

Claresco PME I

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

CLARESCO PME – Classe I (EUR), un compartiment de la SICAV CLARESCO SICAV, géré par la société CLARESCO FINANCE, code ISIN LU1379104380, site internet www.claresco.fr. Appeler le + 33 (0) 1 53 45 38 28 pour plus d'information.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Document produit le 25/01/2023.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce fonds est un compartiment de la sicav CLARESCO SICAV.

Chaque compartiment est une entité juridique séparée, ayant son propre financement, ses propres engagements, ses propres plus-values ou moins-values, son propre calcul de VL et ses propres frais. L'investisseur peut convertir les actions qu'il détient dans la classe d'un compartiment contre des actions d'une classe d'un autre compartiment de la SICAV, conformément aux modalités décrites dans le prospectus. Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention d'actions de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller.

Objectifs

CLARESCO PME vise à surperformer son Indicateur de référence (indice composite formé à 90% de l'indice CAC SMALL NR, calculé dividendes nets réinvestis sur cours de clôture, représentatif des valeurs françaises de petite capitalisation, et à 10% de l'indice monétaire EURO SHORT TERM RATE (€str) +0,085%), dans le cadre d'une gestion active.

CLARESCO PME est investi en permanence à plus de 75% de son actif en sociétés ayant leur siège dans l'Union Européenne ou dans un autre Etat de l'Espace Economique Européen, cotées sur des marchés réglementés ou organisés, n'ayant pas le statut de foncières (SIIC/REIT), et répondant aux critères caractérisant les Entreprises de Taille Intermédiaire (ETI) : moins de 5000 salariés, un chiffre d'affaires inférieur à 1,5Mds€ ou un total de bilan qui n'excède pas 2 Mds€. CLARESCO PME est éligible au PEA et PEA-PME français.

La sélection des valeurs est l'élément déterminant du processus de gestion. Les analyses portent principalement sur l'activité de l'entreprise (dynamique des marchés ciblés, position concurrentielle et avantages compétitifs, récurrence et solidité des revenus, flexibilité et vulnérabilité des coûts, potentiel de croissance des résultats et du cash-flow), la qualité des équipes de direction (honnêteté, transparence, motivation, capacité à innover, à gérer les situations délicates, à exécuter) et le couple risque/opportunités (situation financière, caractère cyclique et valorisation de l'entreprise).

CLARESCO PME peut investir jusqu'à 25 % de son actif en produits de taux dont les émetteurs pourront être des ETI. La part investie en obligations ou titres de créances ne faisant pas l'objet d'une notation ou faisant l'objet d'une notation de qualité « spéculative », soit une note inférieure à BBB- auprès d'au moins deux des trois principales agences de notation (notation Standard and Poor's ou équivalente ou bénéficiant d'une notation interne de la Société de Gestion équivalente ou non notés par une agence de notation mais évaluées en interne par la Société de Gestion comme conformes à la catégorie susmentionnée), demeurera inférieure à 20% de l'actif du fonds. Enfin, CLARESCO PME pourra investir dans le cadre de ces 25% jusqu'à 10% de son actif en OPCVM ou FIA monétaires.

CLARESCO PME peut utiliser des instruments financiers à terme (dérivés et options listés) afin de couvrir ou exposer le portefeuille aux risques actions, changes et taux, sans rechercher de surexposition, dans la limite d'une fois l'actif, à la condition que l'exposition au risque « Actions de l'Union Européenne » demeure en permanence supérieure à 60%.

Le compartiment CLARESCO PME est considéré comme relevant du champ d'application de l'article 8 du Règlement SFDR car il intègre des critères liés aux enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans la prise de décision du gérant, sans pour autant être un facteur déterminant dans sa stratégie d'investissement.

Une partie limitée des titres détenus dans le portefeuille du compartiment sont des composants de l'indicateur de référence et 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.

Investisseurs de détail visés

Le compartiment s'adresse aux investisseurs qui comprennent les risques du marché actions de petite capitalisation de l'Union Européenne 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).

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Les risques suivants sont mal pris en compte dans le SRI: Contrepartie, Liquidité, Gestion, Dérivés, et Opérationnels. Ces risques sont décrits dans le prospectus du fonds.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de Performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 5 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2017 et septembre 2022

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2014 et septembre 2019

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juin 2016 et juin 2021

Période de détention recommandée : 5 ans			
Exemple d'investissement 10 000 €			
Scénarios		1 an	5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	3 270 €	3 650 €
	Rendement annuel moyen	-67,35%	-18,25%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 690 €	9 450 €
	Rendement annuel moyen	-23,08%	-1,13%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 030 €	15 570 €
	Rendement annuel moyen	10,26%	9,25%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	15 930 €	17 910 €
	Rendement annuel moyen	59,28%	12,36%

Que se passe-t-il si CLARESCO FINANCE n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Ce produit est un fonds, ce qui permet le rachat même si la société de gestion fait défaut.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 € sont investis

Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	220 €	1 828 €
Incidence des coûts annuels (*)	2,20%	2,45%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 11,71% avant déduction des coûts et de 9,25% après cette déduction.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique:

- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée;
- la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coûts d'entrée.	0 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit.	0 €
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,38% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	138 €
Coûts de transaction	0,19% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	19 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	L'incidence des commissions liées aux résultats. Nous prélevons 20,0% de la surperformance de l'investissement par rapport à son indice de référence 90% CAC SMALL NR et 10% indice monétaire EONIA.	62 €

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je récupérer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée : 5 ans.

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.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

La réclamation peut être faite par courrier, téléphone ou courriel, ou auprès de l'interlocuteur habituel du client.

Courrier : CLARESCO FINANCE - 6 rue Lamennais - 75008 Paris, France

Téléphone : + 33 (0) 1 53 45 38 28

Courriel : info@claresco.fr

Autres informations utiles

- 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
- 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 pouvez consulter les performances passées du Fonds au cours des 10 années passées ainsi que les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur www.claresco.fr
- 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.