

CLARESCO ALLOCATION FLEXIBLE – Classe I

ISIN : LU1379104034

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

- ❑ **Objectif de gestion :** CLARESCO ALLOCATION FLEXIBLE vise à surperformer sur une durée de placement recommandée de 3 ans son Indicateur de Référence (indice composite formé à 50 % de l'indice boursier européen DJ Eurostoxx 50, dividendes nets réinvestis, cours de clôture et à 50% de l'indice obligataire européen Bloomberg Eurozone Sovereign Bond Index 3 to 5 years, coupons nets réinvestis, cours de clôture) en adaptant son portefeuille à l'environnement économique et financier et en utilisant l'ensemble des classes d'actifs par le biais d'une gestion discrétionnaire active.

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.

- ❑ **Politique d'investissement :** Le gérant procédera à une analyse macro-économique et financière de la situation présente, régulièrement renouvelée, pour en définir un scénario central d'investissement ainsi que des scénarios alternatifs, moins probables, afin de mieux appréhender et anticiper les différents risques et opportunités des marchés. Fort de cette analyse, le gérant construira une allocation d'actifs pouvant profiter au mieux d'une évolution favorable des anticipations. Afin de pouvoir adapter le portefeuille à tous les environnements économiques et financiers possibles, les principales classes d'actifs et zones géographiques pourront être utilisées. En fonction de ses convictions, le gérant pourra investir sur une zone géographique spécifique, un secteur ou encore une sélection de valeurs.

CLARESCO ALLOCATION FLEXIBLE pourra être investi de 0% à 100% de son actif sur chacune des classes d'actifs principales suivantes:

- Le marché monétaire, zone Euro
- Les marchés obligataires, pays de l'OCDE et émergents, d'émetteurs publics ou privés « *investment grade* » (BBB- mini)
- Les marchés actions, pays de l'OCDE et émergents

CLARESCO ALLOCATION FLEXIBLE pourra être investi de 0% à 30% de son actif sur chacune des classes d'actifs diversifiantes suivantes:

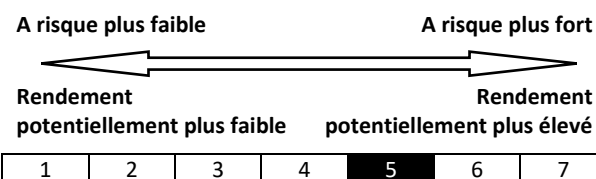
- Les marchés des devises de l'OCDE
- Les marchés des obligations convertibles, pays de l'OCDE via des OPC ou des ETF simples

Afin de mettre en place sa stratégie d'investissement, le gérant utilisera indifféremment des OPC français et/ou européens, des ETF simple (Exchange Traded Funds) mais également des titres en direct et des positions sur les futures et options sur les marchés organisés.

CLARESCO ALLOCATION FLEXIBLE pourra utiliser des futures et options négociés sur des marchés réglementés pour couvrir ou exposer, sans surexposition, le portefeuille au risque action, de taux ou de change. Pour cela, les indicateurs techniques, la chronologie des événements à venir, le *momentum* de marché ainsi que le flux d'informations micro et macro-économiques seront utilisés. Les engagements engendrés par les positions prises devront respecter les limites par classe d'actifs du fonds. La capacité d'amplification sur les marchés dérivés est limitée à une fois l'actif du fonds.

- ❑ **Recommandations :** le compartiment s'adresse aux souscripteurs qui ont une stratégie d'investissement à moyen terme et qui sont en mesure d'assumer une perte liée à cet investissement. Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport à un horizon de moins de 3 ans. La devise de référence du compartiment est l'euro. Ce compartiment n'émet que des actions de capitalisation.
- ❑ **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 a été créé endéans cette période). La volatilité du compartiment peut augmenter ou diminuer dans le temps, et ainsi modifier éventuellement son niveau de risque.

