

## 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 juin, Clartan Valeurs recule de -2,10 % par rapport au 31 mai. ASML (+0,5 %), Seagate (+0,4 %) et Adobe (+0,4 %) sont les meilleures contributions sur la période. Les titres ayant le plus pesé sur la performance ce mois-ci sont Airbus (-0,7 %), BNP (-0,5 %) et Kingspan (-0,3 %). Dans le courant du mois, Société Générale a été intégralement cédée. BNP, Veolia et Elis ont été allégées. Du côté des achats, Santander a été introduite et renforcée en remplacement des banques françaises. Le fonds est investi en actions à 96 % au 30 juin.

PRINCIPALES POSITIONS (EN % DE L'ACTIF NET)	
ACTIONS	POIDS
ASML	5,0%
INTESA SANPAOLO	4,8%
PUBLICIS	4,6%
MICRON TECHNOLOGY	4,5%
SHELL	3,8%
UNICREDIT	3,8%

PROFIL DU PORTEFEUILLE	
PER 12 MOIS :	12,4
RENDEMENT :	3,4%

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS	
<b>ACHAT</b>	
SANTANDER, ACCENTURE, GALP ENERGIA, RICHEMONT, INTUITIVE SURGICAL	
<b>VENTE</b>	
BNP PARIBAS, ELIS, SOCIETE GENERALE, VEOLIA ENVIRONNEMENT, STELLANTIS	

PERFORMANCE YTD	NOMBRE DE LIGNES DU PORTEFEUILLE	ACTIF NET DU COMPARTIMENT
5,5%	46	577 M€

## PERFORMANCE ET INDICATEURS

PERFORMANCE	
DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	5,5%
1 AN GLISSANT	14,1%
3 ANS GLISSANTS	13,2%
5 ANS GLISSANTS	6,6%
10 ANS GLISSANTS	
DEPUIS LA CRÉATION (CUMULÉE)	24,2%
DEPUIS LA CRÉATION (ANNUALISÉE)	2,3%

INDICATEURS DE RISQUE	
VOLATILITÉ 3 ANS (MENS.)	14,8%
VOLATILITÉ 5 ANS (MENS.)	17,4%

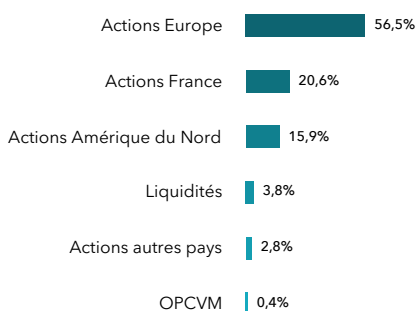
PERFORMANCES ANNUELLES	
2023	18,9%
2022	-9,6%
2021	5,5%
2020	-16,6%
2019	23,4%
2018	-14,6%
2017	11,5%
2016	8,4%
2015	-
2014	-

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

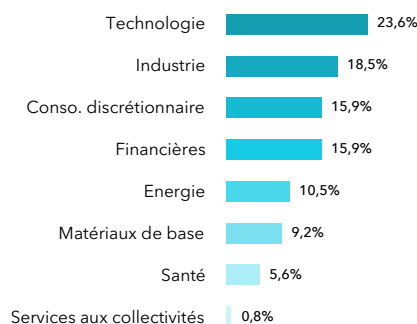


LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

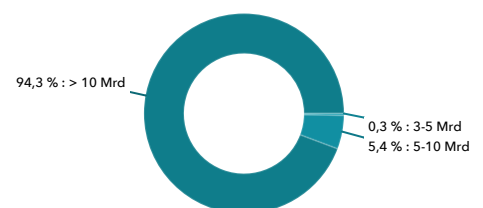
## COMPOSITION DU FONDS



## RÉPARTITION SECTORIELLE DES ACTIONS



## RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



## LES GÉRANTS



G. Brisset



N. Descoqs



M. Goueffon



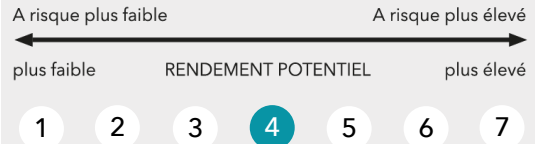
M. Legros

## 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	SUPÉRIEURE A 5 ANS
DOMINANTE FISCALE	DISTRIBUTION
DISTRIBUTION	3,47 € (27/04/2023)
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	<a href="https://www.clartan.com/document/informations-esg-precontractuelles-cv/">https://www.clartan.com/document/informations-esg-precontractuelles-cv/</a>

	<b>Dates notations:</b> 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, 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.