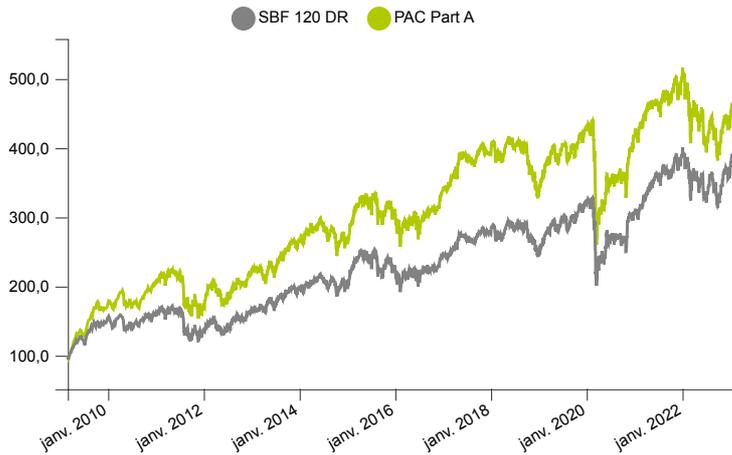


Encours du fonds :
72,8 M€

Part A | ISIN : FR0000422842 | VL : 522,74 €
Part I | ISIN : FR0012219905 | VL : 1 887,92 €
Part B | ISIN : FR0013294204 | VL : 120,14 €

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.

Caractéristiques du fonds

Gérant(s)	Régis Aubert & Alexia de Roquefeuille
Périodicité de valorisation	Quotidienne
Affectation des résultats	Capitalisation
Éligibilité	PEA
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	2,39%	1%	1,35%
Frais d'entrée / sortie max	2% / 1%	2% / 1%	2% / 1%
Frais de surperformance	20% au-delà de l'indice	15% au-delà de l'indice	20% au-delà de l'indice

Performances	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
PAC Part A	8,3%	8,3%	-4,0%	11,3%	14,9%	108,8%	385,5%
PAC Part I	8,4%	8,4%	-2,7%	16,1%	23,1%	-	88,8%
PAC Part B	8,4%	8,4%	-3,0%	14,8%	20,9%	-	20,1%
SBF 120 DR	9,2%	9,2%	2,7%	25,1%	36,9%	134,0%	315,7%

Perf. annualisées	3 ans	5 ans	10 ans	Création	Perf. calendaires	2022	2021	2020	2019	2018
PAC Part A	3,6%	2,8%	7,6%	12,0%	PAC Part A	-14,4%	20,5%	-2,5%	26,8%	-13,7%
SBF 120 DR	7,7%	6,5%	8,9%	10,8%	SBF 120 DR	-8,2%	28,3%	-5,1%	28,0%	-9,7%

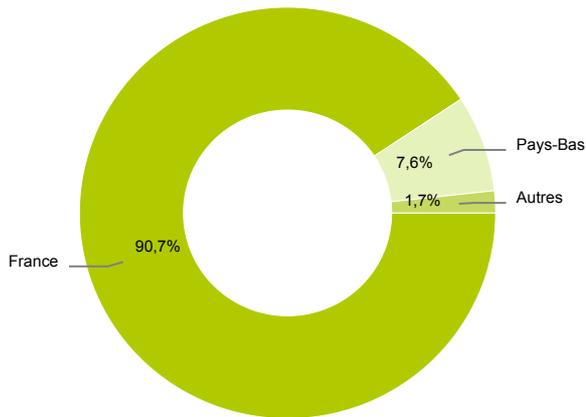
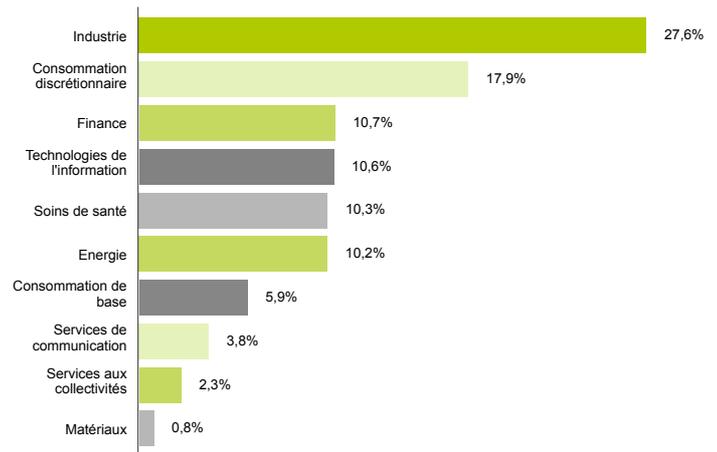
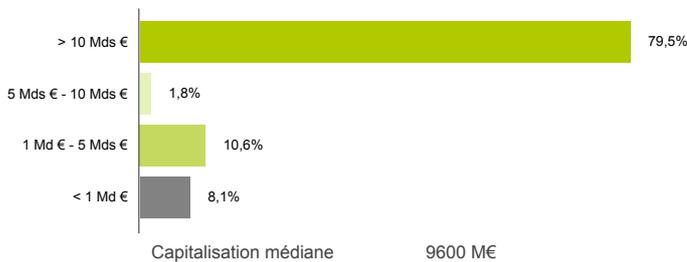
Commentaires de gestion

