

MAISON DE GESTION FONDÉE EN 1986

1986-2025

- ADN : COLLÉGIALITÉ, INDÉPENDANCE ET LONG TERME
- 32 SALARIÉS DONT 8 ASSOCIÉS
- 3 BUREAUX : PARIS, BONN, LAUSANNE
- 1,1 MILLIARD D'EUROS SOUS GESTION
- 6 FONDS, AUCUN FUSIONNÉ OU CLÔTURÉ DEPUIS LEUR LANCEMENT
- PÉRENNITÉ DES ÉQUIPES DE GESTION



OBJECTIF

Créé en 1991, Clartan Valeurs est un fonds actions internationales, principalement européennes, composé de quarante à cinquante titres sélectionnés soigneusement par nos gérants et analystes.

Son objectif est de générer dans la durée (5 ans minimum) une performance absolue positive ainsi que relative supérieure à celle des principales bourses mondiales.

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Investi principalement en actions européennes et partiellement en actions américaines, le fonds recherche les sociétés les plus prometteuses après un travail méticuleux et rigoureux d'analyse financière. Le degré d'investissement en actions (75 % minimum) et les expositions géographiques ou sectorielles sont des résultantes de ce processus d'investissement.

INFORMATIONS CLÉS

- Lancement 1991
- Gestion collégiale depuis la création du fonds
- 6 classes, dont classe C ISIN : LU1100076550
- Frais de gestion classe C et autres frais d'exploitation 2024* : 2,00 % TTC dont 1,8 % de frais de gestion
- Portefeuille 40 à 50 lignes
- Expertise Large Cap Europe principalement
- Style de gestion : équilibre en Value et Croissance
- Durée de placement recommandée > 5 ans
- Encours 602 M€ au 30/06/2025

ÉQUIPE DE GESTION

Une équipe de gestion expérimentée et engagée chez Clartan Associés depuis 12 années en moyenne



GUILLAUME BRISSET
REJOINT CLARTAN
EN 2006



NICOLAS DESCOQS
REJOINT CLARTAN
EN 2021



MARILOU GOUEFFON
REJOINT CLARTAN
EN 2013

INDICATEUR DE RISQUE (SRI)

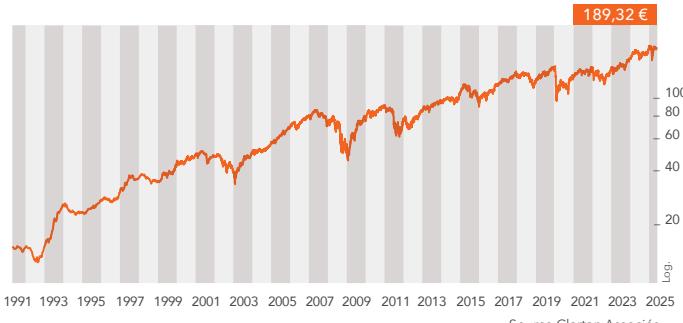
Le risque le plus faible Le risque le plus élevé



Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. L'exposition aux marchés d'actions explique le niveau de risque de ce compartiment



ÉVOLUTION DE LA CLASSE C DEPUIS 1991 AU 30/06/2025



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

PERFORMANCES ET INDICATEURS DE LA CLASSE C AU 30/06/2025

PERFORMANCES

DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	+8,1%
3 ANS GLISSANTS	+48,1 %
5 ANS GLISSANTS	+58,2 %

INDICATEURS DE RISQUE

VOLATILITÉ 3 ANS	14,0 %
VOLATILITÉ 5 ANS	15,3 %
PER 12 MOIS	14,9 x

Source Clartan Associés

CLASSEMENT QUANTALYS DE LA PERFORMANCE DE LA CLASSE C AU 30/06/2025

ANNÉES	QUARTILE
6 MOIS	■■■■ 1
YTD	■■■■ 1
1 AN	■■■■ 1
3 ANS	■■■■ 1
5 ANS	■■■■ 1
10 ANS	■■■■ 1



RÉFÉRENCEMENT

Disponible en Assurance Vie et en épargne salariale

RAPPEL DES PRINCIPAUX RISQUES

LE FONDS PRÉSENTE UN RISQUE DE PERTE EN CAPITAL PARTIELLE OU TOTALE

RISQUE ACTIONS

Lorsque les marchés actions baissent, la valeur liquidative du fonds pourra baisser.

RISQUE DE CHANGE

Dans le cas d'investissements dans des actifs libellés dans des devises différentes de la devise de référence du fonds, ce dernier peut être affecté par toute fluctuation des taux de change.

Nouveau service de délégation de gestion pour les CGP

INFORMATIONS CLÉS

• Clartan Associés accompagne plus de 1000 clients privés, représentant près de 600 M€ d'encours. Nos allocations reposent sur une combinaison de fonds maison, de fonds externes, d'ETF et de titres vifs.

Cette maîtrise se reflète notamment à travers **Clartan Multimangers Balanced** qui incarne depuis plus de 10 ans notre approche équilibrée de l'allocation.

Dans cette dynamique, nous mettons désormais cette expertise au service des Conseillers en Gestion de Patrimoine à travers une offre de Gestion Sous Mandat : une solution clé en main, lisible et qui s'appuie sur l'ensemble de nos compétences reconnues.

- Un accès direct à nos gérants
- Partenaires français et luxembourgeois
- Frais H.T. de mandat en multigestion : 0,75 % dont 0,25 % de rétrocession pour les Conseillers en Gestion de Patrimoine.

