

STRATEGIE GLOBALE

Le fonds cherche à réaliser une performance annuelle moyenne dans la durée (5 ans minimum) supérieure à celles des bourses européennes.

COMMENTAIRES DE GESTION MENSUELS

Au 30 juin, le fonds se compose de 34 positions avec un taux d'investissement en actions de 89 %. A l'achat, nous avons renforcé Amadeus, Edenred, G4S et Inditex. En sens inverse, Accenture et Air Liquide ont été totalement cédées au vu des valorisations atteintes. Notons que 48 % du fonds est investi sur des capitalisations supérieures à 10 milliards d'euros.

PERFORMANCE YTD
-23,3 %

NOMBRE DE LIGNES DU PORTEFEUILLE
34

ACTIF NET DU COMPARTIMENT
67 M€

PERFORMANCE ET INDICATEURS

PERFORMANCE

DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	-23,3 %
1 AN GLISSANT	-16,9 %
3 ANS GLISSANTS	-23,4 %
5 ANS GLISSANTS	-20,0 %
DEPUIS LA CRÉATION (CUMULÉE)	-14,8 %
DEPUIS LA CRÉATION (ANNUALISÉE)	-2,9 %

INDICATEURS DE RISQUE

VOLATILITÉ 3 ANS (MENS.)	19,2 %
VOLATILITÉ 5 ANS (MENS.)	19,2 %

PERFORMANCES ANNUELLES

2019	25,9 %
2018	-22,6 %
2017	8,8 %
2016	4,5 %

PRINCIPALES POSITIONS (EN % DE L'ACTIF NET)

ACTIONS

ACTIONS	POIDS
ATOS	4,4 %
WORLDLINE	4,1 %
SANOFI	3,8 %
ROCHE	3,5 %
ELIS	3,5 %
BNP PARIBAS	3,4 %

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

ACHAT

AMADEUS, EDENRED, G4S, INDITEX

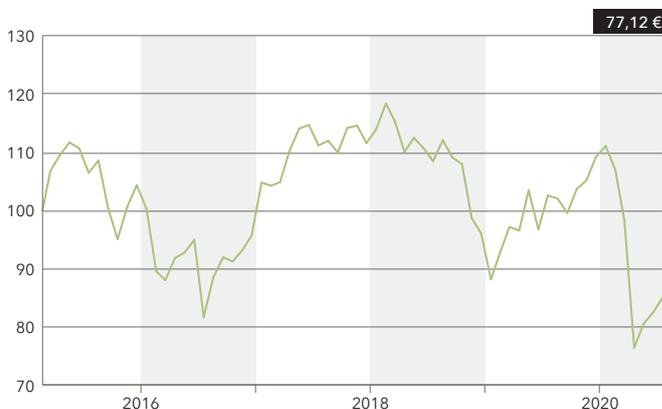
VENTE

ACCENTURE, AIR LIQUIDE

PROFIL DU PORTEFEUILLE

PER 12 MOIS : 14,1
RENDEMENT : 2,6 %

ÉVOLUTION DE LA CLASSE D DEPUIS LA CRÉATION (VNI)



LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

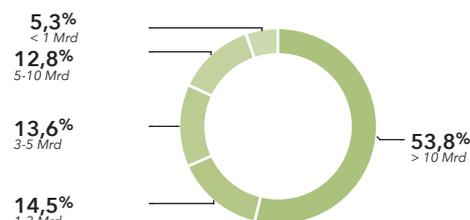
COMPOSITION DU FONDS

ACTIONS FRANCE	65,3%
ACTIONS EUROPE	23,4%
LIQUIDITÉS	11,2%

RÉPARTITION SECTORIELLE DES ACTIONS

INDUSTRIES	31,9%
SOCIÉTÉS FINANCIÈRES	15,4%
TECHNOLOGIE	11,0%
PÉTROLE ET GAZ	10,8%
SANTÉ	10,5%
BIENS DE CONSOMMATION	9,0%
SERVICES AUX CONSOMMATEURS	8,2%
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	3,2%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



LES GÉRANTS



M. Goueffon



N. Marinov



M. de Rouaille



E. de Saint Leger

INFORMATIONS GÉNÉRALES CLASSE D

CODE ISIN CLASSE D	LU1100076980
CODE BLOOMBERG	ROUVEUD LX
DATE DE CRÉATION	03/02/2015
FORME JURIDIQUE	SICAV
DEVISE DE COTATION	EURO
FRAIS COURANTS	2,22 % DE L'ACTIF NET / AN DONT 1,80 % DE FRAIS DE GESTION
DURÉE MINIMUM DE PLACEMENT RECOMMANDÉE	SUPÉRIEURE A 5
DOMINANTE FISCALE	DISTRIBUTION
DISTRIBUTION	2,07 EUR (23/04/2020)
COMMISSION DE SOUSCRIPTION	3,00 % TAUX MAXIMUM
COMMISSION DE RACHAT	NÉANT
COMMISSION DE SURPERFORMANCE	NÉANT
DÉPOSITAIRE / ADMINISTRATION CENTRALE	BANQUE DE LUXEMBOURG
VALORISATEUR ET SOUS-TRAITANT DE L'ADMINISTRATION CENTRALE	EFA
VALORISATION	QUOTIDIENNE
PAYS DE DISTRIBUTION	FRANCE, SUISSE, ALLEMAGNE, BELGIQUE, LUXEMBOURG



PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRRI)

A risque plus faible A risque plus élevé

← plus faible RENDEMENT POTENTIEL plus élevé →

1 2 3 4 5 6 7

Echelle allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé) ; le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. L'exposition aux marchés d'actions explique le niveau de risque de ce compartiment.

RAPPEL DES PRINCIPAUX RISQUES
ACTIONS, PERTE EN CAPITAL, CHANGE.

AVERTISSEMENT : Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription. Pour une information complète, nous vous invitons à prendre connaissance du prospectus, du DICI et autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.clartan.com ou gratuitement sur simple demande au siège de la société. Source : Clartan Associés, Bloomberg.* Source Sustainalytics 30/04/2020. Tous droits réservés.