

# Clartan update

November 2023

---

# IHR EUROPÄISCHER VERMÖGENVERWALTER

	Erstellung	AUM (Mio. €)	Annualisierte Perf. seit Gründung	Performance 2023 YTD
Clartan Valeurs	1991	498	+ 7,4 %	+ 15,9 %
Clartan Patrimoine	1991	174	+ 4,2 %	+ 4,4 %
Clartan Ethos ESG Europe Small & Mid Cap	2020	40	+ 1,6 %	+ 2,2 %

### Clartan Patrimoine



### Clartan Valeurs



### Clartan Ethos ESG SM Cap



# PERFORMANCE SMALL VS. LARGE CAP

Europe Small Cap/ Europe Large Cap



Interne Berechnungen  
Historische Outperformance, aber Perioden der Underperformance



# FONDS VISITENKARTE

## Clartan-Ethos ESG Europe Small & Mid Cap

### Nachhaltigkeitsquote



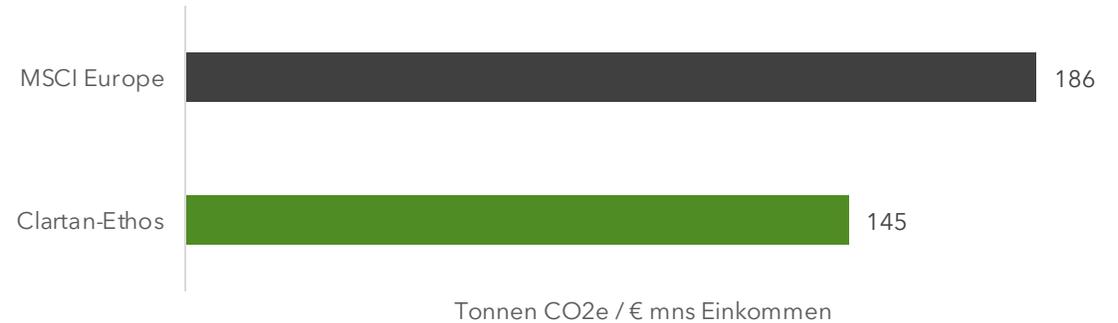
**TOP 20**

seiner Kategorie im Morningstar Sustainability Ranking



### Kohlenstoffintensität des Umsatzes

Carbone-Methode auf Einkommen



# clartan-ethos

ESG EUROPE SMALL & MID CAP

### Quality & Value

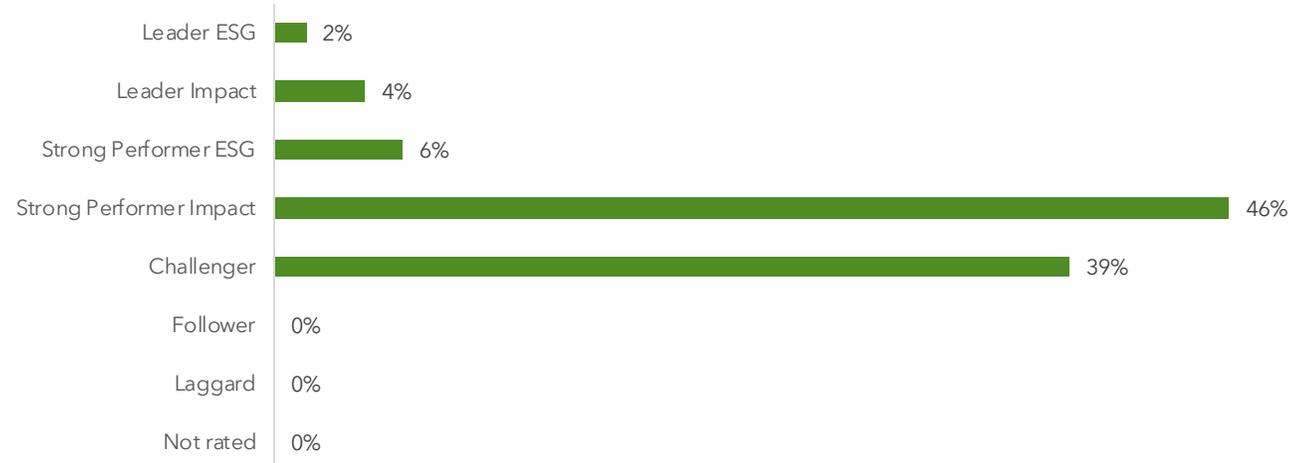
12-monatiges PER **11,9x**

Mittleres ROE **12,7%**

ND/EBITDA **1,1x**

Ertrag **3,1%**

### Aufteilung des Fonds nach Ethos Rating



Quelle: Eigene Berechnungen 31. August 2023



---

#### Schlussbestimmung

Diese Unterlage hat keinen Vertragscharakter. Die gegebenen Informationen stammen aus den besten in unserem Besitz befindlichen Quellen. Die Bezugnahme auf notierte Titel geschieht informationshalber und stellt auf keinen Fall eine Anlageberatung dar. