

Prevaal Diversifié

FR0011521871

Reporting mensuel • 29 février 2024

Actif net du fonds

25,1 M€

Valeur liquidative de la part

1 185,65 €

Catégorie Morningstar

**Allocation EUR Flexible -
International**

Classification AMF

Sans classification

Profil de risque



Classification SFDR



Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du fonds Prevaal Diversifié est de proposer une solution de gestion diversifiée grâce à une sélection d'OPC privilégiant des produits de taux de la zone euro, et de réaliser une performance annuelle supérieure à celle de son indicateur composite sur un horizon de placement recommandé de trois ans.

Stratégie d'investissement

La stratégie d'investissement de Prevaal Diversifié repose sur une allocation stratégique cible composée majoritairement de produits de taux de la zone euro via des OPC ; et de son pilotage tactique discrétionnaire ayant principalement vocation à maîtriser le budget de risque du Fonds.

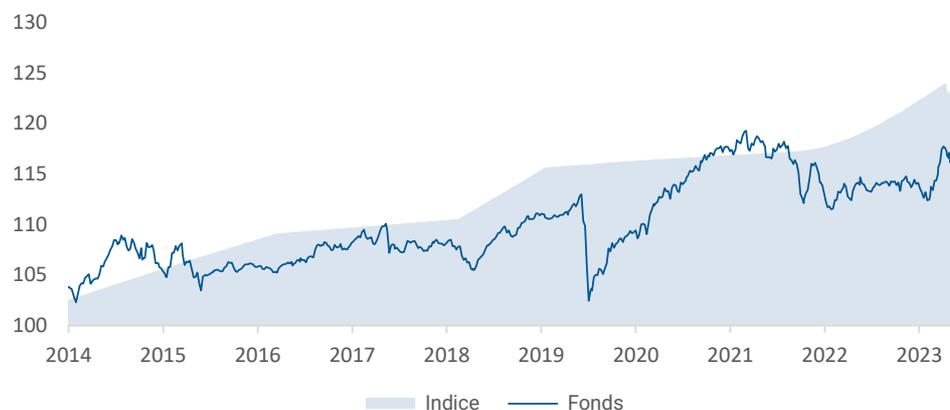
Commentaires de gestion

Au cours du mois de février, la Fed a particulièrement insisté sur les risques d'une baisse trop rapide de ses taux, et les investisseurs tablent aujourd'hui sur une première baisse des taux en juin prochain avec une baisse globale des taux de 75 points de base d'ici fin 2024. On retiendra également que les chiffres de l'inflation aux Etats-Unis pour le mois de janvier sont ressortis supérieurs aux attentes. En zone euro, la BCE s'est montrée confiante dans sa politique monétaire actuelle et a également affiché sa volonté de ne pas baisser ses taux trop rapidement. On notera une inflation des prix des services en zone euro qui reste élevée (3,9%) et qui a tendance à stagner.

La valeur du portefeuille a progressé de 0,49% (0,45% pour l'indice de référence) au cours de la période. Dans un contexte de rebond des taux d'intérêts, cette performance s'explique essentiellement par la progression des marchés actions. L'Eurostoxx 50 affiche une performance de 5,08% en février, tandis que l'indice Bloomberg Euro Aggregate baisse de 1,08%. Nous avons continué de privilégier une allocation reflétant notre propension au risque de taux et au risque action, et nous avons continué de renforcer au cours du mois notre poche obligataire investment grade et notre poche actions au détriment de la poche monétaire.

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.

Historique de changement d'indicateur de référence du fonds :

Au 29 décembre 2023 : l'indice composite 60% Bloomberg Aggregate Bonds Index (coupons réinvestis) + 20% EURO STOXX 50 Net Return (dividendes nets réinvestis) + 20% €STR (Euro Short Term Rate) (coupons réinvestis) remplace l'indice Euribor 3 mois capitalisé + 1,00%

