

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 WORLD MULTI-ASSETS, un Compartiment de CLAY FUNDS EUR (cap) (Capitalisation) LU196664788

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

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment CLAY WORLD MULTI-ASSETS est de réaliser une performance nette de frais supérieure à son indicateur de référence sur une durée supérieure à 3 ans, grâce à une politique de gestion active et discrétionnaire, s'exposant à l'évolution des marchés de taux et d'actions internationaux.

L'indicateur de référence est composé pour 60% de l'indice FTSE MTS Eurozone Government Bond 3/5 ANS, calculé coupons réinvestis (code Bloomberg : EXEB5 Index) et pour 40% de l'indice MSCI World, dividendes nets réinvestis (code Bloomberg : MXWO Index), dividendes nets réinvestis.

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

Pour répondre à l'objectif de gestion, le Compartiment sera investi, directement ou indirectement :

- en actions de toutes zones géographiques (y compris des pays émergents), jusqu'à 60% de son actif net. L'investissement en actions de petites et moyennes capitalisations (capitalisation boursière inférieure à 200 millions d'USD) est limité à 20% de l'actif net.

- en produits de taux au sens large (produits monétaires, titres de créances, obligations de toutes natures (États, entreprises privées)), entre 40% et 100% de son actif net. Le niveau de notation moyen des émetteurs notés 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 »). Les obligations émises par des émetteurs non notés par une agence de notation ne dépasseront pas 30% de l'actif du Compartiment. La sensibilité moyenne du Compartiment sera comprise entre -2 et 7.

Le Compartiment pourra investir jusqu'à 100% en OPC, y compris 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 discrétionnaire sur un horizon supérieur à 3 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 EUR.

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

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 4 reflète un potentiel de gain et/ou de perte modéré de la valeur du portefeuille. Ceci s'explique par des investissements en produits de taux et actions sans contrainte géographique.

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 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 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.

Risque de devise : Le Compartiment investit dans des marchés étrangers et pourrait être impacté par des variations des cours de change donnant lieu à une augmentation ou une diminution de la valeur des investissements. Par ailleurs, la couverture systématique des risques de change liés aux investissements dans d'autres devises que la monnaie de compte du Compartiment ne donne aucune garantie que tous les risques liés aux devises sont couverts.

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.

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.

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	2,60%
Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances	
Commission de performance	0,52% à la dernière clôture du Compartiment
15% 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.

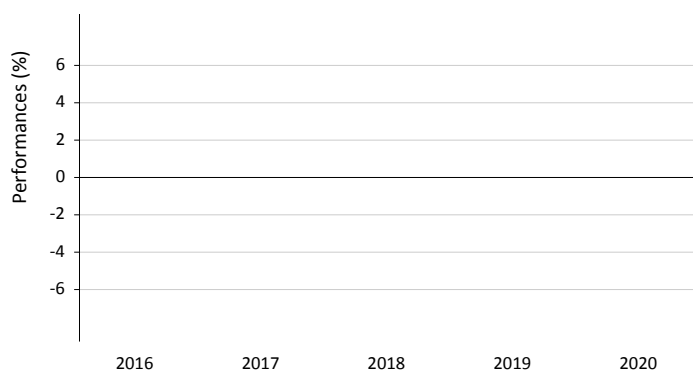
Il existe trop peu de données pour fournir aux investisseurs des indications utiles sur les performances passées.

Date de création du Compartiment : 27 janvier 2020

Date de création de la part : 27 janvier 2020

Devise de référence : Euro.

Indicateur de référence : 60% de l'indice FTSE MTS Eurozone Government Bond 3/5 ANS, calculé coupons réinvestis et 40% de l'indice MSCI World, dividendes nets réinvestis.



■ CLAY FUNDS - CLAY WORLD MULTI-ASSETS EUR (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.