

# clartan patrimoine (CLASSE C) /29 janvier 2021

DOMINANTE OBLIGATAIRE

## STRATEGIE GLOBALE

Le fonds recherche, avec un souci de préservation, une revalorisation de l'épargne investie à un horizon supérieur à 2 ans.

## COMMENTAIRES DE GESTION MENSUELS

Au 29 janvier, le compartiment est investi à hauteur de 72 % en obligations « Investment Grade » libellées en euro, avec une maturité moyenne pondérée toujours inférieure à 2 ans. Le portefeuille obligataire s'équilibre entre des émissions publiques allemande et française (36 %) et des emprunts privés (36 %). La part actions, qui a été abaissée à 21 %, offre un rendement moyen de 3,0 %. Le taux d'exposition du fonds en devise euro est de 95 %.

PERFORMANCE  
YTD

-0,8 %

DURATION  
(ANNÉES)

0,7

ACTIF NET DU  
COMPARTIMENT

311 M€

## PERFORMANCE ET INDICATEURS

### PERFORMANCE

DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	-0,8 %
1 AN GLISSANT	-4,3 %
3 ANS GLISSANTS	-4,9 %
5 ANS GLISSANTS	1,3 %
10 ANS GLISSANTS	21,8 %
DEPUIS LA CRÉATION (CUMULÉE)	269,0 %
DEPUIS LA CRÉATION (ANNUALISÉE)	4,5 %

### INDICATEURS DE RISQUE

VOLATILITÉ 3 ANS (MENS.)	5,0 %
VOLATILITÉ 5 ANS (MENS.)	4,1 %

### PERFORMANCES ANNUELLES

2020	-3,7 %
2019	4,3 %
2018	-4,1 %
2017	2,4 %
2016	2,6 %
2015	1,6 %
2014	1,7 %
2013	7,4 %
2012	10,8 %
2011	-1,5 %

## ÉVOLUTION DE LA CLASSE C DEPUIS 10 ANS (VNI)



LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

## PRINCIPALES POSITIONS (EN % DE L'ACTIF NET)

ACTIONS	POIDS
VIVENDI	1,0 %
SANOFI	1,0 %
DANONE	1,0 %
OBLIGATIONS INVESTMENT GRADE	POIDS
BUND 2.25% 09/2021	20,7 %
OAT 3.25% 10/2021	15,2 %
SAFRAN 06/2021	5,3 %

## PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

### ACHAT

-

### VENTE

CRCAM, PUBLICIS,  
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE,  
TOTAL

## PROFIL DU PORTEFEUILLE

PER 12 MOIS : 13,1  
RENDEMENT : 3,0 %

## COMPOSITION DU FONDS

OBLIGATIONS INVESTMENT GRADE CORPORATE	36,1%
OBLIGATIONS INVESTMENT GRADE D'ETAT	35,9%
ACTIONS	21,2%
OPCVM	2,9%
LIQUIDITÉS	3,9%

## RATING DES OBLIGATIONS

28,7%	AAA
28,5%	AA
22,0%	A
20,8%	BBB

## RÉPARTITION PAR ÉCHÉANCE

60,7%	< 1 AN
37,6%	1 À 5 ANS
1,7%	> 10 ANS

## LES GÉRANTS



G. Brisset



M. Legros



M. de Rouïalle



E. de Saint Leger

## INFORMATIONS GÉNÉRALES CLASSE C

CODE ISIN CLASSE C	LU1100077442
CODE BLOOMBERG	ROUVPAT LX
DATE DE CRÉATION	07/06/1991
FORME JURIDIQUE	SICAV
DEVISE DE COTATION	EURO
FRAIS COURANTS	1,05 % DE L'ACTIF NET / AN DONT 0,90 % DE FRAIS DE GESTION
DURÉE MINIMUM DE PLACEMENT RECOMMANDÉE	SUPÉRIEURE A 2 ANS
DOMINANTE FISCALE	CAPITALISATION
DISTRIBUTION	CLASSE D UNIQUEMENT
COMMISSION DE SOUSCRIPTION	1,00 % TAUX MAXIMUM
COMMISSION DE RACHAT	NÉANT
COMMISSION DE SURPERFORMANCE	NÉANT
DÉPOSITAIRE / ADMINISTRATION CENTRALE	BANQUE DE LUXEMBOURG
VALORISATEUR ET SOUS-TRAITANT DE L'ADMINISTRATION CENTRALE	EFA
VALORISATION	QUOTIDIENNE
PAYS DE DISTRIBUTION	FRANCE, SUISSE, ALLEMAGNE, BELGIQUE, LUXEMBOURG, AUTRICHE

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRRI)

A risque plus faible A risque plus élevé

plus faible RENDEMENT POTENTIEL plus élevé



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

TAUX, CRÉDIT, 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. Pour une information complète, nous vous invitons à prendre connaissance du prospectus, du DICI et autres informations réglementaires accessibles sur le site [www.clartan.com](http://www.clartan.com) ou gratuitement sur simple demande au siège de la société. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription. Source : Clartan Associés, Bloomberg.inc. Tous droits réservés.