

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans cet OPCVM et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## PLUVALCA MULTIMANAGERS - ACTION A - ISIN : FR0010988147

Compartiment de la SICAV PLUVALCA gérée par FINANCIERE ARBEVEL

### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

PLUVALCA MultiManagers a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance annualisée nette de frais de gestion supérieure à l'indice EONIA capitalisé calculé sur la base de l'ESTER majoré de 3%. La gestion est réalisée au travers d'un portefeuille d'OPC actions et d'OPC de produits de taux, sans contrainte d'allocation d'actifs ou de zone géographique ou de secteur d'activité.

La sélection des fonds est réalisée de manière indépendante, stricte et rigoureuse selon un processus en deux étapes : une analyse quantitative et une analyse qualitative. L'équipe de gestion appréhende un fonds comme une société, et rencontre systématiquement les gérants pour identifier ceux qui partagent l'approche de Financière Arbevel, en fondant leur choix d'investissement sur une analyse fondamentale centrée sur les entreprises.

Le style de gestion étant discrétionnaire, la composition du portefeuille ne cherchera pas à reproduire, ni au niveau géographique, ni au niveau sectoriel la composition d'un indicateur de référence. Cependant, à titre indicatif, afin d'établir des comparaisons a posteriori, il pourra être fait référence à l'indice EONIA capitalisé, calculé sur la base de l'ESTER, majoré de 3% pour évaluer la performance du compartiment.

Afin de réaliser l'objectif de gestion, l'actif du compartiment est essentiellement composé de parts ou d'actions d'OPCVM ou, dans la limite de 30% de l'actif, de parts de FIA français ou européens ouverts à une clientèle non professionnelle, répondant aux 4 critères de l'article R.214-13 du Code Monétaire et Financier.

La sélection des fonds est réalisée de manière indépendante selon un processus en deux étapes, en se basant sur la stratégie d'allocation d'actifs définie :

- La première étape est consacrée à une analyse quantitative des fonds (historique de performance, volatilité, ratio de Sharpe, analyse des pertes maximales, taille des encours, dispersion/concentration des lignes, répartition par géographie, par secteur et par taille de capitalisation, liquidité du fonds et des sous-jacents, exposition et couverture du risque de change, capacité de décorrélation,...).

- La seconde étape est consacrée à une analyse qualitative des fonds. L'équipe de multigestion de Financière Arbevel appréhende un fonds comme une société, et rencontre systématiquement les gérants et/ou leurs « product specialists » pour bien identifier ceux qui partagent leur approche. Cela permet notamment de cerner les facteurs humains mis à la disposition des fonds sélectionnés (philosophie d'investissement, positionnement du fonds et principales convictions, expérience professionnelle des gérants, durée du track-record, turnover de l'équipe de gestion, moyens humains dédiés à l'analyse fondamentale, processus d'investissement et de gestion des risques).

Un comité d'investissement se réunit de façon régulière pour définir des choix d'investissement.

Le compartiment peut être exposé :

- Entre 0 et 70% de l'actif net en actions, indirectement via des OPCVM et FIA, sans contraintes de zones géographiques, ni de secteurs d'investissement. La part de l'actif net exposée en actions de petites et moyennes capitalisations (inférieures à 5 milliards d'euros), via des OPCVM et FIA, ne pourra pas dépasser 40%.

- Entre 0 et 100% de l'actif net en instruments financiers supports de taux d'intérêt, indirectement via des OPCVM ou FIA. Il s'agit de titres de créances et instruments du marché monétaire libellés en euro ou devises, d'obligations convertibles. L'exposition aux instruments de taux dits spéculatifs, via des OPCVM et FIA, ne pourra pas dépasser 50% de l'actif net.

Cette poche est gérée dans une fourchette de sensibilité aux taux d'intérêt comprise entre -2 et 10.

L'exposition en actions ou instruments de taux de marchés émergents, via des OPCVM et FIA, ne pourra pas dépasser 40% de l'actif net.

Le compartiment peut être exposé jusqu'à 50% maximum de son actif net au risque de change sur des devises autres que l'euro.

