

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

SPIRALE
ISIN : FR0000017337

Initiateur | Financière Arbevel

Site internet | www.arbevel.com

Contact | Appelez le 01.56.59.21.42 pour de plus amples informations

Devise du produit | Euro (EUR)

Date de production | 31 janvier 2024

Autorité compétente | L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de Financière Arbevel en ce qui concerne ce document d'informations clés. Financière Arbevel est agréée en France sous le numéro GP 97-111 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (la "Société de Gestion").

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type | SPIRALE est une SICAV gérée par Financière Arbevel conforme à la Directive européenne 2014/91/UE (OPCVM).

Durée | La SICAV créée le 17/06/2002 pour une durée de 99 ans.

Objectifs | L'OPCVM sous forme de SICAV a pour objectif de gestion la recherche d'une performance, nette de frais de gestion supérieure à celle de l'indicateur de référence EONIA capitalisé calculé sur la base de l'ESTER, majoré de 4%.

Cet indicateur de référence est utilisé comme élément d'appréciation à posteriori. EONIA est calculé sur la base de l'ESTER par la Banque Centrale Européenne et représente le taux sans risque de la zone Euro.

Afin de réaliser l'objectif de gestion, la gestion de la SICAV repose sur une allocation flexible entre les différentes classes d'actifs et sur une sélection d'OPC et fonds d'investissement sous-jacents.

Ainsi, la SICAV pourra investir en actions ou dans des OPCVM et/ou FIA exposés aux marchés actions, ainsi que sur les marchés d'obligations convertibles, sur toutes zones géographiques, tous styles de gestion, tous secteurs ou toutes capitalisations.

La SICAV pourra également investir dans des OPCVM et/ou FIA exposés aux marchés de la dette publique ou privée sur tous types de maturités, toutes qualités de signatures y compris de notation basse inférieure à « investment grade » selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation, ou non notées, de toutes zones géographiques. Elle peut également investir dans des OPCVM et/ou FIA exposés à de la dette émergente. Pour la sélection et le suivi des titres de taux, la société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux notations des agences de notation. Elle privilégie sa propre analyse de crédit qui sert de fondement aux décisions de gestion prises dans l'intérêt des actionnaires.

La SICAV pourra être exposée à des stratégies de gestion alternative ou de performance absolue via la détention d'OPCVM et/ou FIA mettant en oeuvre de telles stratégies.

Le compartiment applique la politique d'exclusion de la société de gestion disponible sur le site internet <https://www.arbevel.com>.

La SICAV s'engage à respecter les fourchettes d'exposition sur l'actif net suivantes :

- De 0% à 100% sur les marchés d'actions de toutes zones géographiques y compris de pays émergents, de toutes capitalisations et de tous secteurs, dont (i) 0% à 20% sur les marchés d'actions de pays émergents, via des OPC, (ii) 0% à 100% en actions de petites et moyennes capitalisations (inférieures à 1 milliard).
- De 0% à 100% en instruments de taux souverains, du secteur public et privé, de toutes zones géographiques y compris de pays émergents, de toutes notations selon l'analyse de la société de gestion ou des agences de notation, via des OPC, dont (i) 0% à 25% en instruments de taux spéculatifs, (ii) 0% à 20% en instruments de taux de pays émergents et (iii) 0% à 20% en obligations convertibles.

Affectation des revenus | Capitalisation.

Centralisation des ordres | Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés chaque vendredi (j) à 12 heures et exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture de Bourse du jour (J).

Fréquence de valorisation | Hebdomadaire.

Investisseurs de détail visés | Tous souscripteurs. SPIRALE n'est pas ouvert aux personnes présentant les caractéristiques d'*US Person* tel que défini dans le prospectus.

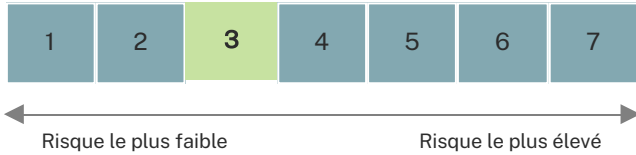
Dépositaire | Société Générale S.A., agissant par l'intermédiaire de son département « Securities Services ».

Informations pratiques | Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques sont disponibles sur notre site internet www.arbevel.com ou sur simple demande écrite, gratuitement, dans un délai d'une semaine, auprès de : Financière Arbevel – 20, rue de La Baume – 75008 Paris.

Des informations complémentaires relatives notamment aux dernières valeurs liquidatives ou performances passées sont disponibles selon les mêmes modalités.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risque de gestion discrétionnaire | Le style de gestion reposant sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés, il existe un risque que l'OPC ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants.

Risque de marché actions | La valeur liquidative de l'OPC peut connaître une variation des cours induite par l'investissement direct ou indirect d'une part du portefeuille sur les marchés actions. Ces marchés peuvent connaître des fluctuations importantes dépendant des anticipations sur l'évolution de l'économie mondiale et des résultats des entreprises.

