

INVESTMENTSTRATEGIE

Das Anlageziel besteht darin, auf lange Sicht (mindestens 5 Jahre) eine attraktive positive nominale Performance zu erzielen, indem das Aufwertungspotenzial ausgewählter, börsennotierter Unternehmen genutzt wird.

KOMMENTAR

Clartan Valeurs stieg im Februar um 2,3 %. Stellantis (+0,5 %), Unicredit (+0,4 %) und ASML Holdings (+0,4 %) leisteten die besten Beiträge. Die Titel, die die Wertentwicklung in diesem Monat am stärksten belasteten, waren BNP Paribas (-0,5 %) und Dassault Systèmes (-0,3 %). Im Laufe des Monats wurden die Positionen Diageo und Infineon vollständig veräußert und die Société Générale reduziert. Auf der Kaufseite wurden insbesondere Adobe, Microsoft und Servicenow aufgestockt. Der Fonds blieb zu 99 % in Aktien investiert. Clartan Valeurs stieg seit dem 1. Januar um +3,9 % und verfügt mittelfristig noch über ein beträchtliches Aufwärtspotenzial (durchschnittliches KGV von 12,1 und eine konsolidierte Rendite von ca. 3,7 %).

PERFORMANCE YTD
3,9 %

POSITIONEN IM PORTFOLIO
47

NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
550 M€

PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	3,9 %
1 JAHR GLEITEND	15,2 %
3 JAHRE GLEITEND	28,4 %
5 JAHRE GLEITEND	33,2 %
10 JAHRE GLEITEND	75,1 %
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	1012,6 %
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	7,6 %

RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	14,3 %
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	17,6 %

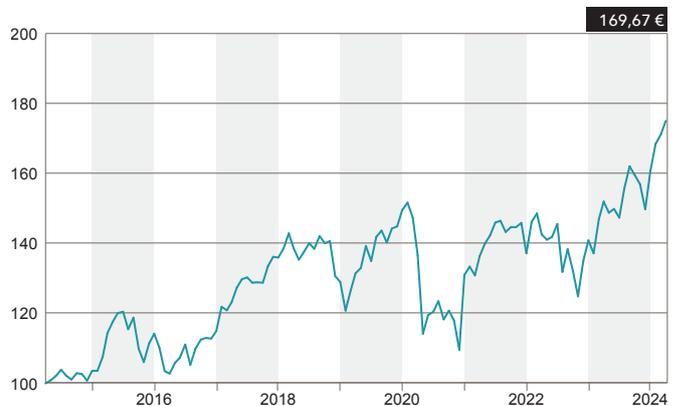
JAHRESPERFORMANCE	
2023	22,8 %
2022	-6,2 %
2021	9,6 %
2020	-12,1 %
2019	25,6 %
2018	-12,8 %
2017	13,7 %
2016	10,6 %
2015	6,4 %
2014	4,5 %

TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)	
AKTIEN	ANTEIL
PUBLICIS	4,8 %
ASML	4,7 %
INTESA SANPAOLO	4,2 %
AIRBUS	3,9 %
BNP PARIBAS	3,9 %
UNICREDIT	3,5 %

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS	
KAUF	MICROSOFT, ADOBE, SERVICENOW
VERKAUF	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, NOVARTIS, ALLIANZ, INFINEON, DIAGEO

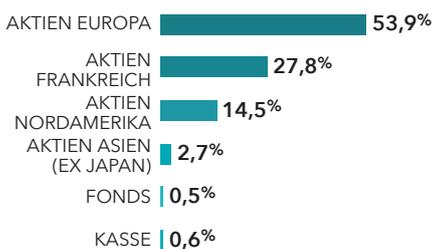
PROFIL DES PORTFOLIOS	
KGV 12 MONATE : 12,1	
DIVIDENDENRENDITE : 3,7 %	

ENTWICKLUNG DER KLASSE C SEIT 10 JAHREN

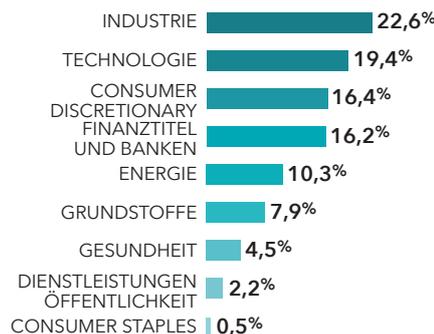


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

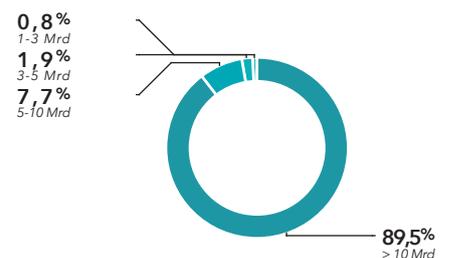
ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



SEKTORIELLE VERTEILUNG



MARKTKAPITALISIERUNG



DIE FONDSMANAGER



N. Descoqs



M. Goueffon



M. Legros

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

ISIN KLASSE C	LU1100076550
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROUVVAC LX / A12GBH
AUFLEGUNGSDATUM	07.06.1991
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN	2,01 % DAVON 1,80 % 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 (SRI)

Bei erhöhtem risiko Bei geringerem risiko



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. Das Risikoniveau des Fonds ergibt sich aus der Aktienexposition

VERWEIS AUF DIE WICHTIGSTEN RISIKEN
 AKTIENKURSRISIKO, KAPITALVERLUSTRISIKO,
 WECHSELKURSRISIKO.

WARNUNG: Die Performance wird nach Abzug der Verwaltungsgebühren berechnet. Die KID's müssen dem Zeichner vor jeder Zeichnung ausgehändigt werden. Für eine vollständige Information verweisen wir auf die KID's und andere regulatorische Informationen verfügbar auf unserer Internetseite www.clartan.com oder kostenlos auf Anfrage am Firmensitz. Quelle: Clartan Associés, Bloomberg. * Quelle Morningstar 29.02.2024.* Quelle Morningstar Sustainability 31.12.2023.* Quelle Quantalys 29.02.2024. Alle Rechte vorbehalten.