

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 März verlor der Clartan Valeurs 11,8 % und gab damit seinen im Januar und Februar erzielten Vorsprung wieder ab. TotalEnergies (+51 Basispunkte), Shell (+48 Basispunkte), Norsk Hydro (+34 Basispunkte) und Galp Energia (+33 Basispunkte) leisteten die besten monatlichen Beiträge. Die Titel mit dem größten negativen Einfluss waren Boliden (-128 Basispunkte), Santander (-55 Basispunkte) und Unicredit (-53 Basispunkte).

Im Laufe des Monats wurden neue Positionen in E.On, Prysmian und Sandoz aufgebaut. BNP Paribas, Galp, Inditex, Safran, Sandoz, Schneider Electric, SLB und Vodafone wurden aufgestockt. Umgekehrt wurde On Holding vollständig veräußert, und die Positionen in Adidas, ASML, EssilorLuxottica, Intuitive Surgical, Micron, Santander und Unicredit wurden reduziert. Clartan Valeurs wurde während des Höhepunkts der Unsicherheit Anfang März vorübergehend durch Futures auf den Euro Stoxx 50-Index abgesichert.

TOP POSITIONEN (IN % OF NET ASSETS)	
AKTIEN	ANTEIL
INTESA SANPAOLO	4,0%
SANTANDER	3,9%
SHELL	3,5%
AIRBUS	3,3%
ASTRAZENECA	3,2%
RIO TINTO	3,2%

PROFIL DES PORTFOLIOS	
KGV 12 MONATE :	14,9
DIVIDENDENRENDITE :	3,1%

WICHTIGSTE BEWEGUNGEN DES MONATS	
KAUF	SCHNEIDER ELECTRIC, BNP PARIBAS, PRYSMIAN, SAFRAN
VERKAUF	MICRON TECHNOLOGY, ASML, SANTANDER, UNICREDIT, INTUITIVE SURGICAL

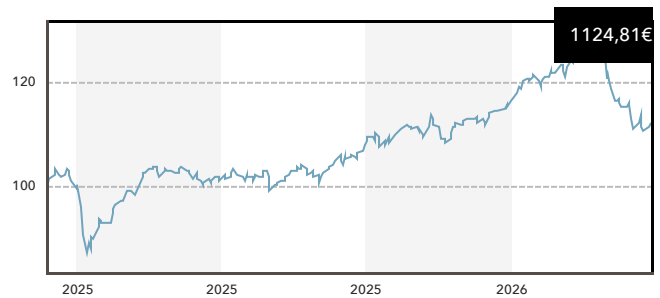
PERFORMANCE YTD	POSITIONEN IM PORTFOLIO	NETTOVERMÖGEN DES TEILFONDS
-2,5%	47	749 M€

PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

PERFORMANCE	
SEIT JAHRESBEGINN	-2,5%
1 JAHR GLEITEND	13,1%
3 JAHRE GLEITEND	
5 JAHRE GLEITEND	
10 JAHRE GLEITEND	
KUMULIERT SEIT AUFLAGE	12,5%
ANNUALISIERT SEIT AUFLAGE	11,9%

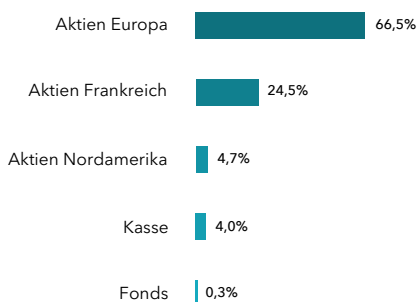
RISIKOKENNZAHLEN	
VOLATILITÄT 3 JAHRE (MONATLICH)	13,7%
VOLATILITÄT 5 JAHRE (MONATLICH)	14,7%

JAHRESPERFORMANCE	
2025	15,4%
2024	
2023	
2022	
2021	
2020	
2019	
2018	
2017	
2016	

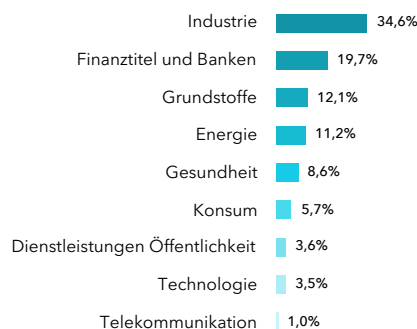


DIE VERGANGENHEITSPERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG

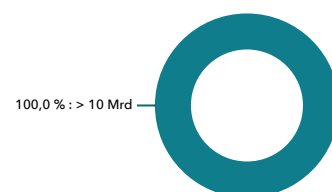
ZUSAMMENSETZUNG DES FONDS



SEKTORIELLE VERTEILUNG



MARKTKAPITALISIERUNG



DIE FONDSMANAGER



G. Brisset



N. Descoqs



M. Goueffon

ALLGEMEINE INFORMATIONEN KLASSE K

ISIN KLASSE K	LU2497486766
BLOOMBERG TICKER/WKN	/ A3DT01
AUFLEGUNGSDATUM	13.03.2025
RECHTSFORM	SICAV
WÄHRUNG	EURO
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN	0,85% DAVON 0,70% 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
VORVERTRAGLICHE ESG-INFORMATIONEN	https://www.clartan.com/document/vorvertragliche-informationen-cv/



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 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