- ❑ 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. Si vous investissez dans un compartiment dont la devise est différente de la vôtre, l'évolution des taux de change peut également réduire vos gains ou augmenter vos pertes.
- ❑ **Pourquoi le compartiment est classé dans la catégorie [5] :** Le fonds présente un profil offensif dû à ses investissements qui peuvent être majoritairement en actions des pays de l'OCDE et émergents, en obligations « *investment grade* » (BBB- mini) d'émetteurs publics ou privés de pays de l'OCDE et émergents.
- ❑ Le niveau de risque ne reflète pas les effets éventuels de conditions inhabituelles du marché ou d'événements imprévisibles qui peuvent amplifier les risques ou déclencher d'autres risques tels que :

Risque de crédit : risque lié aux obligations de ne plus rien valoir lorsque l'émetteur de l'obligation n'est pas en mesure de rembourser sa dette à l'échéance.

Risque de liquidité : certains titres financiers peuvent se révéler impossibles à vendre rapidement à un moment donné ou être vendus avec une décote.

Risque des instruments dérivés : certains instruments dérivés peuvent augmenter la volatilité du compartiment ou exposer le compartiment à des pertes supérieures au prix de ces instruments dérivés.

Risques opérationnels : dans tout marché, et notamment dans les marchés émergents, le compartiment peut perdre une partie ou la totalité de son argent en cas de défaillance dans la garde des actifs, de

Risque de gestion : dans des conditions anormales de marché, les techniques de gestion habituelles peuvent se révéler inefficaces ou défavorables.

fraude, de corruption, d'actions politiques ou de tout autre événement indésirable.

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 par la société de gestion sur votre capital avant qu'il ne vous soit distribué. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,69 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	10% de la surperformance de l'OPCVM net de frais de gestion par rapport à l'Indicateur de Référence : 50% DJ Eurostoxx 50 dividendes nets réinvestis + 50% Bloomberg Eurozone Sovereign Bond Index 3 to 5 years. Sur l'exercice 2020 : 0,27% de l'actif net.

Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des frais maximaux. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs. Vous pouvez obtenir plus d'information auprès de votre conseiller financier.

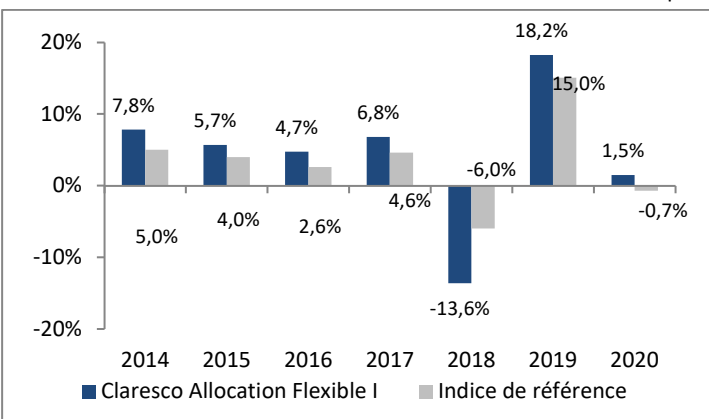
Les frais courants sont basés sur les coûts du dernier exercice clos le 31/12/2020.

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.

Performances passées

La classe I a été lancée le 08/07/2016 consécutivement à la fusion du compartiment avec le FCP CLARESCO ALLOCATION FLEXIBLE, un fonds français. Les performances couvrant les périodes antérieures à cette date se rapportent donc aux performances historiques de la part I du FCP CLARESCO ALLOCATION FLEXIBLE lancée le 27/08/2012. La structure des coûts et des frais de la part I du FCP CLARESCO ALLOCATION FLEXIBLE est légèrement différente de la structure des coûts et des frais de la classe I du compartiment.



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

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

La performance passée a été calculée en EUR, devise du compartiment.

L'action présentée dans ce document a été lancée le 08/07/2016.

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 (32, rue de Monceau - 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 de l'OPCVM 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 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 23/02/2021