

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

Clartan Valeurs legte im Januar um +6,1 % zu. Der Fonds profitierte von seinem Engagement in den Engpässen der künstlichen Intelligenz mit Micron (+2,1 %) und ASML (+1,3 %), aber auch von gezielten Themen wie dem Bergbauunternehmen Boliden und den Industriekonzernen ABB und Atlas Copco. Dagegen belasteten die Titel von ServiceNow (-0,3 %), Intuitive Surgical (-0,3 %) und Richemont (-0,2 %) die Wertentwicklung.

Im Laufe des Monats wurden ASML und Micron reduziert, um das Gleichgewicht des Portfolios zu wahren. ServiceNow wurde reduziert. Ein Teil der mit Unicredit erzielten Gewinne wurde zugunsten von Barclays und BNP arbitriert. Atlas Copco, Epiroc, Rio Tinto und Safran wurden verstärkt. Der Fonds ist zu 99 % in Aktien investiert.

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

PROFIL DES PORTFOLIOS	
KGV 12 MONATE :	16,2
DIVIDENDENRENDITE :	2,5%

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS	
KAUF	EPIROC, RIO TINTO, BNP PARIBAS, SAFRAN, ATLAS COPCO
VERKAUF	SERVICE NOW, MICRON TECHNOLOGY, UNICREDIT, ASML

PERFORMANCE YTD	POSITIONEN IM PORTFOLIO	NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
6,2%	48	769 M€

PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	6,2%
1 JAHR GLEITEND	22,5%
3 JAHRE GLEITEND	62,7%
5 JAHRE GLEITEND	85,0%
10 JAHRE GLEITEND	141,7%
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	120,1%
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	7,5%

RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	13,7%
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	14,4%

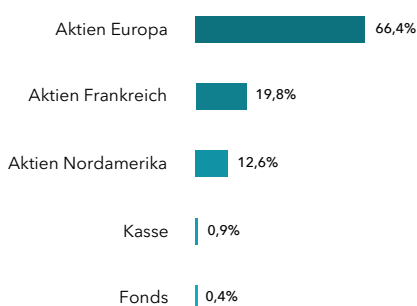
JAHRESPERFORMANCE	
2025	23,1%
2024	8,0%
2023	23,6%
2022	-5,6%
2021	10,3%
2020	-11,5%
2019	26,4%
2018	-12,2%
2017	14,4%
2016	11,3%

ENTWICKLUNG DER KLASSE I SEIT AUFLAGE

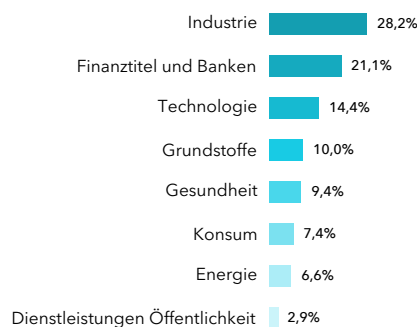


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

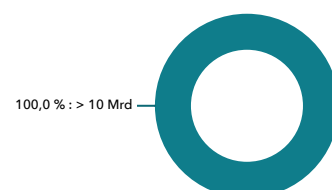
ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



SEKTORIELLE VERTEILUNG



MARKTKAPITALISIERUNG



DIE FONDSMANAGER



G. Brisset



N. Descoqs



M. Goueffon

ALLGEMEINE INFORMATIONEN KLASSE I

ISIN KLASSE I	LU1100076717
BLOOMBERG TICKER/WKN	ROUVWAI LX / A12GBK
AUFLEGUNGSDATUM	02.03.2015
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN	1,36 % DAVON 1,20 % VERWALTUNGSGEBÜHR
EMPFOHLENE ANLAGEDAUER	ÜBER 5 JAHRE
ERGEBNISVERWENDUNG	THESAURIEREND
AUSSCHÜTTEND	NEIN
AUSGABEAUFSCHLAG	KEINE
RÜCKGABEGEBÜHR	KEINE
PERFORMANCE FEE	KEINE
DEPOTBANK	BANQUE DE LUXEMBOURG
ZENTRALVERWALTUNG	EFA
NAV BEWERTUNG	TÄGLICH
LÄNDER MIT VERTRIEBSZULASSUNG	FRANKREICH , SCHWEIZ, DEUTSCHLAND, LUXEMBURG, ÖSTERREICH
KLASSIFIZIERUNG SFDR	ARTIKEL 8
VORVERTRÄGLICHE ESG-INFORMATIONEN	https://www.clartan.com/document/vorvertragliche-informationen-cv/

	QUANTALYS Rating 30/01/2026
--	--------------------------------

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 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