VOS CONTACTS CHEZ CLARTAN ASSOCIÉS



Michel Legros Gérant financier, Associé ml@clartan.com + 33 (0)6 59 40 40 87



Marilou Goueffon Gérant financier mg@clartan.com + 33 (0)1 53 77 60 80



Hugo Soler Relations Partenaires CGP hs@clartan.com + 33 (0)6 37 22 38 55

A risque plus faible rendement potentiel plus faible



			_	
_	<i>ر</i> ،	N	ר וו	
_	l ,	$I \times$	ш.	

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRRI)



Performan 31/08/2021		YTD	2020	2019	Cumulée 5 ans	Cumulée 10 ans	Annualisée depuis création	Date de création	2
Clartan Classe C	Patrimoine	+2,2%	-3,7 %	+4,3%	+2,5%	+26,4 %	+4,5%	07/06/1991	3
Clartan Classe C	Evolution	+5,7 %	- 4,5 %	+12,6%	+13,3 %	-	+2,8%	21/12/2012	5
Clartan Classe C	Valeurs	+8,5 %	- 12,1 [%]	+25,6%	+28,6%	+91,3 %	+7,6%	07/06/1991	6
Clartan Classe C		+13,2 %	- 12,0%	+26,0%	+20,4%	+67,3%	+6,4%	21/05/2003	6

L'exposition aux marchés d'actions et/ou de taux explique le niveau de risque de ces compartiments. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



plus élevé

RAPPEL DES PRINCIPAUX RISQUES

Clartan Patrimoine: TAUX, CRÉDIT, ACTIONS, PERTE EN CAPITAL, CHANGE Clartan Evolution: ACTIONS, PERTE EN CAPITAL, TAUX, CRÉDIT, CHANGE

Clartan Valeurs : ACTIONS, PERTE EN CAPITAL, CHANGE Clartan Europe : ACTIONS, PERTE EN CAPITAL, CHANGE



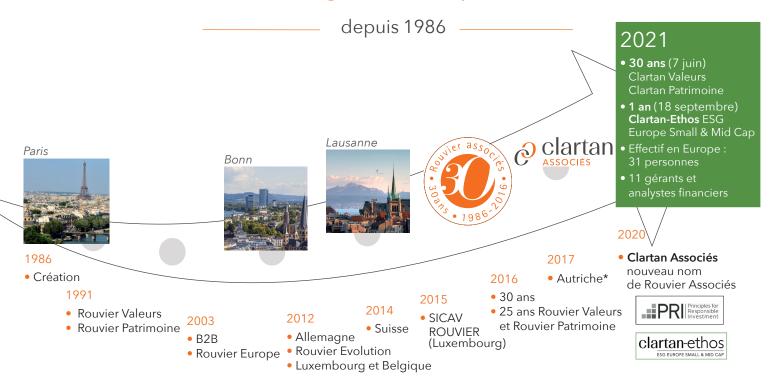




11, avenue Myron Herrick 75008 Paris - www.clartan.com T. + 33 (0) 1 53 77 60 80 - contact@clartan.com Succursale allemande : Poppelsdorfer Allee 110 - 53115 Bonn T. +49 (0) 228 965 90 50 Filiale suisse : avenue Mon-Repos 14, 1005 Lausanne T. +41 (0) 21 320 90 24



Société de gestion de portefeuille



Un style de société

Une structure collégiale

Clartan Associés gère des capitaux pour des clients particuliers et professionnels. Société de Gestion de Portefeuille indépendante et agréée par l'Autorité des Marchés Financiers, l'entreprise se développe depuis 1986 selon un modèle spécifique qui repose sur l'adhésion à un état d'esprit et des valeurs communes. Ce modèle a pour socle la collégialité des décisions et de leur mise en oeuvre.

L'association des gérants au capital de la société et l'intéressement des salariés aux fruits de l'entreprise les engagent sur le long terme. Ils procurent un alignement de leurs intérêts et de ceux des clients dans la durée.

Une offre concentrée

La gestion des actifs financiers est opérée à travers la SICAV Clartan qui comprend cinq compartiments (Clartan

Patrimoine, Clartan Evolution, Clartan Valeurs, Clartan Europe et Clartan-Ethos ESG Europe Small & Mid Cap) et sous forme de mandats de gestion pour les investisseurs qui souhaitent une orientation personnalisée.

Clartan Associés a son siège à Paris et dispose d'implantations à Bonn et à Lausanne. Les équipes de gestion rayonnent dans les pays où la SICAV est distribuée, à savoir en France, en Allemagne, en Autriche, en Belgique, au Luxembourg et en Suisse.

Un style de gestion

Une gestion d'équipe

Notre cœur de métier est la gestion actions. Notre savoir-faire repose sur l'approche par le terrain qui nous amène à rencontrer chaque année plus de 150 sociétés : des équipes dirigeantes mais également d'autres acteurs de la chaîne de valeur – clients, fournisseurs ou concurrents. Au sein de notre univers d'investissement, nous sélectionnons des sociétés à croissance bénéficiaire pérenne, assises sur un avantage concurrentiel durable et une stratégie claire.

Nous investissons lorsque le cours de bourse offre une décote par rapport à la valeur intrinsèque : l'achat procure alors simultanément une marge de sécurité et un levier financier.

Les fonds

Chacun des compartiments est géré par un comité spécifique hebdomadaire. Tout dossier d'investissement est porté par un analyste-gérant, sans affectation géographique ou sectorielle, et soumis à l'appréciation du comité. Cette organisation assure l'engagement des teneurs de dossier et l'objectivité qui résulte du croisement des regards, en évitant le biais de l'analyste pour son domaine.

^{*} Rouvier Valeurs, Rouvier Evolution, Rouvier Patrimoine