

## INVESTMENTSTRATEGIE

Das Anlageziel besteht darin, auf lange Sicht (mindestens 5 Jahre) eine attraktive positive nominale Performance zu erzielen, indem das Aufwärtungspotenzial ausgewählter, börsennotierter Unternehmen genutzt wird.

## KOMMENTAR

Im Mai legte Clartan Valeurs gegenüber dem 30. April um +3,40 % zu. Micron (+0,4 %), BNP (+0,3 %) und Intesa SanPaolo (+0,3 %) leisteten in diesem Zeitraum die besten Beiträge. Die Titel, die die Wertentwicklung in diesem Monat am stärksten belasteten, waren TotalEnergies (-0,1 %), ServiceNow (-0,1 %) und Accenture (-0,2 %). Im Laufe des Monats wurde GTT vollständig veräußert und Energiean reduziert. Auf der Kaufseite wurden Thales, Galp und Intuitive Surgical aufgestockt. Der Fonds blieb zu über 99% in Aktien investiert.

TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)	
AKTIEN	ANTEIL
INTESA SANPAOLO	4,9%
PUBLICIS	4,7%
BNP PARIBAS	4,5%
ASML	4,4%
MICRON TECHNOLOGY	4,3%
UNICREDIT	3,9%

PROFIL DES PORTFOLIOS	
KGV 12 MONATE :	12,6
DIVIDENDENRENDITE :	3,4%

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS	
<b>KAUF</b>	GALP ENERGIA, THALES SA, INTUITIVE SURGICAL, NORSK HYDRO, ESSILORLUXOTTICA
<b>VERKAUF</b>	ENERGEAN, GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ

PERFORMANCE YTD	POSITIONEN IM PORTFOLIO	NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
7,8%	47	590 M€

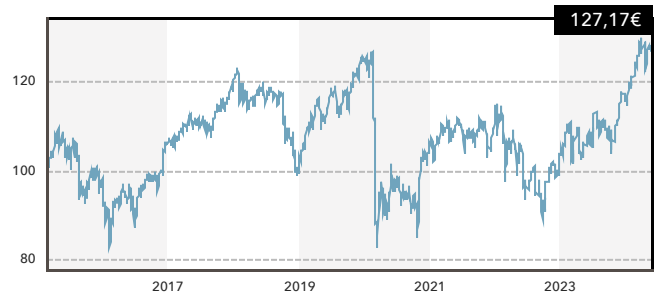
## PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	7,8%
1 JAHR GLEITEND	23,2%
3 JAHRE GLEITEND	16,0%
5 JAHRE GLEITEND	14,5%
10 JAHRE GLEITEND	
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	26,9%
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	2,6%

RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	14,8%
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	17,4%

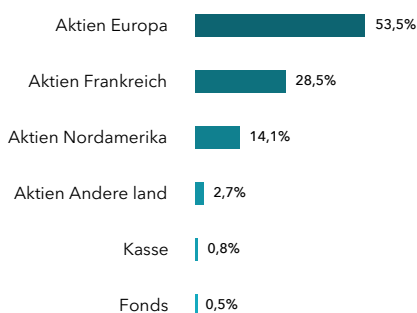
JAHRESPERFORMANCE	
2023	18,9%
2022	-9,6%
2021	5,5%
2020	-16,6%
2019	23,4%
2018	-14,6%
2017	11,5%
2016	8,4%
2015	-
2014	-

## ENTWICKLUNG DER KLASSE D SEIT AUFLAGE

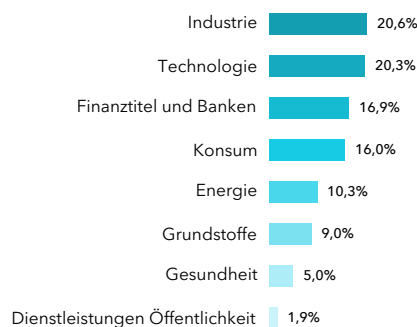


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

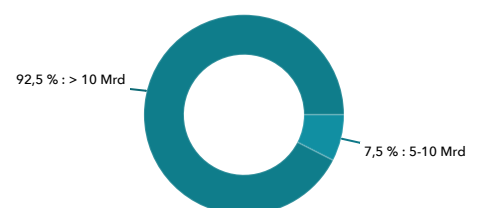
## ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



## SEKTORIELLE VERTEILUNG



## MARKTKAPITALISIERUNG



## DIE FONDSMANAGER



G. Brisset



N. Descoqs



M. Goueffon



M. Legros

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN KLASSE D

ISIN KLASSE D	LU1100076634
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROUVVAD LX / A12GBJ
AUFLEGUNGSDATUM	24.02.2015
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
VERWALTUNGS- UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN	2,00 % DAVON 1,80 % VERWALTUNGS- UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN
EMPFOHLENE ANLAGEDAUER	ÜBER 5 JAHRE
ERGEBNISVERWENDUNG	AUSSCHÜTTEND
AUSSCHÜTTEND	3,47 € (27/04/2023)
AUSGABEAUFSCHLAG	3,00 % HÖCHSTSATZ
RÜCKGABEBEGÜHR	KEINE
PERFORMANCE FEE	KEINE
DEPOTBANK	BANQUE DE LUXEMBOURG
ZENTRALVERWALTUNG	EFA
NAV BEWERTUNG	TÄGLICH
LÄNDER MIT VERTRIEBSZULASSUNG	FRANKREICH, SCHWEIZ, DEUTSCHLAND, BELGIEN, LUXEMBURG, ÖSTERREICH
KLASSIFIZIERUNG SFDR	ARTIKEL 8
VORVERTRÄGLICHE ESG-INFORMATIONEN	<a href="https://www.clartan.com/document/vorvertragliche-informationen-cv/">https://www.clartan.com/document/vorvertragliche-informationen-cv/</a>



Morningstar Globes : 28/03/2024

Morningstar Ranking : 30/04/2024

Quantalys Ranking : 31/05/2024

### RISIKOPROFIL (SRI)

Bei erhöhtem Risiko

Bei geringerem Risiko



Risikoskala von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko), wobei 1 nicht eine risikolose Investition bedeutet. Die Risikokategorie, in die dieser Investmentfonds fällt, ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die Exposition in Aktien und Zinsprodukte bestimmt das Risikoniveau des Teilfonds.

### VERWEIS AUF DIE WICHTIGSTEN RISIKEN

RISIKEN: AKTIENKURSRISIKO, KAPITALVERLUSTRISIKO, WECHSELKURSRISIKO

WARNUNG: Dieses Werbedokument ist rein informativer Natur und stellt weder eine personalisierte Beratung jeglicher Art noch eine Werbung oder ein Angebot in Bezug auf Finanzprodukte dar. Während Clartan Associés die Qualität der bereitgestellten Informationen mit größter Sorgfalt überprüft, können diese jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Für vollständige Informationen lesen Sie den Prospekt und die KID und andere regulatorische Informationen auf der Website [www.clartan.com](http://www.clartan.com) oder erfragen Sie diese kostenlos in der Unternehmenszentrale. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Quelle : Clartan Associés. Alle Rechte vorbehalten.\* Quelle Morningstar Sustainability (Die Anzahl der Globen entspricht einem Morningstar-eigenen Nachhaltigkeitsrating, das misst, wie gut die Unternehmen im Portfolio mit ESG-Risiken umgehen, verglichen mit der von Morningstar vorgegebenen Fondskategorie). Alle Rechte vorbehalten.