

Prevaal Diversifié

FR0011521871

Reporting mensuel • 30 juin 2023

Actif net du fonds

24,9 M€

Valeur liquidative de la part

1 141,69 €

Catégorie Morningstar

**Allocation EUR Flexible -
International**

Classification AMF

Sans classification

Échelle de risque et de
rendement

1 2 **3** 4 5 6 7

Classification SFDR

6 8 9

Objectif d'investissement

Prevaal Diversifié a pour objectif de surperformer l'Euribor 3 mois capitalisé + 1,00% sur un horizon de placement supérieur à 3 ans.

Stratégie d'investissement

La gestion allocataire, basée sur une analyse des risques et un processus de sélection dynamique, conduit à arrêter l'exposition cible du portefeuille aux principaux marchés taux, crédit, actions, matières premières et devises; ainsi que sur les zones géographiques mondiales. Les actifs sont principalement composés de fonds et trackers, ainsi que d'obligations convertibles, obligations privées et d'actions.

Commentaires de gestion

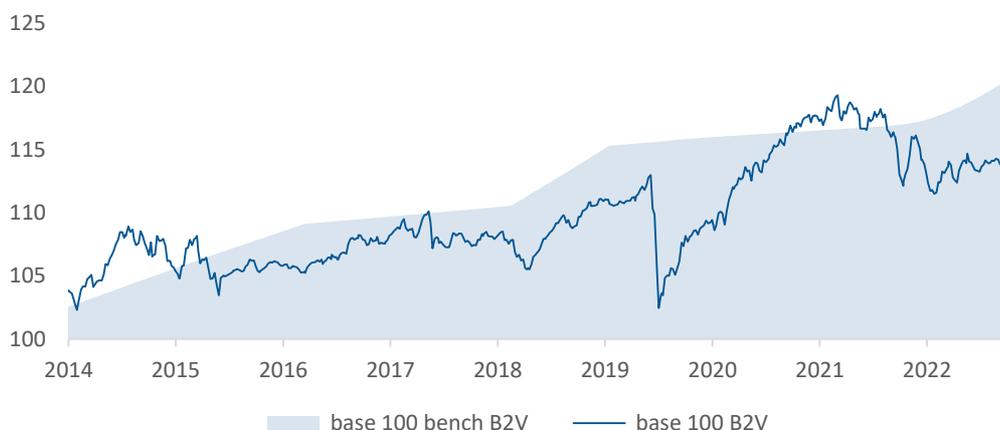
Au cours du mois, l'incertitude liée à un possible défaut de paiement des Etats-Unis a dominé sur les marchés. En début de mois, la Fed a indiqué à l'issue de sa réunion de politique monétaire qu'elle relevait son principal taux d'intérêt de 25 bps et a évoqué une possible pause dans son rythme de hausse des taux. De son côté, la BCE a procédé à une hausse de taux de 25 bps, portant ainsi le taux de dépôt à 3.25% et le taux de refinancement à 3.75%. Le PIB de la zone euro a augmenté de 0.1% au premier trimestre, en ligne avec les attentes après une hausse de 0.3 % au trimestre précédent. Sur un an, le PIB augmente de 1.3%, conformément au consensus.

Au cours de la période, le portefeuille affiche un repli de 0,05%. Les poches actions et obligations convertibles ont eu un impact négatif de 24 bps tandis que notre exposition au dollar américain a contribué positivement à hauteur de 23 bps.

Au cours du mois, nous n'avons pas fait de changement structurel d'allocation.

Performances

DEPUIS CRÉATION (base 100)



La catégorie de l'indicateur Synthétique de risque repose sur des données historiques. En raison de son exposition aux marchés d'actions, le Fonds peut subir une volatilité significative, que son classement dans l'indicateur susmentionné reflète. Pour de plus amples renseignements, veuillez-vous référer à la section détaillant les risques spécifiques, située dans le prospectus. 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, le prospectus, le DIC, les rapports annuels et semestriels sont disponibles sur notre site internet 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, Morningstar®, Prevaal Finance

Prevaal Diversifié

FR0011521871

Reporting mensuel • 30 juin 2023

CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique :
FCP de droit français

