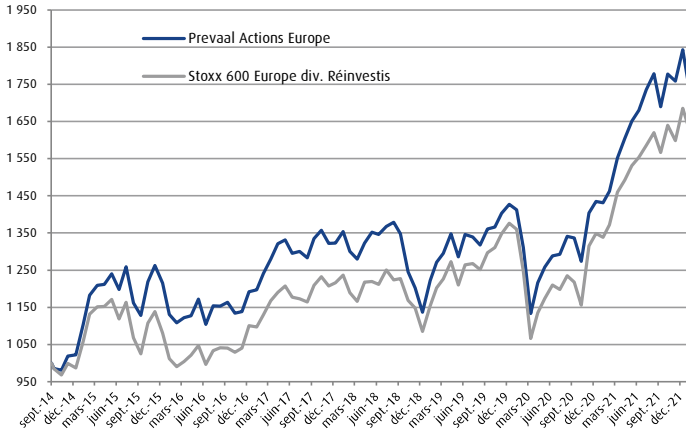


# Prevaal Actions Europe - part I

## Stratégie d'investissement

Prevaal Actions Europe a pour objectif de surperformer l'indice Stoxx Europe 600 dividendes réinvestis sur un horizon de placement supérieur à 5 ans, Sa gestion est basée sur une approche top down sectorielle, La base du processus de gestion est une allocation sectorielle réalisée à partir de l'indice retraité en secteurs homogènes, Deux types de valeurs sont recherchés : soit celles représentatives d'un secteur, soit celles présentant un potentiel d'investissement issu d'un screening multi-dimensionnel, Cette sélection s'appuie sur des modèles développés en interne puis sur une analyse fondamentale,

## Performance depuis création



Année	Fonds	Indice	Ecart
2022	-6,53%	-3,83%	-2,71%
2021	28,42%	24,91%	3,51%
2020	0,60%	-1,99%	2,59%
2019	25,48%	26,82%	-1,34%
2018	-14,02%	-10,77%	-3,25%
2017	10,98%	10,58%	0,40%
2016	-1,98%	1,73%	-3,71%
2015	18,89%	9,60%	9,29%
2014 - lancement le 19/09	2,25%	-1,35%	3,59%
Performance depuis création	72,27%	62,05%	10,22%
Performance annualisée	7,66%	6,77%	0,89%

La part I a été créée le 19/09/14,

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Source : Caceis, Bloomberg

### Profil de risque



## Commentaire de gestion

Au cours du mois de janvier, après la confirmation de la Fed de plusieurs hausses de taux en 2022, le marché a subi une rotation de style majeure.

### Mouvements sectoriels :

En raison de la forte volatilité relative des secteurs, l'exposition a été inchangée au cours du mois de janvier

### Opérations actions :

Aucune opération a été effectuée en janvier

### Perspectives :

La gestion est attentive à la publication des résultats d'entreprises, pour le moment rassurante, et se repositionnera sur des secteurs plus cycliques lorsque le marché connaîtra une certaine accalmie

## Analyse de la performance et indicateurs de risques

Structure du portefeuille		Fonds	Indice	Perf. YTD	Perf. 1 mois	Perf. 1 an	Perf. création
Allocation	Actions en direct	96,77%	100,00%	-6,53% Indice -3,83%	-6,53% Indice -3,83%	20,35% Indice 21,04%	72,27% Indice 62,06%
	Futures (exposition)	3,15%	0,00%				
	Option (delta ajusté)	0,00%	0,00%				
	Trésorerie nette	0,08%	0,00%				
Titres vifs	Active share	69,87%		Volatilité 1 an 12,14% Indice 10,52%	Sharpe 1 an 1,68 Indice 2	TE 1 an 3,86%	Info. 1 an -0,17
	Nombre d'actions	83	600				
Critères extra-financiers	Nombre d'ETF/futures	2	-				
	Score ESG	52,54	44,23				
	Emissions carbone	24 449	27 250				
	Intensité carbone	8,84%	9,85%				

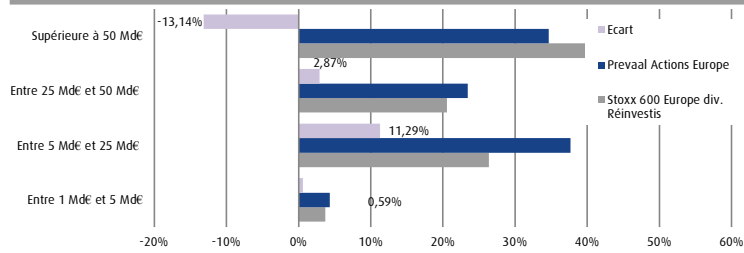
Les indicateurs de risque (volatilité, ratio de Sharpe, Beta, ratio d'information) sont calculés sur une base hebdomadaire

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les OPCVM ne sont pas garantis en capital. Pour plus d'informations, les prospectus, le(s) DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur), le règlement/statuts, les rapports annuels et semestriels des OPCVM sont disponibles sur notre site internet [www.prevaalfinance.fr](http://www.prevaalfinance.fr). Ce document est destiné à des clients professionnels. Il ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion.

