

Prevaal Diversifié

FR0011521871

Reporting mensuel • 28 mars 2024

Actif net du fonds

25,3 M€

Valeur liquidative de la part

1 206,42 €

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 de la période, les marchés financiers ont été une fois encore peu volatiles, les indices actions continuant leur progression (+4.04% pour le Stoxx Europe 600) et les taux d'intérêt en zone euro affichant un léger repli (-11 points de base sur le Bund).

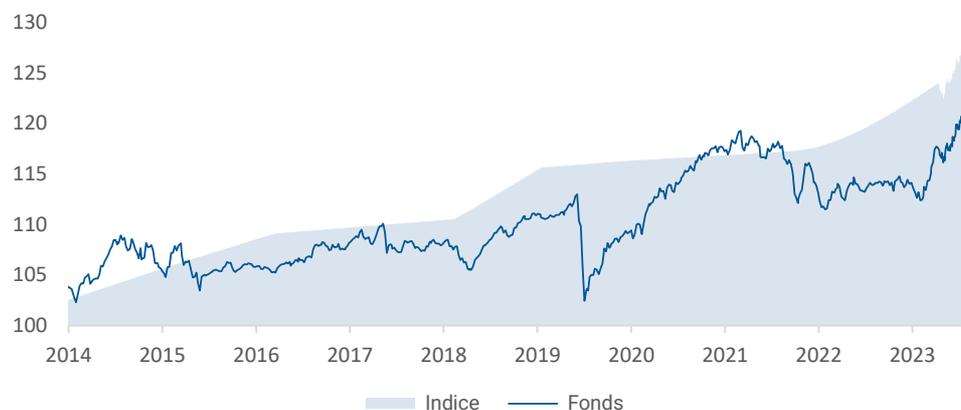
En zone euro, le CPI pour le mois de février est sorti à +2.6% YoY, conformément aux attentes. La BCE a maintenu ses taux directeurs inchangés et table toujours sur un début de baisse des taux en juin. Au cours du quatrième trimestre 2023, le PIB est resté stable par rapport au trimestre précédent.

Aux Etats-Unis, le PIB américain pour le 4ème trimestre 2023 est sorti supérieur aux attentes à 3.4% YoY, soit légèrement au-dessus du consensus (+3.2%). Malgré les surprises de début d'année sur le CPI, le consensus table toujours sur une anticipation de 3 baisses de taux en 2024.

Au cours du mois, nous avons laissé notre allocation quasiment inchangée. Nous avons légèrement réduit le poids de notre poche monétaire de manière à renforcer notre poche obligataire court terme en renforçant notre position sur l'ETF Amundi Euro Corporate SRI 0-3Y, ainsi que notre poche actions internationales via l'ETF Vanguard FTSE Japan Euro Hedged.

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 • 28 mars 2024

CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique :
FCP de droit français

Création du fonds : 29.11.2013

Ticker Bloomberg :
PREDIVR FP

Indice de référence :
60% Bloomberg EuroAgg Bonds (LBEATREU)
20% EURO STOXX 50 NR (SX5T)
20% €STR (OISESTR)

Devise de référence : EUR

Durée de placement recommandée : 3 ans

Valorisation : Quotidienne

Investissement initial minimum :
100 000 €

Politique de dividendes :
Capitalisation

Dépositaire / Valorisateur :
CACEIS

Centralisation des ordres : 12h00

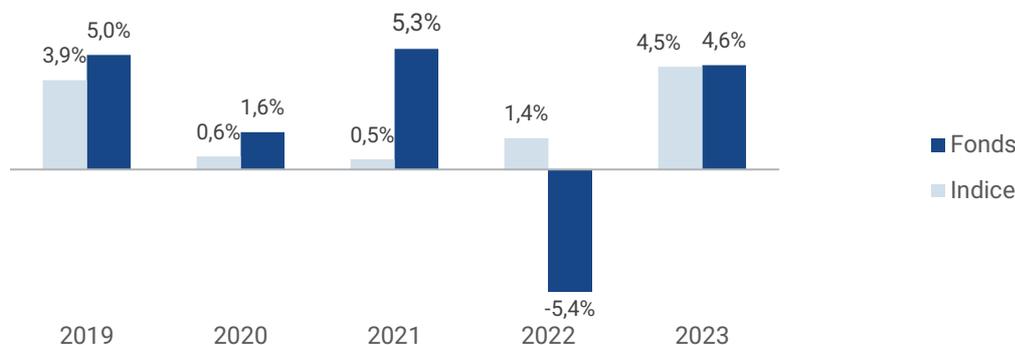
Règlement : J+2

Frais de gestion : 0.25% TTC max

Commission de surperformance :
15% TTC

Performances

ANNUELLE (%)



Cumulée (%)

	Fonds	Indice
1 mois	1,8	1,6
3 mois	2,6	2,6
Depuis début de l'année	2,6	2,6
1 an	6,0	6,2
3 ans	5,5	9,1
5 ans	10,9	12,8
Depuis création	20,6	27,2

Annualisée (%)

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

Indicateurs de risque

	Fonds
Nombre de titres	25
Volatilité 3 ans	2,9%
Ratio de Sharpe 3 ans	0,63

Répartition géographique

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

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 • 28 mars 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]	9,3%	Actions
Vang Eurgvbd Eura [A]	8,6%	Obligations investment grade
Amundi Euro Stoxx 50 Etf Dr [A]	7,7%	Actions
Am Euro Gov Bd 10-15Y-Etf A [A]	6,6%	Obligations investment grade
Am Euro Gov Bond 3-5Y-Etf A [A]	6,5%	Obligations investment grade
Am Eur Co Bd Pab Nz Am-Etf A [A]	6,2%	Obligations investment grade
Amundi Eur Gov Bond 25+Y Acc [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]	4,8%	Monétaire et équiv.
Amundi Eur Corporate Bond 1- [A]	4,5%	Obligations investment grade
	66,2%	

Principaux mouvements

↗ Vang Ftse Jpn Eur Hedged Acc	↘ Amund Euro Overnight Return
↗ Amundi Ecrp Sri 0-3 Ucits	↘ Jpm Eur Ultst Inc Ucits Etf
↗ -	↘ -

Principaux contributeurs

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

Composition

En %	Fonds
Obligations investment grade	63,6
Actions	25,5
Monétaire et équiv.	8,3
Obligations high yield	2,0
Liquidités	0,5
Matières premières non agricoles	0,0

Expositions et caractéristiques

	Fonds
Actions	25,5%
High Yield	2,0%
Maturité moyenne	5,3
Sensibilité taux	4,3
Rendement moyen	2,4%
US dollar	0,2%

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,