

CLARESCO INNOVATION – Classe P ISIN : LU1983293983

Un compartiment de la CLARESCO SICAV

Société de gestion : CLARESCO FINANCE

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. 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 fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Objectifs et politique d'investissement

CLARESCO INNOVATION est un compartiment dynamique recherchant la performance à long terme à travers l'exposition sur des valeurs de croissance des marchés internationaux.

❑ Objectif de gestion :

Le compartiment vise à surperformer nets de frais de gestion, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, l'indice MSCI ACWI Net Total Return USD converti en euros. Dans le cadre d'une gestion active et discrétionnaire, CLARESCO INNOVATION sélectionne des entreprises internationales jugées à forte croissance qui contribuent potentiellement, grâce aux technologies qu'elles développent, à apporter des solutions aux grands enjeux sociétaux actuels et futurs et qui se distinguent par leurs bonnes pratiques en matière sociale, environnementale et de gouvernance (ESG). Bien qu'une partie des titres détenus dans le portefeuille du compartiment soient des composants de l'indicateur de référence, le gérant peut prendre des positions importantes dans des titres qui ne sont pas des composants de l'indicateur de référence s'il identifie une opportunité d'investissement spécifique. Le portefeuille du compartiment peut s'écarter de manière significative de l'indicateur de référence.

La stratégie du fonds est conforme aux dispositions de l'article 8 du Règlement dit « SFDR ».

❑ Politique d'investissement :

La stratégie d'investissement de CLARESCO INNOVATION consiste à sélectionner, à travers une approche *Best-in-Universe*, des entreprises ayant des bonnes pratiques en matière de durabilité (ESG) et développant des technologies qui contribuent potentiellement, selon l'équipe de gestion, à adresser 3 grands enjeux environnementaux et/ou sociétaux actuels et futurs: **Energie & Environnement** (réduire le risque climatique, prévenir la raréfaction des ressources naturelles...), **Démographie** (santé, sécurité, urbanisation...) et **Accélération de la Globalisation** (gestion de la connectivité économique et de la protection de l'Innovation, cybersécurité...).

L'évaluation des bonnes pratiques ESG est effectuée par le prestataire externe Clarity AI et celle de la contribution potentielle aux grands enjeux est effectuée à travers un modèle propriétaire, *Innovation for Global Challenges (IGC)*, développé par l'équipe de gestion. Pour le score ESG, les critères extra-financiers utilisés seront environnementaux (politique environnementale, impact produits ...), sociaux (politique RH, relation avec les clients, fournisseurs et société civile ...) et de gouvernance (équipe dirigeante, contre-pouvoirs ...) etc... Le score IGC permet de qualifier la force d'innovation des entreprises ainsi que l'impact potentiel de leurs technologies sur les grands enjeux à travers une analyse qualitative entièrement formalisée qui s'appuie également sur des critères quantitatifs tels que les investissements réalisés en R&D.

Au minimum 90% des titres en portefeuille ont obtenu une notation ESG et un score IGC par la société de gestion et le fournisseur de données. Le fonds applique l'approche en sélectivité consistant à éliminer de l'univers d'investissement 20% des valeurs les moins bien notées.

Le portefeuille de CLARESCO INNOVATION est investi dans des sociétés de toutes tailles de capitalisation confondues. Il peut également investir dans des sociétés qui s'introduisent sur le marché boursier (IPOs). Plus que l'allocation sectorielle, la sélection des thématiques d'avenir et des sociétés les mieux positionnées pour bénéficier des grandes tendances est l'élément déterminant du processus de gestion.

Les analyses de la Société de Gestion portent principalement sur :

- (1) La recherche des thématiques d'avenir : technologies de rupture, nouveaux concepts, nouveaux modèles d'affaires, impliquant parfois des transformations importantes que ce soit sur le plan technologique, industriel ou sociétal.
- (2) L'activité de la société : positionnement par rapport aux thématiques sélectionnées, importance donnée à l'innovation et aux dépenses en recherche et développement, dynamique des marchés ciblés, nouveau produits ou services, position concurrentielle, avantages compétitifs, récurrence des revenus, flexibilité/vulnérabilité des coûts, potentiel de croissance des résultats et du cash-flow.
- (3) La qualité de l'équipe de gestion : honnêteté/transparence/motivation, capacité à innover et à gérer les situations délicates.
- (4) Le couple risque/opportunités au regard de la situation financière, du caractère cyclique et de la valorisation de la société.

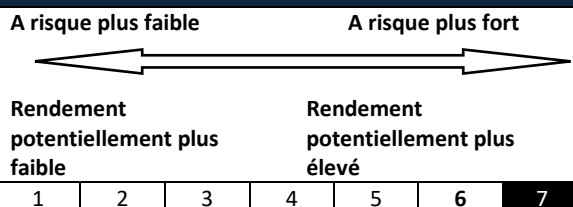
❑ Principaux actifs éligibles :

Le compartiment est investi en permanence entre 60% et 100% de ses actifs en actions de sociétés internationales et autres titres apparentés. CLARESCO INNOVATION peut également détenir des ADR (certificats américains de dépôts) et des GDR (certificats internationaux de dépôts) à titre accessoire. L'investissement en OPCVM, OPC éligibles et ETF est autorisé dans la limite de 10% de l'actif. Les instruments dérivés peuvent être utilisés par le compartiment à des fins de couverture et d'exposition du portefeuille dans la limite d'une fois l'actif. Aucun secteur économique n'est *a priori* exclu.

❑ **Recommandations** : le compartiment s'adresse aux investisseurs qui comprennent les risques du marché actions et souhaitent investir pour une durée minimale de 5 ans. La devise de référence du compartiment est l'euro. Ce compartiment n'émet que des actions de capitalisation (actions pour lesquelles tout revenu est réinvesti dans le compartiment).

