

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

ARBEVEL MICROCAPS EURO ISIN : FR0014005NI9

Initiateur | Montpensier Arbevel

Site internet | www.montpensier-arbevel.com

Contact | Appelez le +33 1 45 05 55 55 pour de plus amples informations.

Date de production du document d'information clés | 19/02/2025

Autorité compétente | L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de Montpensier Arbevel en ce qui concerne ce document d'informations clés. Montpensier Arbevel est agréée en France sous le numéro GP 97-125 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (la "Société de Gestion").

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type | ARBEVEL MICROCAPS EURO - PART A est un FCP géré par Financière Arbevel conforme à la Directive européenne 2014/91/UE (OPCVM).

Durée | Le FCP a été créé le 19/11/2021 pour une durée de 99 ans.

Objectifs | ARBEVEL MICROCAPS EURO, au travers d'une sélection rigoureuse de titres de type « stock picking », a pour objectif d'obtenir, sur une durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance supérieure ou égale à celle de l'indice MSCI EMU Micro Cap Index €, Dividendes Nets Réinvestis (MSCI EMU Micro Net EUR Ticker Bloomberg : M7EMRC).

Cet indicateur est utilisé comme élément d'appréciation a posteriori.

Afin de réaliser l'objectif de gestion, le Fonds est exposé à 90% minimum en actions et autres titres de capital ou assimilés, émis par une société dont le siège social est situé dans un pays membre de la zone euro, cotés sur un marché réglementé d'un de ces pays et libellés en Euro. L'univers d'investissement est composé de petite et moyenne capitalisation boursière, en dessous de 500 millions d'euros au moment de l'investissement, et de tous secteurs d'activité.

25% du portefeuille maximum peuvent être constitués de titres dont la capitalisation à l'achat est comprise entre 500 millions d'euros et 750 millions d'euros. Les sociétés en portefeuille ayant une capitalisation dépassant 1 milliard d'euros devront être cédées. Ces cessions s'effectueront dans un délai maximum de 12 semaines.

La gestion repose principalement sur le stock picking qui peut être lié à un screening quantitatif selon les cas (croissance des résultats, RoCE, multiples de valorisation, génération de cashflow, etc.) afin de déceler les opportunités au sein de l'univers. Est également pris en compte le positionnement des sociétés dans le cycle économique afin d'anticiper des accélérations de croissance ou des changements de tendance. Enfin, sont identifiées en amont certaines thématiques, porteuses selon l'analyse de l'équipe de gestion à moyen et long terme, et susceptibles d'affranchir au moins partiellement la croissance des sociétés des aléas macroéconomiques.

A partir d'une analyse fondamentale de la société portant sur son métier, sa situation financière et ses perspectives et d'une analyse extra financière portant sur la gouvernance, le social et l'environnement, nous déterminons une valeur « industrielle » sur la base de plusieurs méthodes selon le cas.

Le portefeuille du Fonds est constitué des catégories d'actifs et instruments financiers suivants:

- Les actions représentent en permanence 90% minimum de l'actif net du Fonds.
- Le fonds peut investir dans la limite de 10% de l'actif net du fonds, dans les OPC monétaires et OPC actions de capitalisations inférieures à 750 millions d'euros de la zone euro.

Affectation des revenus | Capitalisation.

Centralisation des ordres | Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés par le dépositaire chaque vendredi ouvré à 12h00 (J).

Fréquence de valorisation | Hebdomadaire.

Investisseurs de détail visés | Ce produit est destiné à tous types d'investisseurs (investisseurs non professionnels, investisseurs professionnels et contreparties éligibles). Il est destiné à des investisseurs avec des connaissances théoriques et expériences des produits d'investissement et des marchés financiers basiques, moyennes ou avancées. Ce produit ne s'adresse pas aux investisseurs qui ne pourraient pas supporter une perte en capital. Le produit n'offre pas de garantie en capital. Ce produit ne s'adresse pas aux investisseurs qui cherchent une préservation de leur capital ou le versement de revenus. Il s'adresse aux investisseurs qui ont pour objectif une croissance de leur capital. Ce produit pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant l'expiration de la période de détention recommandée.. ARBEVEL MICROCAPS EURO 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.montpensier-arbevel.com ou sur simple demande écrite, gratuitement, dans un délai d'une semaine, auprès de : Montpensier Arbevel - 58, avenue Marceau - 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 4 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.

L'OPC peut également être exposé aux risques suivants qui ne sont pas adéquatement pris en compte par l'indicateur de risque ci-contre :

- **Risque de change** | Risque de baisse de la devise de libellé des titres détenus par rapport à la devise de référence du portefeuille.
- **Risque de liquidité** | Risque de baisse de prix que l'OPC devrait potentiellement accepter pour pouvoir vendre certains actifs sur lesquels il existe une demande insuffisante sur le marché.
- **Risque de contrepartie** | Risque de perte en cas de défaillance d'une contrepartie incapable de faire face à ses obligations contractuelles avant que l'opération ait été réglée de manière définitive sous la forme d'un flux financier.

La réalisation de l'un de ces risques peut entraîner la baisse de la valeur liquidative. Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus de ARBEVEL MICROCAPS EURO.

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. Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

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	5 002 €	1 856 €
	Rendement annuel moyen	-50,0 %	-28,6 %
Défavorable *	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 296 €	7 109 €
	Rendement annuel moyen	-27,0 %	-6,6 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 643 €	12 371 €
	Rendement annuel moyen	-3,6 %	4,4 %
Favorable **	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	18 038 €	20 119 €
	Rendement annuel moyen	80,4 %	15,0 %

* Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31 déc. 2021 et 31 janv. 2025.

** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30 juin 2016 et 30 juin 2021.

Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit ou l'indicateur de référence (MSCI Europe Micro Net EUR Index) entre 2015 et 2025. Les chiffres indiqués sont calculés nets de tous les coûts mentionnés à la rubrique « Que va me coûter cet investissement ? ».

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 récupéreriez 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	624 €	1 369 €
Incidence des coûts annuels (*)	6,3 %	2,5 %

(*) 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 6,8% avant déduction des coûts et de 4,4% 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	5,0% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5,0% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	500 €
Coûts de sortie	Le produit ne facture pas de coût de sortie.	0 €
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,5% 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.	49 €
Coûts de transaction	0,8% 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.	74 €
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.

L'OPC met en œuvre un mécanisme de plafonnement des rachats à titre provisoire ("gates"). En cas de circonstances exceptionnelles et si l'intérêt des investisseurs le commande, la société de gestion pourra ne pas exécuter en totalité les demandes de rachat centralisés sur une même valeur liquidative dès lors qu'elles excèdent un certain seuil, déterminé de façon objective. Pour déterminer le niveau de ce seuil, la société de gestion prendra notamment en compte la périodicité de calcul de la valeur liquidative du compartiment, son orientation de gestion et la liquidité de ses actifs. Ce seuil s'entend, sur une même valeur liquidative, comme le rachat net toutes parts confondues divisé par l'actif net de l'OPC

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Vous pouvez formuler une réclamation concernant le produit ou le comportement (i) de la société Montpensier 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 : reclamations@montpensier-arbevel.com ou un courrier postal avec A/R à l'adresse postale : 58, avenue Marceau - 75008 Paris. Une procédure de traitement des réclamations est disponible sur le site internet de la société : www.montpensier-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 aux performances passées ainsi que l'historique des scénarios de performances sont disponibles à l'adresse suivante : www.montpensier-arbevel.com.

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 d'action. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

-

Le produit est conforme aux dispositions de l'Article 8 du Règlement UE Sustainable Finance Disclosure (« SFDR »).