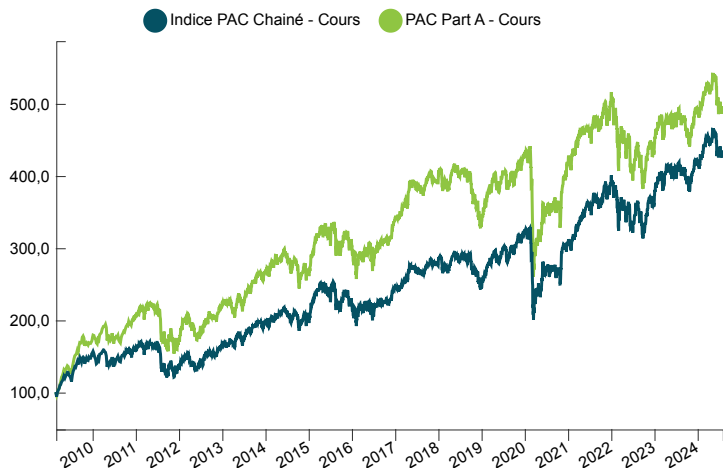


Encours du fonds :
63,05 M€
Part A | ISIN : FR0000422842 | VL : 553,76 €
Part I | ISIN : FR0012219905 | VL : 2 040,81 €
Part B | ISIN : FR0013294204 | VL : 129,20 €

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

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	1,4%	-0,0%	-0,2%	4,8%	22,9%	77,3%	414,3%
PAC Part I	1,6%	0,7%	1,2%	9,2%	31,8%	-	104,1%
PAC Part B	1,5%	0,5%	0,8%	8,1%	29,3%	-	29,2%
Indice PAC Chainé	1,7%	2,7%	3,3%	19,4%	46,3%	114,3%	361,0%

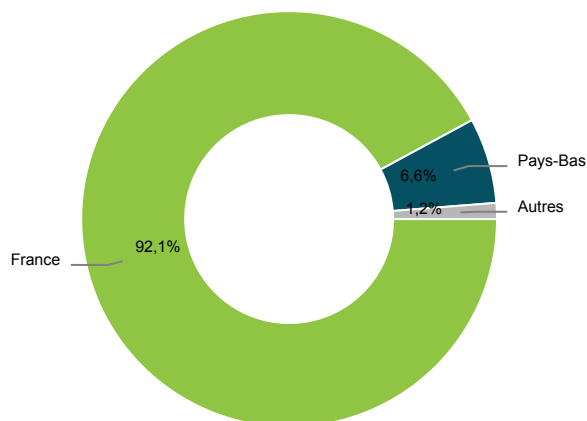
Perf. annualisées	3 ans	5 ans	10 ans	Création	Perf. calendaires	2024	2023	2022	2021	2020	2019
PAC Part A	1,6%	4,2%	5,9%	11,2%	PAC Part A	-0,0%	14,8%	-14,4%	20,5%	-2,5%	26,8%
Indice PAC Chainé	6,1%	7,9%	7,9%	10,4%	Indice PAC Chainé	2,7%	18,0%	-8,2%	28,3%	-5,1%	28,0%

Commentaires de gestion

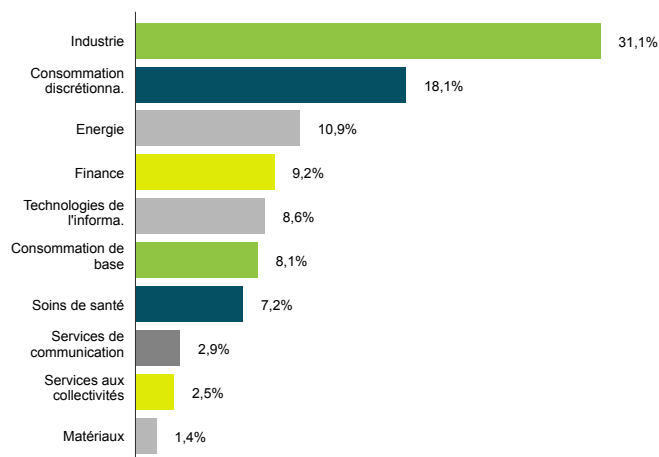
Le marché français s'est inscrit en hausse ce mois-ci (SBF120 DE +1,2%) sous l'impulsion de la publication de résultats semestriels qui furent souvent en ligne voire supérieure aux attentes et donnèrent lieu à un maintien des prévisions annuelles. On retiendra particulièrement les bonnes publications de SCHNEIDER, SAINT GOBAIN, HERMES, DANONE ou SANOFI. Certaines valeurs de semiconducteurs ont des perspectives plus médiocres (STMICROELECTRONICS : -17%) en raison notamment des difficultés du secteur automobile (STELLANTIS -16%). Les groupes confirment globalement que la visibilité sur le second semestre reste mesurée en particulier en provenance de Chine.

