clartan valeurs

DOMINANTE ACTIONS INTERNATIONALES

(CLASSE D) /30 septembre 2026

STRATEGIE GLOBALE

Le fonds cherche à générer une performance absolue positive dans la durée (5 ans minimum) en captant le potentiel d'appréciation d'une sélection de participations cotées.

COMMENTAIRES DE GESTION MENSUELS

Au mois de septembre, Clartan Valeurs baisse de -2,0 % par rapport au 31 août.
ASML (+0,2 %), Galp (+0,2 %) et Shell (+0,2 %) sont les meilleures contributions sur la période. Les titres ayant le plus pesé sur la performance ce mois-ci sont Boliden (-0,3 %), Allianz (-0,3 %) et Rio Tinto (-0,2 %).
Dans le courant du mois, BNP, Shell et TotalEnergies ont été allégées.
Du côté des achats, AbbVie, Saab et Estée Lauder ont été introduites.
Le fonds est investi en actions à plus de 99 % au 30 septembre.

PERFORMANCE YTD	NOMBRE DE LIGNES DU PORTEFEUILLE	ACTIF NET DU COMPARTIMENT
3,7%	54	893 M€

PERFORMANCE ET INDICATEURS

PERFORMANCE	
DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	3,7%
1 AN GLISSANT	11,7%
3 ANS GLISSANTS	35,2%
5 ANS GLISSANTS	36,8%
10 ANS GLISSANTS	51,1%
DEPUIS LA CRÉATION (CUMULÉE)	48,3%
DEPUIS LA CRÉATION (ANNUALISÉE)	3,5%

INDICATEURS DE RISQUE	
VOLATILITÉ 3 ANS (MENS.)	14,2%
VOLATILITÉ 5 ANS (MENS.)	15,1%

PERFORMANCES ANNUELLES	
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%

PRINCIPALES POSITIONS (EN % DE L'ACTIF NET)

ACTIONS	POIDS
INTESA SANPAOLO	4,5%
SANTANDER	4,5%
AIRBUS	3,4%
UNICREDIT	3,3%
SAFRAN	3,0%
ALLIANZ	3,0%

PROFIL DU PORTEFEUILLE

PER 12 MOIS : 15,4

RENDEMENT : 2,8%

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

ACHAT

ABBVIE, STRAUMANN, RALPH LAUREN, STANDARD CHARTERED, SAAB

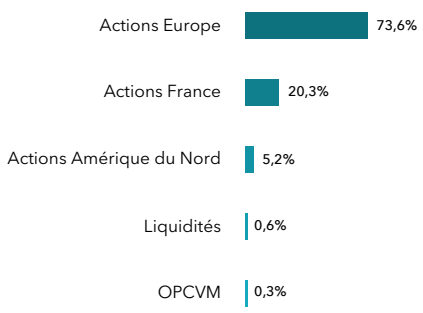
VENTE

BNP PARIBAS, SHELL, TOTALENERGIES, GALP ENERGIA, NORSK HYDRO

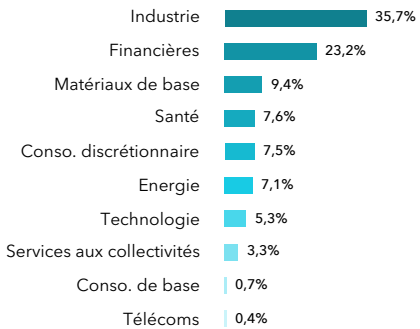
ÉVOLUTION DE LA CLASSE D DEPUIS LA CRÉATION (VNI)

LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

COMPOSITION DU FONDS



RÉPARTITION SECTORIELLE DES ACTIONS



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION

LES GÉRANTS

G. Brisset

N. Descoqs

M. Goueffon

INFORMATIONS GÉNÉRALES CLASSE D

CODE ISIN CLASSE D	LU1100076634
CODE BLOOMBERG	ROUVVAD LX
DATE DE CRÉATION	24/02/2015
FORME JURIDIQUE	SICAV
DEVISE DE COTATION	EURO
FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS ET D'EXPLOITATION	2,00 % DE L'ACTIF NET / AN DONT 1,80 % DE FRAIS DE GESTION
DURÉE MINIMUM DE PLACEMENT RECOMMANDÉE	SUPERIEURE A 5 ANS
DOMINANTE FISCALE	DISTRIBUTION
DISTRIBUTION	5,73 € (27/04/2026)
COMMISSION DE SOUSCRIPTION	3 % TAUX MAXIMUM
COMMISSION DE RACHAT	NÉANT
COMMISSION DE SURPERFORMANCE	NÉANT
DÉPOSITAIRE	BANQUE DE LUXEMBOURG
VALORISATEUR / ADMINISTRATION CENTRALE	EFA
VALORISATION	QUOTIDIENNE
PAYS DE DISTRIBUTION	FRANCE, SUISSE, ALLEMAGNE, BELGIQUE, LUXEMBOURG, AUTRICHE
CLASSIFICATION SFDR	ARTICLE 8
INFORMATIONS ESG PRÉCONTRACTUELLES	https://www.clartan.com/document/informations-esg-precontractuelles-cv/

Quantalys

QUANTALYS
Etoiles 30/09/2026

PROFIL DE RISQUE (SRI)

A risque plus faible — A risque plus élevé

plus faible — RENDEMENT POTENTIEL — plus élevé

1 2 3 **4** 5 6 7

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 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. * www.quantalys.com