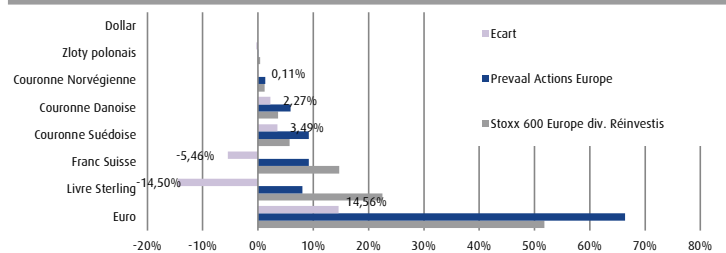
Source : CACEIS, Bloomberg, Prevaal Finance

## Revue des expositions du portefeuille

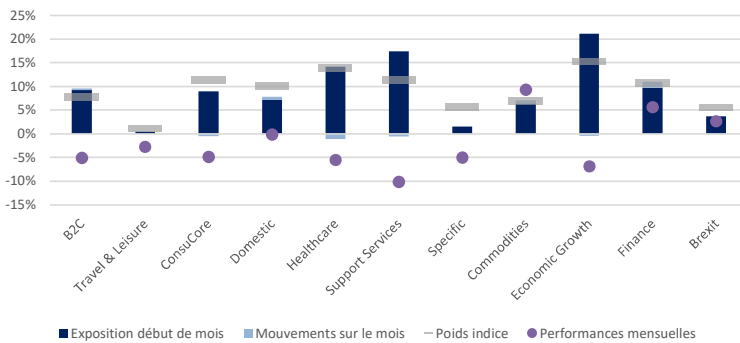
### Répartition nette des capitalisations boursières



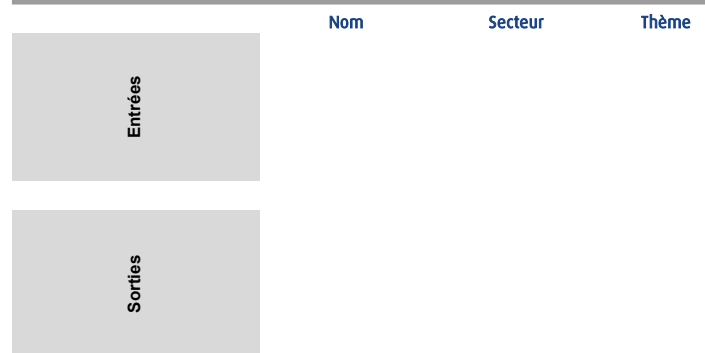
### Risque de change



### Répartition sectorielle



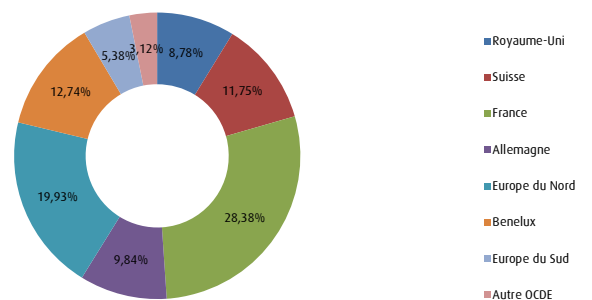
### Entrées/sorties



### 10 plus larges positions Actions

	Brut	Net	vs Indice
Air Liquide SA	2,19%	2,19%	1,50%
ASML Holding NV	2,15%	2,15%	-0,21%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2,09%	2,09%	0,26%
L'Oreal SA	2,04%	2,04%	1,17%
Novartis AG	1,94%	1,94%	0,15%
TotalEnergies SE	1,82%	1,82%	0,54%
Merck KGaA	1,68%	1,68%	1,44%
Boliden AB	1,68%	1,68%	1,58%
AXA SA	1,52%	1,64%	1,09%
Schneider Electric SE	1,62%	1,62%	0,80%

### Répartition géographique nette



## L'équipe de gestion



**Frédéric Alexan**  
 Directeur général, responsable de la recherche  
 Ingénieur ENSTA, Master 2 (ex-DEA) de statistiques (Paris I-Paris VII)  
 15 ans d'expérience  
 Depuis 2009 au sein du groupe B2V  
 Analyste hedge fund chez Lyxor, gérant arbitragiste chez Natixis Asset Management puis stratégeste quantitatif au sein d'une hedge fund à Londres  
 Animateur de formation professionnelle



**Ewen Picaud**  
 Gérant  
 Master 2 Techniques Financières et Bancaires - Panthéon Assas, Master 2 Télécom & Management SudParis en partenariat avec Dauphine  
 Depuis 2013 au sein du groupe B2V

## Caractéristiques

Forme juridique	FCP éligible au PEA
ISIN	FR001209952
Ticker Bloomberg	PREACEI FP
Indice de Référence	Stoxx Europe 600 dividendes réinvestis
Devise de référence	EUR
Durée de placement	5 ans
Frais de gestion	Part I : 0,96% TTC
Société de Gestion	Prevaal Finance SAS
Dépositaire / Valorisateur	CACEIS
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Souscription/rachat	12h00 en J+1, à VL inconnue CACEIS
Contact	1-3 place Valhubert 75013 Paris

Source : CACEIS, Bloomberg, Prevaal Finance