

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.

PRINCIPALES POSITIONS (EN % DE L'ACTIF NET)	
ACTIONS	POIDS
ATOS	4,4 %
WORLDLINE	4,1 %
SANOFI	3,8 %
ROCHE	3,5 %
ELIS	3,5 %
BNP PARIBAS	3,4 %

PROFIL DU PORTEFEUILLE
PER 12 MOIS : 14,1
RENDEMENT : 2,6 %

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS
ACHAT AMADEUS, EDENRED, G4S, INDITEX
VENTE ACCENTURE, AIR LIQUIDE

PERFORMANCE YTD	NOMBRE DE LIGNES DU PORTEFEUILLE	ACTIF NET DU COMPARTIMENT
-23,1 %	34	67 M€

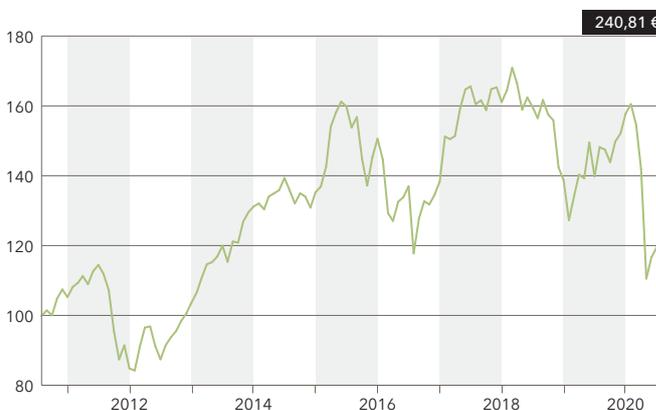
PERFORMANCE ET INDICATEURS

PERFORMANCE	
DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	-23,1 %
1 AN GLISSANT	-16,7 %
3 ANS GLISSANTS	-23,1 %
5 ANS GLISSANTS	-19,7 %
10 ANS GLISSANTS	23,5 %
DEPUIS LA CRÉATION (CUMULÉE)	140,8 %
DEPUIS LA CRÉATION (ANNUALISÉE)	5,3 %

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

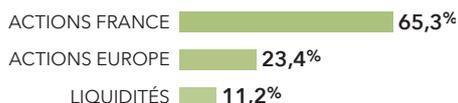
PERFORMANCES ANNUELLES	
2019	26,0 %
2018	-22,6 %
2017	8,7 %
2016	4,5 %
2015	5,7 %
2014	3,6 %
2013	23,8 %
2012	26,4 %
2011	-22,0 %
2010	13,4 %

ÉVOLUTION DE LA CLASSE C DEPUIS 10 ANS (VNI)

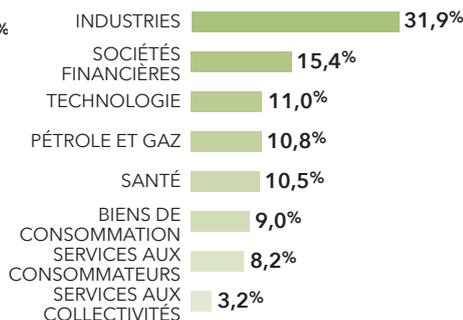


LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

COMPOSITION DU FONDS



RÉPARTITION SECTORIELLE DES ACTIONS



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



LES GÉRANTS



M. Goueffon



N. Marinov



M. de Rouaille



E. de Saint Leger

INFORMATIONS GÉNÉRALES CLASSE C

CODE ISIN CLASSE C	LU1100076808
CODE BLOOMBERG	ROUVEUR LX
DATE DE CRÉATION	21/05/2003
FORME JURIDIQUE	SICAV
DEVISE DE COTATION	EURO
FRAIS COURANTS	2,10 % DE L'ACTIF NET / AN DONT 1,80 % DE FRAIS DE GESTION
DURÉE MINIMUM DE PLACEMENT RECOMMANDÉE	SUPÉRIEURE A 5
DOMINANTE FISCALE	CAPITALISATION
DISTRIBUTION	CLASSE D UNIQUEMENT
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.