

Informations clés pour l'investisseur

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 ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

TOP MULTICAPS

Société de gestion : PATRIVAL SA
OPCVM de Droit Français
Code ISIN : FR0010315077

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'objectif :

TOP MULTICAPS est un fonds dynamique recherchant à optimiser la performance à long terme au moyen d'une gestion discrétionnaire sur le marché des actions européennes.

Indicateur de référence :

Aucun indice existant ne reflète l'objectif de gestion du fonds. Toutefois l'indice Euro Stoxx 50 peut être un indicateur de performance à posteriori. La gestion de Top Multicaps étant discrétionnaire, sa performance pourra diverger sensiblement de l'indicateur de référence. L'Euro Stoxx 50 est l'indice boursier, sur la base des 50 sociétés européennes les plus représentatives des pays de la Zone euro. L'Euro Stoxx 50 mesure donc la performance moyenne de ces plus grandes sociétés sélectionnées sur des critères de capitalisation, de liquidité et de poids sectoriel. Il est calculé dividendes nets réinvestis

Classification :

Actions des pays de l'Union Européenne.

Stratégies utilisées :

La gestion de TOP MULTICAPS s'appuie sur une sélection rigoureuse de titres « stock picking » obtenue au travers de la mise en œuvre d'un processus qui passe par la rencontre directe avec les entreprises dans lesquelles le fonds investit. Il s'en suit une analyse fondamentale de chaque dossier appuyée par une notation multicritères. Les dossiers ainsi sélectionnés offrent une bonne visibilité et présentent une perspective d'appréciation future par le marché.

- L'exposition du fonds aux actions françaises sera comprise entre 60 et 100% de l'actif total du fonds.
- Le FCP est éligible au Plan d'Épargne en Actions (PEA) et respectera les ratios d'investissement suivants :
- 60% minimum d'actions françaises pour respecter sa dominante d'investissement en France.
- 75% minimum d'actions de la zone euro (y compris la France).
- TOP MULTICAPS peut intervenir sur tous les marchés d'actions françaises, de la zone euro et à titre accessoire en dehors de cette zone pour un maximum de 10%, en orientant plus particulièrement la recherche vers des actions de sociétés délaissées et/ou sous évaluées par le marché, en situation de retournement économique (du fait d'une restructuration, d'un changement de management et/ou d'une amélioration de la visibilité de ses marchés), ou présentant de fortes opportunités de développement (nouveaux débouchés et/ou avantages concurrentiels).
- Le fonds investit dans toutes les tailles de capitalisation avec une représentation significative des petites et moyennes valeurs françaises.
- Le fonds se réserve la possibilité d'investir jusqu'à 10% de son actif en titres d'autres OPCVM français et/ou européens relevant de la Directive 2009/65/CE des classifications actions, monétaires et obligataires et cela essentiellement pour des raisons de liquidité.
- TOP MULTICAPS se réserve la possibilité d'intervenir sur des titres obligataires ou des titres de créances négociables, certificats. L'utilisation de ce type d'instruments ne dépassera pas 25% de l'actif net du fonds et sera réalisé essentiellement dans un objectif de réduction de la volatilité et du risque.
- Le fonds peut investir dans des instruments financiers à dérivés intégrés tels que des obligations convertibles, des warrants, des bons de souscription, des obligations callables et putables. La sélection des obligations callables, putables, ou convertibles s'effectue après analyse de leur structure, de la qualité de crédit de leur émetteur et de l'action sous-jacente. Ces investissements seront limités à 10% de l'actif net du fonds.

La gestion de TOP MULTICAPS n'intègre pas de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088, ni des critères d'investissements durables au sens de l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088.

L'OPC est soumis à un risque en matière de durabilité tel que défini dans le profil de risque du prospectus.

Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental

L'indicateur de référence n'évalue pas ou n'inclut pas ses constituants en fonction des caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Caractéristiques essentielles :

Capitalisation intégrale des revenus. Comptabilisation des coupons encaissés.

Durée de placement recommandée : supérieure à 5 ans.

Recommandation : ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans une période inférieure à 5 ans.

Les souscriptions et rachats ne peuvent porter que sur un nombre entier de parts. Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées chaque vendredi de bourse ouvré à Paris (ou le jour de bourse ouvré précédent si le vendredi est un jour de fermeture de la bourse de Paris ou un jour férié français) avant 12 heures auprès du dépositaire et sont exécutées sur la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de centralisation.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

