

FCP de droit français

**PREVAAL ACTIONS
EUROPE**

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	271 375 560,29
b) Avoirs bancaires	919 962,91
c) Autres actifs détenus par l'OPC	259 498,41
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	272 555 021,61
e) Passif	-174 744,06
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	272 380 277,55

* 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 ACTIONS EUROPE AA en EUR	C / D / R	215 410 426,70	165 200,314	1 303,93
PREVAAL ACTIONS EUROPE B2V en EUR	C / D / R	46 678 550,67	20 912,000	2 232,14
PREVAAL ACTIONS EUROPE I en EUR	C	10 291 300,18	6 301,000	1 633,28

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>	73,67	73,63
<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>	25,96	25,94
<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>		

* 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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	185 238 403,60	68,01	67,96
Livre Sterling	GBP	33 446 227,36	12,28	12,27
Franc Suisse	CHF	32 255 396,75	11,84	11,83
Couronne Danoise	DKK	13 093 023,73	4,81	4,80
Couronne Suédoise	SEK	5 459 375,86	2,00	2,00
Couronne Norvégienne	NOK	1 883 132,99	0,69	0,69
TOTAL		271 375 560,29	99,63	99,57

* 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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	32,74	32,72
SUISSE	13,68	13,67
ALLEMAGNE	12,36	12,35
ROYAUME-UNI	12,28	12,27
PAYS-BAS	6,48	6,48
DANEMARK	4,81	4,80
ITALIE	3,90	3,90
ESPAGNE	3,56	3,55
FINLANDE	2,54	2,54
IRLANDE	2,16	2,15
SUEDE	2,00	2,00
BELGIQUE	1,75	1,75
AUTRICHE	0,69	0,69
NORVEGE	0,69	0,69
TOTAL	99,63	99,57

* 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 **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
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		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL		

* 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.	36 298 907,58	31 333 637,40
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.	31 483 173,10	9 206 884,11
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I1 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	6 993 077,20	16 188 339,53

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	PREVAAL ACTIONS EUROPE AA			
	PREVAAL ACTIONS EUROPE B2V			
Dividendes à verser				
	PREVAAL ACTIONS EUROPE AA			
	PREVAAL ACTIONS EUROPE B2V			

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 - Tour Alto – 1 Place Zaha Hadid - 92400 - Courbevoie

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2023
Parts PREVAAL ACTIONS EUROPE AA Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts PREVAAL ACTIONS EUROPE B2V Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts PREVAAL ACTIONS EUROPE I Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	4 644,84 0,12 392,85 0,01

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue.»

**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
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLIANZ SE-REG	EUR	18 000	3 837 600,00	1,41
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	92 000	4 115 160,00	1,51
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	230 000	4 594 480,00	1,68
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	105 000	3 967 425,00	1,46
MERCK KGA	EUR	15 000	2 273 250,00	0,83
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	12 500	4 295 000,00	1,58
SIEMENS AG-REG	EUR	40 000	6 101 600,00	2,24
SYMRISE AG	EUR	13 000	1 248 260,00	0,45
VONOVIA SE	EUR	180 000	3 221 100,00	1,19
TOTAL ALLEMAGNE			33 653 875,00	12,35
AUTRICHE				
WIENERBERGER AG	EUR	67 000	1 878 680,00	0,69
TOTAL AUTRICHE			1 878 680,00	0,69
BELGIQUE				
KBC GROUPE	EUR	57 000	3 643 440,00	1,34
UMICORE	EUR	44 200	1 131 078,00	0,41
TOTAL BELGIQUE			4 774 518,00	1,75
DANEMARK				
DSV A/S	DKK	22 000	4 233 979,55	1,55
NOVO NORDISK AS	DKK	60 000	8 859 044,18	3,26
TOTAL DANEMARK			13 093 023,73	4,81
ESPAGNE				
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	1 450 000	4 908 250,00	1,81
IBERDROLA SA	EUR	400 000	4 780 000,00	1,75
TOTAL ESPAGNE			9 688 250,00	3,56
FINLANDE				
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	55 000	2 691 700,00	0,99
NESTE OYJ	EUR	80 000	2 820 800,00	1,04
STORA ENSO AB EX ENSO OYJ	EUR	132 000	1 402 500,00	0,51
TOTAL FINLANDE			6 915 000,00	2,54
FRANCE				
ACCOR	EUR	122 000	4 150 440,00	1,52
AIR LIQUIDE	EUR	32 500	5 336 500,00	1,96
ALTEN	EUR	20 000	2 886 000,00	1,06