❑ **Modalités de souscription/rachat** : Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de calcul et de publication de la valeur liquidative (VL), avant 17 heures (heure de Luxembourg). Elles sont exécutées le premier jour ouvré suivant, sur la VL de la veille.

Profil de risque et de rendement



Le niveau de risque est calculé sur la base de la volatilité du compartiment à moyen terme (*c'est-à-dire sur la base des variations réelles de sa valeur au cours des cinq dernières années ou d'une simulation si le compartiment est plus récent*). La volatilité du compartiment peut augmenter ou diminuer dans le temps, et ainsi modifier éventuellement son niveau de risque. La catégorie faible ne signifie pas « sans risque ».

Risques importants pour le compartiment non intégralement pris en compte dans cet indicateur : Risque de liquidité : il représente le risque qu'un marché financier, lorsque les volumes d'échanges sont faibles ou en cas de tensions sur ce marché, ne puisse absorber les volumes de ventes (ou d'achats) sans faire baisser (ou monter) significativement le prix des actifs. L'utilisation des **instruments financiers à terme** peut augmenter ou réduire la capacité d'amplification des mouvements de marché de votre portefeuille.

La valeur d'un investissement dans un compartiment augmente ou diminue dans le temps. Au moment de la revente, le prix de vos actions peut être inférieur au prix d'origine et provoquer une perte.

- ❑ **Pourquoi le compartiment est classé dans la catégorie [7] :** Les investissements en actions présentent une volatilité et un degré de risque plus élevés que les obligations et les instruments monétaires.

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
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2,84%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	20% de la surperformance par rapport à l'indice MSCI ACWI Net Total Return USD converti en euros. Au titre de l'exercice 2021 : 0% de l'actif net.

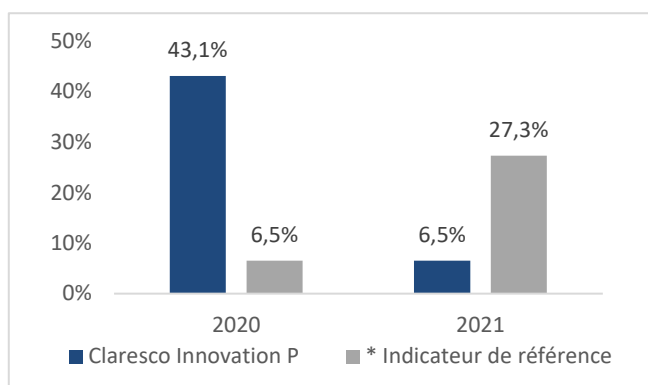
Les frais courants sont basés sur les coûts du dernier exercice clos le 31/12/2021.

Ils peuvent varier d'une année sur l'autre. Les frais courants excluent les **commissions de performance** et les frais d'intermédiation (lors de l'achat ou la vente par le compartiment de titres financiers), 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 au prospectus disponible sur le site www.claresco.fr ou www.fundsquare.net

Une commission de performance sera payée à la Société de Gestion dès lors que la performance du compartiment concerné est supérieure à celle de l'indice de référence, même en cas de performance négative.

Performances passées



Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les frais courants ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées seront inclus dans le calcul des performances passées. Les éventuels frais d'entrée ou de sortie ne seront pas inclus dans le calcul des performances passées.

La performance passée sera calculée en EUR, devise du compartiment. La performance du compartiment ne suit pas un indice.

*Indicateur de référence :
MSCI ACWI Net Total Return USD converti en euros.

Informations pratiques

- ❑ **Dépositaire :** CACEIS Bank Luxembourg Branch
- ❑ Pour toute information complémentaire sur CLARESCO SICAV (le « fonds »), sur d'autres classes du compartiment et sur d'autres compartiments du fonds ou afin d'obtenir gratuitement une copie du prospectus en français ou des derniers rapports annuels et semestriels rédigés en français, veuillez contacter le fonds ou CLARESCO FINANCE auprès de leurs sièges sociaux. Le prospectus et les derniers rapports annuel et semestriel sont également disponibles via internet sur le site www.claresco.fr
- ❑ **La valeur liquidative est disponible :** auprès de CLARESCO FINANCE (6, rue Lamennais - 75008 Paris, France) au + 33 (0) 1 53 45 38 28 sur le site internet : www.claresco.fr ou par Email : claresco@claresco.fr
- ❑ **Fiscalité :** Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention d'actions du fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller.
- ❑ La responsabilité de CLARESCO FINANCE 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.
- ❑ Ce document d'information clé pour l'investisseur décrit la classe d'un compartiment du fonds. Le fonds est constitué d'autres compartiments. Vous pouvez trouver plus d'informations sur ces compartiments dans le prospectus du fonds ou sur le site internet www.claresco.fr.
- ❑ Le prospectus, les rapports annuel et semestriel sont établis pour l'ensemble du fonds. L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués. Les actifs d'un compartiment particulier ne seront disponibles que pour satisfaire les dettes, engagements et obligations qui se rapportent à ce compartiment. Vous avez la possibilité d'échanger vos actions contre celles d'une autre classe de ce compartiment ou d'un autre compartiment du fonds, sous réserve de satisfaire tous les critères afférents à la souscription d'actions de la nouvelle classe, et dans les limites décrites à la section « Conversion des actions » du prospectus.
- ❑ **Rémunération :** La politique de rémunération actuelle de CLARESCO FINANCE, comprenant notamment une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, ainsi que de l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, est disponible gratuitement sur demande au siège social de CLARESCO FINANCE.

CLARESCO SICAV est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

CLARESCO FINANCE est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 11/05/2022