clartan flexible

FONDS ÉQUILIBRÉ

(CLASSE C) /30 septembre 2026

STRATEGIE GLOBALE

Clartan Flexible cherche à réaliser, sur un horizon de cinq ans minimum, une combinaison rendement-risque supérieure à celle des principales bourses mondiales. Son portefeuille est investi de 25 % à 70 % en actions (dont la volatilité attendue est modérée) et le solde essentiellement en produits de taux.

COMMENTAIRES DE GESTION MENSUELS

A fin septembre, l'allocation action s'établit à 60,5 %, pratiquement stable sur le mois.
Crédit Agricole, les utilities Hera et Veolia, ainsi que la foncière Unibail Rodamco, sensibles à la hausse des taux d'intérêt, quittent le portefeuille. Inditex, potentiellement pénalisé par une consommation plus difficile, et Spie, très exposé à la France, sont allégées. À l'inverse, l'acteur du logiciel Dassault Systèmes, dont les perspectives bénéficiaires s'améliorent, intègre le fonds. Dans la même logique, Edenred et Ralph Lauren sont renforcés.
L'allocation obligataire est quasi stable à 36,4 % pour un rendement attendu à 4,4 %, et une duration de 3,7.
Depuis le 1er janvier, le fonds affiche une performance de 1,3 %.

PERFORMANCE YTD	NOMBRE DE LIGNES DU PORTEFEUILLE	ACTIF NET DU COMPARTIMENT
1,3%	40	53 M€

PERFORMANCE ET INDICATEURS

PERFORMANCE	
DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	1,3%
1 AN GLISSANT	2,8%
3 ANS GLISSANTS	19,5%
5 ANS GLISSANTS	20,0%
10 ANS GLISSANTS	33,0%
DEPUIS LA CRÉATION (CUMULÉE)	49,2%
DEPUIS LA CRÉATION (ANNUALISÉE)	2,9%

INDICATEURS DE RISQUE	
VOLATILITÉ 3 ANS (MENS.)	6,8%
VOLATILITÉ 5 ANS (MENS.)	7,9%

PERFORMANCES ANNUELLES	
2025	6,0%
2024	7,9%
2023	9,5%
2022	-6,2%
2021	4,5%
2020	-4,5%
2019	12,6%
2018	-12,6%
2017	8,0%
2016	7,7%

PRINCIPALES POSITIONS (EN % DE L'ACTIF NET)

ACTIONS	POIDS
WABTEC	2,4%
EPIROC	2,0%
ASTRAZENECA	2,0%
IBERDROLA	2,0%
EURONEXT	2,0%
EUROFINS SCIENTIFIC	2,0%

PROFIL DU PORTEFEUILLE ACTIONS

PER 12 MOIS : 15,1

RENDEMENT : 2,7%

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

ACHAT

DASSAULT SYSTEMES, RALPH LAUREN, EDENRED, ABB, SIKA

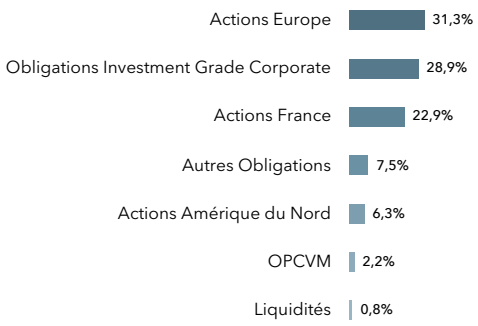
VENTE

VEOLIA ENVIRONNEMENT, INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL, CREDIT AGRICOLE, UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD, SPIE

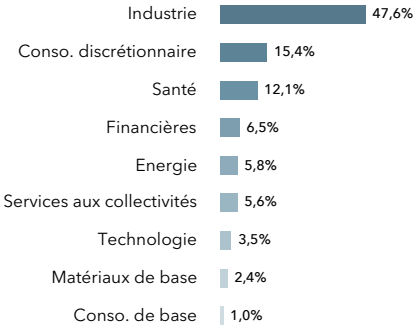
ÉVOLUTION DE LA CLASSE C DEPUIS 10 ANS (VNI)

LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

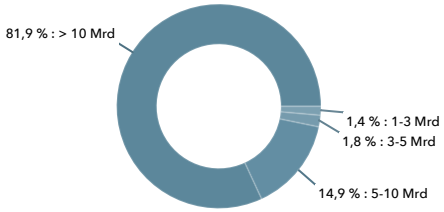
COMPOSITION DU FONDS



RÉPARTITION SECTORIELLE DES ACTIONS



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



LES GÉRANTS

N. Marinov

T. du Pavillon

E. de Saint Leger

INFORMATIONS GÉNÉRALES CLASSE C

CODE ISIN CLASSE C	LU1100077103
CODE BLOOMBERG	ROASEVC LX
DATE DE CRÉATION	21/12/2012
FORME JURIDIQUE	SICAV
DEVISE DE COTATION	EURO
FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS ET D'EXPLOITATION	1,93 % DE L'ACTIF NET / AN DONT 1,60 % DE FRAIS DE GESTION
DURÉE MINIMUM DE PLACEMENT RECOMMANDÉE	SUPÉRIEURE À 5 ANS
DOMINANTE FISCALE	CAPITALISATION
DISTRIBUTION	CLASSE D UNIQUEMENT
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-cf/

Quantalys

QUANTALYS
Etoiles 30/09/2026

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, TAUX, CRÉDIT, 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.* www.quantalys.com