Risque de crédit | Il représente le risque éventuel de dégradation soudaine de la qualité d'un émetteur ou de celui de sa défaillance, la valeur des titres de créances ou obligataires peut baisser, entraînant une baisse de la valeur liquidative.

Risque de liquidité | Il représente la baisse de prix que l'OPC devrait potentiellement accepter pour pouvoir vendre certains actifs sur lesquels il existe une demande insuffisante sur le marché.

Impacts des techniques de gestion | Le risque lié aux techniques de gestion est le risque d'amplification des pertes du fait du recours à des instruments financiers à terme.

Risque de change | Il s'agit du risque de baisse de la devise de libellé des titres détenus par rapport à la devise de référence du portefeuille. En cas de hausse de l'euro par rapport aux autres devises, la valeur liquidative pourra baisser.

Garantie | L'OPC n'est pas garanti en capital ; ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance :

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne, au cours des 10 dernières années, du produit ou d'un produit comparable. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 5 ans		Exemple d'investissement : 10 000 €	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7521 €	6091 €
	Rendement annuel moyen	-24.79%	-9.44%
Défavorable *	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7555 €	8589 €
	Rendement annuel moyen	-24.45%	-3%
Intermédiaire **	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9930 €	11132 €
	Rendement annuel moyen	-0.7%	2.17%
Favorable ***	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12822 €	14020 €
	Rendement annuel moyen	28.22%	6.99%

* Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/12/2021 et le 31/01/2024.

** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/12/2014 et le 31/12/2019.

*** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/08/2016 et le 31/08/2021.

Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2014 et 2024

Les chiffres indiqués sont calculés nets de tous les coûts mentionnés à la rubrique « Que va me coûter cet investissement ? ». Ils ne prennent pas en compte ni les frais éventuels dus à votre conseiller ou distributeur, ni votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

QUE SE PASSE T-IL SI FINANCIERE ARBEVEL N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps :

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé :

- qu' au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	536 €	1246 €
Incidence des coûts annuels (*)	5.42%	2.32%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4.5% avant déduction des coûts et de 2.2% après cette déduction.

Composition des coûts :

		L'incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		
Coûts d'entrée	4% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 4% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	400 €
Coûts de sortie	0% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.37% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation se basant sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	131 €
Coûts de transaction	0.05% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	5 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

La durée de placement recommandée est de 5 ans au minimum en raison de la nature du sous-jacent de cet investissement.

Les actions de cet OPC sont des supports de placement à moyen terme, elles doivent être acquises dans une optique de diversification de son patrimoine. Vous pouvez demander le remboursement de vos actions chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne. La détention pour une durée inférieure à la période recommandée est susceptible de pénaliser l'investisseur.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Vous pouvez formuler une réclamation concernant le produit ou le comportement (i) de la société Financière Arbevel (ii) d'une personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit, ou (iii) d'une personne qui vend ce produit en adressant un courrier électronique à l'adresse électronique : investisseurs@arbevel.com ou un courrier postal avec A/R à l'adresse postale : 20 rue de la Baume, 75008, Paris. Une procédure de traitement des réclamations est disponible sur le site internet de la société : www.arbevel.com.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention d'actions du compartiment peuvent être soumis à taxation. L'OPC n'est pas assujéti à l'IS et un régime de transparence fiscale s'applique pour l'actionnaire. Le régime fiscal applicable aux sommes distribuées par l'OPC ou aux plus ou moins values latentes ou réalisées par l'OPC dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur et/ou de la juridiction d'investissement de l'OPC. Si l'investisseur a un doute sur la situation fiscale, nous lui conseillons de s'adresser à un conseiller fiscal.

Les informations relatives à la finance durable sont disponibles sur le lien suivant : <https://arbevel.com/fr/demarche-isr/>.

Les informations relatives aux performances passées ainsi que l'historique des scénarios de performances sont disponibles gratuitement et sur simple demande écrite du porteur auprès de : Financière Arbevel - 20, rue de La Baume - 75008 Paris.

Nombre d'années pour lequel les données relatives aux performances passées sont présentées : 5 ou 10 ans selon la date de création de la catégorie de part. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

SPIRALE a été classifié comme un fonds « Article 6 » en vertu du Règlement UE Sustainable Finance Disclosure (« SFDR »).

En cas de circonstances exceptionnelles, l'absence de mécanisme de plafonnement des rachats pourra avoir pour conséquence l'incapacité de l'OPC à honorer les demandes de rachats et ainsi augmenter le risque de suspension complète des souscriptions et des rachats sur cet OPC.

L'OPC est classé Article 6 au sens du Règlement UE Sustainable Finance Disclosure (« SFDR »). L'OPC demeure toutefois soumis au filtre de la politique d'exclusion de Financière Arbevel disponible sur le lien suivant : <https://arbevel.com/fr/demarche-isr/>.