

Prevaal Diversifié

Part I • FR0011521871

Reporting mensuel • 31 mars 2026

Actif net du fonds

31,5 M€

Valeur liquidative de la part

1 277,68 €

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'ETF 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 ETF ; et sur un pilotage tactique discrétionnaire ayant principalement vocation à maîtriser le budget de risque du Fonds.

Commentaires de gestion

En mars, le conflit iranien a accentué les incertitudes économiques, avec des statistiques montrant un ralentissement modéré de la croissance américaine, des pressions inflationnistes persistantes et une prudence accrue des banques centrales.

Dans ce contexte, les taux souverains ont très fortement progressé (+36 points de base sur le Bund) et le MSCI EMU a chuté de 8,4%. Sur la période, le fonds affiche une performance de -3,30% contre un indice à -3,15%, les deux grandes classes d'actifs que sont les actions et obligations ayant toutes les deux souffert du contexte de marché. Ce différentiel s'explique par notre légère surexposition à ces deux classes d'actifs.

Au sein du portefeuille, nous sommes restés assez prudents en matière d'allocation étant donné le contexte international et sommes restés assez proches de la neutralité. Nous conservons une très faible surexposition sur les poches actions et obligataires.

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%

Au 1er janvier 2025 : 60% Bloomberg Aggregate Bonds Index + 20% MSCI EMU NR + 20% €STR (Euro Short Term Rate)

Source : CACEIS, Bloomberg, Morningstar®, Prevaal Finance

Prevaal Diversifié

Part I • FR0011521871

Reporting mensuel • 31 mars 2026

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% MSCI EMU (M7EM)
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 en J

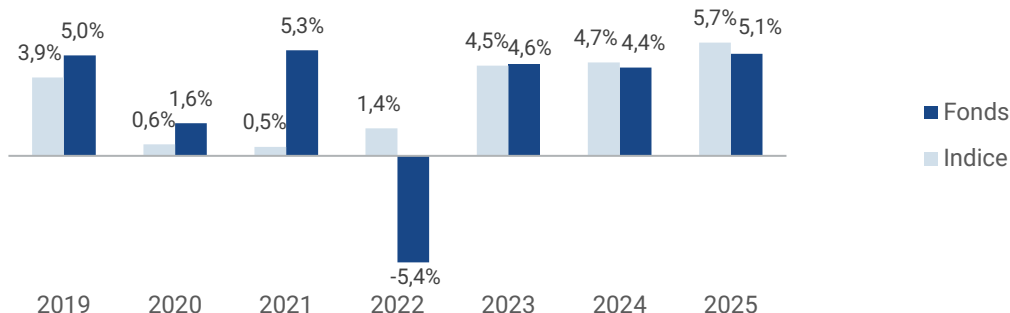
Règlement : J+2

Frais de gestion : 0.25% TTC max

Commission de surperformance :
Néant

Performances

ANNUELLE (%)



Cumulée (%)

	Fonds	Indice
1 mois	-3,3	-3,1
3 mois	-1,0	-0,7
Depuis début de l'année	-1,0	-0,7
1 an	3,2	3,8
3 ans	12,3	13,5
5 ans	11,7	16,5
Depuis création	27,8	35,9

Annualisée (%)

	Fonds	Indice
3 ans	3,9	4,3
5 ans	2,2	3,1
Depuis la création	2,0	2,5

Indicateurs de risque

	Fonds
Nombre de titres	17
Volatilité 3 ans	4,2%
Ratio de Sharpe 3 ans	0,94

Les indicateurs de risque (volatilité, ratio de Sharpe, Beta, ratio d'information) sont calculés sur une base quotidienne depuis le 29/12/2023 (précédemment 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%

Au 1er janvier 2025 : 60% Bloomberg Aggregate Bonds Index + 20% MSCI EMU NR + 20% €STR (Euro Short Term Rate)

Source : CACEIS, Bloomberg, Prevaal Finance

Prevaal Diversifié

Part I • FR0011521871

Reporting mensuel • 31 mars 2026

EQUIPE DE GESTION



Ewen Picaud
Gérant principal



Morgane Monestier
Gérante back-up

10 principales valeurs

Emetteurs	Fonds	Type
Ishares Core Msci Emu Ucits Etf [A]	19,3%	Actions
Vanguard Eur Eurozone Government Bond Ucits Etf [A]	12,0%	Obligations d'Etats
Xtrackers Ii Eur Overnight Rate Swap Ucits Etf [A]	12,0%	Monétaire et équiv.
Vanguard Eur Corporate Bond Ucits Etf [A]	7,7%	Obligations d'entreprises
Amundi Euro Government Bond 1-3Y Ucits Etf [A]	6,4%	Obligations d'Etats
Amundi Euro Government Bond 3-5Y Ucits Etf [A]	5,6%	Obligations d'Etats
Amundi Eur Corporate Bond Climate Paris Aligned Ucits Etf [A]	5,6%	Obligations d'entreprises
Amundi Euro Government Bond 7-10Y Ucits Etf [A]	5,1%	Obligations d'Etats
Amundi Euro Government Bond 10-15Y Ucits Etf [A]	4,9%	Obligations d'Etats
Amundi Euro Aggregate Bond Esg [A]	4,7%	Obligations (Etats/entreprises)
	83,3%	

Principaux mouvements

➤ Amundi Prime Eurozone Ucits Etf Dr [A]	➤ Xtrackers Ii Eur Overnight Rate Swap Ucits Etf
➤ Bnp Paribas Easy Jpm Tilted Emu Government	➤ Ishares Core Eur Corp Bond Ucits Etf [D]
➤ Ossiam Serenity Euro [A]	➤ Amundi Euro Government Bond 5-7Y Ucits Etf

Principaux contributeurs

➤ Ishares Core Msci Emu Ucits Etf [A]	➤ -
➤ Vanguard Eur Eurozone Government Bond Ucits	➤ -
➤ Amundi Euro Government Bond 10-15Y Ucits Etf	➤ -

Composition

En %	Fonds
Obligations investment grade	63,8
Actions	20,9
Monétaire et équiv.	14,8
Obligations high yield	0,5
Liquidités	0,1
Matières premières non agricoles	0,0

Expositions et caractéristiques

	Fonds
Actions	20,9%
High Yield	0,5%
Maturité moyenne	4,5
Sensibilité taux	3,9
Rendement moyen	2,6%
US dollar	0,0%

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,