

Encours du fonds :
55,18 M€

Part A | ISIN : FR0000422842 | VL : 536,08 €

Part I | ISIN : FR0012219905 | VL : 1984,12 €

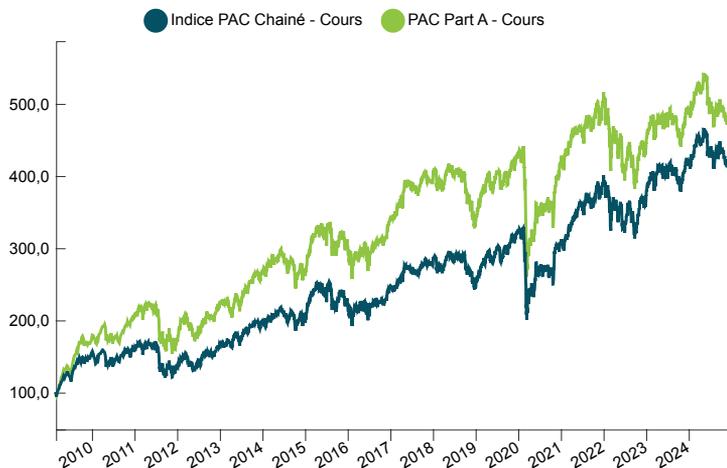
Part B | ISIN : FR0013294204 | VL : 125,46 €



Philosophie d'investissement

Pluvalca AllCaps est un fonds actions investi essentiellement en valeurs mobilières françaises, choisies parmi tous les secteurs d'activité sans discrimination. A partir de l'univers d'investissement, l'équipe de gestion pratique une sélection rigoureuse de valeurs actions à fort potentiel d'appréciation.

Performances



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Changement d'indice au 01/01/2024.

Indice de référence : Bloomberg France Large and mid cap net return

Caractéristiques du fonds

Gérant(s) Régis Aubert & Alexia de Roquefeuille

Périodicité de valorisation Quotidienne

Affectation des résultats Capitalisation

Éligibilité PEA

PRIIPS - SRI 4

L'échelle de risque, ou SRI, est un indicateur de risque qui s'échelonne de 1 à 7 (1 indiquant le risque le plus faible et 7 le risque le plus élevé).

	PAC Part A	PAC Part I	PAC Part B
Date de création	6 mars 2009	1 déc. 2014	12 janv. 2018
Frais de gestion	2,29%	1%	1,35%
Frais d'entrée / sortie max	2% / 1%	2% / 1%	2% / 1%
Frais de surperformance	20% au-delà de l'indice si la performance est positive	15% au-delà de l'indice si la performance est positive	20% au-delà de l'indice si la performance est positive

Performances	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
PAC Part A	-1,5%	-3,2%	0,5%	1,6%	14,1%	72,7%	397,9%
PAC Part I	-1,4%	-2,1%	1,8%	5,8%	22,1%	-	98,4%
PAC Part B	-1,4%	-2,4%	1,5%	4,7%	20,0%	-	25,5%
Indice PAC Chainé	-1,7%	-1,1%	2,2%	13,4%	32,1%	100,0%	344,0%

Perf. annualisées	3 ans	5 ans	10 ans	Création
PAC Part A	0,5%	2,7%	5,6%	10,7%
Indice PAC Chainé	4,3%	5,7%	7,2%	9,9%

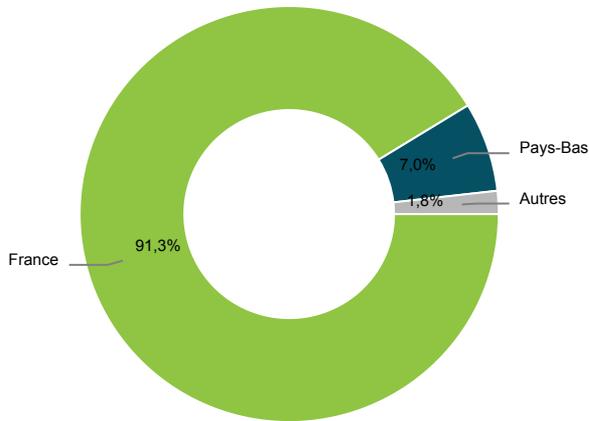
Perf. calendaires	2024	2023	2022	2021	2020	2019
PAC Part A	-3,2%	14,8%	-14,4%	20,5%	-2,5%	26,8%
Indice PAC Chainé	-1,1%	18,0%	-8,2%	28,3%	-5,1%	28,0%