Source : CACEIS, Bloomberg, Morningstar®, Prevaal Finance

Prevaal Diversifié

FR0011521871

Reporting mensuel • 29 février 2024

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

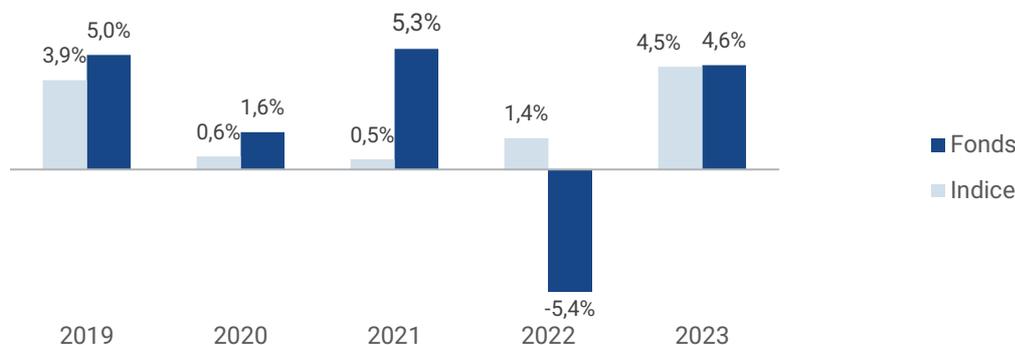
Règlement : J+2

Frais de gestion : 0.60% TTC max

Commission de surperformance :
Néant

Performances

ANNUELLE (%)



Cumulée (%)

	Fonds	Indice
1 mois	0,5	0,5
3 mois	3,0	1,3
Depuis début de l'année	0,9	0,9
1 an	4,6	4,9
3 ans	4,6	7,4
5 ans	9,8	11,4
Depuis création	18,6	25,1

Annualisée (%)

	Fonds	Indice
3 ans	1,5	2,4
5 ans	1,9	2,2
Depuis la création	1,7	2,2

Indicateurs de risque

	Fonds
Nombre de titres	26
Volatilité 3 ans	3,0%
Ratio de Sharpe 3 ans	0,50

Répartition géographique

En %	Fonds
Europe de l'Ouest	84,7
Amérique du Nord	8,3
Asie Pacifique	1,2
Europe de l'Est	0,4
Amérique du Sud et Centrale	0,0
Afrique et Moyen Orient	0,1
Autres	5,3

Les indicateurs de risque (volatilité, ratio de Sharpe, Beta, ratio d'information) sont calculés sur une base hebdomadaire. 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.

Historique de changement d'indicateur de référence du fonds :

Au 29 décembre 2023 : l'indice composite 60% Bloomberg Aggregate Bonds Index (coupons réinvestis) + 20% EURO STOXX 50 Net Return (dividendes nets réinvestis) + 20% €STR (Euro Short Term Rate) (coupons réinvestis) remplace l'indice Euribor 3 mois capitalisé + 1,00%

Source : CACEIS, Bloomberg, Prevaal Finance

Prevaal Diversifié

FR0011521871

Reporting mensuel • 29 février 2024

EQUIPE DE GESTION



Ewen Picaud
Gérant principal



Morgane Monestier
Gérante back-up

10 principales valeurs

Emetteurs	Fonds	Type
Ishares Core Euro Stoxx 50 [A]	9,1%	Actions
Vang Eurgvbd Eura [A]	8,7%	Obligations investment grade
Amundi Euro Stoxx 50 Etf Dr [A]	7,5%	Actions
Am Euro Gov Bd 10-15Y-Etf A [A]	6,7%	Obligations investment grade
Am Euro Gov Bond 3-5Y-Etf A [A]	6,5%	Obligations investment grade
Amundi Eur Gov Bond 25+Y Acc [A]	6,3%	Obligations investment grade
Am Eur Co Bd Pab Nz Am-Etf A [A]	6,2%	Obligations investment grade
Am Euro Gov Bond 1-3Y-Etf A [A]	5,7%	Obligations investment grade
X Eur Overnight Rate Swap 1C [A]	4,9%	Monétaire et équiv.
Amundi Eur Corporate Bond 1- [A]	4,5%	Obligations investment grade
	66,2%	

Principaux mouvements

↗ X Eur Corporate Bond	↘ Jpm Eur Ultst Inc Ucits Etf
↗ X Iboxx Eurz Gov Yp 1-3 1C	↘ Amund Euro Overnight Return
↗ Vang Eurgvbd Eura	↘ Bnp P Energy & Metal Ucits

Principaux contributeurs

⊕ Ishares Core Euro Stoxx 50 [A]	⊖ Am Euro Gov Bd 10-15Y-Etf A [A]
⊕ Amundi Euro Stoxx 50 Etf Dr [A]	⊖ Vang Eurgvbd Eura [A]
⊕ Amdi Stoxx Europe 600 Acc [A]	⊖ Amundi Eur Gov Bond 25+Y Acc [A]

Composition

En %	Fonds
Obligations investment grade	63,5
Actions	24,4
Monétaire et équiv.	9,5
Obligations high yield	2,0
Matières premières non agricoles	0,0
Liquidités	0,0

Expositions et caractéristiques

	Fonds
Actions	24,4%
High Yield	2,0%
Maturité moyenne	5,4
Sensibilité taux	4,3
Rendement moyen	2,4%
US dollar	0%

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,