

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.

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 %

PROFIL DU PORTEFEUILLE

PER 12 MOIS : 9,3
RENDEMENT : 4,2 %

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

ACHAT

ACCENTURE,
BIOMÉRIEUX, KION

VENTE

ALD, DANONE, ELIS,
FORVIA, KINGSPAN,
SANOFI

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	-3,3 %
3 ANS GLISSANTS	2,9 %
5 ANS GLISSANTS	1,5 %
DEPUIS LA CRÉATION (CUMULÉE)	-7,8 %
DEPUIS LA CRÉATION (ANNUALISÉE)	-0,9 %

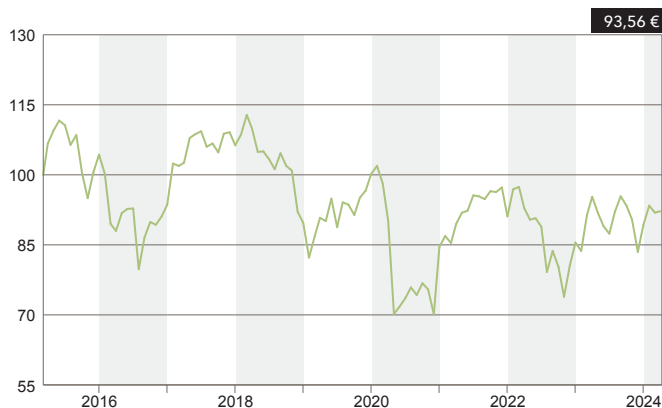
INDICATEURS DE RISQUE

VOLATILITÉ 3 ANS (MENS.)	16,6 %
VOLATILITÉ 5 ANS (MENS.)	20,5 %

PERFORMANCES ANNUELLES

2023	11,6 %
2022	-13,6 %
2021	11,5 %
2020	-14,7 %
2019	23,7 %
2018	-24,1 %
2017	6,0 %
2016	2,3 %

ÉVOLUTION DE LA CLASSE D DEPUIS LA CRÉATION (VNI)



LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

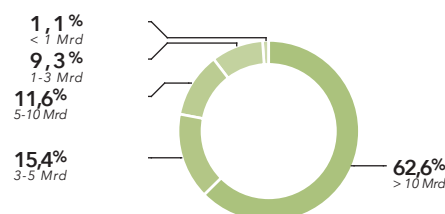
COMPOSITION DU FONDS

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

RÉPARTITION SECTORIELLE DES ACTIONS

INDUSTRIES	34,3%
CONSOMMATION 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



M. Goueffon

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 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	SUPERIEURE A 5
DOMINANTE FISCALE	DISTRIBUTION
DISTRIBUTION	2,98 € (27/04/2023)
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.