

Encours du fonds :
57,66 M€

Part A | ISIN : FR0000422842 | VL : 580,26 €

Part I | ISIN : FR0012219905 | VL : 2 152,39 €

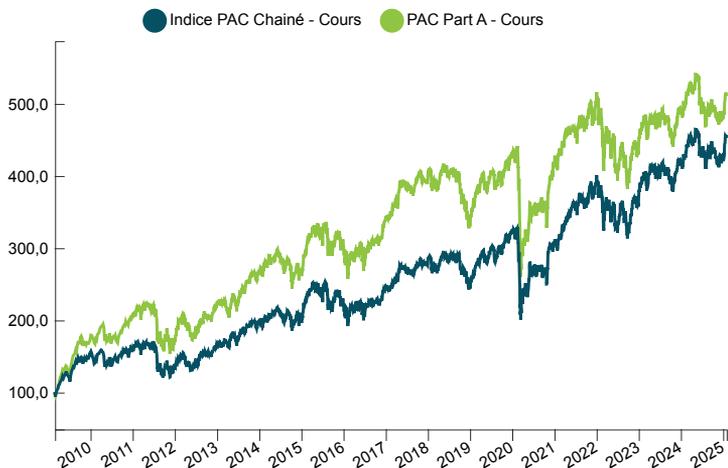
Part B | ISIN : FR0013294204 | VL : 136,02 €



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 5

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	-	-	-
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	6,8%	6,8%	3,0%	6,5%	23,5%	79,4%	438,9%
PAC Part I	6,9%	6,9%	4,4%	11,0%	32,3%	105,7%	115,2%
PAC Part B	6,9%	6,9%	4,0%	9,8%	30,0%	-	36,0%
Indice PAC Chainé	7,5%	7,5%	6,7%	20,4%	46,6%	107,3%	387,2%

Perf. annualisées	3 ans	5 ans	10 ans	Création
PAC Part A	2,1%	4,3%	6,0%	11,2%
Indice PAC Chainé	6,4%	7,9%	7,6%	10,5%

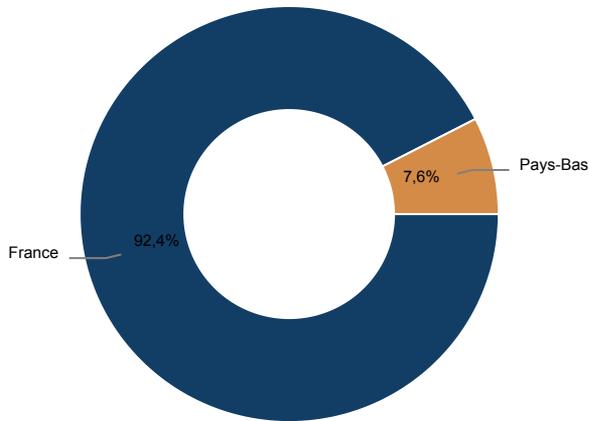
Perf. calendaires	2025	2024	2023	2022	2021	2020
PAC Part A	6,8%	-1,9%	14,8%	-14,4%	20,5%	-2,5%
Indice PAC Chainé	7,5%	1,0%	18,0%	-8,2%	28,3%	-5,1%