Le compartiment peut également investir jusqu'à 30% de son actif net dans des OPCVM et FIA spécialisés dans les stratégies de gestion alternative.

En outre, afin de réaliser l'objectif de gestion, le compartiment peut intervenir sur des contrats financiers. L'utilisation des instruments financiers à terme pourra générer une exposition cumulée induite par les positions de l'actif et du hors bilan supérieure à 100% de l'actif net et pouvant aller exceptionnellement jusqu'à 120% de l'actif net en actions ou en instruments financiers de taux.

**Affectation des sommes distribuables :** Capitalisation totale

**Durée minimum de placement recommandée :** 5 ans

Ce compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant cette date.

**Conditions de souscription et de rachat :** Les ordres de souscriptions et de rachats sont centralisés chaque jour (J) à 12 heures et exécutés sur la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture de Bourse du jour (J).

La valeur liquidative est calculée jour ouvré à l'exception des jours fériés et des jours de fermeture de Bourse de Paris.

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

À risque plus faible À risque plus élevé

← Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

**SIGNIFICATION DE CET INDICATEUR :** Le calcul de cet indicateur synthétique est basé sur l'ampleur des variations de la valeur liquidative (volatilité historique sur 5 ans) et est une mesure du niveau de risque et de rendement du compartiment. Cet indicateur permet de mesurer le niveau de volatilité du compartiment et le risque auquel votre capital est exposé.

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du compartiment.

Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement du compartiment est susceptible d'évoluer dans le temps.

Veillez noter qu'une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte. La catégorie « 4 » de risque ne permet pas de garantir votre capital ; la catégorie « 1 » signifie que votre capital est exposé à de faibles risques mais que les possibilités de gains sont limitées. Elle n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Ce compartiment est classé dans cette catégorie en raison de sa stratégie de gestion discrétionnaire, équilibrée entre actions et instruments de taux. Néanmoins, du fait de son exposition possible en actions de petite capitalisation, ou en titres cotés sur des marchés émergents, qui peuvent être peu liquides et à forte volatilité, il peut présenter des variations de la valeur liquidative à la baisse rapides et de forte amplitude. Le profil de risque et de rendement est donc moyen.

#### RISQUES IMPORTANTS NON PRIS EN COMPTE DANS L'INDICATEUR :

**Risque de crédit :** En cas de dégradation de la qualité des émetteurs, par exemple de leur notation par les agences de notation financière, ou si l'émetteur n'est plus en mesure de les rembourser et de verser à la date contractuelle l'intérêt prévu, la valeur des instruments de taux peut baisser, entraînant ainsi la baisse de la valeur liquidative.

En outre, l'exposition en titres spéculatifs « high yield » peut induire un risque de défaillance des émetteurs.

**Risque lié à l'utilisation de techniques telles que des produits dérivés :** L'utilisation des instruments dérivés peut entraîner sur de courtes périodes des variations sensibles de la valeur liquidative, à la hausse comme à la baisse.

**Risque de liquidité lié à l'investissement en OPCVM ou compartiment d'investissement :** le compartiment peut investir dans certains OPC pour lesquels il existe un risque lié à la gestion alternative (c'est-à-dire une gestion décorrélée de tout indice ou marché). Le compartiment s'expose notamment à un risque de liquidité en investissant dans ce type d'OPC ou compartiment d'investissement, et éventuellement à une baisse de la valeur liquidative.

## FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	2.00%
Frais de sortie	0.00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital. Dans certains cas, vous pouvez donc payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie. Les frais d'entrée sont prélevés avant que votre capital ne soit investi.	
Frais prélevés par l'ACTION A sur une année	
Frais courants	2.73%
Frais prélevés par l'ACTION A dans certaines circonstances	
Commission de performance	15% au-delà de l'indice EONIA capitalisé majoré de 3% si la performance est positive, à partir du 01/01/2013. 1.92% au titre de la dernière période de référence

