

CLARESCO INNOVATION vise à surperformer sur la durée de placement recommandée de 5 ans l'indice MSCI World dans le cadre d'une gestion active. Le compartiment est investi en permanence entre 60% et 100% de ses actifs en actions de sociétés internationales et autres titres apparentés tels que des OPC français et/ou étrangers (autorisés à la commercialisation en France), ETFs (Exchange Traded Funds) et Standard & Poor's depositary receipt (SPDR) ETFs sous réserve de leur éligibilité. CLARESCO INNOVATION peut également détenir des ADR (certificats américains de dépôts) et des GDR (certificats internationaux de dépôts) à titre accessoire

Gestion ACTIONS INTERNATIONALES

données arrêtées au 31/10/2021

CARACTERISTIQUES GÉNÉRALES

| | | | |
|---|--|-------------------------|--------------------------|
| Actif Part P | 10 990 072 € | Droit d'entrée | Néant |
| Actif Total | 14 493 341 € | Droit de sortie | Néant |
| Durée minimale d'investissement recommandée | 5 ans | Frais de gestion annuel | 2,40% TTC (P) 1% TTC (I) |
| Affectation des résultats | Capitalisation | Dépositaire | CACEIS Bank Lux Branch |
| Commission de surperformance | 20% de la surperformance par rapport à l'indice MSCI ACWI Net Total Return USD converti en euros | Code ISIN (P) | LU1983293983 |
| Indicateur de Référence | MSCI World Index dividendes réinvestis | DICI SRRI | 1 2 3 4 5 6 7 |
| Date de création | 16/9/19 | Risque le plus faible ← | Risque le plus élevé → |
| Éligibilité PEA | NON | VL (P) Euro | 161,28 |
| | | VL (I) Euro | 1708,91 |
| | | Marché cible | Tous souscripteurs |

Claresco Innovation est un compartiment de la SICAV : CLARESCO SICAV

Gérant : Stéphane Camy

PERFORMANCES

EVOLUTION VL (depuis 09 2019)

| | 2021 | 1 mois | 1 an | création |
|---------------------|-------|--------|-------|----------|
| Claresco INNOVATION | 5,5% | 12,2% | 26,1% | 61,3% |
| Ind de Référence | 23,4% | 5,3% | 38,3% | 40,6% |

| | 2021 | 2020 | 2019 |
|---------------------|-------|-------|------|
| Claresco INNOVATION | 5,5% | 43,1% | 8,2% |
| Ind de Référence | 23,4% | 6,7% | 6,0% |



SOURCES : Claresco FINANCE, Quantalys, Bloomberg

STATISTIQUES

| | 1 an |
|-----------------------|-------|
| Perte Maximum | 32,1% |
| Délai de recouvrement | - |
| Volatilité | 30,8% |
| Ratio de Sharpe | 0,9 |

| | 1 an |
|---------------|-------|
| Sortino | 1,27 |
| Beta Haussier | 0,98 |
| Beta | 1,47 |
| Beta Baissier | 2,52 |
| Alpha | -0,15 |

Source Quantalys

Nombre de lignes 46 Poids des 5 premières ligne: 22%

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

En Octobre, Claresco Innovation Part P a progressé de 12,21% en euros, une surperformance de 6.98% par rapport à son indice de référence, le MSCI ACWI Net Total Return USD converti en euros (+5,23%).

Depuis sa création (16/09/2019), la part P de Claresco Innovation a gagné en Euro 61.28%, une surperformance de 21.65% par rapport à son indice (MSCI World Index dividendes réinvestis en euro) qui est monté de 39.63%.

Notre forte exposition au secteur des semi-conducteurs a largement profité au fonds sur le mois. Les résultats du troisième trimestre dans le secteur ont montré à quel point la demande est forte dans ce secteur et plus particulièrement pour les sociétés proposant des solutions liées aux besoins des nouvelles

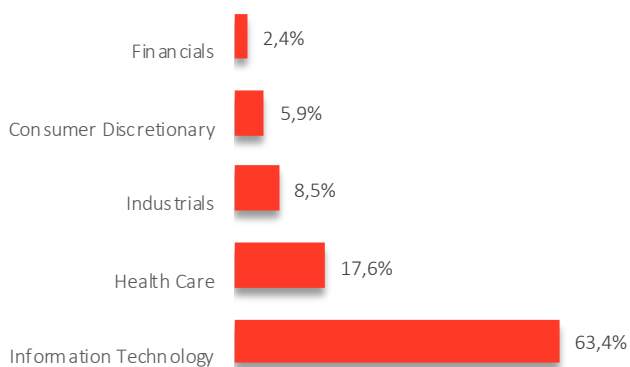
applications utilisant le Big Data, l'IA (Intelligence Artificielle), la 5G, etc. C'est la raison pour laquelle le Fonds reste très présent sur ce secteur.