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AMUNDI	EUR	77 000	4 161 850,00	1,53
ARKEMA	EUR	15 000	1 294 500,00	0,47
AXA	EUR	150 000	4 053 750,00	1,49
BNP PARIBAS	EUR	87 000	5 021 640,00	1,85
CAPGEMINI SE	EUR	19 500	3 384 225,00	1,25
CREDIT AGRICOLE	EUR	354 800	3 857 385,60	1,41
ESSILORLUXOTTICA	EUR	20 000	3 452 000,00	1,27
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1 800	3 582 000,00	1,31
L'OREAL	EUR	15 000	6 406 500,00	2,35
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	9 000	7 767 000,00	2,86
MICHELIN (CGDE)	EUR	115 000	3 111 900,00	1,14
NEXANS SA	EUR	34 000	2 697 900,00	0,99
PERNOD RICARD	EUR	15 400	3 116 960,00	1,14
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	38 000	2 793 000,00	1,02
REXEL	EUR	148 000	3 346 280,00	1,23
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	35 000	5 826 100,00	2,14
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	150 000	3 166 500,00	1,16
TOTALENERGIES SE	EUR	115 000	6 043 250,00	2,22
VINCI SA	EUR	35 000	3 723 300,00	1,37
TOTAL FRANCE			89 178 980,60	32,74
IRLANDE				
CRH PLC	EUR	42 000	2 121 000,00	0,78
KERRY GROUP PLC-A	EUR	26 500	2 368 570,00	0,87
KINGSPAN GROUP	EUR	22 700	1 382 430,00	0,51
TOTAL IRLANDE			5 872 000,00	2,16
ITALIE				
AMPLIFON	EUR	63 000	2 116 170,00	0,78
ENEL SPA	EUR	640 000	3 947 520,00	1,45
INTESA SANPAOLO	EUR	1 900 000	4 560 000,00	1,67
TOTAL ITALIE			10 623 690,00	3,90
NORVEGE				
NORSK HYDRO ASA	NOK	345 000	1 883 132,99	0,69
TOTAL NORVEGE			1 883 132,99	0,69
PAYS-BAS				
ASML HOLDING NV	EUR	15 000	9 945 000,00	3,65
HEINEKEN	EUR	28 000	2 637 040,00	0,97
IMCD BV	EUR	11 000	1 448 700,00	0,53
STELLANTIS NV	EUR	225 000	3 620 250,00	1,33
TOTAL PAYS-BAS			17 650 990,00	6,48

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ROYAUME-UNI				
ASTRAZENECA PLC	GBP	58 000	7 621 138,50	2,80
BP PLC	GBP	1 000 000	5 341 140,83	1,96
BUNZL	GBP	90 000	3 145 254,33	1,16
CENTRICA PLC	GBP	2 000 000	2 888 772,36	1,06
KINGFISHER PLC NEW	GBP	800 000	2 159 995,34	0,79
LEGAL&GENERAL GROUP PLC	GBP	850 000	2 251 412,92	0,83
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	70 000	4 822 466,93	1,77
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	165 000	2 438 035,31	0,89
SPIRAX SARCO ENGINEERING PLC	GBP	23 000	2 778 010,84	1,02
TOTAL ROYAUME-UNI			33 446 227,36	12,28
SUEDE				
BOLIDEN AB	SEK	74 000	1 956 399,43	0,72
SWEDBANK AB	SEK	227 000	3 502 976,43	1,28
TOTAL SUEDE			5 459 375,86	2,00
SUISSE				
CIE FIN RICHEMONT N	CHF	25 000	3 884 278,47	1,43
DSM FIRMENICH	EUR	17 000	1 676 540,00	0,61
NESTLE SA-REG	CHF	90 000	9 921 622,87	3,64
NOVARTIS AG-REG	CHF	80 000	7 376 671,28	2,71
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	26 000	7 285 487,42	2,68
STMICROELECTRONICS NV	EUR	73 000	3 325 880,00	1,22
ZURICH FINANCIAL SERVICES	CHF	8 700	3 787 336,71	1,39
TOTAL SUISSE			37 257 816,75	13,68
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			271 375 560,29	99,63
TOTAL Actions et valeurs assimilées			271 375 560,29	99,63
Créances			259 498,41	0,10
Dettes			-174 744,06	-0,07
Comptes financiers			919 962,91	0,34
Actif net			272 380 277,55	100,00