

PROFIL DE GESTION

Clay World Multi-Assets est un fonds international, flexible et diversifié tant en terme de zones géographiques que de classes d'actifs.

L'objectif du fonds 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 MSCI Eurozone 3-5Y Select Government Bond Index coupons réinvestis et pour 40% de l'indice MSCI World Index, dividendes réinvestis.

En fonction des anticipations de marchés de l'équipe de gestion, l'exposition du fonds aux actions sera comprise entre 0 et 60%.

L'investissement en actions de petites ou moyennes capitalisations, c'est-à-dire dans des actions de sociétés dont la capitalisation boursière est inférieure à 1,5 milliard d'USD, restera toutefois limité à 20% de l'actif net.

Pour répondre à l'objectif de gestion, le fonds sera également investi en produits de taux au sens large : produits monétaires, titres de créances, obligations de toutes natures, 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. Le fonds 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. Le fonds pourra investir jusqu'à 100% en OPC. 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.

CARACTÉRISTIQUES

Code ISIN / Code Bloomberg	LU1966664788 / CLYWMEC LX
Date de création	27 janvier 2020
Gérants	Cyril Bergé
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Dépositaire / Valorisateur	Caceis Luxembourg
Valorisation / Centralisation des ordres	Quotidienne / Jour (J) avant 11 heures
Affectation des résultats	Capitalisation
Forme juridique	Compartiment de la SICAV Clay Funds, UCIT V
Frais d'entrée / de sortie	Néant
Frais de gestion	1,50% TTC
Frais administratifs	0,20% TTC Maximum
Commission de performance	15% TTC de la performance annuelle nette de frais du compartiment au-delà de celle de l'indice de référence*

Clay Asset Management est signataire des [Principes pour l'Investissement Responsable](#)

(1) : Toutes les données sont présentées au 31 juillet 2024

Sauf erreur ou omission. LIRE ATTENTIVEMENT LE DICI ET LE PROSPECTUS DE L'OPCVM AVANT TOUT INVESTISSEMENT. La décision d'investissement doit tenir compte de toutes les caractéristiques, objectifs et risques de l'OPCVM. Lire attentivement la dernière page. Sources : CLAY AM, REUTERS, BLOOMBERG.

PERFORMANCES (NETTES DE FRAIS)

31 juillet 2024

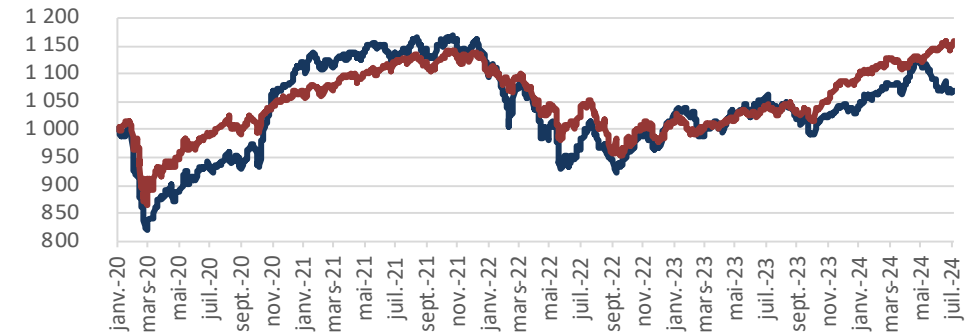
Valeur Liquidative	1069,92	VL d'origine - 27 Janvier 2020	1000
Actif Net Global	15,9 M€		

Performances annuelles (1)	YTD	2023	2022	2021	2020**
Fonds	2,40%	7,83%	-16,30%	6,79%	8,42%
Indice de référence*	6,64%	10,72%	-13,81%	7,26%	6,09%

Performances cumulées (1)	1 mois	3 mois	1 an	YTD	Création
Fonds	-0,63%	-1,79%	0,63%	2,40%	6,99%
Indice de référence*	1,24%	4,10%	10,82%	6,64%	15,80%

** du 27 Janvier 2020 au 31 décembre 2020

*Indice de référence : 60% FTSE MTS Eurozone Gvt Bond 3/5 ans, coupons réinvestis + 40% Stoxx Global 1800 Index NR



Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

*Indice de référence : 60% FTSE MTS Eurozone Gvt Bond 3/5 ans, calculé coupons réinvestis + 40% Stoxx Global 1800 Index NR

PROFIL DE RISQUE

	1 an	Création	Indicateur de risque SRI
Volatilité annualisée	7,06%	10,80%	3
Taux sans risque (Ester capitalisé)	3,98%	4,77%	
Ratio de Sharpe	-0,47	0,21	



A risque plus faible ← A risque plus élevé →

PORTEFEUILLE TITRES VIFS (1)

PRINCIPALES POSITIONS (1)

Medincell	2,61%
Mister Spex	2,31%
Moderna	2,28%
Camurus	2,14%
Abivax	1,47%
Geneuro	0,89%
Arverne	0,88%
Onward Medical	0,61%
Valneva	0,19%
Deezer	0,11%

CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE (1)

