

FCP de droit français

**PREVAAL CONVERTIBLES
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	387 887 728,73
b) Avoirs bancaires	6 491 852,96
c) Autres actifs détenus par l'OPC	4 639 431,43
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	399 019 013,12
e) Passif	-10 310 112,11
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	388 708 901,01

* 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	C/D	191 274 235,33	160 269,000	1 193,45
PREVAAL CONVERTIBLES EUROPE B2V en EUR	C/D	131 631 954,28	84 998,000	1 548,64
PREVAAL CONVERTIBLES EUROPE I en EUR	C/D	65 802 711,40	52 552,000	1 252,14

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>	95,05	92,59
<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>	4,74	4,62
<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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	302 797 362,71	77,90	75,89
Dollar Us	USD	66 667 253,50	17,15	16,71
Franc Suisse	CHF	13 189 012,04	3,39	3,31
Livre Sterling	GBP	5 234 100,48	1,35	1,31
TOTAL		387 887 728,73	99,79	97,21

* 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	43,84	42,70
ALLEMAGNE	19,71	19,20
ESPAGNE	10,52	10,24
PAYS-BAS	10,22	9,95
ITALIE	4,27	4,16
BELGIQUE	3,80	3,70
SUISSE	3,39	3,31
AUTRICHE	2,70	2,63
ROYAUME-UNI	0,82	0,79
ETATS-UNIS	0,52	0,51
JERSEY	0,01	0,01
TOTAL	99,79	97,21

* 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.	88 252 815,88	51 875 972,63
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.	2 078 641,95	19 109 703,26
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 - 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
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	14 000	722 120,00	0,19
TOTAL ALLEMAGNE			722 120,00	0,19
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	5 800	352 698,00	0,09
TOTAL BELGIQUE			352 698,00	0,09
FRANCE				
AIRBUS SE	EUR	3 700	401 228,00	0,10
AIR LIQUIDE	EUR	7 885	1 164 299,10	0,29
AXA	EUR	24 000	513 240,00	0,14
CAPGEMINI SE	EUR	5 300	858 600,00	0,23
SEB	EUR	2 750	419 100,00	0,10
TOTAL FRANCE			3 356 467,10	0,86
PAYS-BAS				
STELLANTIS NV	EUR	58 153	961 850,62	0,25
TOTAL PAYS-BAS			961 850,62	0,25
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			5 393 135,72	1,39
TOTAL Actions et valeurs assimilées			5 393 135,72	1,39
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ADIDAS AG 0.05% 12-09-23 CV	EUR	5 200 000	6 528 562,25	1,68
BASF 0.925% 09-03-23 EMTN	USD	8 500 000	7 211 088,98	1,86
DELIVERY HERO SE 0.25% 23-01-24	EUR	8 500 000	10 864 545,97	2,79
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	6 000 000	6 450 896,09	1,66
DEUTSCHE POST AG 0.05% 30-06-25	EUR	7 800 000	9 530 326,36	2,45
DEUTSCHE WOHNEN AG 0.6% 05-01-26	EUR	6 000 000	7 590 704,79	1,95
MTU AERO ENGINES GMBH 0.05% 18-03-27	EUR	2 500 000	2 457 728,94	0,63
RAG STIFTUNG ZCP 02-10-24 CV	EUR	10 000 000	10 209 600,00	2,62
RAG STIFTUNG ZCP 17-06-26 CV	EUR	1 500 000	1 718 152,50	0,45
SYMRISE AG 0.2375% 20-06-24	EUR	3 100 000	4 041 329,23	1,04
ZALANDO SE 0.05% 06-08-25 CV	EUR	7 000 000	9 279 223,97	2,39
TOTAL ALLEMAGNE			75 882 159,08	19,52
AUTRICHE				
AMS AGA 2.125% 03-11-27 CV	EUR	5 800 000	5 762 778,03	1,48

