

**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**

|                                                                                                                                            |                                    |                                                                |                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Nom du produit :                                                                                                                           | <b>Trendselection Pea Evolutif</b> | Initiateur du Produit :                                        | Montpensier Arbevel                                                          |
| Code ISIN du produit :                                                                                                                     | <b>FR0010602623</b>                | Site internet :                                                | <a href="http://www.montpensier-arbevel.com">www.montpensier-arbevel.com</a> |
| Date de production du document d'informations clés :                                                                                       | 27 février 2026                    | Appelez le +33 1 45 05 55 55 pour de plus amples informations. |                                                                              |
| 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 n° GP 97-125 et réglementée par l'AMF.                                                    |                                    |                                                                |                                                                              |

**EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?**

**TYPE ET DURÉE**

Type : OPCVM soumis au droit français (FCP). La part capitalise les sommes distribuables.  
Durée : OPC créé pour une durée de 99 ans.

**OBJECTIFS**

TRENDSELECTION PEA EVOLUTIF a pour objectif de surperformer son indice composite de référence sur la durée de placement recommandée. La composition de l'OPCVM peut s'écarter de manière importante de la répartition de l'indicateur.

L'indicateur de référence du fonds est un indicateur composite constitué de 50% STOXX France Total Market Net Return Index (TCFRR Index) et de 50% €STR capitalisé sur 7 jours (base 100) (OISESTR).

Afin de réaliser l'objectif de gestion, le fonds met en œuvre une politique de gestion discrétionnaire d'allocation géographique et sectorielle, via une sélection des titres fondée sur une analyse financière approfondie et des critères quantitatifs et qualitatifs des sociétés sélectionnées. L'exposition en actions du fonds est fonction d'indicateurs techniques variés et nombreux. La stratégie d'investissement consiste à :

- Déterminer l'orientation générale des marchés d'actions par analyse chartiste, de façon à réduire ou augmenter en tout ou partie l'exposition globale, par l'utilisation de produits dérivés simples, lorsque les configurations techniques sont analysées par la société de gestion comme baissières ou haussières.
- Construire un portefeuille pouvant être investi en actions par le biais (i) d'une sélection de valeurs sur des critères fondamentaux de prix et de performances d'entreprises et (ii) d'une analyse technique et graphique de l'évolution des cours et des volumes de transactions, pouvant amener le gérant à augmenter ou réduire la pondération en fonction de la tendance haussière ou baissière des valeurs concernées.

Pour la sélection et le suivi des titres de taux, la société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux agences de notation. Elle privilégie sa propre analyse de crédit qui sert de fondement aux décisions de gestion prises dans l'intérêt des porteurs.

Le Fonds s'engage à respecter les fourchettes d'exposition sur l'actif net suivantes :

- De 0% à 100% sur les marchés d'actions des pays de l'Union Européenne, de capitalisation boursière supérieure à 500 M€ grande capitalisation, de tous les secteurs, avec une exposition cible comprise entre 40% et 80%, dont de 0% à 20% aux marchés des actions de petite capitalisation boursière inférieure à 500 M€.
- De 0% à 100% en instruments de taux essentiellement des pays de l'Union Européenne, souverains, du secteur public et privé, de catégorie « Investment Grade » selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation, dont de 0% à 10% en instruments de taux devenus spéculatifs après l'acquisition quand la note est passée sous le minimum autorisé selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation, ou devenus non notés. La fourchette de l'OPCVM de sensibilité est comprise entre 0 et 5.

Le Fonds pourra également être exposé (i) de 0% à 10% sur les marchés des obligations convertibles, (ii) de 0% à 10% aux valeurs cotées hors de l'Union Européenne (y compris pays émergents) et (iii) de 0% à 10% au risque de change sur les devises hors euro. Les titres éligibles au PEA représentent en permanence 75% minimum de l'actif de l'OPCVM.

**INVESTISSEURS DE DETAIL VISÉS**

Personnes ayant une connaissance suffisante des marchés financiers et souhaitant réaliser un investissement dans le cadre d'une détention recommandée d'une durée minimale de 5 ans, étant rappelé que le fonds présente un risque de perte en capital. Le montant qu'il est raisonnable d'investir dépend de la situation patrimoniale et des objectifs de l'investisseur au regard de l'horizon d'investissement recommandé et de l'acceptation des risques liés à cet investissement.

Le fonds n'est pas destiné à être diffusé ou commercialisé aux États-Unis, et il ne s'adresse pas aux personnes soumises à la réglementation américaine.

Cependant, à toutes fins utiles, le Fonds et Montpensier Arbevel sont enregistrés auprès de l'IRS en tant que Reporting FFI, IGA model 1.

