clartan europe

DOMINANTE ACTIONS EUROPÉENNES ÉLIGIBLE PEA

(CLASSE I) /31 mars 2025

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

Le mois de mars a été chahuté sur les marchés dans un contexte anxiogène lié à la politique de D. Trump, aux coupes budgétaires du DOGE et aux menaces protectionnistes. Clartan Europe a baissé de 3,4 % au cours du mois contre l'Eurostoxx 600 en baisse de 3,8 %.

Nous soulignons l'initiation de Sanofi, le renforcement de Assa Abloy, Dassault Systèmes, L'Oréal, Nestlé, Pagegroup, Soitec et Spie, la prise de profits sur les banques européennes et la cession de Alstom, Banca Transilvania et Epiroc.

Le portefeuille reste positionné pour profiter d'une reprise cyclique en Europe. À la fin du mois, le PER moyen est de 12,9x et le rendement de 3,3 %.

PERFORMANCE YTD	NOMBRE DE LIGNES DU PORTEFEUILLE	ACTIF NET DU COMPARTIMENT
4,6%	41	70 M€

PERFORMANCE ET INDICATEURS

PERFORMANCE	
DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	4,6%
1 AN GLISSANT	-2,4%
3 ANS GLISSANTS	12,7%
5 ANS GLISSANTS	54,5%
10 ANS GLISSANTS	11,5%
DEPUIS LA CRÉATION (CUMULÉE)	25,9%
DEPUIS LA CRÉATION (ANNUALISÉE)	2,3%

INDICATEURS DE RISQUE	
VOLATILITÉ 3 ANS (MENS.)	15,1%
VOLATILITÉ 5 ANS (MENS.)	17,3%

PERFORMANCES ANNUELLES	
2024	-4,0%
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	3,8%

PRINCIPALES POSITIONS (EN % DE L'ACTIF NET)

ACTIONS	POIDS
TECHNIP ENERGIES	4,1%
LEGRAND	3,5%
KINGSPAN	3,5%
AIRBUS	3,3%
DASSAULT SYSTEMES	3,2%
ARKEMA	3,1%

PROFIL DU PORTEFEUILLE

PER 12 MOIS : 12,9

RENDEMENT : 3,3%

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

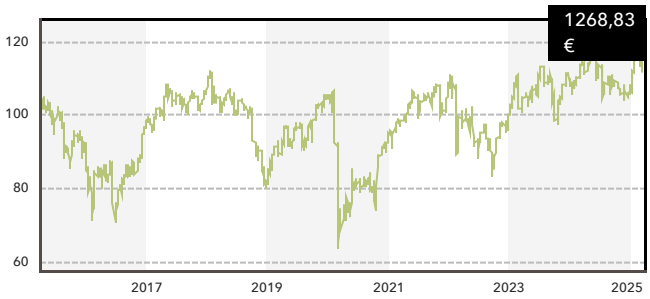
ACHAT

SANOFI, L'OREAL, ASSA ABLOY, SPIE, NESTLE

VENTE

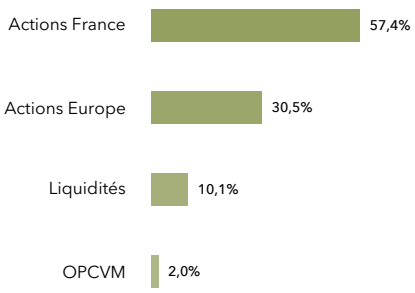
ALSTOM, SANTANDER, SOCIETE GENERALE, BNP PARIBAS, DASSAULT AVIATION

ÉVOLUTION DE LA CLASSE I DEPUIS LA CRÉATION (VNI)

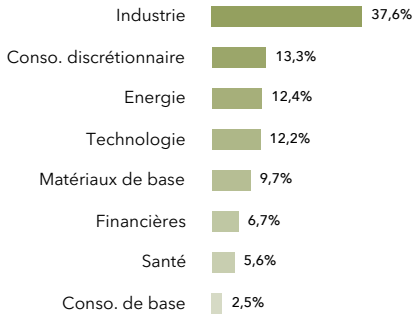


LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

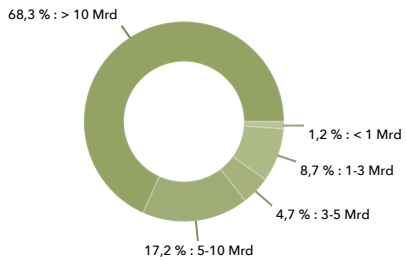
COMPOSITION DU FONDS



RÉPARTITION SECTORIELLE DES ACTIONS



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



LES GÉRANTS

0. 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	https://www.clartan.com/document/informations-esg-precontractuelles-ce/

MORNINGSTAR® *

Quantalys

Dates notations:

MORNINGSTAR
Globes 31/01/2025
Etoiles 28/02/2025

QUANTALYS
Etoiles 31/03/2025

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. * 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.