

Nom du fonds - ISIN : PLUVALCA DISRUPTIVE OPPORTUNITIES A - FR0013076528
 Société de gestion : Financière Arbevel
 Catégorie Quantalys : Actions Sectorielles Technologies
 Gérant du fonds : Sébastien Lalevée, Jean-Baptiste Delabare. 29/08/2018

À découvrir
 VL 149,86 EUR
 (30/08/2018)

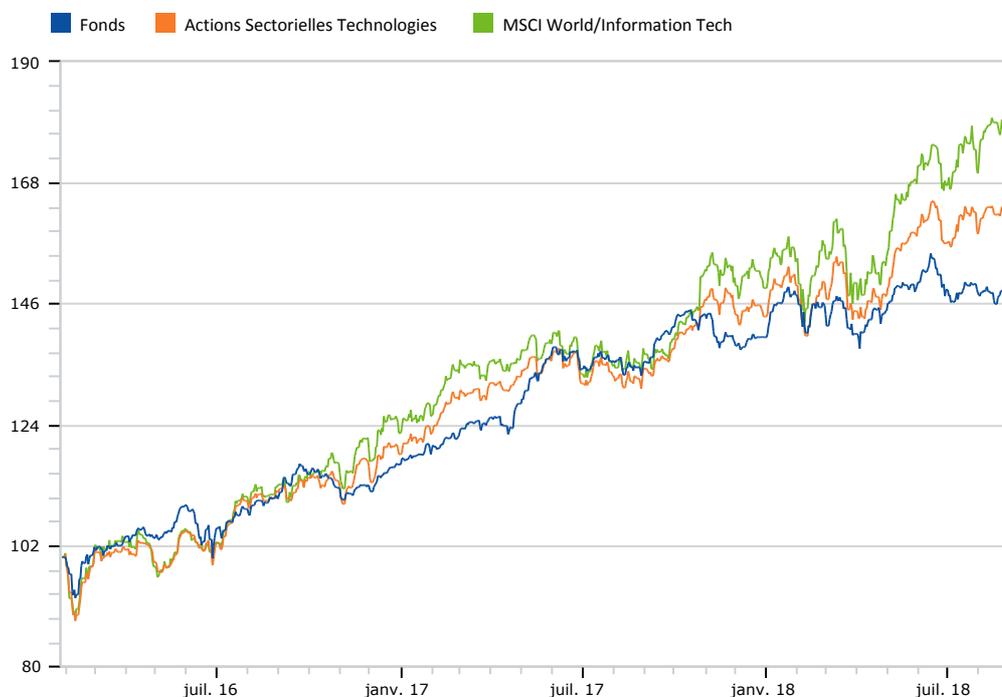
L'objectif Nortia

Pluvalca Disruptive Opportunities est un fonds actions européennes qui a pour objectif la recherche d'une performance annualisée nette de frais de gestion supérieure à 8% sur un horizon de placement de cinq ans. L'équipe de gestion sélectionne les sociétés qui profitent des tendances de croissances structurelles soutenues par les innovations technologiques. L'univers d'investissement est essentiellement composé de société de petite et de moyennes capitalisations. Les gérants s'autorisent à investir jusqu'à 10% sur le secteur des biotechnologies ainsi qu'en titres de créance (maximum 40%). Eligible au PEA. Ce fonds peut s'exposer jusque 10% en actions américaines, et n'est pas couvert contre le risque de change.. 29/08/2018

L'avis Nortia (L'analyse de Céline LEURENT)

