

FCP de droit français

**PREVAAL CONVERTIBLES
EUROPE**

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 30 juin 2022

**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	265 806 371,78
b) Avoirs bancaires	3 769 377,96
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 686 509,31
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	273 262 259,05
e) Passif	-3 807 429,01
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	269 454 830,04

* 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 CONVERTIBLES EUROPE AA en EUR	D	157 989 520,68	160 065,000	987,03
PREVAAL CONVERTIBLES EUROPE B2V en EUR	D	106 764 361,85	83 638,000	1 276,50
PREVAAL CONVERTIBLES EUROPE I en EUR	D	4 700 947,51	4 578,000	1 026,85

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>	93,68	92,38
<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>	4,96	4,89
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I 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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	225 317 517,32	83,62	82,45
Dollar Us	USD	36 084 151,38	13,39	13,20
Franc Suisse	CHF	2 493 705,66	0,93	0,91
Livre Sterling	GBP	1 910 997,42	0,71	0,70
TOTAL		265 806 371,78	98,65	97,27

* 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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	37,32	36,80
PAYS-BAS	21,02	20,73
ALLEMAGNE	10,72	10,57
ESPAGNE	10,13	9,99
ITALIE	6,84	6,75
BELGIQUE	3,63	3,58
ETATS-UNIS	2,96	2,92
LUXEMBOURG	1,99	1,97
ROYAUME-UNI	1,07	1,06
IRLANDE	1,01	0,99
SUISSE	0,93	0,91
DANEMARK	0,89	0,87
AUTRICHE	0,14	0,13
TOTAL	98,65	97,27

* 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 **
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-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.	105 655 871,04	123 150 467,47
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.	9 112 180,00	1 545 409,75
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
Dividendes versés			
PREVAAL CONVERTIBLES EUROPE AA			
PREVAAL CONVERTIBLES EUROPE B2V			
PREVAAL CONVERTIBLES EUROPE I			
Dividendes à verser			
PREVAAL CONVERTIBLES EUROPE AA			
PREVAAL CONVERTIBLES EUROPE B2V			
PREVAAL CONVERTIBLES 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 - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

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 30/06/2022 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	6 000 000	5 537 718,26	2,06
DEUTSCHE POST AG 0.05% 30-06-25	EUR	5 100 000	5 069 499,21	1,88
DURR AG 0.75% 15-01-26 CV	EUR	700 000	660 872,59	0,25
LEG IMMOBILIEN AG 0.4% 30-06-28	EUR	8 100 000	6 270 934,97	2,33
RAG STIFTUNG ZCP 02-10-24 CV	EUR	6 000 000	5 600 520,00	2,07
RAG STIFTUNG ZCP 17-06-26 CV	EUR	6 100 000	5 739 032,50	2,13
TOTAL ALLEMAGNE			28 878 577,53	10,72
AUTRICHE				
AMS AGA 2.125% 03-11-27 CV	EUR	500 000	365 046,45	0,14
TOTAL AUTRICHE			365 046,45	0,14
BELGIQUE				
ECONOCOM GROUP 0.5% 06-03-23	EUR	132 130	1 083 862,39	0,40
SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV	EUR	5 900 000	5 416 170,50	2,00
UMICORE ZCP 23-06-25 CV	EUR	3 700 000	3 269 967,50	1,22
TOTAL BELGIQUE			9 770 000,39	3,62
DANEMARK				
GN GREAT NORDIC LTD AS ZCP 21-05-24	EUR	2 600 000	2 385 370,00	0,89
TOTAL DANEMARK			2 385 370,00	0,89
ESPAGNE				
AMADEUS CM 1.5% 09-04-25 CV	EUR	4 200 000	4 906 526,41	1,82
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	3 100 000	3 177 112,50	1,18
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	14 300 000	9 845 469,68	3,65
CELLNEX TELECOM 1.5% 16-01-26 CV	EUR	3 200 000	4 067 348,16	1,51
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	7 800 000	5 302 146,65	1,97
TOTAL ESPAGNE			27 298 603,40	10,13
ETATS-UNIS				
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC ZCP 14-01-25	EUR	2 000 000	2 128 900,00	0,79
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC ZCP 29-04-25	EUR	5 600 000	5 857 684,00	2,17
TOTAL ETATS-UNIS			7 986 584,00	2,96
FRANCE				
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	139 289	5 732 578,08	2,13
ARCHER OBLIGATIONS ZCP 31-03-23	EUR	1 600 000	2 006 104,00	0,74
ATOS SE ZCP 06-11-24 CV	EUR	300 000	232 606,50	0,09
BNP PAR ZCP 13-05-25 CV	EUR	6 500 000	6 928 220,00	2,57
EDENRED ZCP 06-09-24 CV	EUR	48 000	2 845 680,00	1,05