Création du fonds : 02.12.2013

Ticker Bloomberg :
PREDIVR FP

Indice de référence :
EURIBOR 3M capitalisé

Devise de référence : EUR

Durée de placement recommandée : 3 ans

Valorisation : Hebdomadaire

Investissement initial minimum :
1 part

Politique de dividendes :
Capitalisation

Dépositaire / Valorisateur :
CACEIS

Centralisation des ordres : 11h00

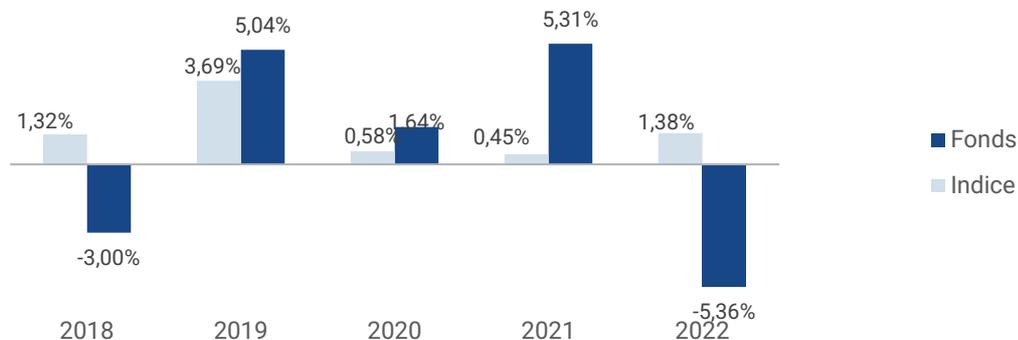
Règlement : J+2

Frais de gestion : 0.60% TTC max

Commission de surperformance :
Néant

Performances

ANNUELLE (%)



Cumulée (%)

	Fonds	Indice
1 mois	7,7	0,4
3 mois	0,3	1,1
Depuis début de l'année	1,6	2,0
1 an	1,8	3,1
3 ans	5,8	4,2
5 ans	6,3	9,4
Depuis création	14,2	20,7

Annualisée (%)

	Fonds	Indice
3 ans	1,9	1,4
5 ans	1,2	1,8
Depuis la création	1,4	2,0

Indicateurs de risque

	Fonds
Nombre de titres	55
Volatilité 3 ans	3,2%
Ratio de Sharpe 3 ans	0,60

Répartition géographique

En %	Fonds
Europe de l'Ouest	81,0
Amérique du Nord	12,7
Autres	4,4
Asie Pacifique	1,8
Afrique et Moyen Orient	0,1
Europe de l'Est	0,1
Amérique du Sud et Centrale	0,0

Prevaal Diversifié

FR0011521871

Reporting mensuel • 30 juin 2023

EQUIPE DE GESTION



Ewen Picaud
Gérant principal



Morgane Monestier
Gérante back-up

10 principales valeurs

Emetteurs	Fonds	Type
Amundi Bbb Euro Corporate In	5,8%	Obligations d'entreprises
Lyxor Euro Gov Bond 1-3Y	5,6%	Obligations souveraines
Lyxor Euro Gov Bond 5-7Y Dr	5,2%	Obligations souveraines
Amundi Etf Govt Bond Euro Br	5,0%	Obligations souveraines
Amundi Eur Corp Ucits Etf Ac	4,6%	Obligations d'entreprises
Lyxor Eur Government Bd 3-5Y	4,5%	Obligations souveraines
Spdr Global Conv Eur-H Acc	4,5%	Obligations convertibles
Franklin Eur Sh Mt Ucits Etf	4,3%	Obligations d'entreprises
Lyxor Core Eurstx 600 Dr	4,0%	Actions
Jpm Eur Ultst Inc Ucits Etf	4,0%	Obligations d'entreprises
	47,5%	

Principaux mouvements

↗ Franklin Eur Sh Mt Ucits Etf	↘ Spdr Bloomberg 0-3 Year Euro
↗ Jpm Eur Ultst Inc Ucits Etf	↘ Amundi Eur Corporate Bond 1-
↗ Lyxor Eur Gov Bnd 10-15Y Dr	↘ Ishares Eur Corp Esg 0-3Y D

Principaux contributeurs

⊕ Spdr Global Conv Eur-H Acc	⊖ Ishares Usd Treasury 3-7Yr
⊕ Lyxor Core Eurstx50 Dr	⊖ Amundi Etf Govt Bond Euro Br
⊕ Lyxor Core Eurstx 600 Dr	⊖ Lyxor Euro Gov Bond 5-7Y Dr

Composition

En %	Fonds
Obligations investment grade	61,3
Monétaire et équiv.	14,9
Obligations high yield	14,5
Actions	7,7
Cash	0,9
Matières premières	0,7

Expositions et caractéristiques

	Fonds
Actions	15,1%
High Yield	14,5%
Rendement moyen	3,0%
US dollar	0,3%
Maturité moyenne	2,9
Sensibilité taux	2,8

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, le prospectus, le DIC, les rapports annuels et semestriels sont disponibles sur notre site internet 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,