

Prevaal Diversifié

FR0011521871

Reporting mensuel • 29 décembre 2023

Actif net du fonds

24,9 M€

Valeur liquidative de la part

1 175,57 €

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 de décembre a été marqué par une hausse significative à la fois des marchés obligataires (+3,33% pour le Bloomberg Euro Aggregate) et des marchés actions (+3,21% pour l'Euro Stoxx 50). Les investisseurs ont été rassurés par les propos de la Fed qui anticipe maintenant un ralentissement plus rapide que prévu de l'inflation sur les trois prochaines années, et le thème du pivot des banques centrales s'est très vite retrouvé sur le devant de la scène.

Notre portefeuille a bénéficié de cet environnement de marché, porté notamment par sa poche d'obligations investment grade long terme et sa poche actions. Au cours du mois, nous avons renforcé le poids des actions notamment via les ETF Ishares Core Euro Stoxx 50 et Ishares Core Msci Emu et allégé le poids des obligations investment grade via les ETF Lyxor Euro Government Bonds 5-7Y et Ishares Treasury 3-7Y. A fin décembre, pour piloter notre allocation de manière plus efficace, le portefeuille est intégralement composé d'ETF.

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. 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 • 29 décembre 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	2,2	0,4
3 mois	3,9	1,2
Depuis début de l'année	4,6	4,5
1 an	4,6	4,5
3 ans	4,2	6,5
5 ans	11,3	11,3
Depuis création	17,6	24,0

Annualisée (%)

	Fonds	Indice
3 ans	1,4	2,1
5 ans	2,2	2,2
Depuis la création	1,6	2,2

Indicateurs de risque

	Fonds
Nombre de titres	28
Volatilité 3 ans	3,3%
Ratio de Sharpe 3 ans	0,43

Répartition géographique

En %	Fonds
Europe de l'Ouest	76,0
Amérique du Nord	11,7
Asie Pacifique	1,8
Europe de l'Est	0,3
Amérique du Sud et Centrale	0,0
Afrique et Moyen Orient	0,1
Autres	10,1

Prevaal Diversifié

FR0011521871

Reporting mensuel • 29 décembre 2023

EQUIPE DE GESTION



Ewen Picaud
Gérant principal



Morgane Monestier
Gérante back-up

10 principales valeurs

Emetteurs	Fonds	Type
Ishares Core Euro Stoxx 50	7,0%	Actions
Lyxor Eur Gov Bnd 10-15Y Dr	6,9%	Obligations investment grade
Lyxor Eur Government Bd 3-5Y	6,7%	Obligations investment grade
Amundi Eur Corp Ucits Etf Ac	6,3%	Obligations investment grade
Lyxor Euro Gov Bond 1-3Y	5,8%	Obligations investment grade
Jpm Eur Ultshrt Inc Ucits Etf	5,4%	Monétaire et équiv.
X Eur Overnight Rate Swap 1C	4,9%	Monétaire et équiv.
Spdr Global Conv Eur-H Acc	4,6%	Obligations à haut rendement
Amundi Eur Corporate Bond 1-	4,6%	Obligations investment grade
Amundi Euro Stoxx 50 Etf Dr	4,5%	Actions
	56,6%	

Principaux mouvements

↗ Ishares Core Euro Stoxx 50	↘ Lyxor Euro Gov Bond 5-7Y Dr
↗ Ishares Core Msci Emu Eur A	↘ Ishares Usd Treasury 3-7Yr
↗ Vang Esg Gc Etf Eur H Acc	↘ Lyxor Eur Government Bd 3-5Y

Principaux contributeurs

⊕ Lyxor Eur Gov Bnd 10-15Y Dr	⊖ Bnp P Energy & Metal Ucits
⊕ Lyxor Eur Gov Bond 25+Y Dr	⊖ Ishares Euro Ultrashort Bond
⊕ Ishares Core Euro Stoxx 50	⊖ Amblo-Equal Weight Commexagr

Composition

En %	Fonds
Obligations investment grade	49,4
Monétaire et équiv.	22,4
Actions	19,7
Obligations high yield	4,6
Matières premières non agricoles	3,0
Liquidités	0,9

Expositions et caractéristiques

	Fonds
Actions	21,7%
High Yield	4,6%
Maturité moyenne	3,6
Sensibilité taux	3,0
Rendement moyen	2,3%
US dollar	2%

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,