À risque plus faible rendement potentiellement plus faible			À risque plus élevé rendement potentiellement plus élevé										
1	2	3	4	5	6	7							
<p>Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, elles ne sont pas constantes dans le temps.</p> <p>Le niveau de risque de ce fonds (niveau 6 de l'indicateur) reflète principalement l'exposition aux marchés actions, ainsi que celui lié aux marchés petites et moyennes valeurs françaises sur lequel il est investi. Le capital investi initialement n'est pas garanti.</p> <p>La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».</p>							<p>Risque(s) important(s) pour le Fonds non pris en compte dans cet indicateur :</p> <p>Risque de liquidité</p> <p>Le fonds peut être exposé aux petites et moyennes capitalisations. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que les marchés de petite capitalisation (small caps) sont destinés à accueillir des entreprises qui, en raison de leurs caractéristiques spécifiques, peuvent présenter des risques pour les investisseurs.</p>						

FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du FCP, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

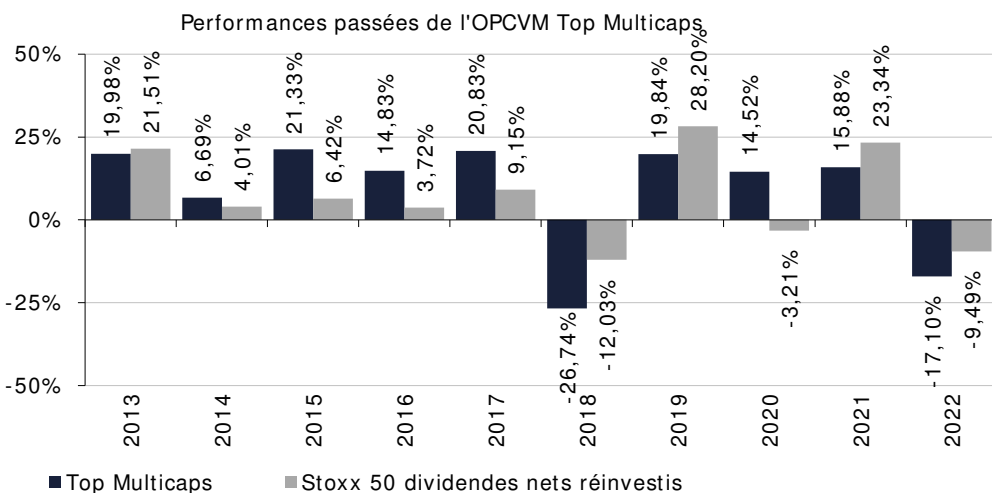
FRAIS PONCTUELS PRELEVES AVANT OU APRES INVESTISSEMENT	
Frais d'entrée (non acquis à l'OPCVM)	2% maximum
Frais de sortie	1% maximum
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital, avant que celui-ci ne soit investi sur la valeur de souscription de la part de l'OPCVM au jour d'exécution de l'ordre. Dans certains cas l'investisseur peut payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.	
FRAIS PRELEVES PAR LE FONDS SUR UNE ANNEE	
Frais courants	2,76% TTC*
Commission de performance	12% TTC de la surperformance du fonds par rapport au seuil de 7%.
Frais prélevés	1,10% TTC*

* L'attention de l'investisseur est appelée sur le fait que le chiffre des « frais courants » et « commission de performance » se fondent sur les frais de l'exercice précédent, clos au 31/12/2021. Ces frais sont susceptibles de varier d'un exercice à l'autre. Une commission de performance sera payée à la Société de Gestion dès lors que la performance du fonds est supérieure à celle de l'indice de référence, dans les conditions définies dans le prospectus.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous référer à la rubrique « Frais » prospectus de cet OPCVM disponible sur le site internet www.patival.fr

Les frais courants ne comprennent pas les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts ou actions d'autres véhicules de gestion collective.

PERFORMANCES PASSES



Le diagramme des performances affiché ne constitue pas une indication fiable des performances futures.

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

Les performances annuelles sont calculées après déduction des frais prélevés par l'OPCVM.

Année de création de l'OPCVM : 2006

Devise : Euro.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : CACEIS Bank

Information : de plus amples informations sur le fonds tels que prospectus et les documents périodiques sont disponibles sur le site de Patival (www.patival.fr) ou peuvent être demandées gratuitement et à tout moment auprès de la Société Patival - Parc des Trois Chênes - 29, bis avenue de la marne 59290 Wasquehal.

Valeur liquidative : la valeur liquidative du fonds est hebdomadaire, calculée sur la base des cours de clôture du dernier jour ouvré de la semaine. Elle est mise à jour sur le site internet www.patival.fr

Fiscalité : la législation du pays d'origine du fonds, la France n'a pas d'impact sur les investisseurs. Selon votre régime fiscal, les plus-values éventuelles liées à la détention de part peuvent être soumis à taxation. Ce fonds est éligible au PEA.

Responsabilité : la responsabilité de Patival 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 du fonds.

Politique de rémunération actualisée : Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site internet de PATRIVAL www.patival.fr dans la rubrique Informations réglementaires. Un exemplaire sur papier est mis à disposition gratuitement sur demande.

Ce fonds est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.

La société PATRIVAL est une Société de Gestion de Portefeuille agréée par la France sous le n°GP90028 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 30/06/2023.