Les marchés européens finissent le premier mois de l'année en affichant une hausse sensible (STOXX 600 +6,7%). Le début d'année a vu en effet la conjonction de plusieurs éléments favorables :

- L'apaisement des craintes inflationnistes et récessionnistes grâce à la publication de chiffres économiques plutôt rassurants,
- La réouverture effective de la Chine,
- Un démarrage de la saison de résultats des entreprises plutôt encourageant n'indiquant pas un problème de pincement des marges à court terme.

Les valeurs de croissance, particulièrement malmenées l'an dernier, ont retrouvé les faveurs du marché ce mois-ci à l'image du Nasdaq, des valeurs de luxe qui affichent des plus hauts historiques, mais également les financières qui bénéficient de taux plus attractifs.

Sur le mois, le fonds s'octroie 8,4% contre un indice SBF120 DR à 9,2%. Les meilleures contributions correspondent au caractère « blend » du portefeuille avec LVMH, BNP PARIBAS STMICROELECTRONICS. Certaines de nos entreprises de moyennes capitalisations enregistrent un re-rating marqué comme par exemple CROSSJECT (+32%), KALRAY (+16%), SEB (+22%) ou FRANCAISE de L'ENERGIE (+17%), indiquant un certain niveau de confiance revenue pour les investisseurs sur les marchés.

Répartition géographique

Répartition sectorielle

Répartition par capitalisation

Ratios

Exposition Actions	95,9%
Liquidités	4,1%
Nombre de valeurs	80
Poids 10 premières lignes	45,7%

Principaux contributeurs à la performance (sur le mois)

Positif	Négatif
LVMH	AB SCIENCE SA
BNP PARIBAS	TOTALENERGIES SE
SCHNEIDER ELECTRIC SE	S.O.I.T.E.C.

Principaux mouvements (sur le mois)

Achat	Vente
MERCK	TOTAL ENERGIES
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	LVMH
BUREAU VERITAS	REMY COINTREAU

Principales lignes du fonds

Valeur	Secteur GICS	Poids (%)
LVMH	Consommation discrétionnaire	8,6
TOTALENERGIES	Energie	6,7
SANOFI	Soins de santé	5,9
BNP PARIBAS	Finance	4,6
SCHNEIDER ELECTRIC SA	Industrie	4,3
AIR LIQUIDE	Industrie	3,8
AIRBUS BR BEARER SHS	Industrie	3,4
AXA	Finance	3,3
SAFRAN SA	Industrie	3,0
L'OREAL SA	Consommation de base	2,1

Valorisation médiane du fonds

PER 2024	13,4 x
VE / EBITDA 2024	7,9 x
PEG	1,1 x

Profil de risque

Alpha de Jensen	-3,3%
Beta	0,9499
Volatilité	19,8%
Volatilité indice	20,4%
Ratio de Sharpe	0,1
Tracking error	4,0%

Données 5 ans de la Part A. Pas de calcul de la volatilité : quotidien.

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.