

## Document d'informations clés

### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

## CLARTAN - VALEURS un compartiment de CLARTAN SICAV

## Classe K - LU2497486766

Ce produit est agréé au Luxembourg.

#### Initiateur / Société de gestion

Nom: CLARTAN ASSOCIÉS

Coordonnées: 11 avenue Myron Herrick – 75008 Paris  
[www.clartan.com](http://www.clartan.com) - Appelez le +33 (0)1 53 77 60 80 pour de plus amples informations.

Autorité compétente: L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de l'initiateur en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Date de production 10/02/2026

### En quoi consiste ce produit?

#### Type

Ce produit est une action d'une société d'investissement agréée en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

#### Durée

Ce compartiment n'a pas de date d'échéance. Cependant, le conseil d'administration peut décider de clôturer le compartiment dans certaines circonstances.

#### Objectifs

Le compartiment cherche, sur une période supérieure à 5 ans, à réaliser une performance positive et supérieure à celle des principales bourses mondiales (essentiellement OCDE).

Politique d'investissement discrétionnaire: l'analyse financière des sociétés prime pour les décisions d'investissement sur la perception des marchés financiers et de l'environnement économique et politique, qui vient en appui des décisions.

Le compartiment investit au minimum à 75% de son actif net dans des actions cotées de sociétés ayant leur siège social dans un pays de l'OCDE et jusqu'à 100% n'appartenant pas à la zone euro.

Il peut investir de façon occasionnelle jusqu'à 20% de son actif net :

- dans des actions cotées de sociétés de pays émergents n'appartenant pas à l'OCDE, y compris sur les actions A chinoise (Shanghai et Shenzhen - Hong Kong Stock Connect);
- en titres assimilés aux actions ou obligations (obligations convertibles, obligations à bons de souscription, actions à dividende prioritaire, certificats d'investissement, titres participatifs).

Le degré d'exposition en actions, après prise en compte des instruments financiers dérivés, peut varier de 0 à 100%.

L'investissement en actions sera effectué sans restrictions d'ordre sectoriel, capitalistique et monétaire. Pour le placement de sa trésorerie, le compartiment peut investir jusqu'à 25% de son actif net dans des obligations d'émetteurs notés au minimum AA (S&P ou équivalent). Il peut investir jusqu'à 10% de son actif net dans des parts d'OPCVM (y compris monétaires) et/ou autres OPC.

Il peut intervenir sur des instruments financiers dérivés à terme ferme négociés ou optionnels et peut intervenir sur le risque d'action, de taux et de change.

Il peut prendre des positions en vue de couvrir tout ou partie du portefeuille et/ou réaliser un objectif de performance. L'utilisation des instruments financiers dérivés à terme ne générera pas de surexposition et pourra entraîner un degré d'exposition du compartiment en actions de 0 à 100%.

La proportion attendue de la valeur nette d'inventaire du compartiment faisant l'objet de contrats d'échange sur rendement global est inférieure à 10%. Pour plus de détail: se reporter au prospectus.

*Valeur de référence:* Compte tenu du style d'investissement discrétionnaire, le compartiment est géré activement sans se référer à un indice de référence. L'indice Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR libellé en euros pourra être retenu à titre d'indicateur de référence a posteriori.

#### Investisseurs visés

Ce produit s'adresse aux investisseurs recherchant un revenu et une croissance du capital dans une perspective temporelle moyenne à longue (au moins 5 ans). L'investisseur peut supporter des pertes à concurrence du montant investi. Ce produit convient aux investisseurs ayant une connaissance et une expérience élémentaires à approfondies du produit et des marchés mondiaux des actions.

#### Autres informations

*Catégorisation ESG du compartiment :* Article 8 suivant SFDR

*Dépositaire:* Banque de Luxembourg

*Revenus de dividendes:* Cette classe est une classe de capitalisation, ce qui signifie que les revenus sont réinvestis.

*Droit d'échange:* L'investisseur a le droit d'échanger son investissement en actions d'un compartiment contre des actions du même compartiment ou d'un autre compartiment. L'investisseur peut obtenir des informations sur les modalités de conversion dans le prospectus du fonds.

*Ségrégation:* Les actifs et les passifs d'un compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales de sorte que les engagements d'un compartiment n'affectent pas les autres compartiments.

*Informations supplémentaires:* Des informations complémentaires sur le fonds, des copies de son prospectus, le dernier rapport annuel et semestriel et les derniers prix des actions peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion ou sur le site [www.clartan.com](http://www.clartan.com). Le prospectus et les rapports réglementaires sont préparés pour l'ensemble du fonds et sont disponibles en français. La société de gestion peut vous renseigner sur les autres langues dans lesquelles ces documents sont disponibles.

