

# Prevaal Diversifié

FR0011521871

Reporting mensuel • 31 octobre 2023

Actif net du fonds

**24,3 M€**

Valeur liquidative de la part

**1 127,57 €**

Catégorie Morningstar

**Allocation EUR Flexible -  
International**

Classification AMF

**Sans classification**

Profil de risque

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

Le mois d'octobre a été marqué par un statu quo de la part des banques centrales européennes et américaines. La Fed a laissé sa fourchette de taux inchangée à 5,25%-5,50% suite à la pause décidée lors de sa précédente réunion en septembre, tandis que la BCE a maintenu ses taux directeurs inchangés lors de la réunion d'octobre, et également maintenu son taux de dépôt à 4,0%. On retiendra également qu'au cours du troisième trimestre 2023, le PIB corrigé en zone euro a diminué de 0,1% par rapport au trimestre précédent.

Dans ce contexte de marché, la valeur du portefeuille a baissé de 0,36%, les poches actions et high yield ayant pesé négativement sur le fonds. Au cours du mois, nous avons allégé le poids des obligations convertibles via la vente de DHL 0,05% 2025 et MTU 0,05% 2027. Nous avons par ailleurs renforcé le poids des obligations investment grade (court terme et monétaire) via le renforcement des ETF Amundi Govies 0-6 Months et Xtrackers Euro Overnight Rate.

## Performances

DEPUIS CRÉATION (base 100)



Le calcul de l'Indicateur Synthétique de Risque (ISR), tel que défini par le règlement PRIIP, s'appuie à la fois sur la mesure du risque de marché et du risque de crédit. Il part de l'hypothèse que vous conserverez le produit pendant la période de détention recommandée. Il est calculé périodiquement et peut évoluer dans le temps. L'indicateur de risque est présenté sur une échelle numérique de 1 (le moins risqué) à 7 (le plus risqué). 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](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, Morningstar®, Prevaal Finance

# Prevaal Diversifié

FR0011521871

Reporting mensuel • 31 octobre 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

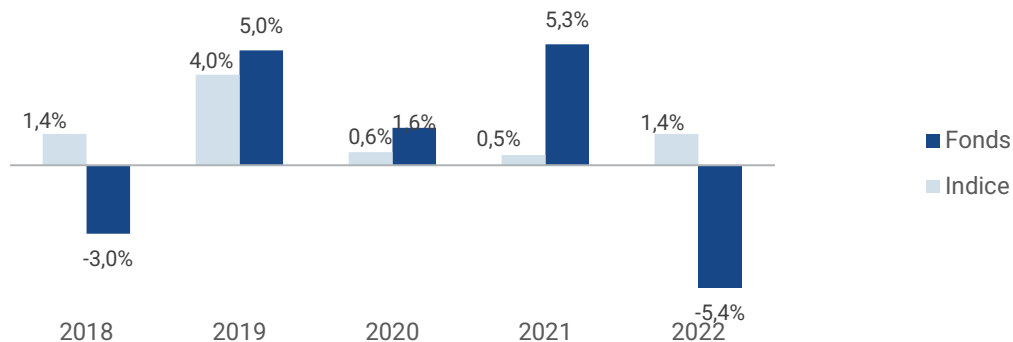
**Règlement :** J+2

**Frais de gestion :** 0.60% TTC max

**Commission de surperformance :**  
Néant

## Performances

### ANNUELLE (%)



### Cumulée (%)

	Fonds	Indice
1 mois	-0,4	0,4
3 mois	-1,7	1,2
Depuis début de l'année	0,3	3,7
1 an	0,3	4,2
3 ans	3,4	5,7
5 ans	4,7	11,3
Depuis création	12,8	23,1

### Annualisée (%)

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

## Indicateurs de risque

	Fonds
Nombre de titres	36
Volatilité 3 ans	3,1%
Ratio de Sharpe 3 ans	0,36

## Répartition géographique

En %	Fonds
Europe de l'Ouest	72,9
Amérique du Nord	11,3
Asie Pacifique	1,6
Europe de l'Est	0,2
Amérique du Sud et Centrale	0,0
Afrique et Moyen Orient	0,1
Autres	13,9

# Prevaal Diversifié

FR0011521871

Reporting mensuel • 31 octobre 2023

## EQUIPE DE GESTION



**Ewen Picaud**  
Gérant principal



**Morgane Monestier**  
Gérante back-up

## 10 principales valeurs

Emetteurs	Fonds	Type
Amundi Eur Corp Ucits Etf Ac	6,2%	Obligations investment grade
Lyxor Euro Gov Bond 1-3Y	5,9%	Obligations investment grade
Jpm Eur Ultsh Inc Ucits Etf	5,6%	Monétaire et équiv.
Lyxor Euro Gov Bond 5-7Y Dr	5,3%	Obligations investment grade
Amundi Etf Govt Bond Euro Br	5,2%	Obligations investment grade
X Eur Overnight Rate Swap 1C	5,0%	Monétaire et équiv.
Lyxor Eur Government Bd 3-5Y	4,7%	Obligations investment grade
Amundi Eur Corporate Bond 1-	4,6%	Obligations investment grade
Franklin Eur Sh Mt Ucits Etf	4,5%	Monétaire et équiv.
Spdr Global Conv Eur-H Acc	4,4%	Obligations à haut rendement
	51,4%	

## Principaux mouvements

↗ Amundi Etf Govies 0-6 Months	↘ Dhl Group Ag
↗ X Eur Overnight Rate Swap 1C	↘ Mtu Aero Engines Ag
↗ Amund Euro Overnight Return	↘ Ishares Core Euro Stoxx 50

## Principaux contributeurs

⊕ Lyxor Eur Gov Bond 25+Y Dr	⊖ Spdr Global Conv Eur-H Acc
⊕ Amundi Eur Corp Ucits Etf Ac	⊖ Bnp P Energy & Metal Ucits
⊕ Lyxor Eur Gov Bnd 10-15Y Dr	⊖ Amblo-Equal Weight Commexagr

## Composition

En %	Fonds
Obligations investment grade	53,4
Monétaire et équiv.	27,8
Actions	9,7
Obligations high yield	5,1
Matières premières non agricoles	3,4
Liquidités	0,7

## Expositions et caractéristiques

	Fonds
Actions	11,8%
High Yield	5,1%
Maturité moyenne	3,8
Sensibilité taux	3,1
Rendement moyen	3,5%
US dollar	5%

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](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,