

clartan evolution (CLASSE D) /29 février 2024

FONDS ÉQUILIBRÉ

STRATEGIE GLOBALE

Clartan Evolution cherche à réaliser, sur un horizon de cinq ans minimum, une combinaison rendement-risque supérieure à celle des principales bourses mondiales. Son portefeuille est investi de 20 % à 70 % en actions (dont la volatilité attendue est modérée) et le solde essentiellement en produits de taux.

COMMENTAIRES DE GESTION MENSUELS

Au 29 février, l'allocation actions atteint 60,3 % de l'actif net (59,9 % à fin janvier). Nous avons initié Microsoft, géant mondial des services informatiques, et Service Corp., leader des services funéraires aux Etats-Unis. A l'inverse, Sanofi, aux perspectives moins dynamiques, et Stora Enso, pénalisée par un contexte adverse persistant, ont été cédées. Au sein de la poche obligataire (36,9 % de l'actif net, duration 2,0 et rendement attendu 4,0 %), nous avons introduit deux lignes émises par BNP Paribas et Crédit Mutuel offrant des rémunérations attrayantes. La revalorisation de 1,6 % du fonds sur le mois est attribuable essentiellement aux actions, avec la contribution notable de Ralph Lauren, dont le cours s'est apprécié de 29 %.

PRINCIPALES POSITIONS (EN % DE L'ACTIF NET)

ACTIONS

ACTIONS	POIDS
BOUYGUES	2,8 %
RALPH LAUREN	2,6 %
NOVARTIS	2,4 %
ELIS	2,3 %
KINGSPAN	2,2 %
RICHEMONT	2,2 %

PROFIL DU PORTEFEUILLE

PER 12 MOIS : 13,1
RENDEMENT : 3,4 %

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

ACHAT

BAKKAFROST, BNP PARIBAS 03/32, CREDITMUTUEL 03/26, MICROSOFT, SERVICE CORP INTERNATIONAL

VENTE

RELX, SANOFI, STORA ENSO, VEOLIA

PERFORMANCE
YTD
3,2 %

NOMBRE DE LIGNES
DU PORTEFEUILLE
38

ACTIF NET DU
COMPARTIMENT
47 M€

PERFORMANCE ET INDICATEURS

PERFORMANCE

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

INDICATEURS DE RISQUE

VOLATILITÉ 3 ANS (MENS.)	8,8 %
VOLATILITÉ 5 ANS (MENS.)	10,5 %

PERFORMANCES ANNUELLES

2023	7,4 %
2022	-8,2 %
2021	2,5 %
2020	-6,8 %
2019	10,6 %
2018	-14,4 %
2017	5,8 %
2016	5,9 %

ÉVOLUTION DE LA CLASSE D DEPUIS LA CRÉATION (VNI)



LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

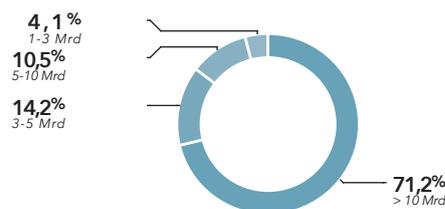
COMPOSITION DU FONDS

OBLIGATIONS INVESTMENT GRADE CORPORATE	30,9%
ACTIONS FRANCE	29,4%
ACTIONS EUROPE	23,2%
ACTIONS AMÉRIQUE DU NORD	7,7%
AUTRES OBLIGATIONS	6,0%
OPCVM	2,3%
LIQUIDITÉS	0,5%

RÉPARTITION SECTORIELLE DES ACTIONS

INDUSTRIES	36,4%
CONSOMMATION DISCRETIONNAIRE	19,3%
ENERGIE	13,3%
FINANCIERES	8,5%
SANTÉ	7,4%
CONSO. DE BASE	6,2%
TECHNOLOGIE	3,7%
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	3,1%
TÉLÉCOMS	2,0%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



LES GÉRANTS



N. Marinov



T. du Pavillon



E. de Saint Leger

INFORMATIONS GÉNÉRALES CLASSE D

CODE ISIN CLASSE D	LU1100077285
CODE BLOOMBERG	ROASEVD LX
DATE DE CRÉATION	19/03/2015
FORME JURIDIQUE	SICAV
DEVISE DE COTATION	EURO
FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS ET D'EXPLOITATION	1,93 % DE L'ACTIF NET / AN DONT 1,60 % DE FRAIS DE GESTION
DURÉE MINIMUM DE PLACEMENT RECOMMANDÉE	SUPERIEURE A 5 ANS
DOMINANTE FISCALE	DISTRIBUTION
DISTRIBUTION	1,75 € (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, AUTRICHE



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 et de taux explique le niveau de risque de ce compartiment.

RAPPEL DES PRINCIPAUX RISQUES

ACTIONS, PERTE EN CAPITAL, TAUX, CRÉDIT, 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.* Source Morningstar Sustainability 31/12/2023.* Source Quantalys 29/02/2024. Tous droits réservés.