

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 NEW HORIZONS, un Compartiment de CLAY FUNDS USD (cap) (Capitalisation) LU1966664606

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

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment CLAY NEW HORIZONS est de réaliser une performance nette de frais supérieure à son indicateur de référence sur un horizon de placement supérieur à 5 ans, grâce à une politique de gestion active et discrétionnaire s'exposant à l'évolution des marchés actions des pays émergents (Asie, Amérique Latine, Europe, Russie, Moyen Orient et Afrique), au travers d'une sélection dite de « stock picking » ; c'est-à-dire en sélectionnant de façon discrétionnaire les entreprises qui présentent tant une perspective de bénéfices à moyen/long terme, qu'un potentiel d'appréciation sur la base d'une approche des fondamentaux de l'entreprise (notamment la qualité de la structure financière, son positionnement concurrentiel, ses perspectives futures et la qualité des équipes de management).

L'indicateur de référence est composé pour 50% de l'indice Ice Libor USD Overnight (code Bloomberg : US000/N Index) et pour 50% de l'indice MSCI Emerging Net Total Return USD Index, dividendes nets réinvestis (code Bloomberg : NDUUEEGF Index).

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

Pour répondre à l'objectif de gestion, le Compartiment sera investi, directement ou indirectement, de 0% à 100% de l'actif net :

- Principalement, en actions de sociétés dont le siège social ou l'activité prépondérante est localisé dans les pays émergents, de tout secteur économique. L'investissement dans des actions de petites ou moyennes capitalisations, c'est-à-dire dans des actions de sociétés dont la capitalisation boursière est inférieure à 200 millions d'USD, restera toutefois limité à 20% de l'actif net.

- Dans un contexte de marchés moins favorable, en produits de taux en euros et USD au sens large : produits monétaires, titres de créances, obligations de toutes natures (États, entreprises privées). Le niveau de notation moyen des émetteurs pourra aller jusqu'à BB- (référence S&P) ou une notation équivalente par une autre agence de notation ou une notation issue de l'analyse de la Société de gestion.

Le Compartiment pourra être investi au maximum à 60% en titres dits haut rendement (« High Yield »).

Il pourra également investir jusqu'à 10% de son actif dans des OPC, y compris dans ceux gérés par Clay Asset Management.

Il pourra aussi intervenir sur des futures ou des options sur actions ou indices actions, sur taux d'intérêt, titres et devises à des fins de couverture et/ou d'exposition.

L'exposition globale nette aux marchés des actions, des taux et des devises ne dépassera pas 125% de l'actif net du Compartiment.

Le Compartiment pourra être exposé à un risque de change en conséquence de ses investissements sur des devises jusqu'à 100% de l'actif net du Compartiment.

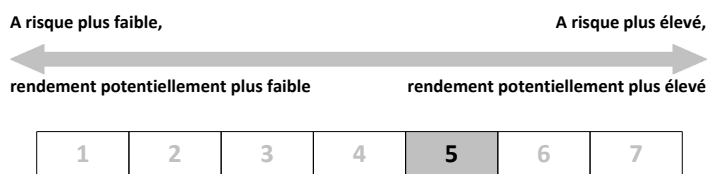
Le Compartiment s'adresse à toutes catégories d'investisseurs souhaitant bénéficier des opportunités de marchés au travers d'une gestion dynamique sur un horizon supérieur à 5 ans. Le Compartiment s'adresse à des investisseurs qui peuvent subir notamment un risque de perte en capital. Les risques auxquels s'expose l'investisseur sont définis dans le prospectus de la SICAV CLAY FUNDS.

La devise du Compartiment est exprimé en USD.

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 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



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 5 reflète un potentiel de gain et/ou de perte élevé de la valeur du portefeuille. Ceci s'explique par des investissements majoritairement en actions des pays émergents qui peuvent connaître des fluctuations plus importantes.

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.

Veuillez 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 crédit et de taux d'intérêt liés aux investissements dans des Obligations: Le Compartiment, investissant en obligations, titres du marché monétaire ou autres titres de créance, court le risque que l'émetteur fasse défaut. La probabilité d'un tel événement dépend de la qualité de l'émetteur. Une hausse des taux d'intérêts peut induire une baisse de la valeur des titres à revenus fixes détenus par le Fonds. Le prix et le rendement d'une obligation variant en sens inverses, une baisse de prix de l'obligation est accompagnée par une hausse de son rendement.

Risques liés à la détention d'obligations "high yield" : Le Compartiment investit en obligations spéculatives qui peuvent générer des revenus plus importants que des obligations de qualité mais au coût d'un niveau de risque supérieur.

Risque lié aux marchés émergents: Le Compartiment investit dans les marchés émergents qui portent un risque accru par rapport à un investissement dans les marchés développés. Ces investissements pourraient subir des fluctuations plus marquées et souffrir d'une négociabilité réduite.

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 lié à l'utilisation d'instruments dérivés: L'utilisation des instruments dérivés peut entraîner sur de courtes périodes des variations sensibles de la valeur liquidative, à la hausse comme à la baisse et est susceptible d'augmenter les risques de taux.

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	2,80%
Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances	
Commission de performance	5,23% à la dernière clôture du Compartiment
20% de la performance au-delà de la performance de l'indice composite de référence	

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

Les frais courants font l'objet d'une estimation calculée à date d'agrément fondée sur le montant total attendu des frais pour le premier exercice. 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 Fonds 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 indications utiles sur les performances passées seront complétées à l'issue du 1er exercice.

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

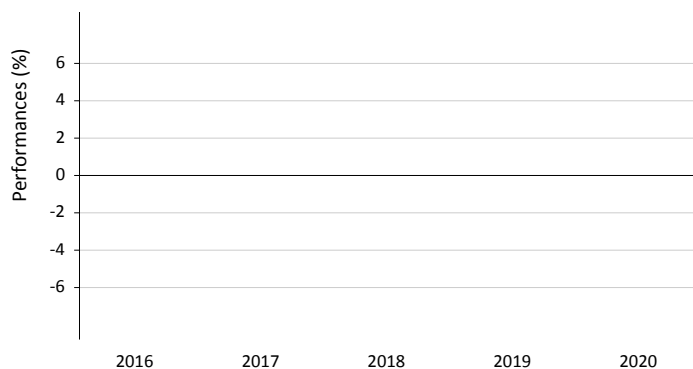
Il existe trop peu de données pour fournir aux investisseurs des indications utiles sur les performances passées.

Date de création du Compartiment : 27 janvier 2020

Date de création de la part : 27 janvier 2020

Devise de référence : Dollar américain.

Indicateur de référence : 50% de l'indice Ice Libor USD Overnight et 50% de l'indice MSCI Emerging Net total Return USD Index, dividendes nets réinvestis.



■ CLAY FUNDS - CLAY NEW HORIZONS USD (cap)

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.

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.