

**FCP de droit français**

**PREVAAL ACTIONS  
EUROPE**

**PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 30 juin 2021

**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	244 018 833,84
b) Avoirs bancaires	22 883 817,58
c) Autres actifs détenus par l'OPC	11 634 538,76
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	278 537 190,18
e) Passif	-8 992 573,94
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	269 544 616,24

\* 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 AA en EUR	C/D/R	218 983 086,65	165 903,314	1 319,94
PREVAAL ACTIONS EUROPE B2V en EUR	C/D/R	39 159 738,62	17 224,000	2 273,55
PREVAAL ACTIONS EUROPE I en EUR	C/D/R	11 401 790,97	6 785,500	1 680,31

## ELEMENT 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-I 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>	71,42	69,11
<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>	19,11	18,49
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 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

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

<b>Titres</b>	<b>Devise</b>	<b>En montant (EUR)</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Euro	EUR	157 508 300,00	58,43	56,55
Livre Sterling	GBP	28 653 841,22	10,63	10,29
Franc Suisse	CHF	24 280 332,06	9,01	8,72
Couronne Danoise	DKK	16 149 336,01	5,99	5,80
Couronne Suédoise	SEK	14 735 180,44	5,47	5,29
Couronne Norvégienne	NOK	2 691 844,11	1,00	0,97
<b>TOTAL</b>		<b>244 018 833,84</b>	<b>90,53</b>	<b>87,61</b>

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

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

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
FRANCE	23,66	22,90
PAYS-BAS	10,33	10,00
ROYAUME-UNI	9,23	8,93
SUISSE	9,01	8,72
ALLEMAGNE	7,99	7,73
DANEMARK	5,99	5,80
SUEDE	5,47	5,29
FINLANDE	4,16	4,03
ITALIE	3,53	3,42
AUTRICHE	3,50	3,39
IRLANDE	3,08	2,98
LUXEMBOURG	1,07	1,04
ESPAGNE	1,06	1,02
NORVEGE	1,00	0,97
JERSEY	0,87	0,85
BELGIQUE	0,57	0,55
<b>TOTAL</b>	<b>90,53</b>	<b>87,61</b>

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

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

## REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
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		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>		

\* 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-I 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.	26 067 151,97	20 508 203,38
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.	17 852 601,50	16 615 609,48
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
<b>Dividendes versés</b>			
PREVAAL ACTIONS EUROPE AA			
PREVAAL ACTIONS EUROPE B2V			
PREVAAL ACTIONS EUROPE I			
<b>Dividendes à verser</b>			
PREVAAL ACTIONS EUROPE AA			
PREVAAL ACTIONS EUROPE B2V			
PREVAAL ACTIONS EUROPE I			