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind nicht richtungsweisend für künftige Wertentwicklungen und nicht konstant im Zeitablauf und beinhalten Risiken in Bezug auf Zinsen, Aktien, Kapitalverlust, Währungen oder Derivate. Die steuerliche Behandlung der Anlage in OGAW-Anteilen oder -Aktien hängt letztendlich von der Situation des jeweiligen Anlegers ab. Es wird deshalb empfohlen, seinen Steuerberater hinzuzuziehen. Falls Sie mehr über die vorgestellten Fonds wissen möchten, beziehen Sie sich bitte auf den vereinfachten Verkaufsprospekt, den Sie bei der Verwaltungsgesellschaft unter der Tel.-Nr. +49(0)228 965 90 50 anfordern können. Oder nehmen Sie Kontakt mit den Vertretern unserer Gesellschaft auf. Alle in dieser Präsentation beschriebenen Fonds sind in Luxemburg zugelassen. Clartan Valeurs, Clartan Europe, Clartan Evolution, Clartan Patrimoine und Clartan Ethos ESG Europe Small & Mid Cap sind Teilfonds der SICAV Clartan in Luxemburg. Neben Frankreich sind die Teilfonds auch zum Vertrieb in Belgien, Deutschland, Österreich, der Schweiz und Luxemburg zugelassen.

---

# PRICE EARNING RATIOS IM VERGLEICH

## Large Cap

Median :

Über 10 Jahre  
14,7x

Unterschied vs. heute

-14%

Durchschnitt :

15,0x

-16%

## Small Cap

Median :

18,2x

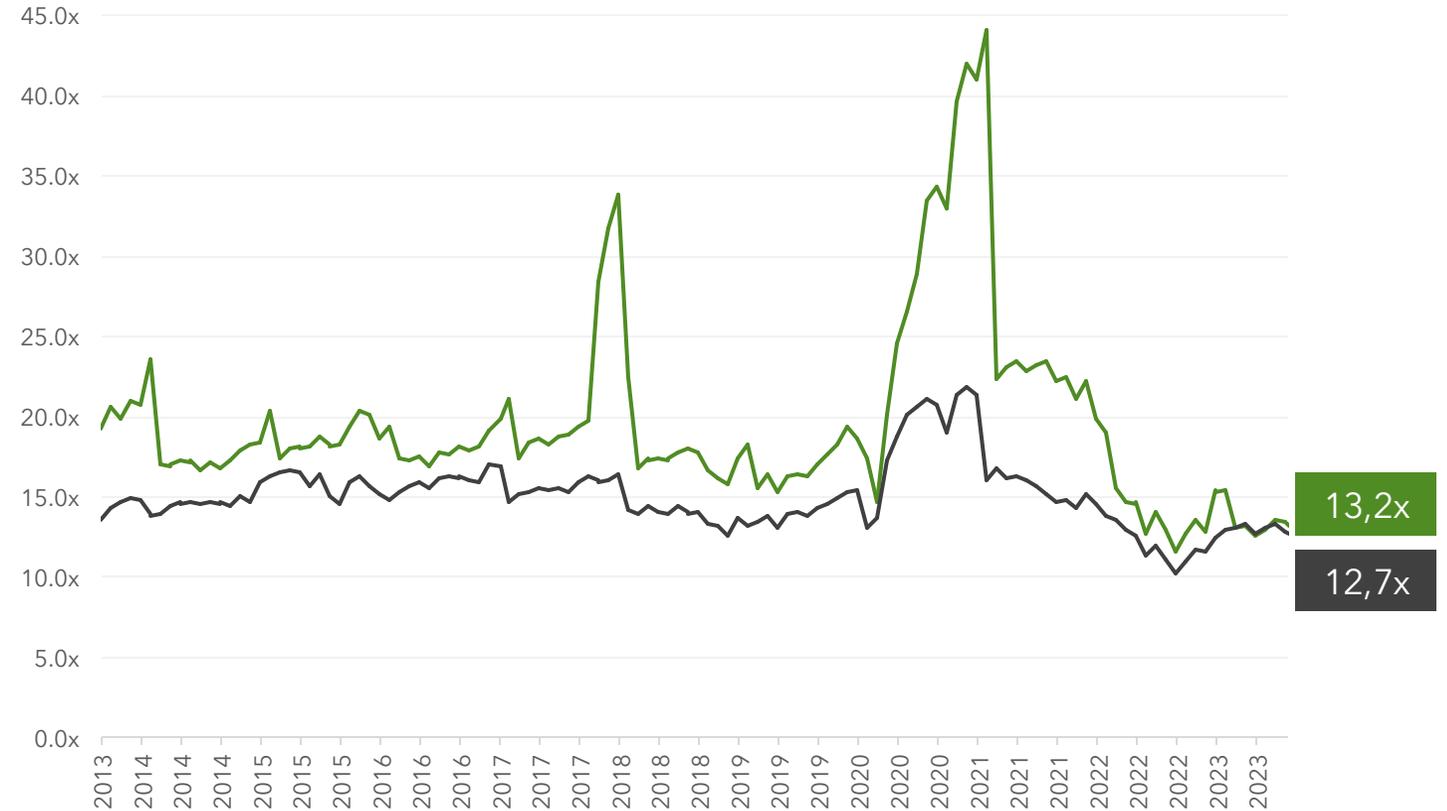
-28%

Durchschnitt :

19,5x

-33%

Entwicklung des KGV über die letzten 10 Jahre



Small Caps werden deutlich unter ihrem historischen Durchschnitt gehandelt