**INFORMATIONS PRATIQUES**

Dépositaire : CACEIS Bank

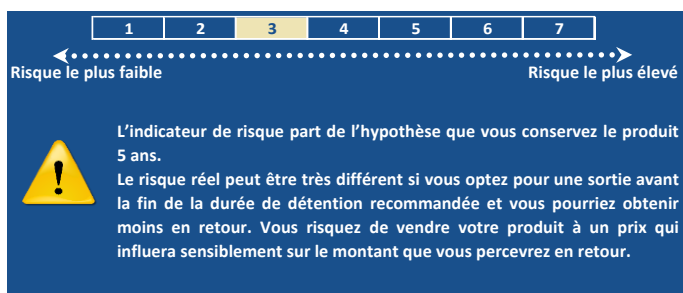
Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles en français gratuitement auprès de la société de gestion sur simple demande écrite auprès de Montpensier Arbevel, 58 avenue Marceau, 75008 PARIS, France, ou sur le site internet : [www.montpensier-arbevel.com](http://www.montpensier-arbevel.com). La valeur liquidative est disponible sur le site internet : [www.montpensier-arbevel.com](http://www.montpensier-arbevel.com).

La valeur liquidative est établie quotidiennement à l'exception des jours fériés légaux en France et des jours de fermeture de la Bourse de Paris.

L'investisseur a la faculté de transmettre ses ordres de souscription et de rachat chaque jour de valorisation avant 11h30, sauf éventuel délai spécifique convenu avec son établissement financier.

**QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?**

**INDICATEUR DE RISQUE**



**Risque(s) important(s) pour l'OPC non pris en compte dans cet indicateur :**

- Risque de liquidité, les instruments financiers par nature suffisamment liquides, sont néanmoins susceptibles dans certaines circonstances, d'avoir un niveau de liquidité relativement faible.
- Risque de contrepartie, i.e. de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement.

**Objet et principales limites de l'indicateur :**

L'indicateur synthétique de risque (classé sur une échelle comportant 7 niveaux) 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 3, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau 3, entre faible et moyen, et si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable, que la capacité du produit à vous payer en soit affectée.

La survenance de l'un de ces risques peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative.

**Perte maximale possible de capital investi**

Ce fonds ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

De plus amples informations sur les risques du fonds sont disponibles dans la rubrique "Profil de risque" du prospectus.

**SCENARI DE PERFORMANCE**

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.

**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 du produit (ou du proxy) au cours des dix dernières années. 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.

| Période de détention recommandée : 5 ans       |                                                                                                               | Ce que vous pourriez obtenir si vous sortez après |          |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------|
| Exemple d'investissement initial de 10 000 EUR |                                                                                                               | 1 an                                              | 5 ans *  |
| Scénario Minimum                               | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                                                   |          |
| Scénario de tensions                           | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 1 €                                               | 7 620 €  |
|                                                | Rendement annuel moyen                                                                                        | -100.0%                                           | -5.3%    |
| Scénario défavorable                           | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 8 014 €                                           | 8 373 €  |
|                                                | Rendement annuel moyen                                                                                        | -19.9%                                            | -3.5%    |
| Scénario intermédiaire                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 10 197 €                                          | 10 053 € |
|                                                | Rendement annuel moyen                                                                                        | 2.0%                                              | 0.1%     |
| Scénario favorable                             | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 12 930 €                                          | 12 023 € |
|                                                | Rendement annuel moyen                                                                                        | 29.3%                                             | 3.8%     |

\* Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situation de marché extrêmes. Dans le cas où le scénario de tensions serait plus favorable que le scénario défavorable, alors le scénario de tensions correspond au scénario défavorable.

\* Le scénario défavorable est calculé sur la base de l'historique réalisé de l'OPC de 06/2015 à 04/2020

\* Le scénario modéré est calculé sur la base de l'historique réalisé de l'OPC de 12/2020 à 12/2025

\* Le scénario favorable est calculé sur la base de l'historique réalisé de l'OPC de 05/2020 à 05/2025

**QUE SE PASSE-T-IL SI MONTPENSIER 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 COÛTER CET INVESTISSEMENT ?**

**COÛTS AU FIL DU TEMPS**

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.

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. 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.

| Investissement initial de 10 000 EUR             | si vous vendez après 1 an | si vous vendez après 5 ans |
|--------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                              | <b>194 €</b>              | <b>1 015 €</b>             |
| <b>Incidence des coûts annuels (RIY) par an*</b> | <b>-1.94%</b>             | <b>2.03% chaque année</b>  |

\* Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée (5 ans), il est prévu que votre rendement moyen par an, dans le cas d'un scénario intermédiaire, soit de 2.14% avant déduction des coûts et de 0.11% après cette déduction.