Positives	bp
Medincell	0,93%
Moderna	0,37%
Renault	0,06%
Abivax	0,03%
Negatives	bp
Mister Spex	-0,28%
Camurus	-0,03%
Arverne	-0,03%
Valneva	-0,01%

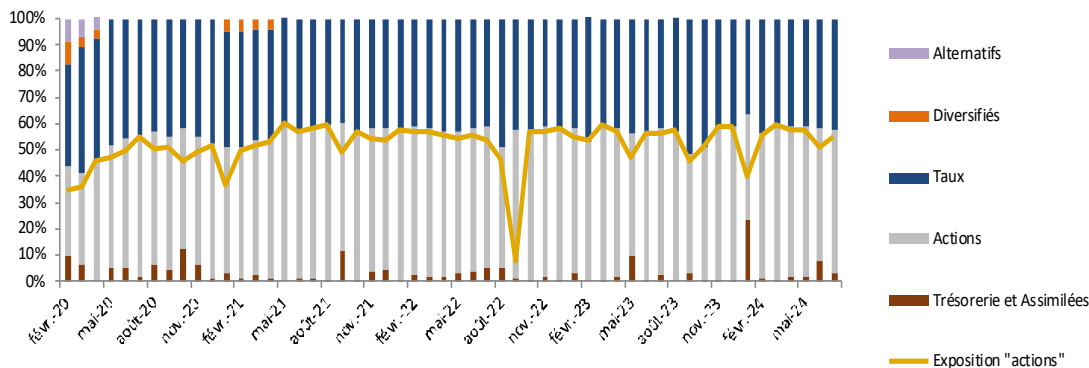
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE (1)

	Allocation
Actions	54,80%
Taux	42,24%
Diversifiés	0,00%
Alternatifs	0,00%
Trésorerie et Assimilées	2,96%

ALLOCATION GLOBALE (1)

Zone géographique	Allocation
Europe	63,80%
USA (& thémat. globale)	14,36%
Emergents	21,84%

ÉVOLUTION DE LA STRUCTURE DU PORTEFEUILLE (1)

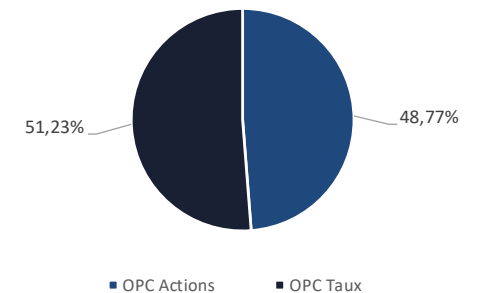


PORTEFEUILLE OPC (1)

PRINCIPALES POSITIONS (1)

Clay New Horizons	18,35%
Clay European MultiCaps	14,74%
Clay Short Term Bonds	14,47%
Certificat Emprunts d'Etats	6,51%
H2O Multibonds	5,04%
Corum Butler European HY	4,85%
Descartes Euro High Grade	4,19%

ALLOCATION OPC (1)



(1) : Toutes les données sont présentées au 31 juillet 2024

Sauf erreur ou omission. LIRE ATTENTIVEMENT LE DICI ET LE PROSPECTUS DE L'OPCVM AVANT TOUT INVESTISSEMENT. La décision d'investissement doit tenir compte de toutes les caractéristiques, objectifs et risques de l'OPCVM. Lire attentivement la dernière page. Sources : CLAY AM, REUTERS, BLOOMBERG.

AVERTISSEMENT

Ce document non contractuel est établi par CLAY AM. Réalisé dans un but d'information uniquement, il ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation. CLAY AM rappelle que préalablement à tout investissement, il est nécessaire de se rapprocher de son conseil pour s'assurer de l'adéquation du produit en fonction de sa situation, de son profil et de ses objectifs. Les opinions présentées sur ce document sont le résultat d'analyses de CLAY AM à un moment donné et ne préjugent en rien de résultats futurs. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Le compartiment présenté est exposé à différents risques et notamment à un risque de perte en capital. Le fonds peut être investi dans des OPC gérés par Clay AM ainsi que dans des certificats pour lesquels Clay AM est rémunéré en tant que conseil. Les informations légales concernant les OPC sont disponibles sur demande auprès de la société ou sur le site Internet www.clay-am.com. Les informations contenues dans ce support sont issues de sources considérées comme fiables, à sa date d'édition.

La souscription des parts du Fonds est permise uniquement aux investisseurs n'ayant pas la qualité de « US Person » dans les conditions prévues par le prospectus du Fonds. Par ailleurs, compte tenu des dispositions du règlement UE N° 833/2014, la souscription des parts/ actions de l'ensemble des fonds gérés par CLAY ASSET MANAGEMENT est interdite à tout ressortissant russe ou biélorusse, à toute personne physique résidant en Russie ou en Biélorussie ou à toute personne morale, toute entité ou tout organisme établi en Russie ou en Biélorussie sauf aux ressortissants d'un État membre et aux personnes physiques titulaires d'un titre de séjour temporaire ou permanent dans un État membre.