Ce compartiment a été lancé en 2015 et cette classe d'actions en 2022.

La devise de la classe d'actions est exprimée en EUR.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une

Scénarios de performance

| Période de détention recommandée: 5 ans<br>Exemple d'investissement: 10.000 EUR |                                                                                                               | Si vous sortez<br>après 1 an | Si vous sortez<br>après 5 ans<br>(période de<br>détention<br>recommandée) |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Scénarios                                                                       |                                                                                                               |                              |                                                                           |
| Minimum                                                                         | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                              |                                                                           |
| Tensions                                                                        | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement annuel moyen                              | 4.250 EUR<br>-57,5 %         | 3.650 EUR<br>-18,3 %                                                      |
| Défavorable                                                                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement annuel moyen                              | 7.560 EUR<br>-24,4 %         | 9.350 EUR<br>-1,3 %                                                       |
| Intermédiaire                                                                   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement annuel moyen                              | 10.870 EUR<br>8,7 %          | 12.710 EUR<br>4,9 %                                                       |
| Favorable                                                                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement annuel moyen                              | 13.310 EUR<br>33,1 %         | 19.570 EUR<br>14,4 %                                                      |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Scénario défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2017 et septembre 2022, en se référant à une classe de

classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Attention au risque de change.** Vous pouvez recevoir des versements dans une devise différente de votre monnaie de référence; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Le compartiment est également exposé aux risques significatifs suivants, qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque: risque actions, risques liés aux instruments dérivés, risque de contrepartie, risque de perte en capital

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

référence.

Scénario intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juillet 2019 et juillet 2024, en se référant à une classe de référence.

Scénario favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2020 et octobre 2025, en se référant à une classe de référence.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si CLARTAN ASSOCIÉS n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce que nous vous devons, vous n'êtes couvert par aucun système national de compensation ou de garantie. Pour votre protection, les actifs sont détenus dans une société distincte, le dépositaire Banque de Luxembourg. En cas de défaillance, les investissements sont liquidés et les produits sont distribués aux investisseurs. Toutefois, dans le pire des cas, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.

## Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour l'autre période de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10.000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>             | 166 EUR                   | 1.037 EUR                  |
| Incidence des coûts annuels (*) | 1,7 %                     | 1,7 % chaque année         |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6,5% avant déduction des coûts et de 4,9% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Si vous sortez après 1 an |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                    | Maximum 0,0% du montant souscrit revenant aux entités et agents actifs dans la commercialisation et le placement des actions.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 0 EUR                     |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0 EUR                     |
| <b>Coûts récurrents prélevés chaque année</b>                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                           |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | 0,9% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 85 EUR                    |
| <b>Coûts de transaction</b>                                              | 0,3% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.                                                                                                                                                                                                                                                              | 25 EUR                    |
| <b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                   | 10% par période de tout rendement réalisé par le compartiment qui est positif et supérieur au rendement de l'indice Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (MSETMENE Index), et dont la valeur nette d'inventaire est supérieure à la valeur nette d'inventaire où la dernière commission de performance aura été prélevée. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années. | 56 EUR                    |

La conversion d'une partie ou de la totalité des actions est gratuite.

## Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

### Période de détention recommandée: 5 ans

Vous devriez être prêt à maintenir votre investissement pendant 5 ans. Cependant, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalités à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps. Les rachats sont possibles tous les jours ouvrables bancaires complets au Luxembourg. Dans des circonstances exceptionnelles, votre droit à demander le rachat de votre investissement peut être limité ou suspendu.

## Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des plaintes à formuler concernant ce produit, la conduite de l'initiateur ou de la personne qui a conseillé ou vendu ce produit, vous pouvez utiliser différents moyens de communication: par e-mail à [contact@clartan.com](mailto:contact@clartan.com), par courrier à 11 avenue Myron Herrick – 75008 Paris, par téléphone en composant le numéro +33 1 53 77 60 80.

Dans tous les cas, le plaignant doit clairement indiquer ses coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et expliquer brièvement la plainte. Plus d'informations sont disponibles sur notre site internet [www.clartan.com](http://www.clartan.com). Nous vous recommandons de transmettre votre réclamation par courrier avec accusé de réception en s'adressant au Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne.

## Autres informations pertinentes

Le prospectus, la dernière version du document d'informations clés ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement sur [www.clartan.com](http://www.clartan.com).

**Performances passées et scénarios de performance antérieurs:** Les rendements historiques ne sont pas disponibles. Les scénarios de performance publiés précédemment, mis à jour mensuellement, sont disponibles sur <https://www.yourpriips.eu/site/94601/fr>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.