DIFFÉRENTES POLITIQUES D'INVESTISSEMENT

Exposition max exprimée en %



Dynamique

Actions : 100 %
Obligations : 100 %
Liquidités : 100 %
Alternatifs : 20 %



Équilibrée

Actions : 50 %
Obligations : 100 %
Liquidités : 100 %
Alternatifs : 10 %



Prudente

Actions : 30 %
Obligations : 100 %
Liquidités : 100 %
Alternatifs : 10 %

clartan multimangers balanced

EXEMPLE D'ALLOCATION (20 À 70 % MAXIMUM D'EXPOSITION ACTIONS)

INFORMATIONS CLÉS

- Lancement 2016
- Classe C - ISIN : LU1481687413
- Frais de gestion classe C et autres frais d'exploitation 2024* : 2,11 % TTC dont 1,0 % de frais de gestion
- Portefeuille 15 à 25 lignes
- Expertise : allocation d'actifs discrétionnaire à partir d'une sélection rigoureuse de fonds d'investissement d'actions et d'obligations
- Durée de placement recommandée > 5 ans

PERFORMANCES ANNUELLES AU 30/06/2025

ANNÉES	%
2024	+7,3 %
2023	+9,5 %
2022	- 4,9%
2021	+8,8 %
2020	+3,2 %
2019	+10,6 %
2018	-11,9 %
2017	+7,3 %

Source Clartan Associés

CLASSEMENT QUANTALYS DE LA PERFORMANCE DE LA CLASSE C AU 30/06/2025

ANNÉES	QUARTILE
6 MOIS	1
YTD	1
1 AN	1
3 ANS	1
5 ANS	1
8 ANS	2

☆☆☆☆ Quantalys **

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

RAPPEL DES PRINCIPAUX RISQUES

LE FONDS PRÉSENTE UN RISQUE DE PERTE EN CAPITAL PARTIELLE OU TOTALE

RISQUE ACTIONS

Lorsque les marchés actions baissent, la valeur liquidative du fonds pourra baisser.

RISQUE DE TAUX

La valeur d'un investissement peut être affectée par la fluctuation des taux d'intérêt. L'augmentation des taux d'intérêt a pour conséquence la diminution de la valeur des investissements en instruments obligataires et titres de créance.

RISQUE D'EXPOSITION ET DE CONCENTRATION

Le fonds peut concentrer ses investissements sur un(e) ou plusieurs pays, régions géographiques, sec-

teurs économiques, classes d'actifs, types d'instruments ou devises de sorte que le fonds peut être davantage impacté en cas d'événements économiques, sociaux, politiques ou fiscaux touchant les pays, régions géographiques, secteurs économiques, classes d'actifs, types d'instruments ou devises concernés.

RISQUE DE CHANGE

Dans le cas d'investissements dans des actifs libellés dans des devises différentes de la devise de référence du fonds, ce dernier peut être affecté par toute fluctuation des taux de change.

INDICATEUR DE RISQUE (SRI)

Le risque le plus faible Le risque le plus élevé



Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. L'exposition aux marchés d'actions explique le niveau de risque de ce compartiment



2025

NOUVEAU SERVICE
DE DÉLÉGATION DE GESTION
POUR LES CGP



2024

LANCEMENT DU FONDS DE PARTAGE
CLARTAN ETHOS - ASSOCIATION
VALLÉE DE LA MILLIÈRE

clartan
ASSOCIÉS

2020

ROUVIER ASSOCIÉS
DEVIENT CLARTAN ASSOCIÉS



2012

LANCEMENT DE CLARTAN FLEXIBLE



1991

LANCEMENT DE CLARTAN VALEURS
& CLARTAN PATRIMOINE



1986

FONDATION DE CLARTAN ASSOCIÉS



ASSOCIÉS



GUILLAUME
BRISSET



JEAN-BAPTISTE
CHAUMET



OLIVIER
DELOOZ



NICOLAS
DESCOQS



MARC
EFFGEN



PATRICK
LINDEN



ELIZABETH
DE SAINT LEGER



THIBAULT
DU PAVILLON

PAYS DE DISTRIBUTION

Allemagne, Autriche, Belgique, France, Luxembourg, Suisse
Clartan Multimangers Balanced : France, Luxembourg

GESTIONNAIRE DE LA SICAV CLARTAN

Clartan Associés

CONTACTS



AURORE SADOUN
DIRECTRICE
DU DÉVELOPPEMENT
asa@clartan.com
+ 33 (0)6 58 00 60 97



NOÉMIE LABRIC
RESPONSABLE
RELATIONS PARTENAIRE CGP
nl@clartan.com
+ 33 (0)7 86 85 28 00



DELPHINE SELLIER
ASSISTANTE
COMMERCIALE
ds@clartan.com
+ 33 (0)1 53 77 60 80

clartan
ASSOCIÉS

WWW.CLARTAN.COM

11, avenue Myron Herrick - 75008 Paris - www.clartan.com

Tél : + 33 (0)1 53 77 60 80 – Email : contact@clartan.com

INFORMATIONS GÉNÉRALES CLASSE C : Commission de souscription Clartan Valeurs, Europe, Flexible, Ethos, Multimangers : 3 % (taux maximum), Clartan Patrimoine : 1 % (taux maximum) • Commission de rachat : néant • Dépositaire : Banque de Luxembourg • Administration Centrale : EFA • Valorisateur : EFA • Valorisation quotidienne (Clartan Multimangers : valorisation hebdomadaire) • Dominante fiscale : capitalisation.

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.