

Un fonds crédit

MeilleurTaux Horizon 2031 est un fonds nourricier qui investit directement dans son fonds maître (Pluvalca Credit Opportunities 2031 – actions I), fonds qui a pour objectif de valoriser le portefeuille à l'échéance 31/12/2031, à travers la sélection d'obligations cotées d'émetteurs privés à caractère spéculatif (haut rendement), moyennant un risque de perte en capital. Cet objectif n'est en aucun cas garanti. Il repose sur la constitution par l'équipe de gestion d'un portefeuille obligataire dont le rendement à l'achat reflète les conditions de marché au moment du lancement. Cependant, cet objectif pourrait ne pas être atteint en cas de défaut d'un émetteur, de dégradation des conditions de marché avant ou pendant la période de souscription, ou si les réinvestissements ultérieurs ne peuvent être réalisés à un rendement suffisant. En cas de souscription ultérieure, la performance dépendra des conditions de marché prévalant à ce moment, qui ne peuvent être anticipées et pourraient donc conduire à une performance différente. L'objectif de gestion de **MeilleurTaux Horizon 2031** est identique à celui de son fonds maître, diminué des frais de gestion du nourricier, de sorte que la performance du fonds sera inférieure à celle de son maître compte tenu de ses propres frais.

Avantages du fonds



1 Une **visibilité sur les cash-flows** générés ainsi qu'un **objectif de valorisation du portefeuille à l'échéance**, moyennant un risque de crédit.



2 Une **volatilité et des risques** de taux et de crédit dont la **diminution est attendue avec le temps**.



3 Une courbe des taux qui **se normalise** et un gisement crédit qui gagne en profondeur.

La vie de MeilleurTaux Horizon 2031



GESTION DU FONDS

Sortie anticipée possible à tout moment, sans préavis ni pénalité. Toutefois, un retrait avant l'échéance peut limiter les bénéfices potentiels de la stratégie et s'effectuer dans des conditions de marché défavorables.



MATURITÉ DU FONDS

A l'échéance du fonds : passage à une gestion monétaire

Principaux risques du fonds

L'investissement dans Meilleurtaux Horizon 2031 présente des risques particuliers et n'est pas nécessairement adapté à tous les investisseurs. Les risques les plus significatifs sont :

- **Risque de perte en capital** : ce risque se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé à l'achat; le capital initialement investi peut donc, en cas d'évolution boursière défavorable, ne pas être restitué.
- **Risque de crédit** : les investissements en titres de créance ou obligations représentent une créance sur les émetteurs de telle sorte qu'en cas de dégradation de la qualité ou de la faillite de ceux-ci, la valeur de ces instruments financiers peut baisser.
- **Risque lié à l'investissement dans des titres spéculatifs à haut rendement (« High Yield »)** : les titres évalués « spéculatifs » selon l'analyse de la société de gestion présentent un risque accru supérieur de défaillance, et sont susceptibles de subir des variations de valorisation plus marquées et/ou plus fréquentes, pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative.
- **Risque de marché de taux** : en cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des produits investis en taux fixe peut baisser.

Une version plus détaillée des facteurs de risque qui s'appliquent au Fonds est présentée dans le prospectus.

Caractéristiques du fonds

Zone d'investissement Pays de l'OCDE	Univers d'investissement Dominante High Yield Corporate**	Devise 100 % Euro
Horizon d'investissement Max 31/12/2031	SFDR Article 8 SRI* 3/7	Valorisation Quotidienne
Frais de gestion administrative et financière TTC : 0,6% (PART C) Pas de frais d'entrée ou de sortie ni de frais de surperformance		
Frais de gestion administrative et financière TTC du fonds maître 0,7% (ACTIONS I)		

* Indicateur synthétique de risque, sur une échelle de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé)
** High Yield Corporate : titres spéculatifs à haut rendement (« High Yield ») pour lesquels le risque de défaillance de l'émetteur est plus important.

04 - 2025 - Sauf erreur ou omission. Document publicitaire non contractuel. Lire attentivement les avertissements et recommandations à la fin du document. La décision d'investir tient compte de toutes les caractéristiques, objectifs et risques de l'OPCVM tels que décrits dans la documentation réglementaire de l'OPCVM : prospectus, KID, document précontractuel SFDR le cas échéant, auxquels il convient de se référer avant de prendre toute décision finale d'investissement.

POURQUOI INVESTIR DANS LE CRÉDIT EUROPÉEN ?



