

## STRATEGIE GLOBALE

Le fonds cherche à réaliser une performance annuelle moyenne dans la durée (5 ans minimum) supérieure à celles des bourses européennes.

## COMMENTAIRES DE GESTION MENSUELS

Clartan Europe a fortement consolidé au cours du mois, conséquence logique de son exposition à des sociétés françaises se trouvant dans l'œil du cyclone de l'incertitude politique déclenchée par la dissolution du 9 juin.

Accenture, Banca Transilvania, Shell et ENI ont progressé au cours du mois, tandis que les banques françaises (BNP Paribas, Crédit Agricole et SG) ont été attaquées. Bouygues, Forvia et Dassault Aviation ont également été des contributeurs négatifs à la performance du fonds.

Les mouvements mensuels ont été concentrés à l'achat sur Accenture, ASML, Assa Abloy, ENI, Euronext, Inditex, Linde et Sopra Steria. A l'inverse les banques françaises ont été tactiquement allégées ainsi que Bastide, Danone, Elis, Kion, Renault et Veolia.

A fin juin, le portefeuille dispose de 7 % de liquidités.

| PRINCIPALES POSITIONS<br>(EN % DE L'ACTIF NET)                         |       | PRINCIPAUX MOUVEMENTS<br>DU MOIS  |
|--|-------|---|
| ACTIONS  | POIDS |   |
| IMERYS   | 3,8%  | <b>ACHAT</b><br>ENI, ASSA ABLOY,<br>ACCENTURE, EURONEXT,<br>INDUSTRIA DE DISENO<br>TEXTIL |
| ACCENTURE  | 3,3%  |   |
| BOUYGUES   | 3,3%  |   |
| RICHEMONT  | 3,1%  |   |
| KINGSPAN   | 3,0%  |   |
| TECHNIP ENERGIES   | 2,8%  |   |
| <b>PROFIL DU PORTEFEUILLE</b><br>PER 12 MOIS : 9,7<br>RENDEMENT : 4,1% |       | <b>VENTE</b><br>SOCIETE GENERALE,<br>CREDIT AGRICOLE, BNP<br>PARIBAS, RENAULT, KION       |

| PERFORMANCE YTD | NOMBRE DE LIGNES DU PORTEFEUILLE | ACTIF NET DU COMPARTIMENT |
|-----------------|----------------------------------|---------------------------|
| -1,3%           | 50                               | 71 M€                     |

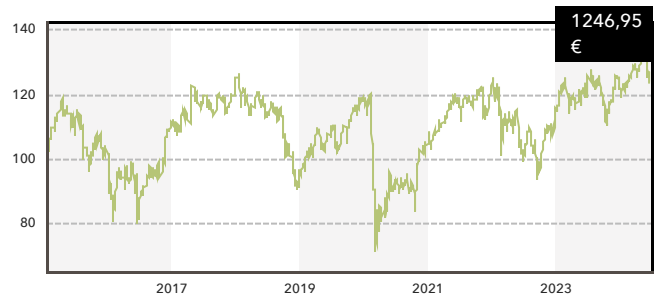
## PERFORMANCE ET INDICATEURS

| PERFORMANCE                     |       |
|---------------------------------|-------|
| DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE      | -1,3% |
| 1 AN GLISSANT                   | 0,4%  |
| 3 ANS GLISSANTS                 | 5,5%  |
| 5 ANS GLISSANTS                 | 13,8% |
| 10 ANS GLISSANTS                |       |
| DEPUIS LA CRÉATION (CUMULÉE)    | 23,8% |
| DEPUIS LA CRÉATION (ANNUALISÉE) | 2,3%  |

| INDICATEURS DE RISQUE    |       |
|--------------------------|-------|
| VOLATILITÉ 3 ANS (MENS.) | 16,5% |
| VOLATILITÉ 5 ANS (MENS.) | 19,4% |

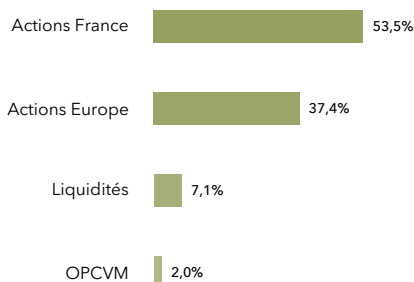
| PERFORMANCES ANNUELLES |        |
|------------------------|--------|
| 2023                   | 16,0%  |
| 2022                   | -9,6%  |
| 2021                   | 14,3%  |
| 2020                   | -11,5% |
| 2019                   | 26,8%  |
| 2018                   | -22,1% |
| 2017                   | 9,4%   |
| 2016                   | 5,2%   |
| 2015                   | -      |
| 2014                   | -      |