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AUSTRIAMICROSYSTEMS AG 0.875% 28-09-22	USD	2 600 000	2 146 921,72	0,55
AUSTRIAMICROSYSTEMS AG ZCP 05-03-25	EUR	3 000 000	2 584 200,00	0,67
TOTAL AUTRICHE			10 493 899,75	2,70
BELGIQUE				
AKKA TECHNOLOGIES 3.5% PERP CV	EUR	2 700 000	2 178 387,59	0,56
ECONOCOM GROUP 0.5% 06-03-23	EUR	652 130	5 075 201,73	1,31
SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV	EUR	4 900 000	4 932 756,50	1,27
UMICORE ZCP 23-06-25 CV	EUR	2 000 000	2 234 860,00	0,57
TOTAL BELGIQUE			14 421 205,82	3,71
ESPAGNE				
AMADEUS CM 1.5% 09-04-25 CV	EUR	2 200 000	2 986 232,93	0,77
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	3 100 000	4 255 765,57	1,09
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	5 500 000	5 441 195,58	1,39
CELLNEX TELECOM 1.5% 16-01-26 CV	EUR	5 800 000	10 753 252,84	2,77
CO ECONIMICA DELTA SA 1.0% 01-12-23	EUR	3 500 000	3 537 132,61	0,91
INDR SIST 1.25% 07-10-23	EUR	2 300 000	2 320 933,02	0,60
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 0.625% 17-11-22	EUR	11 900 000	11 578 559,98	2,98
TOTAL ESPAGNE			40 873 072,53	10,51
ETATS-UNIS				
CORNWALL JERSEY 0.75% 16-04-26	GBP	1 800 000	2 040 216,73	0,52
TOTAL ETATS-UNIS			2 040 216,73	0,52
FRANCE				
AIR FRANCE KLM 0.125% 25-03-26	EUR	310 010	4 976 280,52	1,28
ARCHER OBLIGATIONS ZCP 31-03-23	EUR	4 600 000	8 230 849,00	2,12
ATOS SE ZCP 06-11-24 CV	EUR	2 400 000	3 022 968,00	0,77
CIE GEN DES ETS MICHELIN ZCP 10-01-22	USD	1 600 000	1 449 835,57	0,38
CIE GEN DES ETS MICHELIN ZCP 10-11-23	USD	11 000 000	9 507 407,88	2,45
EDF ZCP 14-09-24 CV	EUR	1 261 564	19 218 035,19	4,95
ELIS EX HOLDELIS ZCP 06-10-23	EUR	113 397	3 544 790,22	0,91
FIGEAC AERO 1.125% 18-10-22	EUR	38 880	869 123,52	0,23
FNAC DARTY 0.25% 23-03-27 CV	EUR	50 000	4 103 700,00	1,05
KERING ZCP 30-09-22 CV EMTN	EUR	6 500 000	7 499 245,00	1,93
KORIAN 0.875% 06-03-27 CV	EUR	187 000	10 703 225,50	2,75
KORIAN 2.5% PERP CV	EUR	46 969	2 003 016,49	0,51
NEOEN 2.0% 02-06-25 CV	EUR	31 800	1 713 511,20	0,44
NEOEN SPA 1.875% 07-10-24 CV	EUR	40 000	1 811 400,00	0,47
NEXITY 0.25% 02-03-25 CV	EUR	109 149	7 353 750,15	1,89
NEXITY 0.875% 19-04-28 CV	EUR	55 718	3 280 397,25	0,84
ORPAR ZCP 20-06-24 CV	EUR	4 000 000	4 957 480,00	1,28