Une croissance modérée invite à une maîtrise du **levier financier**, un facteur de soutien pour la classe d'actif.

La recherche de rendement est une thématique forte et la baisse des taux de la BCE va l'alimenter dans les mois à venir, selon l'analyse de Montpensier Arbevel.



**RETOUR AUX FONDAMENTAUX
CREDIT : LE PORTAGE EST LA
VARIABLE DOMINANTE.**

POURQUOI INVESTIR AVEC MONTPENSIER ARBEVEL ?



**UNE ÉQUIPE EXPÉRIMENTÉE ET
COMPLÉMENTAIRE**

**5 PROFESSIONNELS DÉDIÉS A LA
GESTION OBLIGATAIRE**

DES FONDS CRÉDITS PRIMÉS *

**Lipper Fund Award 2024
Citywire Awards 2023
1^{er} Prix au Grand Prix de la Gestion
d'Actif 2023**

** Prix obtenus par le fonds Pluvalca Rentoblig
La référence à un prix ne préjuge pas des
performances futures.*

POURQUOI INVESTIR SUR LE FONDS ?



Le fonds associe la diversification d'un investissement sans biais sectoriel avec les caractéristiques d'une obligation, à caractère spéculatif (à haut rendement), portée à échéance moyennant un risque de crédit plus élevé et un risque de perte en capital.



**DES COÛTS DE FROTTEMENT
LIMITÉS**

Pas de frais d'entrée ou de sortie,
pas de commission de
surperformance ni de pénalité de
rachat.

* Source : Montpensier Arbevel. Données au 28/02/2025.

Équipe de gestion



Ronan BLANC

Fixed Income Portfolio Manager



Thomas LANGLET

Fixed Income Analyst

Organigramme au 31/03/2025. Les équipes sont susceptibles d'évoluer

MONTPENSIER ARBEVEL (au 28/02/2025)



+80 Collaborateurs



32 Analystes / Gérants *



+5 Milliards € d'encours

* En gestion collective au 28/02/2025. Les équipes sont susceptibles d'évoluer

AVERTISSEMENT : DOCUMENT PUBLICITAIRE NON CONTRACTUEL. Il est recommandé au donneur d'ordre, préalablement à toute prise de décision d'investissement ou de désinvestissement, de prendre connaissance des conditions de fonctionnement et des mécanismes régissant les marchés financiers, d'évaluer les risques y afférents et de recourir à tous moyens nécessaires à la bonne compréhension de ces mécanismes. Dans ses choix d'investissement, l'investisseur doit toujours rester conscient du fait que certains actifs présentent des risques importants. LES CHIFFRES CITES ONT TRAIT AUX ANNEES ECOULEES. LES PERFORMANCES PASSES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES. Elles ne constituent en aucun cas une garantie future de performance ou de capital, qui peut ne pas être restitué intégralement. Le présent document ne constitue ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni un conseil en investissement. La décision d'investir tient compte de toutes les caractéristiques, objectifs et risques de l'OPCVM tels que décrits dans la documentation réglementaire de l'OPCVM : prospectus, KID, document précontractuel SFDR le cas échéant, auxquels il convient de se référer avant de prendre toute décision finale d'investissement. Il est recommandé, avant tout investissement, de LIRE ATTENTIVEMENT LE PROSPECTUS, LE KID ET LE CAS ECHEANT LE DOCUMENT PRECONTRACTUEL SFDR DE L'OPCVM SOUSCRIT. Montpensier Arbevel recommande à l'investisseur de consacrer le temps nécessaire à déterminer l'adéquation de l'investissement à son patrimoine et à définir la répartition diversifiée de ses avoirs conformément à ses objectifs, à ses contraintes, y compris réglementaires, et à son horizon de placement. Plus cet horizon est court, moins il convient de prendre des risques. Il convient également qu'il vérifie l'horizon de placement de l'OPCVM et la catégorie d'investissement spécifiés dans le prospectus. Les informations figurant dans le présent document, obtenues auprès de sources qui peuvent être considérées comme fiables, n'ont pas fait l'objet de vérifications et ne sauraient engager la responsabilité de Montpensier Arbevel. Ce document est la propriété intellectuelle de Montpensier Arbevel. Le prospectus de l'OPCVM, le KID et le document précontractuel SFDR sont disponibles chez Montpensier Arbevel et sur www.montpensier-arbevel.com.