Commentaires de gestion

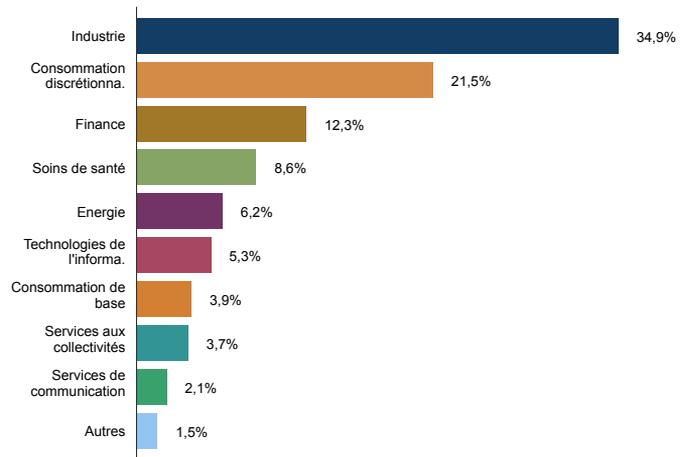
Les marchés actions français ont enregistré une forte hausse en janvier (+7.46% pour le SBF120 DR). Les premières publications publiées sur le segment du luxe (LVMH, RICHEMONT, BRUNO CUCINELLI) ont montré une activité sensiblement en ligne avec le troisième trimestre 2024, voire légèrement mieux, s'affichant au-dessus du consensus des analystes (la branche bagage et maroquinerie de LVMH s'inscrivant ainsi en baisse de 1% contre -3% au troisième trimestre 2024). Dès lors, HERMES s'adjugea une nouvelle progression de 17% en affichant son plus haut historique et LVMH progressa de 10%. Le secteur bancaire soutenu par les premiers résultats des banques américaines s'inscrit également en forte hausse, en particulier SOCIETE GENERALE (+15%), dont la valorisation très faible autorise un beau parcours si les chiffres confirment le retournement lors des prochaines publications. SANOFI (+11%) confirma également l'impression observée depuis plusieurs mois d'une meilleure perception du pipe par le marché. En revanche STMMICROELETRONICS (-10%) publia des perspectives en deçà des attentes en raison en partie de la faiblesse du marché automobile.

Dans ce contexte le fonds progresse de 6.91% sousperformant son indice de 55 bp. Le fonds fût porté par sa forte exposition à LVMH et SANOFI. En relatif, les principales contributions négatives proviennent de la sous-exposition en HERMES et en TOTAL ENERGIES. Nous avons acheté ce mois -ci du HERMES en anticipation d'une publication toujours dynamique et avons complété nos achats en SOCIETE GENERALE. Nous avons profité de la hausse sur LVMH pour alléger légèrement nos positions. Notre position en cash atteint 8% pour profiter d'éventuels replis qui pourraient apparaître suite à l'implantation de nouveaux tarifs douaniers américains

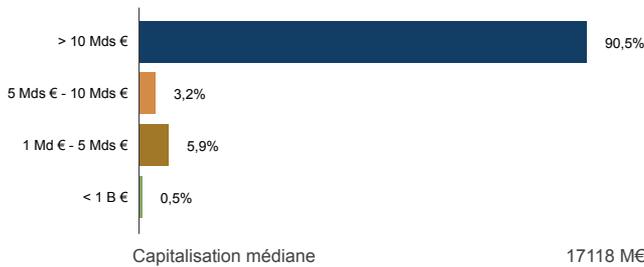
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Ratios

Exposition Actions	92,2%
Liquidités	7,8%
Nombre de valeurs	54
Poids 10 premières lignes	50,4%

Principaux contributeurs à la performance (sur le mois)

Positif	Négatif
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	NEXANS SA
SANOFI	LUMIBIRD
ESSILORLUXOTTICA	STMICROELECTRONICS NV

Principaux mouvements (sur le mois)

Achat	Vente
HERMES	LVMH
UNIBAIL RODAMCO	PERNOD RICARD
SOCIETE GENERALE	BNP PARIBAS

Principales lignes du fonds

Valeur	Secteur GICS	Poids (%)
SCHNEIDER ELECTRIC SA	Industrie	6,9
SANOFI	Soins de santé	6,5
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Consommation discrétionnaire	5,7
AIR LIQUIDE	Industrie	5,4
AIRBUS BR BEARER SHS	Industrie	5,3
ESSILOR LUXOTTICA SA	Consommation discrétionnaire	4,6
TOTAL ENERGIES SE	Energie	4,5
HERMES INTERNATIONAL	Consommation discrétionnaire	4,2
SAFRAN	Industrie	3,9
LOREAL SA	Consommation de base	3,3

Valorisation médiane du fonds

PER 2025	11,7 x
VE / EBITDA 2025	7,8 x
PEG	1,1 x

Profil de risque

Alpha de Jensen	-3,3%
Beta	0,9356
Volatilité	12,1%
Volatilité indice	12,6%
Ratio de Sharpe	0,2
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.montpensier-arbevel.com). La société de gestion peut fournir sur demande des informations ou reporting complémentaires.