

FCP de droit français

**PREVAAL ACTIONS
EUROPE**

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 28 juin 2019

Société de Gestion : **PREVAAL FINANCE**
Dépositaire : **Caceis Bank**
Commissaire aux comptes : **PriceWaterhouseCoopers Audit**

PREVAAL FINANCE - 18 avenue d'Alsace - 92400 - Courbevoie

- **ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier.	141 210 062,44
b) Avoirs bancaires	7 171 982,62
c) Autres actifs détenus par l'OPC	604 068,72
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	148 986 113,78
e) Passif	-194 411,67
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	148 791 702,11

* Les montants sont signés

- **NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART**

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
PREVAAL ACTIONS EUROPE B2V	C/D	29 029 237,02	16 093,000	1 803,84
PREVAAL ACTIONS EUROPE I	C/D	178 395,26	132,500	1 346,37
PREVAAL ACTIONS EUROPE AA	C/D	119 584 069,83	115 000,000	1 039,86

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.</p>	77,63	77,53
<p>C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>	17,27	17,25
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>		

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Couronne danoise	DKK	8 588 050,09	5,77	5,76
Couronne suédoise	SEK	11 039 892,10	7,42	7,41
Euro	EUR	81 643 150,00	54,87	54,80
Franc suisse	CHF	25 700 090,06	17,27	17,25
Livre sterling	GBP	14 238 880,19	9,57	9,56
TOTAL		141 210 062,44	94,90	94,78

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
France	27,00	26,96
Suisse	17,27	17,25
Royaume uni	9,95	9,93
Allemagne	8,35	8,34
Pays-bas	8,24	8,23
Suede	7,42	7,41
Danemark	5,77	5,76
Finlande	2,98	2,98
Irlande	2,34	2,34
Autriche	2,25	2,25
Italie	2,17	2,17
Belgique	1,16	1,16
TOTAL	94,90	94,78

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE**

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres Actifs		
Autres		
TOTAL		

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR**

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	76 339 488,95	60 738 097,25
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	5 047 403,13	11 751 053,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		5 689 750,00

• **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Part	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
	PREVAAL ACTIONS EUROPE B2V			
	PREVAAL ACTIONS EUROPE I			
	PREVAAL ACTIONS EUROPE AA			
Dividendes à verser				
	PREVAAL ACTIONS EUROPE B2V			
	PREVAAL ACTIONS EUROPE I			
	PREVAAL ACTIONS EUROPE AA			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

- **INFORMATIONS DIVERSES**

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

PREVAAL FINANCE - *18 avenue d'Alsace - 92400 - Courbevoie*

- **TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS – REGLEMENT SFTR – en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 28/06/2019 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ADIDAS NOM.	EUR	10 000	2 715 000,00	1,83
ALLIANZ SE	EUR	10 000	2 120 000,00	1,42
BEIERSDORF NOM	EUR	20 000	2 111 000,00	1,42
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	60 000	1 536 600,00	1,03
SYMRISE AG	EUR	25 000	2 116 000,00	1,42
TAG TEGERNSEE IMMOBILIEN	EUR	90 000	1 828 800,00	1,23
TOTAL ALLEMAGNE			12 427 400,00	8,35
AUTRICHE				
VERBUND	EUR	35 000	1 610 000,00	1,08
WIENERBERGER AG	EUR	80 000	1 736 000,00	1,17
TOTAL AUTRICHE			3 346 000,00	2,25
BELGIQUE				
KBC GROUPE	EUR	30 000	1 729 200,00	1,16
TOTAL BELGIQUE			1 729 200,00	1,16
DANEMARK				
CHR.HANSEN HOLDING	DKK	20 000	1 651 738,76	1,11
COLOPLAST B	DKK	18 000	1 788 990,64	1,20
DSV	DKK	23 000	1 986 400,76	1,34
GN GREAT NORDIC	DKK	40 000	1 641 556,08	1,10
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	20 000	1 519 363,85	1,02
TOTAL DANEMARK			8 588 050,09	5,77
FINLANDE				
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	40 000	1 716 400,00	1,15
NESTE OYJ	EUR	60 000	1 790 400,00	1,20
STORA ENSO AB EX ENSO OYJ	EUR	90 000	930 150,00	0,63
TOTAL FINLANDE			4 436 950,00	2,98
FRANCE				
AIR LIQUIDE	EUR	17 000	2 091 850,00	1,41
ALTEN	EUR	17 000	1 791 800,00	1,20
AXA	EUR	100 000	2 310 000,00	1,55
BIOMERIEUX	EUR	20 000	1 457 000,00	0,98
BUREAU VERITAS	EUR	85 000	1 846 200,00	1,24
CAPGEMINI SE	EUR	20 000	2 187 000,00	1,47
EIFFAGE	EUR	20 000	1 738 800,00	1,17
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	30 000	1 224 300,00	0,82

