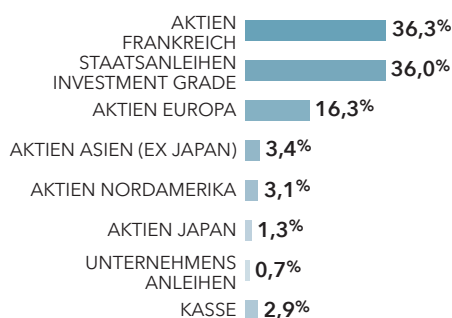
2019	12,6 %
2018	-12,6 %
2017	8,0 %
2016	7,7 %
2015	0,6 %
2014	1,3 %
2013	8,2 %

ENTWICKLUNG DER KLASSE C SEIT AUFLAGE

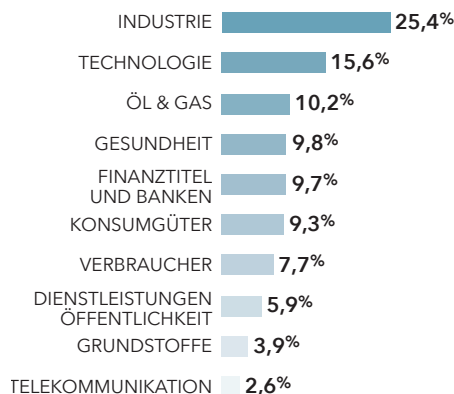


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE HAT KEINE AUSWIRKUNG AUF DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS

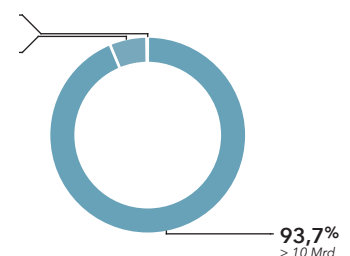


SEKTORIELLE VERTEILUNG



MARKTKAPITALISIERUNG

0,2%
3-5 Mrd
6,1%
1-3 Mrd



DIE FONDSMANAGER



G. Brisset



J-B. Chaumet



T. du Pavillon



P. Troussard

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

ISIN KLASSE C	LU1100077103
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROASEVC LX / A12GBL
AUFLEGUNGSDATUM	21.12.2012
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
LAUFENDE KOSTEN	1,99 % DAVON 1,60 % VERWALTUNGSGEBÜHR
EMPFOHLENE ANLAGEDAUER	ÜBER 5 JAHRE
ERGEBNISVERWENDUNG	THESAURIEREND
AUSSCHÜTTEND	NEIN
AUSGABEAUFSCHLAG	3,00 % 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 (SRRI)

Bei erhöhtem Risiko Bei geringerem Risiko

←-----→

NIEDRIGER POTENZIELLE PERFORMANCE HÖHER

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

AKTIENKURSRISSKO, KAPITALVERLUSTRISSKO, ZINSPRODUKTE, KREDITRISSKO, WECHSELKURSRISSKO, DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

WARNUNG: Die Performance wird nach Abzug der Verwaltungsgebühren berechnet. Die KIID's müssen dem Zeichner vor jeder Zeichnung ausgehändigt werden. Für eine vollständige Information verweisen wir auf die KIID's und andere regulatorische Informationen verfügbar auf unserer Internetseite www.clartan.com oder kostenlos auf Anfrage am Firmensitz. Quelle: Clartan Associés, Bloomberg. * Quelle Morningstar 30.06.2020. Alle Rechte vorbehalten.