

clartan europe (CLASSE C) /29 février 2024

DOMINANTE ACTIONS EUROPÉENNES ÉLIGIBLE PEA

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

Clartan Europe est en légère progression en février, porté par les hausses de cours significatives des constructeurs automobiles (Stellantis, Renault), d'entreprises exposées à l'efficacité énergétique (Kingspan, Bouygues, Munters, Saint-Gobain), de GTT et Richemont, qui ont compensé des thématiques industrielles (Forvia, Norsk Hydro) ou bancaires (BNP, Société Générale, Crédit Agricole) encore à la peine.

Nous avons pris des profits sur Danone, Elis et Kingspan. Nous avons également allégé ALD et Forvia et cédé Sanofi, tandis que nous avons continué à étoffer Accenture et Kion et initié une position en Biomérieux.

Au 29 février, le portefeuille est pleinement investi en actions et présente un potentiel de revalorisation significatif.

PERFORMANCE YTD
-1,4 %

NOMBRE DE LIGNES DU PORTEFEUILLE
45

ACTIF NET DU COMPARTIMENT
76 M€

PERFORMANCE ET INDICATEURS

PERFORMANCE

DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	-1,4 %
1 AN GLISSANT	-0,1 %
3 ANS GLISSANTS	12,6 %
5 ANS GLISSANTS	16,8 %
10 ANS GLISSANTS	22,2 %
DEPUIS LA CRÉATION (CUMULÉE)	219,7 %
DEPUIS LA CRÉATION (ANNUALISÉE)	5,8 %

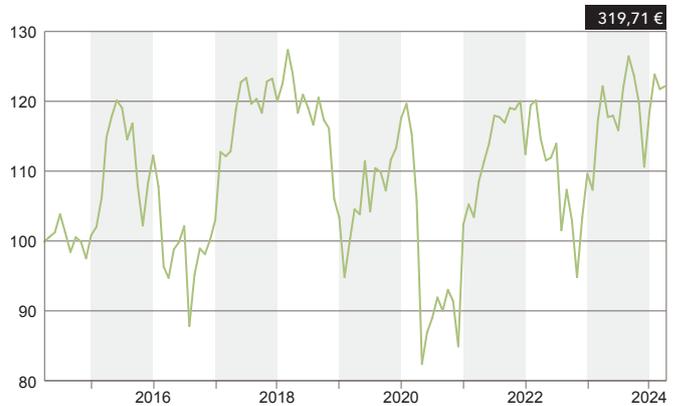
INDICATEURS DE RISQUE

VOLATILITÉ 3 ANS (MENS.)	16,5 %
VOLATILITÉ 5 ANS (MENS.)	20,7 %

PERFORMANCES ANNUELLES

2023	15,3 %
2022	-10,1 %
2021	13,5 %
2020	-12,0 %
2019	26,0 %
2018	-22,6 %
2017	8,7 %
2016	4,5 %
2015	5,7 %
2014	3,6 %

ÉVOLUTION DE LA CLASSE C DEPUIS 10 ANS (VNI)



LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

PRINCIPALES POSITIONS (EN % DE L'ACTIF NET)	
ACTIONS	POIDS
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	4,3 %
BOUYGUES	3,8 %
RICHEMONT	3,5 %
ELIS	3,3 %
BNP PARIBAS	3,3 %
VEOLIA ENVIRONNEMENT	3,1 %

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS	
ACHAT	ACCENTURE, BIOMÉRIEUX, KION
VENTE	ALD, DANONE, ELIS, FORVIA, KINGSPAN, SANOFI

PROFIL DU PORTEFEUILLE	
PER 12 MOIS :	9,3
RENDEMENT :	4,2 %

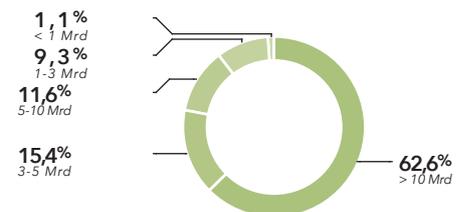
COMPOSITION DU FONDS

ACTIONS FRANCE	67,8%
ACTIONS EUROPE	28,5%
OPCVM	1,9%
LIQUIDITÉS	1,8%

RÉPARTITION SECTORIELLE DES ACTIONS

INDUSTRIES	34,3%
CONSUMMATION DISCRETIONNAIRE	18,9%
FINANCIERES	14,6%
ENERGIE	11,3%
MATÉRIAUX DE BASE	6,9%
TECHNOLOGIE	4,9%
CONSO. DE BASE	4,6%
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	3,2%
SANTÉ	1,3%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



LES GÉRANTS



O. Deloos



M. Goueffon



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 DE GESTION ET AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS ET D'EXPLOITATION	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 (SRI)

risque le plus faible

risque le plus élevé



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 : Ce document promotionnel est purement informatif et ne constitue pas un conseil personnalisé de toute nature, ni un démarchage, ni une sollicitation ou une offre relative à des produits financiers. Si Clartan Associés apporte le plus grand soin à la qualité des informations fournies, celles-ci sont susceptibles de changer à tout moment, sans préavis préalable. Pour une information complète, nous vous invitons à prendre connaissance du prospectus, du DIC et autres informations réglementaires accessibles sur le site www.clartan.com ou gratuitement sur simple demande au siège de la société. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Le DIC doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription. Source : Clartan Associés, Bloomberg.inc. Tous droits réservés.