Selon Financière Arbevel, la thématique de la disruption consiste à identifier les technologies qui changent durablement le comportement des agents économiques, et à anticiper les points de rupture. L'équipe de gestion s'intéresse à deux types de sociétés : les valeurs technologiques innovantes qui génèrent une forte croissance, ainsi que les acteurs traditionnels, qui bénéficient indirectement de cette croissance structurelle. Le fonds se compose de 85 valeurs dont 40% de petites capitalisations (dont 8% en dessous des 150M€ de capitalisation), 4% de valeurs américaines comme Alphabet, Amazon, et 56% de valeurs européennes non françaises. Dans le détail, le fonds couvre plusieurs thématiques (Industrie 4.0, digitalisation, ou encore biotechnologie) et remonte en général toute la chaîne de valeur. À titre d'exemple, la stratégie sur le e-commerce consiste à investir aussi bien dans les entrepôts de logistique et les chariots élévateurs (avec Id Logistics et Jungheinrich), que sur dans les sites de distribution (comme Yoox Net-a-Porter) ou encore dans le paiement en ligne. Wirecard est d'ailleurs l'une des fortes convictions (3%) de l'équipe de gestion qui salue l'excellente dynamique du chiffre d'affaires de ce fournisseur de services de paiement en ligne et qui anticipe une prolongation grâce à son expansion géographique et à ses solutions 100% numériques. On note également une exposition à la biotechnologie d'environ 5%, via des positions prises sur des sociétés en cours de commercialisation de médicament ou en phase d'attente de l'autorisation des régulateurs. Le fonds a d'ailleurs bénéficié cette année d'une prime de 80% suite au rachat de Tigenix par le Japonais Takeda dès l'autorisation de commercialisation accordée au remède de cette société belge sur l'une des conséquences de la maladie de Crohn. Lancé en janvier 2016, Pluvalca Disruptive Opportunities a généré une performance de 16,63% avec une volatilité de 10,78%. Nous saluons le positionnement de ce fonds actions européennes aussi bien que ses premiers résultats. Il apportera une complémentarité en termes d'exposition géographique et de taille de société (capitalisation médiane de 879M€) pour tirer profit d'une thématique de long terme : la disruption.. 29/08/2018

Historique base 100 du 30/01/2016 au 30/08/2018



Performances

| | Fonds | Catégorie |
|-------------------------------|---------|-----------|
| Performance au 1er janv. 2018 | 7,07 % | 15,34 % |
| Perf. 2017 | 19,77 % | 21,07 % |
| Perf. 2016 | - | - |
| Perf. 2015 | - | - |
| Perf. 2014 | - | - |
| Perf. 2013 | - | - |
| Volatilité 3 ans | - | 15,52 % |

Avec Vous

Céline LEURENT
 Responsable Analyste Financière
 Tél : 03 28 04 65 72 - 06 40 24 50 92
 cleurent@nortia.fr

Jérôme LIVRAN, CFA
 Directeur Financier
 Tél : 03 28 04 65 37 - 06 03 09 56 41
 jlivran@nortia.fr

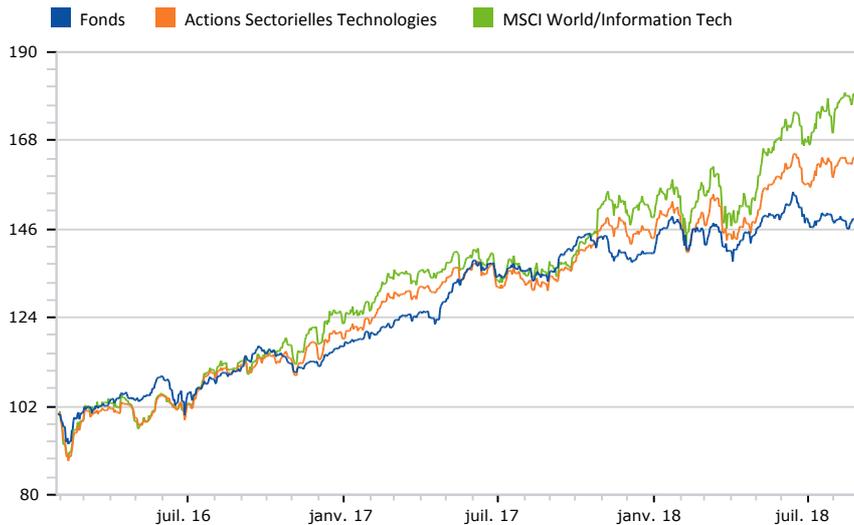
Emilie BRUNEAU
 Chargée de Gestion Financière
 Tél : 03 28 52 96 03
 ebruneau@nortia.fr

