PLUVALCA ALLCAPS | 28 févr. 2025
Article 8 - SFDR

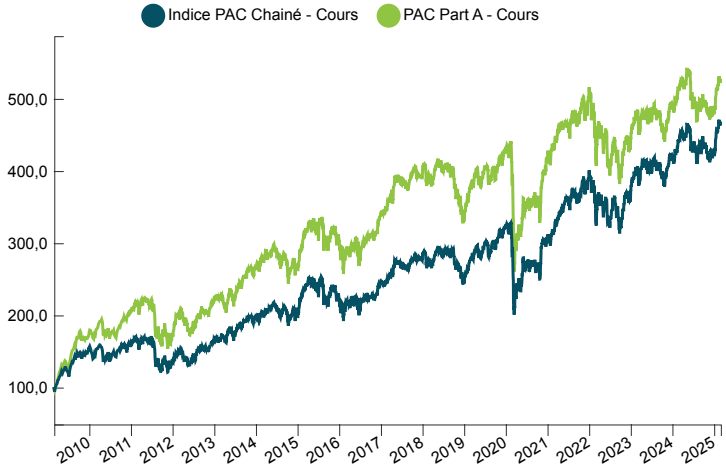
Encours du fonds :
57,69 M€

Part A | ISIN : FR0000422842 | VL : 590,57 €
Part I | ISIN : FR0012219905 | VL : 2 192,83 €
Part B | ISIN : FR0013294204 | VL : 138,54 €

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 Roquefeuil
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%	1,00%	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	1,8%	8,7%	2,8%	14,8%	36,2%	69,0%	448,5%
PAC Part I	1,9%	8,9%	4,2%	19,5%	45,9%	93,8%	119,3%
PAC Part B	1,9%	8,9%	3,8%	18,3%	43,3%	-	38,5%
Indice PAC Chainé	2,0%	9,6%	5,8%	28,7%	62,7%	97,1%	397,0%

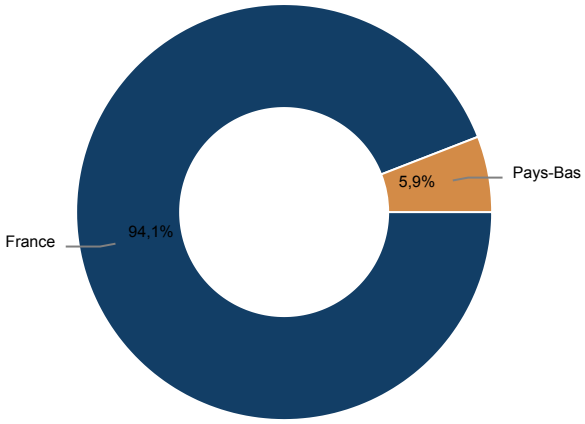
Perf. annualisées	3 ans	5 ans	10 ans	Création
PAC Part A	4,7%	6,4%	5,4%	11,2%
Indice PAC Chainé	8,8%	10,2%	7,0%	10,5%

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

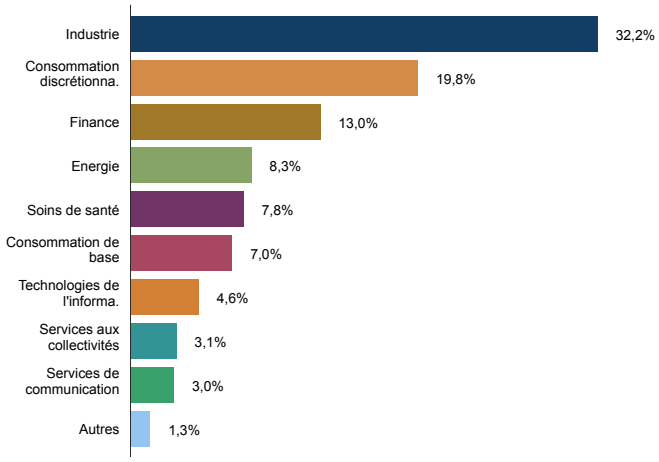
Commentaires de gestion

Le marché action a prolongé sa hausse de janvier en s'octroyant 2,13% en février. Les sociétés assises sur des trend de croissance affirmée comme SCHNEIDER ou AIR LIQUIDE ont confirmé, voire rehaussé, leurs perspectives de croissance alors que celles plus sensibles au cycle économique ont indiqué qu'une embellie n'était pas envisageable avant le second semestre 2025. Dans ce contexte, les titres plutôt défensifs à haut rendement ont le mieux performé à l'image des banques (SOCIETE GENERALE : +26%, BNP PARIBAS : +11%) ainsi qu'ORANGE (+11%) ou ENGIE (+8%). A l'opposé, CAP GEMINI qui a déçu dans ses perspectives de croissance pour 2025 plonge de plus de 15%. Le portefeuille s s'apprécie de 1,88%, globalement en ligne avec l'indice. Il a été porté par : i) son exposition sur les banques en particulier notre position en SOCIETE GENERALE qui s'apprécie de 45% depuis le début de l'année ; ii) la défense dont le momentum ne fléchit pas avec la situation toujours très incertaine en Ukraine ; iii) ENGIE qui monte significativement son dividende minimal et donne un généreux rendement de 8,5% en 2025. En revanche, le fonds a subi des prises de bénéfice qui nous apparaissent injustifiées sur SCHNEIDER (incertitude émise par MICROSOFT sur le marché des Data Centers) ou PUBLICIS (qui subit le warning de WPP). Nous avons réintroduit DANONE dans le portefeuille qui a confirmé sa dynamique de croissance ainsi que ORANGE qui pourrait enfin sortir du statut « value trap ». Nous avons soldé notre position en STELLANTIS et réduit notre position en VEOLIA. Dans les valeurs moyennes, nous avons profité du trou d'air sur GTT pour établir une nouvelle position.

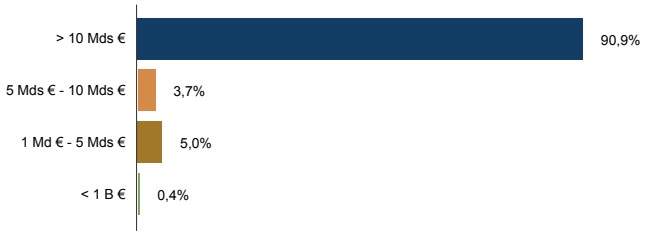
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Capitalisation médiane 20334 M€

Ratios

Exposition Actions	96,2%
Liquidités	3,8%
Nombre de valeurs	55
Poids 10 premières lignes	52,6%

Principaux contributeurs à la performance (sur le mois)

Positif	Négatif
SOCIETE GENERALE SA	SCHNEIDER ELECTRIC SE
BNP PARIBAS	CAPGEMINI SE
ESSILORLUXOTTICA	PUBLICIS GROUPE

Principaux mouvements (sur le mois)

Achat	Vente
DANONE	VEOLIA
TOTAL ENERGIE	STELLANTIS
L OREAL	NEXANS

Principales lignes du fonds

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

Valorisation médiane du fonds

PER 2026	11,6 x
VE / EBITDA 2026	7,7 x
PEG	1,1 x

Profil de risque

Alpha de Jensen	-2,6%
Beta	0,9377
Volatilité	12,3%
Volatilité indice	12,8%
Ratio de Sharpe	0,2
Tracking error	2,8%

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.