Dans ce contexte le fonds progresse de 1,55% grâce à son exposition sur des valeurs défensives comme SANOFI (+6%), DANONE (+5%) ou AIR LIQUIDE. Parmi les valeurs mid cap le fonds a profité de son exposition à SOITEC (+14%) dont le marché anticipe la recovery pour la prochaine année et à TECHNIP ENERGIES (+13%). Sa sous exposition sur les valeurs de consommation comme LVMH (-8%), PERNOD RICARD (-2%) a également été profitable relativement à l'indice de référence. Le fonds garde une position de cash significative supérieure à 12% compte tenu du contexte géopolitique tendu pour profiter d'éventuels replis.

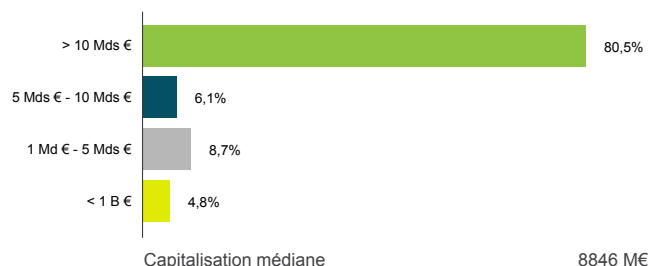
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Ratios

Exposition Actions	90,8%
Liquidités	8,4%
Nombre de valeurs	75
Poids 10 premières lignes	46,0%

Principaux contributeurs à la performance (sur le mois)

Positif	Négatif
SANOFI	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI
AIRBUS SE	STELLANTIS NV
BNP PARIBAS	KERING

Principaux mouvements (sur le mois)

Achat	Vente
AIR LIQUIDE	TOTAL ENERGIES
VINCI	MEDINCELL
PERNOD RICARD	GENFIT

Principales lignes du fonds

Valeur	Secteur GICS	Poids (%)
TOTAL ENERGIES SE	Energie	7,2
SCHNEIDER ELECTRIC SA	Industrie	6,0
SANOFI	Soins de santé	5,7
AIR LIQUIDE	Industrie	4,9
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Consommation discrétionnaire	4,8
UNION +	Monétaire	4,8
AIRBUS BR BEARER SHS	Industrie	4,1
LOREAL SA	Consommation de base	3,9
BNP PARIBAS	Finance	3,7
ESSILOR LUXOTTICA SA	Consommation discrétionnaire	3,0

Valorisation médiane du fonds

PER 2025	14 x
VE / EBITDA 2025	8,4 x
PEG	1,2 x

Profil de risque

Alpha de Jensen	-3,3%
Beta	0,9498
Volatilité	11,9%
Volatilité indice	12,2%
Ratio de Sharpe	-0,0
Tracking error	3,0%

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

AVERTISSEMENT : Ce document est exclusivement conçu à des fins d'informations. Il ne constitue ni un élément contractuel ni un conseil en investissement. L'OPCVM ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué. Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement. Le prospectus complet peut être obtenu sur simple demande. La souscription des parts du Fonds est permise uniquement aux investisseurs n'ayant pas la qualité de « U.S. Person » et dans les conditions prévues par le prospectus du Fonds.