Fiche d'identité

| | |
|--------------------------|------------------------------------------------------------|
| Nom du fonds | PLUVALCA DISRUPTIVE OPPORTUNITIES A |
| Société de gestion | Financière Arbevel |
| Code ISIN | FR0013076528 |
| Classification AMF | Actions internationales |
| Indice de référence | EURO STOXX SMALL INDEX Net Return (SCXT) EURO STOXX SMA... |
| Type d'investisseur | Tous souscripteurs |
| Catégorie Quantalys | Actions Sectorielles Technologies |
| Indice de réf. Quantalys | MSCI World/Information Tech |

VL 149,86 EUR
(30/08/2018)

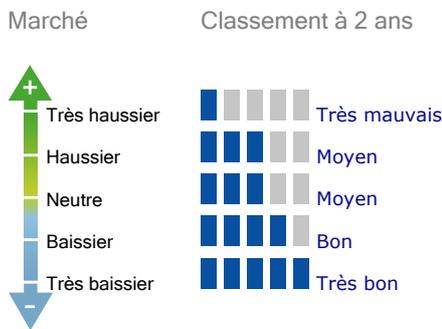
Historique base 100 du 30/01/2016 au 30/08/2018



Performances

| | Fonds | Catégorie |
|-----------------------------------|---------|-----------|
| Performance au 30/08/2018 | | |
| Perf. veille | 0,03 % | 0,70 % |
| Perf. 4 semaines | 1,63 % | 3,09 % |
| Perf. 1er janvier | 7,07 % | 15,34 % |
| Perf. 1 an | 11,97 % | 25,12 % |
| Perf. 3 ans | - | - |
| Perf. 5 ans | - | - |
| Performance annuelles | | |
| Perf. 2017 | 19,77 % | 21,07 % |
| Perf. 2016 | - | - |
| Perf. 2015 | - | - |
| Données 1 an au 31/07/2018 | | |
| Perf. ann. | 9,30 % | 19,22 % |
| Volatilité | 11,06 % | 13,78 % |
| Sharpe | 0,87 | 1,42 |

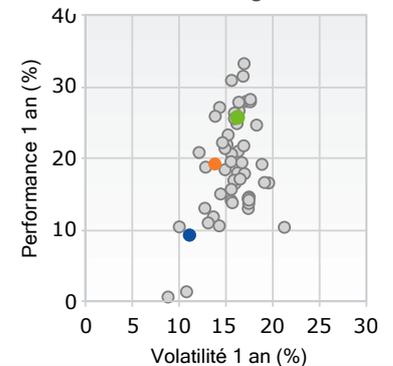
Comportement



Classement du fonds

| | Rang | Quartile |
|--------|---------|----------|
| 1 mois | 55 / 72 | 4 |
| 3 mois | 64 / 70 | 4 |
| 6 mois | 58 / 69 | 4 |
| YTD | 57 / 68 | 4 |
| 1 an | 61 / 63 | 4 |
| 3 ans | - | - |
| 5 ans | - | - |

Fonds versus catégorie



Indicateurs généraux

| Valeurs à 1 an | Faible | Fort |
|----------------|----------|------|
| Perf. ann. | 9,30 % | |
| Surperf. ann. | -16,42 % | |
| Ecart de suivi | 11,67 % | |
| Ratio d'info | -1,41 | |
| Beta | 0,47 | |

Indicateurs de risque

| Valeurs à 1 an | Par rapport à la cat |
|----------------|----------------------|
| Volatilité | 11,06 % Très bon |
| Perte max | 7,52 % Très bon |
| DSR | 7,46 % Très bon |
| Beta bais. | 0,49 Très bon |
| VAR | -2,88 % Très bon |

Caractéristiques générales

| | |
|-----------------------------|--------------------|
| Type | SICAV |
| Capi/Distri | Capitalisation |
| Part couverte | Non |
| Eligible au PEA / PEA PME | Oui / Non |
| Frais maximum | |
| Souscription | 1 % |
| Rachat | 1 % |
| Gestion | 2 % |
| Surperformance | Oui |
| Courants | 1,99 % |
| Actif au 30/08/2018 | |
| Actif net de la part | 44 M EUR |
| Actif net global | 121 M EUR |
| Variation de l'actif 3 mois | 9,50 % |
| Gérant | Gestion collégiale |

Profil de risque DICI

