

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

CLAY FUNDS - CLAY EUROPEAN MULTI-CAPS, un Compartiment de CLAY FUNDS EUR (cap) (Capitalisation) LU1399084653

Ce Compartiment de la SICAV CLAY FUNDS est géré par Clay Asset Management

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment est de réaliser une performance nette de frais supérieure à son indicateur de référence sur une durée supérieure à 5 ans, grâce à une politique de gestion active et discrétionnaire, s'exposant à l'évolution des marchés actions de l'Union Européenne au travers d'une sélection dite de "stock picking", c'est-à-dire, une sélection de titres de toutes capitalisations boursières de tous secteurs.

Le Compartiment est géré de manière active et n'est pas indiciel, la référence à un indice ne constitue qu'un indicateur de comparaison à posteriori de la performance.

L'indicateur de référence est composé de l'indice EUROSTOXX 50 en euros, dividendes nets réinvestis (code Bloomberg : SX5T).

Le Compartiment est investi, directement ou indirectement, entre 75 et 100% en actions ou titres éligibles au PEA, ayant leur siège au sein de l'Union Européenne ou au sein de l'Espace Economique Européen. Le Compartiment pourra également investir dans la limite de 10% dans des actions des pays émergents.

La sélection des actifs en direct et des OPCVM entrant dans la composition de l'actif du Compartiment se fera de manière discrétionnaire.

Le Compartiment pourra investir en actions de petites capitalisations (« small caps ») jusqu'à 20% de l'actif net.

Le choix des valeurs est obtenu après une analyse fondamentale, appuyée sur une notation développée en interne et avec l'appui de recherches externes, dont les principaux critères sont : la qualité du management de l'entreprise ; le positionnement stratégique ; les anticipations des résultats futurs de la société ; la capacité à dégager une rentabilité des capitaux investis supérieure à son coût du capital dans la durée ; l'état de sa structure financière.

Le Compartiment investira dans des valeurs qui, selon l'appréciation de la société de gestion, disposent d'avantages compétitifs durables et de facteurs de croissance distinctifs leur permettant d'assurer une croissance des bénéfices à long terme.

Les décisions d'investissement dépendent également de l'importance du potentiel d'appréciation, mesuré par l'écart entre les cours de l'action et le cours objectif défini.

Le Compartiment investira également dans des titres pouvant faire l'objet d'opérations financières particulières (OPA, OPE, OPR, ...).

Même si l'équipe de gestion peut avoir recours à l'analyse technique, l'analyse fondamentale reste le seul outil permettant de prendre la décision finale d'investissement. L'estimation des flux de trésorerie futurs ainsi que les comparaisons boursières permettent d'identifier au mieux le potentiel de valorisation. L'étude de la structure du bilan comptable et la construction des résultats année après année permet d'identifier la qualité réelle de la gestion financière et stratégique de l'entreprise.

L'équipe de gestion recueille le maximum d'informations, d'études et profite de rencontres directes avec les entreprises dans lesquelles le Compartiment est investi ou susceptible d'investir. Celles-ci profitent de rencontres avec les entreprises, de l'ensemble des publications des sociétés, ainsi que des informations en provenance de la presse professionnelle, des bases de données financières, des analyses et des contacts réalisés par les intermédiaires de bourse et de perspectives de valorisation dans le temps, compte tenu de l'environnement économique et financier.

Dans la poursuite de sa politique d'investissement et en raison de l'utilisation d'instruments financiers dérivés, le Compartiment peut investir dans des dépôts en espèces, des instruments de trésorerie du marché monétaire, des parts / actions d'OPCVM (hors OPCVM actions éligibles au PEA), des titres de dette souveraine ou privée notés "Investment Grade" et des instruments du marché monétaire, dans la limite de 25%.

Ce Compartiment étant éligible au PEA, il sera investi à tout moment au moins à 75% de l'actif net en titres éligibles au PEA.

Le Compartiment peut investir à plus de 10% de son actif dans des OPC éligibles au PEA, y compris dans ceux gérés par Clay Asset Management.

La devise de référence du Compartiment est l'euro.

Les actions du Compartiment peuvent être souscrites par tous types d'investisseurs souhaitant bénéficier des opportunités de marchés au travers d'une gestion dynamique sur un horizon supérieur à 5 ans.

Les actions du Compartiment peuvent être souscrites ou rachetées chaque jour ouvrable au Luxembourg avant 11h, sur la valeur liquidative évaluée en J, auprès de CACEIS Bank, Luxembourg Branch. La valeur liquidative est calculée J+1 jour ouvrable. Les souscriptions et les rachats sont effectifs J+2 jours ouvrables. Pour plus d'informations, se référer au prospectus de la SICAV CLAY FUNDS.

Les revenus des actions sont capitalisés.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, A risque plus élevé,

rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Cet indicateur permet de mesurer le niveau de volatilité du Compartiment et le risque auquel votre capital est exposé.

Faute d'historique suffisant, l'indicateur de risque incorpore des données simulées à partir d'un portefeuille de référence. La catégorie de risque 6 reflète un potentiel de gain et/ou de perte très élevé de la valeur du portefeuille. Ceci s'explique par des investissements en actions sur le marché européen.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.

