

STRATEGIE GLOBALE

Le fonds cherche à générer une performance absolue positive dans la durée (5 ans minimum) en captant le potentiel l'appréciation d'une sélection de participations cotées.

COMMENTAIRES DE GESTION MENSUELS

Au 30 juin, le taux d'investissement en actions s'élève à 98 % et le taux d'exposition à 88 % après prise en compte des produits dérivés. A l'achat, de nouvelles positions ont été initiées sur Thales (électronique aérospatiale) et Vivendi (groupe media) alors que Edenred, JC Decaux, G4S, et Royal Dutch Shell ont été renforcées. En sens inverse, Accenture, Biomérieux, Fast Retailing et Safran ont été cédées et Roche allégée. Notons que 67 % du compartiment est investi sur des capitalisations supérieures à 10 milliards d'euros.

PERFORMANCE YTD
-18,6 %

NOMBRE DE LIGNES DU PORTEFEUILLE
39

ACTIF NET DU COMPARTIMENT
492 M€

PERFORMANCE ET INDICATEURS

PERFORMANCE

DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	-18,6 %
1 AN GLISSANT	-13,0 %
3 ANS GLISSANTS	-4,2 %
5 ANS GLISSANTS	6,9 %
DEPUIS LA CRÉATION (CUMULÉE)	9,5 %
DEPUIS LA CRÉATION (ANNUALISÉE)	1,7 %

INDICATEURS DE RISQUE

VOLATILITÉ 3 ANS (MENS.)	14,8 %
VOLATILITÉ 5 ANS (MENS.)	13,8 %

PERFORMANCES ANNUELLES

2019	25,6 %
2018	-12,8 %
2017	13,7 %
2016	10,6 %

PRINCIPALES POSITIONS (EN % DE L'ACTIF NET)

ACTIONS

ACTIONS	POIDS
WORLDLINE	5,3 %
ROCHE	4,2 %
TOTAL	4,0 %
ATOS	4,0 %
SAP	3,6 %
IBM	3,5 %

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

ACHAT

EDENRED, JC DECAUX, G4S, ROYAL DUTCH SHELL, THALES, VIVENDI

VENTE

ACCENTURE, BIOMÉRIEUX, FAST RETAILING, ROCHE, SAFRAN

PROFIL DU PORTEFEUILLE

PER 12 MOIS : 14,5
RENDEMENT : 3,4 %

ÉVOLUTION DE LA CLASSE D DEPUIS LA CRÉATION (VNI)



LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

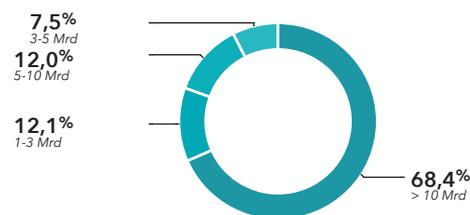
COMPOSITION DU FONDS

ACTIONS FRANCE	50,1%
ACTIONS EUROPE	37,3%
ACTIONS AMÉRIQUE DU NORD	6,4%
ACTIONS ASIE (HORS JAPON)	4,0%
PRODUITS DÉRIVÉS	-0,1%
LIQUIDITÉS	2,3%

RÉPARTITION SECTORIELLE DES ACTIONS

INDUSTRIES	26,6%
TECHNOLOGIE	16,6%
PÉTROLE ET GAZ	14,5%
SOCIÉTÉS FINANCIÈRES	13,4%
SANTÉ	11,4%
SERVICES AUX CONSOMMATEURS	7,1%
BIENS DE CONSOMMATION	6,2%
MATÉRIAUX DE BASE	2,7%
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	1,6%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



LES GÉRANTS



J-B. Chaumet



O. Delooz



M. Legros



T. du Pavillon

INFORMATIONS GÉNÉRALES CLASSE D

CODE ISIN CLASSE D	LU1100076634
CODE BLOOMBERG	ROUVVAD LX
DATE DE CRÉATION	24/02/2015
FORME JURIDIQUE	SICAV
DEVISE DE COTATION	EURO
FRAIS COURANTS	2,01 % DE L'ACTIF NET / AN DONT 1,80 % DE FRAIS DE GESTION
DURÉE MINIMUM DE PLACEMENT RECOMMANDÉE	SUPERIEURE A 5 ANS
DOMINANTE FISCALE	DISTRIBUTION
DISTRIBUTION	4,99 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, AUTRICHE



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, INSTRUMENTS DÉRIVÉS.

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 Morningstar 30/06/2020.* Source Sustainalytics 30/04/2020.* Source Quantalys 30/06/2020. Tous droits réservés.