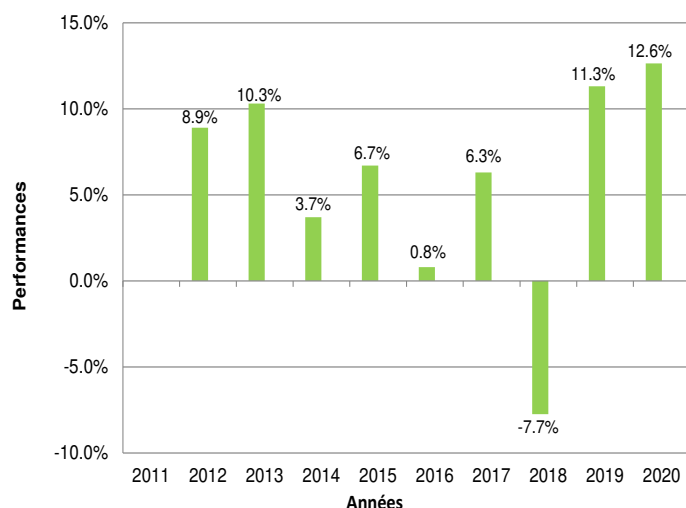
Le pourcentage indiqué se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos en décembre 2020. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

Les frais courants ne comprennent pas :

- Les commissions de performance
- Les coûts d'intermédiation de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/sortie acquittés par l'OPCVM lors de l'achat ou la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur les frais dans la rubrique « frais et commissions » du prospectus mis à disposition sur le site internet [www.arbevel.com](http://www.arbevel.com), y compris des informations sur les commissions de performance et leur mode de calcul.

## PERFORMANCES PASSES



### PLUVALCA MULTIMANAGERS - ACTION A

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

La performance du compartiment est calculée coupons réinvestis, et nette de frais de gestion directs et indirects et hors frais d'entrée et de sortie.

**DATE DE CREATION DU COMPARTIMENT :** 15/09/2017

**DATE DE CREATION DE L'ACTION A :** 15/09/2017

Le compartiment est issu de la fusion-absorption du FCP PLUVALCA PLUVALCA EQUILIBRE GLOBAL créé le 07 mars 2011. La part A créée le 07 mars 2011 devient la catégorie d'Action A.

Depuis le 27 décembre 2018, la politique d'investissement a été modifiée. Les performances présentées avant cette date ont été réalisées dans des conditions qui ne sont plus d'actualité.

**DEVISE DE LIBELLE :** Euro

## INFORMATIONS PRATIQUES

**NOM DU DEPOSITAIRE :** SOCIETE GENERALE.

**LIEU ET MODALITES D'OBTENTION D'INFORMATIONS SUR L'OPCVM :** (prospectus/rapport annuel/document semestriel) : Le prospectus de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés gratuitement en français dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite de l'actionnaire auprès de :

FINANCIERE ARBEVEL - 20, rue de la Baume - 75008 PARIS.- Tél. : 01 56 59 11 33 - ADRESSE WEB : [www.arbevel.com](http://www.arbevel.com).

**LIEU ET MODALITES D'OBTENTION D'AUTRES INFORMATIONS PRATIQUES :** La valeur liquidative ainsi que les détails de la politique de rémunération de la société de gestion peuvent être obtenues dans les locaux de la société de gestion et sur son site internet : [www.arbevel.com](http://www.arbevel.com). Un exemplaire papier de la politique de rémunération peut également être adressé gratuitement à toute personne qui en fait la demande.

**REGIME FISCAL :** Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention d'Actions du compartiment peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller fiscal.

L'OPCVM 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'OPCVM ou aux plus ou moins values latentes ou réalisées par l'OPCVM dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur et/ou de la juridiction d'investissement de l'OPCVM. Si l'investisseur a un doute sur la situation fiscale, nous lui conseillons de s'adresser à un conseiller fiscal.

La responsabilité de FINANCIERE ARBEVEL ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

L'OPCVM propose d'autres catégories d'actions définies dans le prospectus.

**LIEU ET MODALITES D'OBTENTION D'INFORMATIONS SUR LES AUTRES CATEGORIES D' ACTIONS :** FINANCIERE ARBEVEL

Le compartiment est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

FINANCIERE ARBEVEL est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 11/02/2021.