## ÉVOLUTION DE LA CLASSE I DEPUIS LA CRÉATION (VNI)

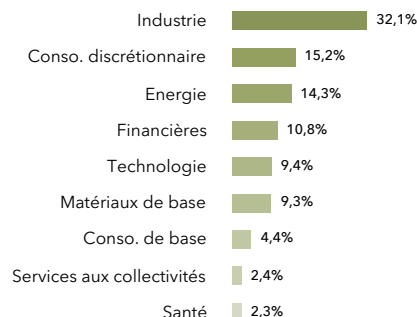


LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

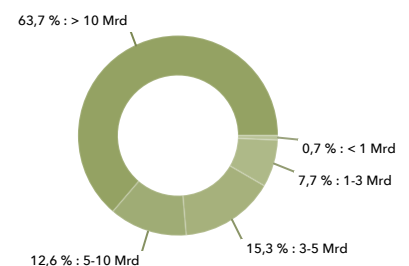
## COMPOSITION DU FONDS



## RÉPARTITION SECTORIELLE DES ACTIONS



## RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



## LES GÉRANTS



O. Delooz



M. Goueffon



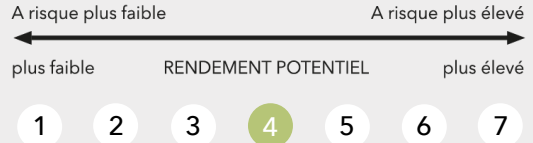
E. de Saint Leger

## INFORMATIONS GÉNÉRALES CLASSE I

|   |   |
|---|---|
| CODE ISIN CLASSE I  | LU1100077012  |
| CODE BLOOMBERG  | ROUVEUI LX  |
| DATE DE CRÉATION  | 21/01/2015  |
| FORME JURIDIQUE   | SICAV   |
| DEVISE DE COTATION  | EURO  |
| FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS ET D'EXPLOITATION | 1,48 % DE L'ACTIF NET / AN DONT 1,20 % DE FRAIS DE GESTION  |
| DURÉE MINIMUM DE PLACEMENT RECOMMANDÉE                            | SUPÉRIEURE À 5 ANS  |
| DOMINANTE FISCALE   | CAPITALISATION  |
| DISTRIBUTION  | CLASSE D UNIQUEMENT   |
| COMMISSION DE SOUSCRIPTION  | NÉANT   |
| COMMISSION DE RACHAT  | NÉANT   |
| COMMISSION DE SURPERFORMANCE                                      | NÉANT   |
| DÉPOSITAIRE   | BANQUE DE LUXEMBOURG  |
| VALORISATEUR / ADMINISTRATION CENTRALE                            | EFA   |
| VALORISATION  | QUOTIDIENNE   |
| PAYS DE DISTRIBUTION  | FRANCE, SUISSE, ALLEMAGNE, LUXEMBOURG   |
| CLASSIFICATION SFDR   | ARTICLE 8   |
| INFORMATIONS ESG PRÉCONTRACTUELLES                                | <a href="https://www.clartan.com/document/informations-esg-precontractuelles-ce/">https://www.clartan.com/document/informations-esg-precontractuelles-ce/</a> |

|  |  |
|--|--|
|  | <b>Dates notations:</b><br>MORNINGSTAR<br>Globes 30/04/2024<br>Etoiles 31/05/2024<br>QUANTALYS<br>Etoiles 28/06/2024 |
|--|--|

## PROFIL DE RISQUE (SRI)



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

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. La décision d'investir dans le fonds promu doit tenir compte des orientations stratégiques, des frais, de l'ensemble des risques et de la durée de placement recommandée. 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](http://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. Tous droits réservés. \* Source Morningstar Sustainability (Le nombre de globes correspond à une notation de durabilité propre à Morningstar mesurant la manière dont les sociétés en portefeuille gèrent les risques ESG par rapport à la catégorie du fonds donnée par Morningstar). © Morningstar, Inc, Tous droits réservés.