

clartan patrimoine (CLASSE D) /29 février 2024

DOMINANTE OBLIGATAIRE

STRATEGIE GLOBALE

Le fonds recherche, avec un souci de préservation, une revalorisation de l'épargne investie à un horizon supérieur à 2 ans.

COMMENTAIRES DE GESTION MENSUELS

Au 29 février, 88 % de l'actif net est investi en obligations, très majoritairement investment grade, avec une durée de 2,2 et un rendement attendu de 4,0 %. Nous avons arbitré le titre participatif BNP Paribas (en forte plus-value) et l'obligation souveraine allemande d'échéance courte contre quatre lignes d'émetteurs entreprises à 3-6 ans après le récent rebond des taux (Alstom, Crédit Agricole, Rexel, Unicredit). Au sein de la poche actions (5 % de l'actif net), nous avons soldé Sanofi pour introduire Service Corp International (leader des services funéraires aux Etats-Unis). Le taux d'exposition du fonds en devise euro est à 98 %.

PERFORMANCE YTD
0,4 %

DURATION (ANNÉES)
2,2

ACTIF NET DU COMPARTIMENT
169 M€

PERFORMANCE ET INDICATEURS

PERFORMANCE

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

INDICATEURS DE RISQUE

VOLATILITÉ 3 ANS (MENS.)	4,3 %
VOLATILITÉ 5 ANS (MENS.)	4,9 %

PERFORMANCES ANNUELLES

2023	5,4 %
2022	-6,1 %
2021	1,2 %
2020	-4,7 %
2019	3,3 %
2018	-5,0 %
2017	1,2 %
2016	1,6 %

PRINCIPALES POSITIONS (EN % DE L'ACTIF NET)	
ACTIONS	POIDS
RICHEMONT	0,7 %
BOUYGUES	0,5 %
ESSITY	0,5 %
OBLIGATIONS INVESTMENT GRADE	POIDS
BECTON DICKINSON AND CO 0.034% 08/25	3,7 %
ARCADIS4.875% 02/28	3,7 %
INTESA SANPAOLO 2.125% 05/25	3,6 %

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

ACHAT

ALSTOM 07/27, CRÉDIT AGRICOLE 07/30, REXEL 06/28, SERVICE CORP INTERNATIONAL, UNICREDIT 11/27

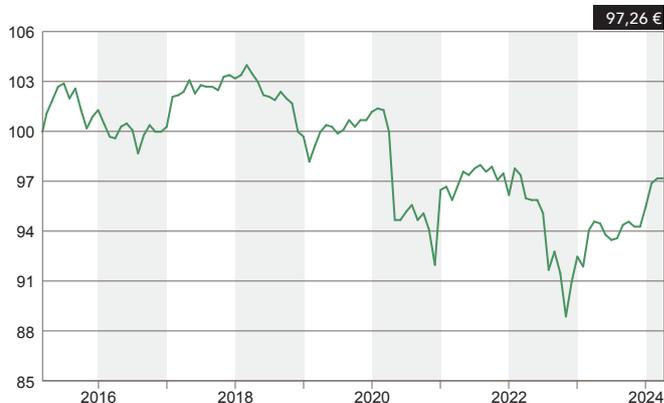
VENTE

BUND 05/2024, SANOFI, TP BNP

PROFIL DU PORTEFEUILLE

PER 12 MOIS : 13,2
RENDEMENT : 3,6 %

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	70,0
AUTRES OBLIGATIONS	18,4%
ACTIONS	5,4%
OPCVM	3,3%
LIQUIDITÉS	2,8%

RATING DES OBLIGATIONS

23,8%	A
55,5%	BBB
14,2%	BB
6,7%	NR

RÉPARTITION PAR ÉCHÉANCE

13,3%	< 1 AN
85,6%	1 Á 5 ANS
1,1%	5 Á 10 ANS

LES GÉRANTS



N. Marinov



T. du Pavillon



E. de Saint Leger

INFORMATIONS GÉNÉRALES CLASSE D

CODE ISIN CLASSE D	LU1100077525
CODE BLOOMBERG	ROUVPAD LX
DATE DE CRÉATION	06/02/2015
FORME JURIDIQUE	SICAV
DEVISE DE COTATION	EURO
FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS ET D'EXPLOITATION	1,14 % DE L'ACTIF NET / AN DONT 0,90 % DE FRAIS DE GESTION
DURÉE MINIMUM DE PLACEMENT RECOMMANDÉE	SUPERIEURE A 2 ANS
DOMINANTE FISCALE	DISTRIBUTION
DISTRIBUTION	0,92 € (27/04/2023)
COMMISSION DE SOUSCRIPTION	1,00 % 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

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