

**FCP de droit français**

**PREVAAL DIVERSIFIE**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 30 juin 2023

**Société de gestion : Prevaal Finance**  
**Dépositaire : Caceis Bank**  
**Commissaire aux comptes : PricewaterhouseCoopers Audit**

## 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	6 701 721,57
b) Avoirs bancaires	212 460,66
c) Autres actifs détenus par l'OPC	18 001 808,09
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	24 915 990,32
e) Passif	-41 870,98
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	24 874 119,34

\* 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 DIVERSIFIE	C / D	24 874 119,34	21 787,000	1 141,69

## 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>	26,94	26,90
<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>		
<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>	72,14	72,02

\* 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	6 163 653,75	24,78	24,74
Dollar Us	USD	538 067,82	2,16	2,16
<b>TOTAL</b>		<b>6 701 721,57</b>	<b>26,94</b>	<b>26,90</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	16,31	16,28
ALLEMAGNE	7,46	7,45
ESPAGNE	1,79	1,78
ITALIE	0,62	0,62
LUXEMBOURG	0,41	0,41
BELGIQUE	0,36	0,36
TOTAL	26,94	26,90

\* 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	64,53	64,42
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	7,61	7,59
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>	<b>72,14</b>	<b>72,02</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.		1 032 046,21
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.		133 920,05
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	4 780 832,55	4 334 565,88

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
	PREVAAL DIVERSIFIE			
<b>Dividendes à verser</b>				
	PREVAAL DIVERSIFIE			

## 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** - 1 Place Zaha Hadid - 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 30/06/2023 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	100 000	115 768,30	0,46
DEUTSCHE POST AG 0.05% 30-06-25	EUR	400 000	389 005,78	1,57
FRESENIUS SE ZCP 31-01-24	EUR	400 000	390 118,00	1,57
LEG IMMOBILIEN AG 0.4% 30-06-28	EUR	200 000	150 242,90	0,60
MTU AERO ENGINES GMBH 0.05% 18-03-27	EUR	300 000	275 513,67	1,11
RAG STIFTUNG ZCP 02-10-24 CV	EUR	400 000	378 014,00	1,52
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26	EUR	200 000	157 070,99	0,63
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>1 855 733,64</b>	<b>7,46</b>
<b>BELGIQUE</b>				
SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV	EUR	100 000	89 889,50	0,36
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>89 889,50</b>	<b>0,36</b>
<b>ESPAGNE</b>				
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	100 000	105 272,50	0,42
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	300 000	239 537,82	0,97
INDR SIST 1.25% 07-10-23	EUR	100 000	99 621,96	0,40
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>444 432,28</b>	<b>1,79</b>
<b>FRANCE</b>				
AIR FRANCE KLM 0.125% 25-03-26	EUR	12 400	213 906,20	0,86
BIGBEN INTERACTIVE 1.125% 19-02-26	EUR	100 000	67 391,15	0,27
CARREFOUR ZCP 27-03-24 CV	USD	200 000	178 993,58	0,72
CIE GEN DES ETS MICHELIN ZCP 10-11-23	USD	400 000	359 074,24	1,44
EDENRED ZCP 06-09-24 CV	EUR	11 000	712 332,50	2,86
ELIS EX HOLDELIS ZCP 06-10-23	EUR	5 700	179 866,35	0,72
FIGEAC AERO 1.75% 18-10-28 CV	EUR	228	5 518,28	0,02
FNAC DARTY 0.25% 23-03-27 CV	EUR	3 000	205 356,00	0,83
MAISON DU MONDE SAS 0.125% 06-12-23	EUR	2 000	95 161,00	0,39
NEOEN 2.0% 02-06-25 CV	EUR	2 300	104 385,50	0,42
NEXITY 0.25% 02-03-25 CV	EUR	3 000	178 209,00	0,72
NEXITY 0.875% 19-04-28 CV	EUR	2 800	113 944,60	0,45
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.0% 15-06-26	EUR	500	95 484,75	0,39
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	600	113 238,90	0,45
UBISOFT ZCP 24-09-24 CV	EUR	4 200	450 084,60	1,81
VEOLIA ENVIRONNEMENT ZCP 01-01-25	EUR	3 200	103 166,40	0,42
VOLTALIA 1.0% 13-01-25 CV	EUR	10 000	289 490,00	1,16