(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 30/06/2021 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ALLIANZ SE-REG	EUR	12 000	2 523 600,00	0,94
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	70 000	4 015 200,00	1,49
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	100 000	3 382 000,00	1,26
MERCK KGA	EUR	20 000	3 234 000,00	1,20
SAP SE	EUR	25 000	2 971 000,00	1,10
SYMRISE AG	EUR	20 000	2 350 000,00	0,87
ZALANDO SE	EUR	30 000	3 058 500,00	1,13
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>21 534 300,00</b>	<b>7,99</b>
<b>AUTRICHE</b>				
ANDRITZ AG	EUR	65 000	3 079 700,00	1,14
VERBUND	EUR	40 000	3 106 000,00	1,15
WIENERBERGER AG	EUR	100 000	3 250 000,00	1,21
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>9 435 700,00</b>	<b>3,50</b>
<b>BELGIQUE</b>				
COFINIMMO SA	EUR	12 000	1 540 800,00	0,57
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>1 540 800,00</b>	<b>0,57</b>
<b>DANEMARK</b>				
AP MOELLER MAERSK S.B	DKK	1 500	3 635 905,19	1,35
DSV	DKK	20 000	3 933 434,19	1,46
GN GREAT NORDIC	DKK	35 000	2 578 315,68	0,96
NOVO NORDISK AS	DKK	50 000	3 532 694,57	1,31
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	75 000	2 468 986,38	0,91
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>16 149 336,01</b>	<b>5,99</b>
<b>ESPAGNE</b>				
ENDESA SA	EUR	70 000	1 432 200,00	0,53
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	GBP	700 000	1 420 630,21	0,53
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>2 852 830,21</b>	<b>1,06</b>
<b>FINLANDE</b>				
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	40 000	2 012 800,00	0,74
HUHTAMAKI OY	EUR	70 000	2 796 500,00	1,05
NESTE OYJ	EUR	60 000	3 098 400,00	1,15
VALMET CORP	EUR	90 000	3 310 200,00	1,23
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>11 217 900,00</b>	<b>4,17</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>FRANCE</b>				
AIR LIQUIDE	EUR	30 000	4 429 800,00	1,65
AXA	EUR	150 000	3 207 750,00	1,19
BIOMERIEUX	EUR	18 000	1 764 000,00	0,65
CAPGEMINI SE	EUR	20 000	3 240 000,00	1,20
COVIVIO SA	EUR	15 000	1 081 800,00	0,41
DANONE	EUR	50 000	2 968 500,00	1,10
HERMES INTERNATIONAL	EUR	3 500	4 299 750,00	1,59
ICADE EMGP	EUR	13 000	946 400,00	0,35
L'OREAL	EUR	10 000	3 758 000,00	1,39
LEGRAND SA	EUR	35 000	3 124 100,00	1,16
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	9 000	5 951 700,00	2,21
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	25 000	3 362 500,00	1,24
ORANGE	EUR	120 000	1 153 800,00	0,43
PUBLICIS GROUPE RTS 30-06-21	EUR	50 000		
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	50 000	2 697 000,00	1,01
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	7 000	2 792 300,00	1,04
SEB	EUR	18 000	2 743 200,00	1,02
SOCIETE BIC	EUR	40 000	2 344 000,00	0,86
SR TELEPERFORMANCE	EUR	10 000	3 423 000,00	1,27
TOTALENERGIES SE	EUR	130 000	4 960 150,00	1,84
VINCI (EX SGE)	EUR	30 000	2 699 700,00	1,00
VIVENDI	EUR	100 000	2 833 000,00	1,05
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>63 780 450,00</b>	<b>23,66</b>
<b>IRLANDE</b>				
CRH PLC	EUR	65 000	2 762 500,00	1,03
KINGSPAN GROUP	EUR	35 000	2 787 400,00	1,03
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	60 000	2 745 000,00	1,02
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>8 294 900,00</b>	<b>3,08</b>
<b>ITALIE</b>				
ENEL SPA	EUR	200 000	1 566 400,00	0,58
HERA SPA	EUR	500 000	1 742 000,00	0,65
INTESA SANPAOLO	EUR	1 500 000	3 494 250,00	1,29
PRYSMIAN SPA	EUR	90 000	2 720 700,00	1,01
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>9 523 350,00</b>	<b>3,53</b>
<b>JERSEY</b>				
POLYMETAL INTERNATIONAL	GBP	130 000	2 354 068,38	0,87
<b>TOTAL JERSEY</b>			<b>2 354 068,38</b>	<b>0,87</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	30 000	2 892 000,00	1,07
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>2 892 000,00</b>	<b>1,07</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>NORVEGE</b>				
NORSK HYDRO ASA	NOK	500 000	2 691 844,11	1,00
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>2 691 844,11</b>	<b>1,00</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
AKZO NOBEL	EUR	30 000	3 126 000,00	1,16
ASML HOLDING NV	EUR	8 000	4 635 200,00	1,72
IMCD BV	EUR	20 000	2 682 000,00	1,00
KONINKLIJKE DSM	EUR	15 000	2 361 000,00	0,87
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	800 000	2 107 200,00	0,78
NN GROUP NV	EUR	70 000	2 784 600,00	1,03
STELLANTIS NV	EUR	250 000	4 135 000,00	1,54
STMICROELECTRONICS NV	EUR	100 000	3 060 500,00	1,13
WOLTERS KLUWER	EUR	35 000	2 965 200,00	1,10
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>27 856 700,00</b>	<b>10,33</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
ASOS PLC	GBP	40 000	2 311 142,17	0,86
BELLWAY	GBP	70 000	2 641 970,99	0,98
BUNZL	GBP	100 000	2 782 922,71	1,03
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	60 000	3 054 342,13	1,14
HALMA PLC	GBP	90 000	2 822 296,00	1,05
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	300 000	2 853 748,03	1,06
INTERTEK GROUP	GBP	40 000	2 576 737,14	0,95
JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	80 000	2 863 766,09	1,06
KINGFISHER PLC NEW	GBP	700 000	2 972 217,37	1,10
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>24 879 142,63</b>	<b>9,23</b>
<b>SUEDE</b>				
ALFA LAVAL	SEK	110 000	3 278 741,87	1,22
ASSA ABLOY AB	SEK	110 000	2 796 095,44	1,03
ERICSSON(LM) B	SEK	250 000	2 651 350,82	0,99
GETINGE INDUSTRIER AB -B-	SEK	100 000	3 182 804,18	1,18
SWEDBANK AB	SEK	180 000	2 826 188,13	1,05
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>14 735 180,44</b>	<b>5,47</b>
<b>SUISSE</b>				
LOGITECH INTERNATIONAL SA	CHF	30 000	3 067 870,83	1,14
LONZA GROUP NOM.	CHF	5 000	2 991 242,47	1,11
NESTLE NOM.	CHF	50 000	5 255 427,84	1,95
NOVARTIS AG-REG	CHF	60 000	4 615 216,20	1,71
SIKA AG-REG	CHF	11 000	3 035 486,23	1,13
TECAN GROUP NOM	CHF	6 000	2 509 031,20	0,93
VAT GROUP SA	CHF	10 000	2 806 057,29	1,04
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>24 280 332,06</b>	<b>9,01</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>244 018 833,84</b>	<b>90,53</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>244 018 833,84</b>	<b>90,53</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
DJE 600 INSUR 092I	EUR	300	-174 000,00	-0,06
DJES BANKS 092I	EUR	2 700	-610 200,00	-0,22
DJS BAS R FUT 092I	EUR	300	-168 000,00	-0,07
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>-952 200,00</b>	<b>-0,35</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>-952 200,00</b>	<b>-0,35</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>-952 200,00</b>	<b>-0,35</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	952 200	952 200,00	0,35
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>952 200,00</b>	<b>0,35</b>
<b>Créances</b>			<b>10 682 338,76</b>	<b>3,96</b>
<b>Dettes</b>			<b>-8 040 373,94</b>	<b>-2,98</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>22 883 817,58</b>	<b>8,49</b>
<b>Actif net</b>			<b>269 544 616,24</b>	<b>100,00</b>