Commentaires de gestion

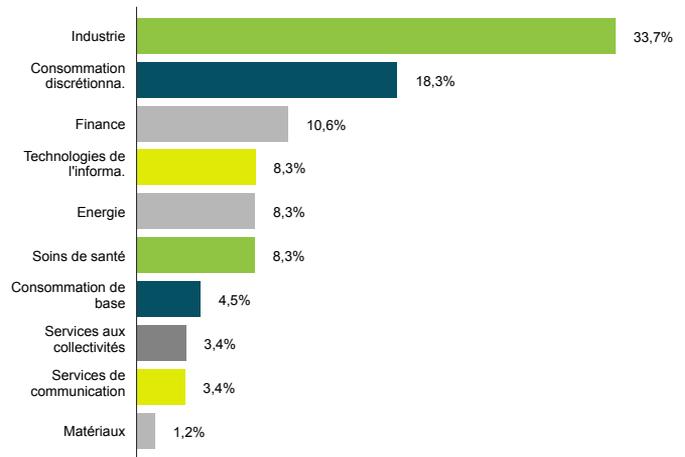
Après une chute de 3,5% en octobre, le marché actions français continue de se dégrader en reculant à nouveau de 1,6% en novembre accentuant l'écart avec les autres places européennes (l'indice allemand ou espagnol progressant ainsi de plus de 15% depuis le début de l'année). Ce mois-ci, les valeurs particulièrement sensibles à la conjoncture françaises comme les banques ont souffert (BNP PARIBAS ou CREDIT AGRICOLE reculent ainsi de près de 10% sur le mois). Les valeurs de consommation continuent de subir l'absence de reprise manifeste en Chine (L'OEAL : -4,5%, LVMH : -2,8%)

Dans ce contexte, le fonds recule de 1,36% surperformant son indice de 30 bp. Les point positifs concernèrent principalement la forte exposition cash de l'ordre de 10% et la sous-exposition aux secteurs bancaires et biens de consommation. En revanche, la performance fût affectée par la baisse de 15% de NEXANS après deux reclassements de titres, la baisse de VEOLIA de 5,5% affectée certainement par le supplément potentiel d'impôt à payer.

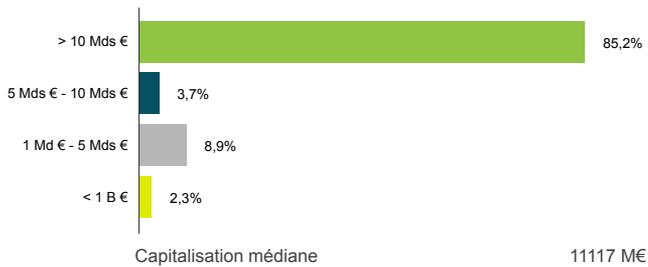
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Ratios

Exposition Actions	93,3%
Liquidités	5,8%
Nombre de valeurs	65
Poids 10 premières lignes	49,5%

Principaux contributeurs à la performance (sur le mois)

Positif	Négatif
AIRBUS SE	BNP PARIBAS
ESSILORLUXOTTICA	TOTALENERGIES SE
PLUVALCA GB BLOCKCHAIN EQ-I	SANOFI

Principaux mouvements (sur le mois)

Achat	Vente
SANOFI	DANONE
CAP GEMINI	BNP PARIBAS
PUBLICIS	LVMH

Principales lignes du fonds

Valeur	Secteur GICS	Poids (%)
SCHNEIDER ELECTRIC SA	Industrie	6,9
TOTAL ENERGIES SE	Energie	6,2
SANOFI	Soins de santé	6,1
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Consommation discrétionnaire	5,4
AIR LIQUIDE	Industrie	5,3
AIRBUS BR BEARER SHS	Industrie	4,9
ESSILOR LUXOTTICA SA	Consommation discrétionnaire	4,1
SAFRAN	Industrie	3,8
BNP PARIBAS	Finance	3,5
LOREAL SA	Consommation de base	3,2

Valorisation médiane du fonds

PER 2025	13,4 x
VE / EBITDA 2025	8,1 x
PEG	1,1 x

Profil de risque

Alpha de Jensen	-1,6%
Beta	0,9355
Volatilité	12,0%
Volatilité indice	12,4%
Ratio de Sharpe	0,0
Tracking error	2,9%

Données 1 an de la Part A. Pas de calcul de la volatilité : hebdomadaire.

Informations importantes

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus et au Document d'Informations Clés PRIIPS (« DIC PRIIPS ») du fonds avant de prendre toute décision finale d'investissement. La fiscalité applicable à un investissement dépend de circonstances individuelles. Selon votre lieu de résidence, le fonds peut ne pas vous être accessible. En particulier, ce fonds ne peut pas être proposé ou vendu directement ou indirectement aux Etats-Unis. Veuillez consulter votre conseiller fiscal sur les incidences fiscales de votre investissement. Le prospectus, le DIC PRIIPS, les derniers rapports annuel et intermédiaire peuvent être obtenus sans frais auprès de la société de gestion (www.arbevel.com). La société de gestion peut fournir sur demande des informations ou reporting complémentaires.