

STRATEGIE GLOBALE

Clartan Evolution cherche à réaliser, sur un horizon de cinq ans minimum, une combinaison rendement-risque supérieure à celle des principales bourses mondiales. Son portefeuille est investi de 20 % à 70 % en actions (dont la volatilité attendue est modérée) et le solde essentiellement en produits de taux.

COMMENTAIRES DE GESTION MENSUELS

L'allocation actions a baissé en juin à 53 % de l'actif net (59 % à fin mai). La convocation d'élections législatives anticipées en France crée de nouvelles incertitudes politiques. Dans ce contexte, nous avons réduit la part des actions françaises à 19 % de l'actif net contre 30 % au 31 mai. Du côté des achats, les suédois Assa Abloy (leader mondial des serrures) et Epiroc (leader mondial du matériel pour l'exploitation des mines) mais aussi l'américain Becton Dickinson (acteur majeur de la technologie et de consommables médicaux) font leur entrée dans le portefeuille. Deutsche Telekom, très exposé aux États-Unis, et ENI ont été renforcés. L'allocation obligataire est stable à 36 % tout comme la duration (2,3) et le rendement attendu (4,0 %).

PRINCIPALES POSITIONS (EN % DE L'ACTIF NET)	
ACTIONS	POIDS
NOVARTIS	2,4%
DEUTSCHE TELEKOM	2,0%
RALPH LAUREN	2,0%
RICHEMONT	2,0%
KINGSPAN	1,9%
WABTEC	1,9%

PROFIL DU PORTEFEUILLE ACTIONS	
PER 12 MOIS :	13,7
RENDEMENT :	3,0%

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS	
ACHAT	
ASSA ABLOY, BECTON DICKINSON AND CO, DEUTSCHE TELEKOM, EPIROC AB-A, ENI	
VENTE	
CREDIT AGRICOLE, AMUNDI, BOUYGUES, VERALLIA, SPIE	

PERFORMANCE YTD	NOMBRE DE LIGNES DU PORTEFEUILLE	ACTIF NET DU COMPARTIMENT
5,6%	38	43 M€

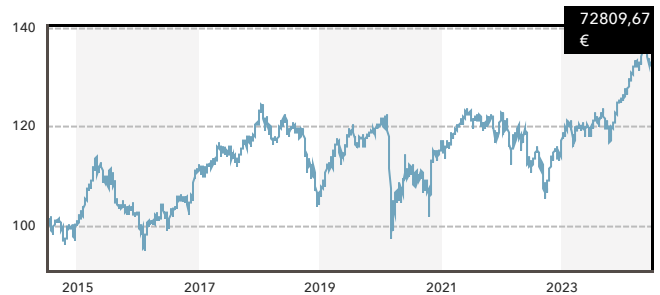
PERFORMANCE ET INDICATEURS

PERFORMANCE	
DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	5,6%
1 AN GLISSANT	10,3%
3 ANS GLISSANTS	8,1%
5 ANS GLISSANTS	12,0%
10 ANS GLISSANTS	32,5%
DEPUIS LA CRÉATION (CUMULÉE)	45,6%
DEPUIS LA CRÉATION (ANNUALISÉE)	3,3%

INDICATEURS DE RISQUE	
VOLATILITÉ 3 ANS (MENS.)	8,4%
VOLATILITÉ 5 ANS (MENS.)	10,2%

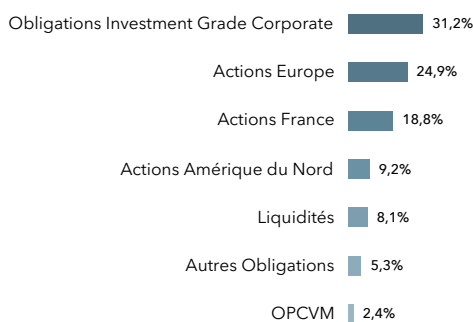
PERFORMANCES ANNUELLES	
2023	10,1%
2022	-5,7%
2021	5,0%
2020	-4,0%
2019	13,3%
2018	-12,1%
2017	8,6%
2016	8,4%
2015	1,3%
2014	1,9%

ÉVOLUTION DE LA CLASSE I DEPUIS 10 ANS (VNI)

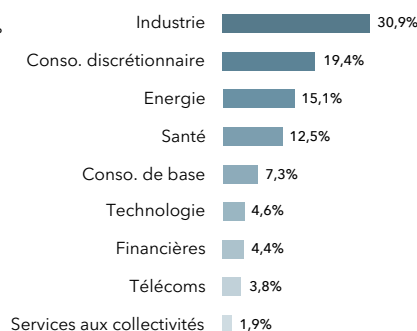


LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

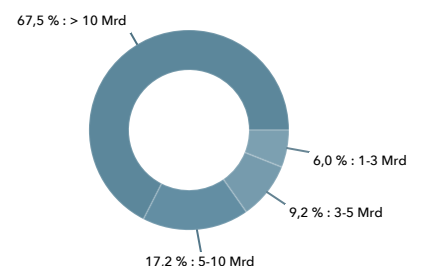
COMPOSITION DU FONDS



RÉPARTITION SECTORIELLE DES ACTIONS



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



LES GÉRANTS



N. Marinov



T. du Pavillon



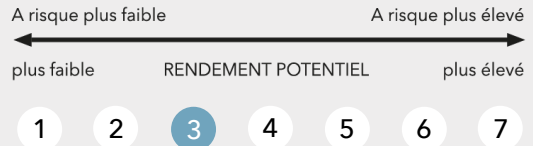
E. de Saint Leger

INFORMATIONS GÉNÉRALES CLASSE I

CODE ISIN CLASSE I	LU1100077368
CODE BLOOMBERG	ROASEVI LX
DATE DE CRÉATION	24/12/2012
FORME JURIDIQUE	SICAV
DEVISE DE COTATION	EURO
FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS ET D'EXPLOITATION	1,41 % DE L'ACTIF NET / AN DONT 1,10 % 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, AUTRICHE
CLASSIFICATION SFDR	ARTICLE 8
INFORMATIONS ESG PRÉCONTRACTUELLES	https://www.clartan.com/document/informations-esg-precontractuelles-cev/

	Dates notations: MORNINGSTAR Globes 30/04/2024 Etoiles 31/05/2024 QUANTALYS 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, TAUX, CRÉDIT, 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 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.