

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.

PERFORMANCE YTD
-8,5 %

POSITIONEN IM PORTFOLIO
38

NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
41 ME

PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

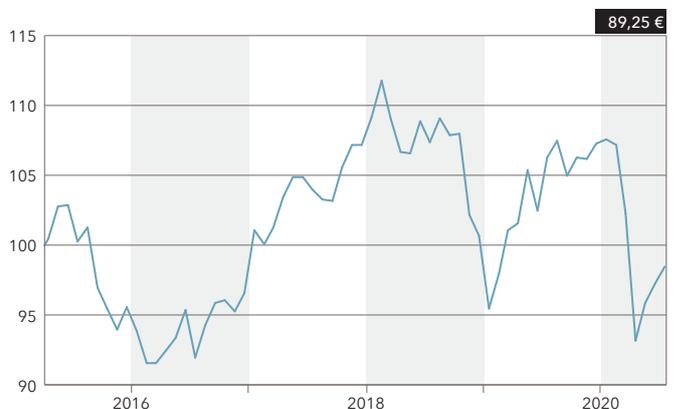
PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	-8,5 %
1 JAHR GLEITEND	-7,4 %
3 JAHRE GLEITEND	-5,3 %
5 JAHRE GLEITEND	-1,8 %
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	-1,5 %
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	-0,3 %
RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	9,6 %
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	8,6 %
JAHRESPERFORMANCE	
2019	12,6 %
2018	-12,6 %
2017	8,0 %
2016	7,7 %

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 %

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS	
KAUF	ALD, AMADEUS, EDENRED, PING AN, THALES, VIVENDI
VERKAUF	ACCENTURE, BIOMÉRIEUX, SAFRAN

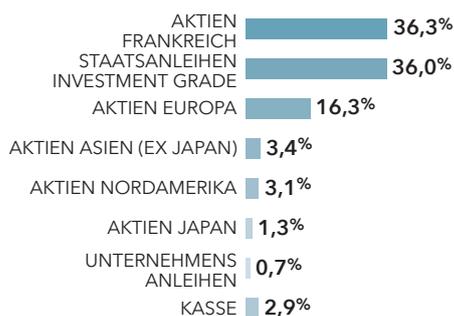
PROFIL DES PORTFOLIOS	
KGV 12 MONATE	: 15,2
DIVIDENDENRENDITE	: 3,2 %

ENTWICKLUNG DER KLASSE D SEIT AUFLAGE

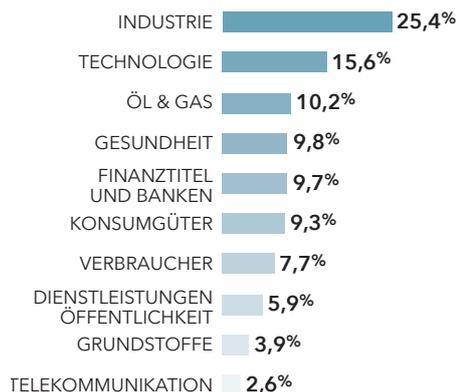


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE HAT KEINE AUSWIRKUNG AUF DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

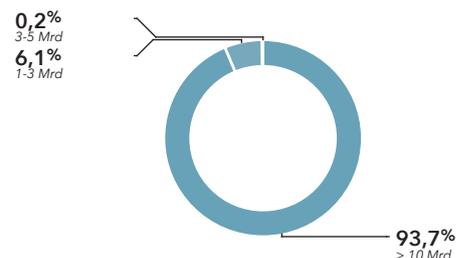
ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



SEKTORIELLE VERTEILUNG



MARKTKAPITALISIERUNG



DIE FONDSMANAGER



G. Brisset



J-B. Chaumet



T. du Pavillon



P. Troussard

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

ISIN KLASSE D	LU1100077285
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROASEVD LX / A12GBM
AUFLEGUNGSDATUM	19.03.2015
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
LAUFENDE KOSTEN	2,09 % DAVON 1,60 % VERWALTUNGS GEBÜHR
EMPFOHLENE ANLAGEDAUER	ÜBER 5 JAHRE
ERGEBNISVERWENDUNG	AUSSCHÜTTEND
AUSSCHÜTTEND	2,00 EUR (23.04.2020)
AUSGABEAUF SCHLAG	3,00 % HÖCHST SATZ
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



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

AKTIENKURSRISIKO, KAPITALVERLUSTRISIKO, ZINSPRODUKTE, KREDITRISIKO, WECHSELKURSRISIKO, 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.