Veillez noter qu'une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte. La classe de risque du Compartiment ne permet pas de garantir votre capital ; la classe 1 signifie que votre capital est exposé à de faibles risques mais que les possibilités de gains sont limitées. Elle n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le capital investi initialement n'est pas garanti.

Risque(s) important(s) pour ce Compartiment non pris en compte dans cet indicateur :

Risque de concentration : Dans la mesure où le Compartiment concentre ses investissements dans un pays, un marché, une industrie ou une classe d'actifs, il pourrait subir une perte en capital suite à des événements défavorables affectant spécifiquement ce pays, ce marché, cette industrie ou cette classe d'actif.

Impact des techniques de couverture : L'utilisation de dérivés à des fins de couverture dans un marché haussier pourrait réduire le potentiel de gain.

Risques liés à la détention d'actions de petites capitalisations : Le Compartiment investit en actions de petites capitalisations ce qui génère un risque accru car le prix de ces actions pourrait subir des fluctuations plus fortes et plus rapides que des grandes capitalisations.

Risque de gestion discrétionnaire : Le style de gestion discrétionnaire appliqué au Compartiment repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés et/ou sur la sélection des valeurs. Il existe un risque que le Compartiment ne soit pas investi à tout moment sur les marchés ou les valeurs les plus performantes. La valeur d'inventaire du Compartiment peut en outre avoir une performance négative.

Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés : Le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés, c'est-à-dire des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. Or les fluctuations de cours de l'actif sous-jacent, même faibles, peuvent entraîner des changements importants du prix de l'instrument dérivé correspondant.

Risque de liquidité : Un risque de liquidité existe lorsque des investissements spécifiques sont difficiles à vendre ou à acheter. Ceci pourrait réduire les rendements du Compartiment en cas d'incapacité de conclure des transactions à des conditions favorables. Ceci peut résulter d'événements ayant une intensité et une sévérité sans précédent, tels que des pandémies ou des catastrophes naturelles.

La survenance de l'un de ces risques peut faire baisser la valeur liquidative du Compartiment.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

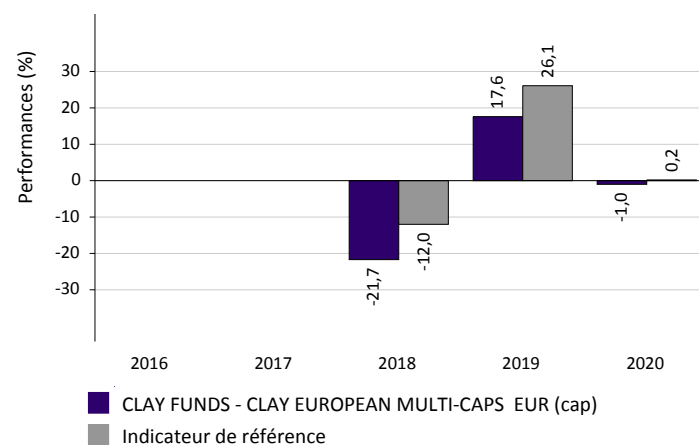
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital, avant que celui-ci ne soit investi, sur la valeur de souscription de la part du Compartiment au jour d'exécution de l'ordre. Dans certains cas l'investisseur peut payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.	
Frais prélevés par le Compartiment sur une année	
Frais courants	3,03%
Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances	
Commission de performance	Pas de commission de performance pour l'exercice précédent.
15% TTC de la performance au-delà de la performance de l'indice EURO STOXX 50 en euros, dividendes nets réinvestis.	

Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des taux maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs.

Le chiffre des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos au 31 décembre 2020. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Compartiment lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre Fonds.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer aux sections correspondantes du prospectus du Fonds disponible au siège de la société de gestion.

Performances passées



Les performances affichées dans le diagramme ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances annualisées sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le Compartiment.

Date de création du Compartiment : 12 avril 2017

Date de création de la part : 12 avril 2017

Devise de référence : Euro.

Indicateur de référence : EUROSTOXX 50 en euros, dividendes nets réinvestis.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Le prospectus du Fonds et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés gratuitement en français auprès de la société de gestion : Clay Asset Management, 26, rue Saussier Leroy, 75017 Paris. Tél. : 01 44 17 36 55.

Ce Fonds est à compartiments, son dernier rapport annuel consolidé est disponible auprès de la société de gestion.

Les informations relatives aux autres catégories de parts existantes sont disponibles selon les mêmes modalités.

La valeur liquidative du Compartiment est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion. Clay Asset Management a mis en place une politique de rémunération, cette dernière est disponible sur le site internet suivant : <http://www.clay-am.com/informations-reglementaires/>. Une copie manuscrite de cette politique de rémunération est disponible gratuitement sur demande.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du Compartiment peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur du Fonds.

La responsabilité de Clay Asset Management ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Le Fonds est agréé au Luxembourg et surveillé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

La société de gestion Clay Asset Management est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 19 février 2021.