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ORPEA 0.375% 17-05-27 CV	EUR	53 925	8 031 023,29	2,07
SAFRAN 0.875% 15-05-27 CV	EUR	60 341	8 524 192,05	2,19
SAFRAN SA ZCP 21-06-23 CV	EUR	60 160	9 124 286,72	2,35
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.0000010% 15-06-26	EUR	28 500	5 590 460,25	1,44
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	24 100	5 405 798,70	1,39
TOTALENERGIES SE 0.5% 02-12-22 CV	USD	11 200 000	9 609 584,47	2,48
UBISOFT ZCP 24-09-24 CV	EUR	4 000	455 826,00	0,11
VEOLIA ENVIRONNEMENT ZCP 01-01-25	EUR	161 219	5 199 232,14	1,34
VINCI 0.375% 16-02-22	USD	5 000 000	4 774 547,11	1,23
VOLTALIA 1.0% 13-01-25 CV	EUR	53 417	1 715 486,96	0,44
WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV	EUR	125 800	14 361 390,90	3,69
TOTAL FRANCE			167 036 844,08	42,98
ITALIE				
DIASORIN ZCP 05-05-28 CV	EUR	400 000	411 802,00	0,11
NEXI 1.75% 24-04-27 CV	EUR	3 600 000	4 455 979,18	1,15
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	5 000 000	5 103 225,00	1,31
PIRELLI C ZCP 22-12-25 CV	EUR	3 500 000	3 613 505,00	0,93
PRYSMIAN 0.0000010% 02-02-26	EUR	3 000 000	3 032 190,00	0,78
TOTAL ITALIE			16 616 701,18	4,28
JERSEY				
CARI FINA 2.5% 19-12-19 CV	GBP	600 000	21 785,78	
TOTAL JERSEY			21 785,78	
PAYS-BAS				
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 0.5% 06-12-24	EUR	500 000	754 015,00	0,20
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 0.75% 05-08-27	EUR	1 500 000	2 352 792,50	0,61
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 2.5% 02-12-23	EUR	1 000 000	3 672 922,78	0,95
BREN FINA BV 1.875% 02-12-22	USD	9 000 000	8 992 965,71	2,32
QIAGEN NV 0.5% 13-09-23	USD	1 000 000	1 045 798,79	0,26
QIAGEN NV 1.0% 13-11-24 CV	USD	3 000 000	3 016 921,05	0,78
QIAGEN NV ZCP 17-12-27 CV	USD	4 000 000	3 272 046,55	0,84
STMICROELECTRONICS NV 0.0000010% 04-08-25	USD	7 800 000	7 936 741,72	2,04
STMICROELECTRONICS NV 0.0000010% 04-08-27	USD	1 800 000	1 829 893,75	0,47
STMICROELECTRONICS NV 0.25% 03-07-24	USD	1 800 000	2 677 171,77	0,68
SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV 3.25% 13-06-24 CV	USD	3 400 000	3 196 328,43	0,82
TOTAL PAYS-BAS			38 747 598,05	9,97
ROYAUME-UNI				
OCADO GROUP 0.875% 09-12-25 CV	GBP	2 100 000	3 172 097,97	0,82
TOTAL ROYAUME-UNI			3 172 097,97	0,82
SUISSE				

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SIKA AG 0.15% 05-06-25 CV	CHF	9 000 000	13 189 012,04	3,39
TOTAL SUISSE			13 189 012,04	3,39
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			382 494 593,01	98,40
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			382 494 593,01	98,40
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EC EURUSD 0921	USD	-60	14 287,67	0,01
FGBL BUND 10A 0921	EUR	-100	-112 000,00	-0,03
RP EURGBP 0921	GBP	-84	6 945,66	
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-90 766,67	-0,02
TOTAL Engagements à terme fermes			-90 766,67	-0,02
TOTAL Instrument financier à terme			-90 766,67	-0,02
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	USD	-16 943,8	-14 287,71	
APPEL MARGE CACEIS	EUR	112 000	112 000,00	0,03
APPEL MARGE CACEIS	GBP	-5 962,5	-6 945,66	-0,01
TOTAL Appel de marge			90 766,63	0,02
Créances			4 506 198,10	1,16
Dettes			-2 689 661,53	-0,69
Comptes financiers			-995 364,25	-0,26
Actif net			388 708 901,01	100,00