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
WORLDLINE ZCP 30-07-25 CV	EUR	4 000	431 302,00	1,73
WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV	EUR	1 800	159 461,10	0,64
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>4 056 366,15</b>	<b>16,30</b>
<b>ITALIE</b>				
DIASORIN ZCP 05-05-28 CV	EUR	100 000	77 854,00	0,32
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	100 000	75 712,50	0,30
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>153 566,50</b>	<b>0,62</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
OLIVER CAPITAL SARL ZCP 29-12-23	EUR	100 000	101 733,50	0,41
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>101 733,50</b>	<b>0,41</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>6 701 721,57</b>	<b>26,94</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>6 701 721,57</b>	<b>26,94</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD (Ac	USD	3 700	194 665,44	0,78
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>194 665,44</b>	<b>0,78</b>
<b>FRANCE</b>				
AMUNDI ETF GOVT BOND EUROMTS BD IG 3-5 UCITS ETF	EUR	6 800	1 255 620,00	5,05
BDL REMPART PART A	EUR	0,3823	76,88	
LYXOR STOXX EUROPE 600 DR	EUR	4 800	999 840,00	4,02
MULTI UNITS FRANCE SICAV - LYXOR EURO OVERNIGHT RETURN UCITS	EUR	5 000	522 535,00	2,10
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>2 778 071,88</b>	<b>11,17</b>
<b>IRLANDE</b>				
IBOXX USD GOVT 3 7 FD	USD	6 900	802 196,15	3,23
ISHARES CORP BOND SRI 0 3YR UCITS ETF EUR DIST	EUR	175 000	842 397,50	3,39
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND	EUR	8 500	854 080,00	3,43
ISHARES III CORE EUR CORP BOND UCITS ETF EUR DIS	EUR	7 800	903 552,00	3,63
SPDR® Bloomberg Barclays 0-3 Year Euro Corporate Bond UCITS	EUR	13 000	378 560,00	1,52
SPDR THOMSON REUTERS GBL CONV BD-HDG CAP	EUR	31 900	1 110 470,90	4,46
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>4 891 256,55</b>	<b>19,66</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
AMUNDI INDEX BARCLA EUR CO BBB1-5UCETFDR	EUR	40 426	1 971 414,32	7,92
BNP Paribas Easy Energy Metals Enhanced Roll UCITS ETF USD	USD	6 000	66 630,80	0,26
EXANE PLEIADE FUND A	EUR	0,485	6 330,64	0,03

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LYXOR COMMODITIES THOMSON	EUR	5 536	114 816,64	0,47
REUTERS/CORECOMMODITY CRB TR UCITS	EUR	8 800	1 290 168,00	5,19
LYXOR ETF EUROMTS 5-7Y INVESTMENT GRADE	EUR	3 000	708 900,00	2,85
Lyxor Index Fund - Lyxor Core Euro Stoxx 50 (DR) UCITS ETF A	EUR	8 300	1 136 552,20	4,57
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR	EUR	2 000	373 640,00	1,50
MULTI-UNITS LUXEMBOURG Lyxor Euro Government Bond 10 15Y DR	EUR	8 000	1 115 760,00	4,49
MULTI-UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Euro Government Bond 3-5Y (DR)	EUR	11 900	1 403 486,00	5,64
MULTI UNITS Lyxor EuroMTS 1-3Y Investment Grade (DR) UCITS E	EUR			
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>8 187 698,60</b>	<b>32,92</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>16 051 692,47</b>	<b>64,53</b>
<b>Fonds professionnels à vocation générale et équival. d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation cotés</b>				
<b>IRLANDE</b>				
Franklin Euro Short Maturity UCITS ETF	EUR	24 800	619 454,40	2,49
JPM EUR Ultra-Short Income UCITS ETF - EUR (dist)	EUR	10 000	998 550,00	4,02
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>1 618 004,40</b>	<b>6,51</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
DB X-T.II EONIA TR. IDX ETF I C C.	EUR	2 000	273 955,40	1,10
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>273 955,40</b>	<b>1,10</b>
<b>TOTAL Fonds professionnels à vocation générale et équival. d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation cotés</b>			<b>1 891 959,80</b>	<b>7,61</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>17 943 652,27</b>	<b>72,14</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
E7 USDEUR 0923	USD	28	14 115,49	0,06
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>14 115,49</b>	<b>0,06</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>14 115,49</b>	<b>0,06</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>14 115,49</b>	<b>0,06</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	USD	-15 400	-14 115,49	-0,06
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-14 115,49</b>	<b>-0,06</b>
<b>Créances</b>			<b>44 040,33</b>	<b>0,18</b>
<b>Dettes</b>			<b>-19 751,47</b>	<b>-0,08</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>204 456,64</b>	<b>0,82</b>
<b>Actif net</b>			<b>24 874 119,34</b>	<b>100,00</b>