De plus, la COP26 qui se déroule actuellement à Glasgow en Ecosse confirme l'urgence à répondre au défi environnemental de la planète et les valeurs liées à notre thématique de l'« énergie et des transports intelligents » prend tout son sens à notre avis.

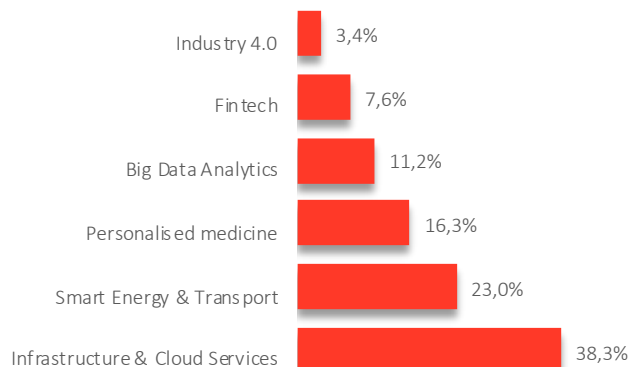
Plus que jamais, nous sommes confortés par l'ampleur de la révolution numérique qui se déroule devant nous et réitérons notre conviction à investir dans les sociétés répondant aux grands défis actuels. Bien entendu, au vu de la volatilité que le fonds a subi cette année après une très forte hausse en 2020, le voyage n'est pas de tout repos. La psychologie des

marchés peut parfois entraîner des baisses conséquentes sur ces valeurs ; mais pour l'investisseur qui se positionne sur la durée d'investissement recommandée (5 ans), le retour sur investissement sera selon nous conséquent.

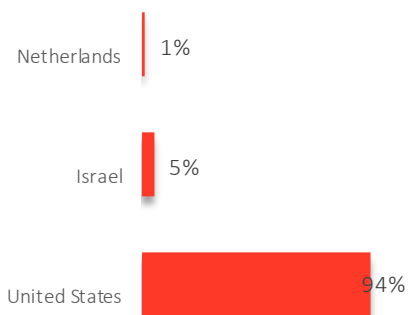
REPARTITION SECTORIELLE



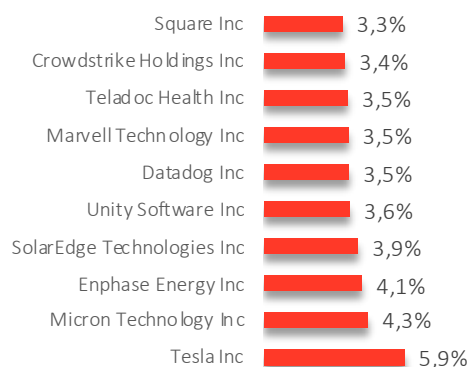
REPARTITION THÉMATIQUES



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



PRINCIPALES POSITIONS



REFERENCIEMENTS



Ce document non contractuel a été réalisé à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre de vente. Pour plus d'informations, vous pouvez vous référer au DICI et au prospectus, documents légaux faisant foi disponibles sur le site internet de la société de gestion ou sur simple demande auprès de la société de gestion, les parts de cet OPCVM ne sont pas et ne seront pas enregistrées aux Etats Unis en application du U.S. Securities Act de 1933 tel que modifié (« Securities Act 1933 ») ou admises en vertu d'une quelconque loi des Etats Unis. Ces parts ne doivent ni être offertes, vendues ou transférées aux Etats Unis (y compris dans ses territoires et possessions) ni bénéficier, directement ou indirectement, à une US Person (au sens du règlement du Securities Act de 1933). CLARESCO Finance, société de gestion agréée par l'AMF (n°GP98042), dont le siège social est situé au 32 rue de Monceau, 75008 Paris, immatriculée au RCS de Paris sous le n°420 307