clartan valeurs (KLASSE D) /29. Februar 2024

SCHWERPUNKT INTERNATIONALE AKTIEN

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	POSITIONEN IM PORTFOLIO	NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
3,9 %	47	550 M€

PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	3,9 %
1 JAHR GLEITEND	11,5 %
3 JAHRE GLEITEND	15,2 %
5 JAHRE GLEITEND	11,4 %
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	22,3 %
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	2,3 %

RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	14,4 %
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	17,5 %

JAHRESPERFORMANCE	
2023	18,9 %
2022	-9,6 %
2021	5,5 %
2020	-16,6 %
2019	23,4 %
2018	-14,6 %
2017	11,5 %
2016	8,4 %

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 %

PROFIL DES PORTFOLIOS

KGV 12 MONATE : 12,1
DIVIDENDENRENDITE : 3,7 %

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS

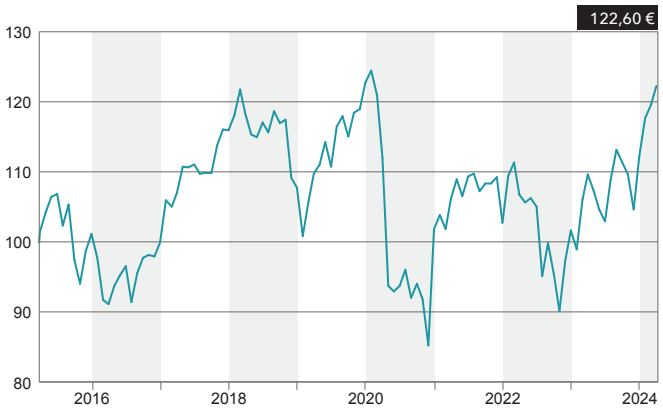
KAUF

MICROSOFT, ADOBE, SERVICENOW

VERKAUF

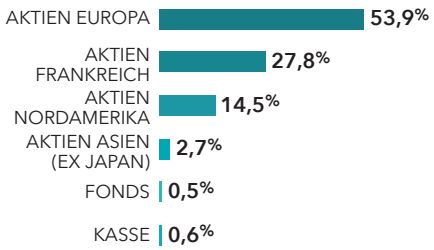
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, NOVARTIS, ALLIANZ, INFINEON, DIAGEO

ENTWICKLUNG DER KLASSE D SEIT AUFLAGE

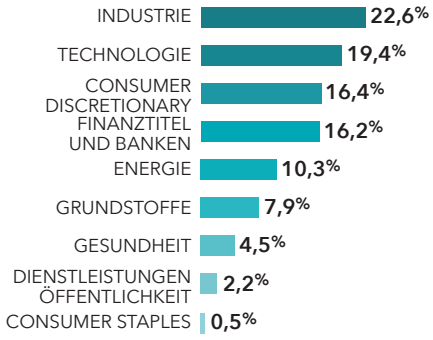


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

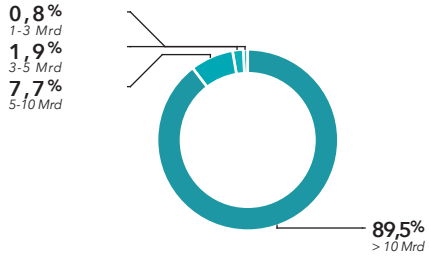
ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



SEKTORIELLE VERTEILUNG



MARKTKAPITALISIERUNG



DIE FONDSMANAGER

N. Descoqs

M. Goueffon

M. Legros

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

ISIN KLASSE D	LU1100076634
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROUVVAD LX / A12GBJ
AUFLEGUNGSDATUM	24.02.2015
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN	2,00 % DAVON 1,80 % VERWALTUNGSGEBÜHR
EMPFOHLENE ANLAGEDAUER	ÜBER 5 JAHRE
ERGEBNISVERWENDUNG	AUSSCHÜTTEND
AUSSCHÜTTEND	3,47 € (27.04.2023)
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

MORNINGSTAR* Quantalys*

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. 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.

Portfolio-Management- Clartan Associés, Unternehmen - AMF-Zulassung Nr 90095 GP - S.A.S. Stammkapital in Höhe von 2.186.223 Euro - S.C.R. Paris B 339 485 161