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 28/06/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IPSEN	EUR	13 000	1 560 000,00	1,05
KERING	EUR	5 000	2 600 500,00	1,75
L'OREAL	EUR	13 000	3 256 500,00	2,19
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	9 000	3 368 700,00	2,26
ORANGE	EUR	130 000	1 802 450,00	1,21
PEUGEOT	EUR	80 000	1 733 600,00	1,17
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	13 000	1 803 100,00	1,21
SCOR SE REGROUPEMENT	EUR	30 000	1 156 800,00	0,78
SEB	EUR	10 000	1 581 000,00	1,06
SUEZ SA	EUR	150 000	1 903 500,00	1,28
TOTAL	EUR	60 000	2 956 500,00	1,99
VINCI (EX SGE)	EUR	20 000	1 801 200,00	1,21
TOTAL FRANCE			40 170 800,00	27,00
IRLANDE				
DCC PLC	GBP	20 000	1 569 065,71	1,05
KINGSPAN GROUP	EUR	40 000	1 910 400,00	1,29
TOTAL IRLANDE			3 479 465,71	2,34
ITALIE				
INTERPUMP GROUP	EUR	50 000	1 353 000,00	0,91
MONCLER SPA	EUR	50 000	1 880 000,00	1,26
TOTAL ITALIE			3 233 000,00	2,17
PAYS-BAS				
ABN AMRO GROUP GDR	EUR	80 000	1 505 200,00	1,01
IMCD BV	EUR	20 000	1 612 000,00	1,08
ING GROEP NV	EUR	150 000	1 529 400,00	1,03
NN GROUP NV	EUR	50 000	1 770 000,00	1,19
NN GROUP NV RTS	EUR	30 000		
STMICROELECTRONICS NV	EUR	100 000	1 560 000,00	1,05
UNILEVER	EUR	80 000	4 284 800,00	2,88
TOTAL PAYS-BAS			12 261 400,00	8,24
ROYAUME UNI				
BELLWAY	GBP	45 000	1 400 592,31	0,94
CARNIVAL PLC	GBP	30 000	1 166 405,90	0,78
ELECTROCOMPONENTS	GBP	250 000	1 767 992,85	1,19
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	100 000	1 761 957,98	1,18
HALMA PLC	GBP	85 000	1 918 864,55	1,30
HIKMA PHARMACEUTICALS	GBP	80 000	1 539 561,91	1,03
RELX PLC	EUR	100 000	2 128 000,00	1,44
SPIRAX SARCO ENGINEERING PLC	GBP	18 000	1 847 675,46	1,24

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 28/06/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TESCO PLC	GBP	500 000	1 266 763,52	0,85
TOTAL ROYAUME UNI			14 797 814,48	9,95
SUEDE				
AAK AB	SEK	100 000	1 665 720,23	1,12
ALFA LAVAL	SEK	65 000	1 246 356,24	0,84
ELEKTA AB	SEK	140 000	1 784 781,37	1,19
INDUTRADE AB	SEK	60 000	1 685 406,02	1,13
LOOMIS S.B	SEK	50 000	1 510 505,39	1,02
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB -B-	SEK	90 000	1 454 429,30	0,98
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	100 000	1 692 693,55	1,14
TOTAL SUEDE			11 039 892,10	7,42
SUISSE				
BARRY CALLEBAUT AG	CHF	1 000	1 763 407,93	1,19
CLARIANT AG NAMEN	CHF	75 000	1 340 455,71	0,90
GEORG FISCHER AG NAMEN	CHF	1 700	1 428 468,50	0,96
NESTLE NOM.	CHF	55 000	5 005 899,04	3,36
NOVARTIS AG NOMINATIF	CHF	45 000	3 615 076,33	2,43
ROCHE HOLDING AG	CHF	15 000	3 710 316,57	2,49
SCHINDLER HOLDING AG	CHF	7 500	1 467 780,43	0,99
SIKA REGS	CHF	14 000	2 100 598,91	1,41
STRAUMANN HOLDING NOM.	CHF	2 300	1 784 320,26	1,20
TECAN GROUP NOM	CHF	7 000	1 596 253,43	1,07
TEMENOS AG - REG	CHF	12 000	1 887 512,95	1,27
TOTAL SUISSE			25 700 090,06	17,27
TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.			141 210 062,44	94,90
TOTAL Actions et valeurs assimilées			141 210 062,44	94,90
Instruments financiers à terme				
Engagements à terme ferme				
Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé				
EUR DJE 600 OIL 0919	EUR	200	-4 000,00	
EUR XEUR FSTT D 0919	EUR	100	-7 500,00	-0,01
EUR XEUR FSTU D 0919	EUR	200	-40 000,00	-0,02
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé			-51 500,00	-0,03
TOTAL Engagements à terme fermes			-51 500,00	-0,03
TOTAL Instruments financiers à terme			-51 500,00	-0,03
Appel de marge				
Appels de marges C.A.Indo en euro	EUR	51 500	51 500,00	0,03
TOTAL Appel de marge			51 500,00	0,03

- **PORTEFEUILLE TITRES AU 28/06/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Créances			552 568,72	0,37
Dettes			-139 946,63	-0,09
Comptes financiers			7 169 017,58	4,82
Actif net			148 791 702,11	100,00