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EDENRED ZCP 14-06-28 CV	EUR	82 500	4 899 056,25	1,81
EDF ZCP 14-09-24 CV	EUR	1 215 000	14 049 652,50	5,21
ENGIE 0.0% 02-06-24 CV	EUR	33 000	3 997 999,50	1,49
FNAC DARTY 0.25% 23-03-27 CV	EUR	50 000	3 576 950,00	1,33
NEOEN 2.0% 02-06-25 CV	EUR	56 800	2 814 780,80	1,04
NEOEN SPA 1.875% 07-10-24 CV	EUR	40 000	1 587 560,00	0,58
NEXITY 0.875% 19-04-28 CV	EUR	55 718	2 589 048,31	0,96
SAFRAN 0.875% 15-05-27 CV	EUR	60 341	7 035 157,19	2,61
SAFRAN ZCP 01-04-28 CV	EUR	66 000	10 102 455,00	3,75
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.0000010% 15-06-26	EUR	40 800	7 045 466,40	2,62
SELENA SARL ZCP 25-06-25 CV	EUR	12	1 147 176,00	0,43
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	12 100	2 200 227,70	0,82
TOTALENERGIES SE 0.5% 02-12-22 CV	USD	5 000 000	4 890 158,95	1,82
UBISOFT ZCP 24-09-24 CV	EUR	19 000	2 031 204,50	0,76
VEOLIA ENVIRONNEMENT ZCP 01-01-25	EUR	259 372	8 010 185,48	2,97
VOLTALIA 1.0% 13-01-25 CV	EUR	73 417	2 133 424,60	0,79
WORLDLINE ZCP 30-07-25 CV	EUR	45 000	4 717 867,50	1,75
TOTAL FRANCE			100 573 559,26	37,32
IRLANDE				
GLANBIA CO OPERATIVE SOCIETY 1.875% 27-01-27	EUR	3 000 000	2 709 421,49	1,01
TOTAL IRLANDE			2 709 421,49	1,01
ITALIE				
DIASORIN ZCP 05-05-28 CV	EUR	4 600 000	3 788 928,00	1,40
NEXI 1.75% 24-04-27 CV	EUR	4 200 000	3 309 401,02	1,23
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	4 600 000	2 957 731,00	1,10
PIRELLI C ZCP 22-12-25 CV	EUR	5 500 000	4 936 140,00	1,83
PRYSMIAN 0.0000010% 02-02-26	EUR	3 800 000	3 442 515,00	1,28
TOTAL ITALIE			18 434 715,02	6,84
LUXEMBOURG				
CITI GLO 0.5% 04-08-23 EMTN	EUR	3 200 000	3 260 535,11	1,21
LAGFIN SCA 2.0% 02-07-25 CV	EUR	1 000 000	1 103 394,38	0,41
OLVER CAPITAL SARL ZCP 29-10-23	EUR	1 000 000	1 008 760,00	0,38
TOTAL LUXEMBOURG			5 372 689,49	2,00
PAYS-BAS				
AMERICA MOVIL BV ZCP 02-03-24	EUR	7 600 000	8 428 248,00	3,12
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 0.5% 06-12-24	EUR	500 000	546 228,89	0,21
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 0.75% 05-08-27	EUR	1 200 000	1 389 831,28	0,52
BREN FINA BV 1.875% 02-12-22	USD	2 500 000	2 402 423,77	0,89
ENCAVIS FINANCE BV 1.875% PERP	EUR	2 000 000	1 967 535,07	0,73

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11-11-22 CV	EUR	4 600 000	5 484 097,00	2,03
MONDELEZ INTL HLDINGS NE ZCP 20-09-24	EUR	7 800 000	7 635 849,00	2,84
QIAGEN NV 0.5% 13-09-23	USD	1 000 000	1 121 450,63	0,42
QIAGEN NV 1.0% 13-11-24 CV	USD	3 000 000	3 192 776,63	1,18
QIAGEN NV ZCP 17-12-27 CV	USD	5 400 000	4 465 969,68	1,65
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-25	USD	5 600 000	5 439 223,30	2,02
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-27	USD	5 000 000	4 791 740,40	1,78
SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV 3.25% 13-06-24 CV	USD	10 400 000	9 780 408,02	3,63
TOTAL PAYS-BAS			56 645 781,67	21,02
ROYAUME-UNI				
BARCLAYS BK ZCP 24-01-25 CV	EUR	1 000 000	981 320,00	0,36
OCADO GROUP 0.875% 09-12-25 CV	GBP	2 100 000	1 910 997,42	0,71
TOTAL ROYAUME-UNI			2 892 317,42	1,07
SUISSE				
SIKA AG 0.15% 05-06-25 CV	CHF	2 000 000	2 493 705,66	0,93
TOTAL SUISSE			2 493 705,66	0,93
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			265 806 371,78	98,65
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			265 806 371,78	98,65
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EC EURUSD 0922	USD	-80	226 218,37	0,08
RP EURGBP 0922	GBP	-90	-52 930,41	-0,02
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			173 287,96	0,06
TOTAL Engagements à terme fermes			173 287,96	0,06
TOTAL Instrument financier à terme			173 287,96	0,06
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	USD	-236 500,05	-226 218,42	-0,08
APPEL MARGE CACEIS	GBP	45 562,46	52 930,37	0,02
TOTAL Appel de marge			-173 288,05	-0,06
Créances			3 407 360,57	1,26
Dettes			-3 528 280,18	-1,31
Comptes financiers			3 769 377,96	1,40
Actif net			269 454 830,04	100,00