clartan valeurs

DOMINANTE ACTIONS INTERNATIONALES

(CLASSE D) /31 mars 2025

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 mars, Clartan Valeurs baisse de -3,7 % par rapport au 28 février. Thales (+0,7 %), Dassault Aviation (+0,3 %) et Shell (+0,4%) sont les meilleures contributions sur la période. Les titres ayant le plus pesé sur la performance ce mois-ci sont Publicis (-0,4%), Intuitive Surgical (-0,4 %) et ServiceNow (-0,3 %). Dans le courant du mois, Accenture a été fortement allégée ainsi qu'ENI, Linde et Wabtec. Microsoft a été intégralement cédée. Du côté des achats, Roche a été renforcée ainsi que Givaudan et Sika, et Fortinet a été introduite. Le fonds est investi à 97 % en actions au 31 mars.

PERFORMANCE YTD	NOMBRE DE LIGNES DU PORTEFEUILLE	ACTIF NET DU COMPARTIMENT
5,9%	46	580 M€

PERFORMANCE ET INDICATEURS

PERFORMANCE	
DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	5,9%
1 AN GLISSANT	-0,2%
3 ANS GLISSANTS	21,9%
5 ANS GLISSANTS	37,4%
10 ANS GLISSANTS	23,6%
DEPUIS LA CRÉATION (CUMULÉE)	28,8%
DEPUIS LA CRÉATION (ANNUALISÉE)	2,5%

INDICATEURS DE RISQUE	
VOLATILITÉ 3 ANS (MENS.)	13,7%
VOLATILITÉ 5 ANS (MENS.)	15,7%

PERFORMANCES ANNUELLES	
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%
2015	-2,2%

PRINCIPALES POSITIONS (EN % DE L'ACTIF NET)

ACTIONS	POIDS
UNICREDIT	5,4%
INTESA SANPAOLO	5,2%
SANTANDER	5,2%
PUBLICIS	4,1%
AIRBUS	4,0%
SHELL	3,9%

PROFIL DU PORTEFEUILLE

PER 12 MOIS : 13,9

RENDEMENT : 3,2%

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

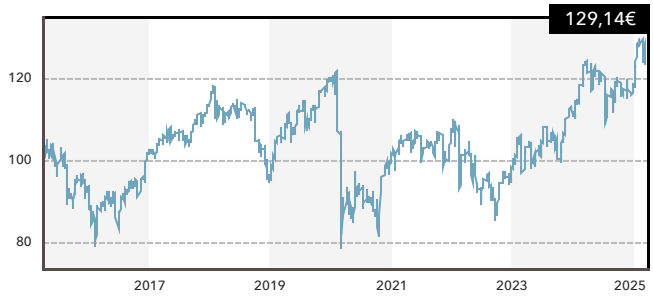
ACHAT

ROCHE HOLDING, IBERDROLA, GIVAUDAN, FORTINET, SIKA

VENTE

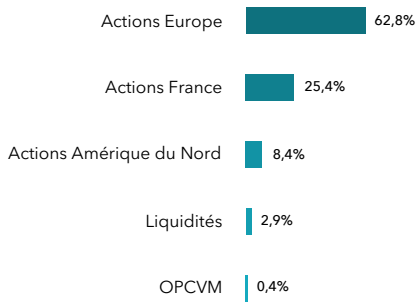
ACCENTURE, INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL, ENI, UNICREDIT, LINDE

ÉVOLUTION DE LA CLASSE D DEPUIS LA CRÉATION (VNI)

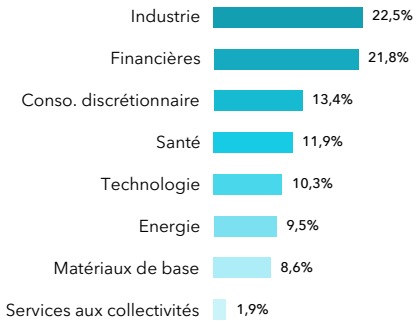


LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

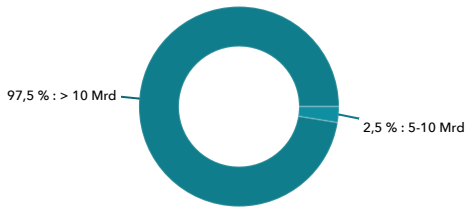
COMPOSITION DU FONDS



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	SUPERIEURE A 5 ANS
DOMINANTE FISCALE	DISTRIBUTION
DISTRIBUTION	3,47 € (25/04/2024)
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/

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.