Le cas échéant, il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant. Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (à l'entrée : 0.00 % du montant investi / 0.00 EUR ; à la sortie : 0.00 % du montant investi / 0.00 EUR).

**COMPOSITIONS DES COÛTS**

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                           |
| Coûts d'entrée                                                    | Il n'y a pas de frais d'entrée prévus sur cet OPC mais votre intermédiaire financier peut en prélever.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Jusqu'à 0 EUR             |
| Coûts de sortie                                                   | Il n'y a pas de frais de sortie prévus sur cet OPC mais votre intermédiaire financier peut en prélever.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Jusqu'à 0 EUR             |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                           |
| Frais de gestion et autres frais Administratifs et d'exploitation | 1.91% par an du montant investi. Il s'agit d'une estimation basée sur les frais effectivement prélevés lors de l'année précédente.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 191 EUR                   |
| Coûts de transaction de portefeuille                              | 0.03% par an de la valeur de votre investissement. 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 des quantités que nous achetons et vendons.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 4 EUR                     |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | L'incidence des commissions liées aux résultats. Nous prélevons cette commission sur votre investissement si le produit surpasse son indice de référence [10% TTC de la performance du Fonds au-delà de la performance de l'indice de référence du Fonds]. Des commissions de surperformance peuvent être perçues en cas de performance absolue négative du Fonds. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-contre a été calculée sur les 5 dernières années sur la base des données historiques constatées ou d'un proxy approprié. | 1 EUR                     |

**COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?**

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce produit est destiné à un investissement de long terme. Vous devez être prêts à le détenir au moins 5 ans. Cependant, vous pouvez demander le remboursement de votre investissement sans pénalité à tout moment durant cette période, ou encore le conserver plus longtemps (si vous optez pour une sortie avant la fin de la durée de détention recommandée, vous pourriez obtenir un rendement inférieur en retour, voire une perte plus importante).

Vous pouvez racheter vos parts de ce produit sur une base quotidienne en conformité avec les termes spécifiés dans le prospectus.

**COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?**

En cas de difficultés inattendues concernant la compréhension, la négociation ou le traitement du produit, vous pouvez contacter directement Montpensier Arbevel.

Adresse Postale : 58 avenue Marceau - 75008 PARIS - FRANCE.

Site internet : [www.montpensier-arbevel.com](http://www.montpensier-arbevel.com) - adresse e-mail : [reclamations@montpensier-arbevel.com](mailto:reclamations@montpensier-arbevel.com)

En cas de rejet ou de refus de faire droit en totalité ou partiellement à sa réclamation, les coordonnées du médiateur compétent, celui de l'Autorité des marchés financiers figurent ci-après :

Médiateur de l'AMF : Autorité des marchés financiers - 17, place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02

<http://www.amf-france.org/Le-mediateur-de-l-AMF/Presentation.html>

**AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES**

Les risques énoncés dans le présent document mettent en évidence certains des risques liés à l'investissement dans ce produit, mais pas tous. Avant de prendre une quelconque décision d'investissement, vous devez vous assurer que vous comprenez parfaitement les risques liés à ce produit et demander un avis professionnel si nécessaire. Les autres risques et les termes intégraux du produit sont énoncés dans le Prospectus relatif à l'émission du produit, tel que complété et amendé en tant que de besoin.

Un mécanisme de swing pricing a été mis en place par la Société de Gestion dans le cadre de sa valorisation (cf profil de risque et de rendement et prospectus). Le règlement intervient deux jours ouvrés après la demande.

Un mécanisme de plafonnement de rachats "Gates" peut être mis en oeuvre par la Société de Gestion. Pour plus d'information sur ce mécanisme, veuillez vous reporter à la rubrique « Plafonnement des rachats "Gates" » du prospectus et à l'article 3 "Emission et rachat des parts" du règlement du FCP disponibles sur le site internet : [montpensier-arbevel.com](http://montpensier-arbevel.com).

Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont une des composantes de la gestion, mais leur poids dans la décision finale n'est pas défini en amont.

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR.

Compte tenu de l'intégration de critères ESG dans son objectif de gestion, le fonds prend actuellement un engagement d'alignement du portefeuille sur la taxonomie européenne minimal de 0%.

Les informations relatives à la finance durable sont disponibles sur la page dédiée du fonds sur le site internet [montpensier-arbevel.com](http://montpensier-arbevel.com)