

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 SHORT TERM BONDS, un Compartiment de CLAY FUNDS EUR (cap) (Capitalisation) LU1399084224

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 2 ans, grâce à une politique de gestion active et discrétionnaire, s'exposant à l'évolution des marchés de taux de la zone euro.

La stratégie d'investissement du Compartiment repose sur une gestion discrétionnaire en deux étapes : une allocation d'actifs à l'intérieur de l'univers d'investissement suivie d'une sélection rigoureuse des titres axée majoritairement sur des stratégies de portage.

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 l'EONIA capitalisé (code Bloomberg : DCONIA) +1%. L'EONIA est la principale référence du marché monétaire de la zone euro et correspond à la moyenne des taux interbancaires au jour le jour publié par la Banque Centrale Européenne. Cet indice représente le taux sans risque de la zone euro.

L'univers d'investissement du Compartiment est constitué, directement ou indirectement, pour 80% à 100% de l'actif de l'ensemble des produits de taux euros au sens large : produits monétaires, titres de créances, obligations de toutes natures (États, entreprises privées), obligations convertibles. Le Compartiment pourra être investi au maximum à 90% en titres dits haut rendement (« High Yield »), le niveau de notation moyen des émetteurs notés pourra aller jusqu'à BB- (référence S&P) ou une notation équivalente produite par une autre agence de notation.

Les obligations émises par des émetteurs non notés par une agence de notation ne dépassera pas 40% de l'actif du Compartiment.

La sensibilité moyenne du Compartiment sera comprise entre 0 et 3.

Pour les obligations, il n'y a pas de règle de répartition stricte entre dette publique et dette privée, ni de critère relatif à la notation de l'émetteur à l'exclusion des limites rappelées ci-dessus. La latitude est laissée à la société de gestion, en fonction de ses anticipations. La société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement à ces notations, mais peut en tenir compte dans sa propre analyse, au même titre que d'autres éléments, afin d'évaluer la qualité de crédit de ces actifs et décider le cas échéant de leur acquisition ou de leur vente.

Par ailleurs, le Compartiment pourra investir dans des obligations convertibles jusqu'à 50% de l'actif net.

Le Compartiment n'investira pas en valeurs mobilières titrisées telles que les Asset Backed Securities.

L'exposition du Compartiment au risque action pourra être comprise entre 0% et 10% de l'actif net.

Le Compartiment ne peut investir que jusqu'à 10% de son actif dans des OPCVM, 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 sur un horizon supérieur à 2 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 3 reflète un potentiel de gain et/ou de perte limité de la valeur du portefeuille. Ceci s'explique par des investissements en produits de taux 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 :

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 de crédit : il représente le risque de dégradation de la qualité de signature d'un émetteur et/ou de défaillance d'un émetteur. L'investissement en obligations ayant une notation inférieure à BBB-, et a fortiori non notées, entraîne une augmentation du risque du portefeuille.

Risque de taux d'intérêt : Une hausse des taux d'intérêts peut induire une baisse de la valeur des titres à revenus fixes détenus par le Compartiment. 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.

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.

Risques financier, économique et politique : Les instruments financiers sont impactés par divers facteurs dont, sans être exhaustif, les développements sur les marchés financiers, les développements économiques des émetteurs eux-mêmes affectés par la situation économique mondiale mais aussi les conditions économiques et politiques prévalant dans chaque pays.

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.

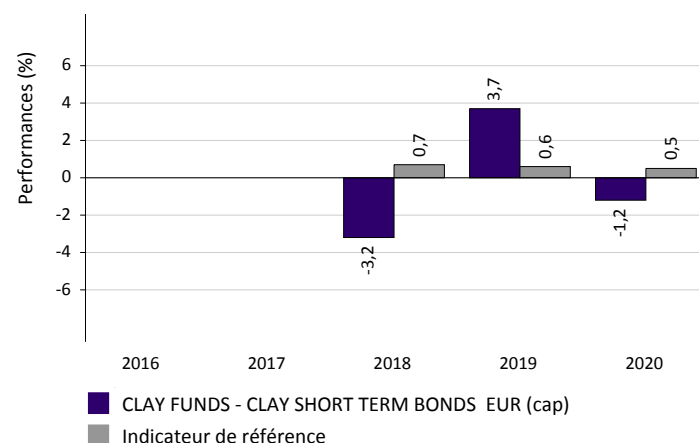
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital, avant que celui-ci ne soit investi, sur la valeur de souscription de la part du Compartiment au jour d'exécution de l'ordre. 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	1,25%
Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances	
Commission de performance	0,00% à la dernière clôture du Compartiment
10% de la surperformance par rapport à l'EONIA capitalisé +1%.	

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 : EONIA capitalisé +1%.

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.