

# clartan europe (CLASSE I) /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**  
-1,3 %

**NOMBRE DE LIGNES DU PORTEFEUILLE**  
45

**ACTIF NET DU COMPARTIMENT**  
76 M€

## PERFORMANCE ET INDICATEURS

### PERFORMANCE

DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	-1,3 %
1 AN GLISSANT	0,6 %
3 ANS GLISSANTS	14,8 %
5 ANS GLISSANTS	20,5 %
DEPUIS LA CRÉATION (CUMULÉE)	23,8 %
DEPUIS LA CRÉATION (ANNUALISÉE)	2,4 %

### INDICATEURS DE RISQUE

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

### PERFORMANCES ANNUELLES

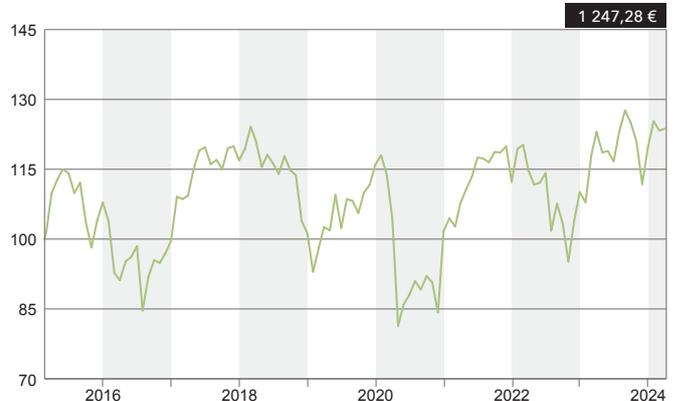
2023	16,0 %
2022	-9,6 %
2021	14,3 %
2020	-11,5 %
2019	26,8 %
2018	-22,1 %
2017	9,4 %
2016	5,2 %

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
<b>ACHAT</b> ACCENTURE, BIOMÉRIEUX, KION
<b>VENTE</b> ALD, DANONE, ELIS, FORVIA, KINGSPAN, SANOFI

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

## ÉVOLUTION DE LA CLASSE I DEPUIS LA CRÉATION (VNI)



LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

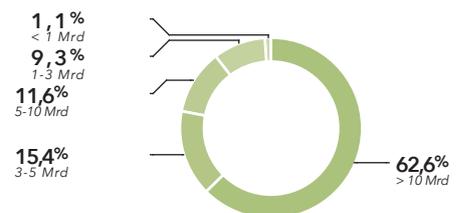
## COMPOSITION DU FONDS

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



O. Deloiz



M. Goueffon



E. de Saint Leger

### INFORMATIONS GÉNÉRALES CLASSE I

CODE ISIN CLASSE I	LU1100077012
CODE BLOOMBERG	ROUVEUI LX
DATE DE CRÉATION	21/01/2015
FORME JURIDIQUE	SICAV
DEVISE DE COTATION	EURO
FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS ET D'EXPLOITATION	1,48 % DE L'ACTIF NET / AN DONT 1,20 % DE FRAIS DE GESTION
DURÉE MINIMUM DE PLACEMENT RECOMMANDÉE	SUPÉRIEURE A 5
DOMINANTE FISCALE	CAPITALISATION
DISTRIBUTION	CLASSE D UNIQUEMENT
COMMISSION DE SOUSCRIPTION	NÉANT
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, 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](http://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.