

## INVESTMENTSTRATEGIE

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

## KOMMENTAR

Im Februar legte Clartan Valeurs gegenüber dem 31. Januar um +3,9 % zu. Boliden (+0,5 %), Astrazeneca (+0,4 %) und Legrand (+0,4 %) leisteten im Berichtszeitraum den größten Beitrag. Die Titel, die die Performance in diesem Monat am stärksten belasteten, waren hingegen EssilorLuxottica (-0,3 %), Barclays (-0,2 %) und Airbus (-0,2 %). Im Laufe des Monats wurden Micron und Legrand reduziert. ServiceNow, Universal Music, CrowdStrike und Fortinet wurden vollständig veräußert. Auf der Kaufseite wurden Linde, BNP Paribas und Adidas aufgestockt, und L'Oréal, Vodafone, Schlumberger und Schneider Electric wurden neu aufgenommen. Der Fonds ist zum 27. Februar zu 99 % in Aktien investiert.

TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)	
AKTIEN	ANTEIL
MICRON TECHNOLOGY	5,1%
ASML	4,9%
SANTANDER	4,6%
BOLIDEN	4,0%
INTESA SANPAOLO	3,9%
UNICREDIT	3,8%

PROFIL DES PORTFOLIOS
KGV 12 MONATE : 16,4
DIVIDENDENRENDITE : 2,6%

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS
<b>KAUF</b>
BNP PARIBAS, SCHNEIDER ELECTRIC, EPIROC, L'OREAL, LINDE
<b>VERKAUF</b>
UNIVERSAL MUSIC, CROWDSTRIKE, MICRON TECHNOLOGY, FORTINET, PUBLICIS

PERFORMANCE YTD	POSITIONEN IM PORTFOLIO	NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
10,3%	45	817 M€

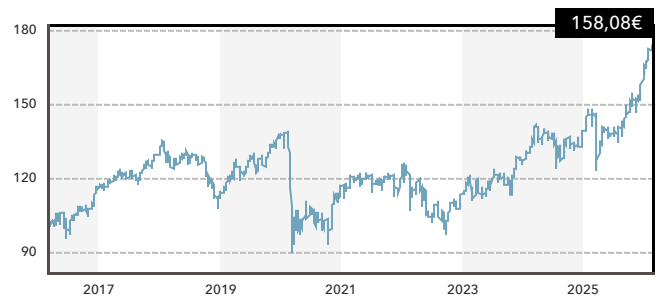
## PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	10,3%
1 JAHR GLEITEND	17,9%
3 JAHRE GLEITEND	43,7%
5 JAHRE GLEITEND	48,5%
10 JAHRE GLEITEND	72,9%
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	57,7%
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	4,2%

RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	13,8%
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	14,4%

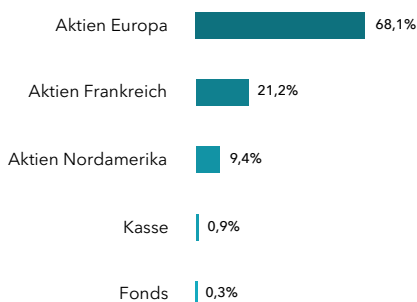
JAHRESPERFORMANCE	
2025	17,5%
2024	3,4%
2023	18,9%
2022	-9,6%
2021	5,5%
2020	-16,6%
2019	23,4%
2018	-14,6%
2017	11,5%
2016	8,4%

## ENTWICKLUNG DER KLASSE D SEIT AUFLAGE

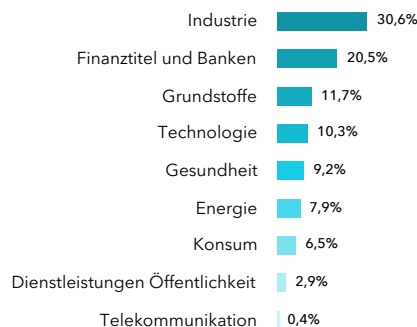


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

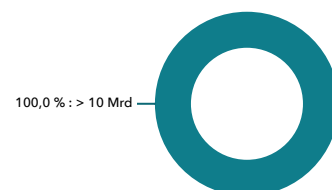
## ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



## SEKTORIELLE VERTEILUNG



## MARKTKAPITALISIERUNG



## DIE FONDSMANAGER



G. Brisset



N. Descoqs



M. Goueffon

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN KLASSE D

ISIN KLASSE D	LU1100076634
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROUVVAD LX / A12GBJ
AUFLEGUNGSDATUM	24.02.2015
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN	2,00 % DAVON 1,80 % VERWALTUNGSGEBÜHR
EMPFOHLENE ANLAGEDAUER	ÜBER 5 JAHRE
ERGEBNISVERWENDUNG	AUSSCHÜTTEND
AUSSCHÜTTEND	4,88 € (25/04/2025)
AUSGABEAUFSCHLAG	3,00 % HÖCHSTSATZ
RÜCKGABEGEBÜHR	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
VORVERTRAGLICHE ESG-INFORMATIONEN	<a href="https://www.clartan.com/document/vorvertragliche-informationen-cv/">https://www.clartan.com/document/vorvertragliche-informationen-cv/</a>

	QUANTALYS Rating 27/02/2026
--	--------------------------------

### RISIKOPROFIL (SRI)

Bei erhöhtem risiko Bei geringerem risiko



1 2 3 4 5 6 7

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.\* [www.quantalys.com](http://www.quantalys.com)