

# Reporting Fondassur au 30/04/2023

Fondassur est un FCP, de classification AMF "OPCVM Actions Internationales", dont l'objectif est de réaliser une performance supérieure à son indice de référence en mettant en place une stratégie d'allocation d'actifs entre les différents marchés d'action

## Code ISN

FR0007037718

## Société de gestion

Prevaal Finance SAS

## Dépositaire / Valorisateur

Caceis

## Actif net

219 650 352

## Valeur liquidative

202,81

## Nombre de parts

1 082 999

## Benchmark

70.00% MSCI EMU + 30.00% MSCI AC World Ex EMU Hedged to EUR

## Date de création

18/10/1999

## Date de reprise par Prevaal Finance

16/03/2015

## Souscription / rachat

11h en J-2, à VL inconnue

## Fréquence de valorisation

Hebdomadaire

## Devise de référence

Euro

## Performances et risque

Performances	Fonds	Benchmark	Ecart
2023	10,65%	11,41%	-0,76%
2022	-23,74%	-14,42%	-9,32%
2021	22,69%	21,88%	0,81%
2020	8,39%	3,04%	5,35%
2019	28,55%	25,45%	3,10%
2018	-13,72%	-11,44%	-2,27%
2017	15,69%	13,49%	2,20%
2016	2,42%	5,67%	-3,25%
2015	12,80%	7,41%	5,39%
2014	4,68%	6,59%	-1,91%
2013	20,43%	22,23%	-1,80%
Depuis mars 2015*	43,15%	48,77%	-5,62%

\* Date de reprise pas Prevaal Finance

Volatilité*	Fonds	Benchmark
1 an	22,56%	20,80%
3 ans	17,67%	16,81%
5 ans	17,82%	17,47%

\* Calculée à partir des performances mensuelles

Ratio de Sharpe	Fonds	Benchmark
1 an	-0,03	0,29
3 ans	1,69	2,69
5 ans	1,35	1,86

## Echelle de risque

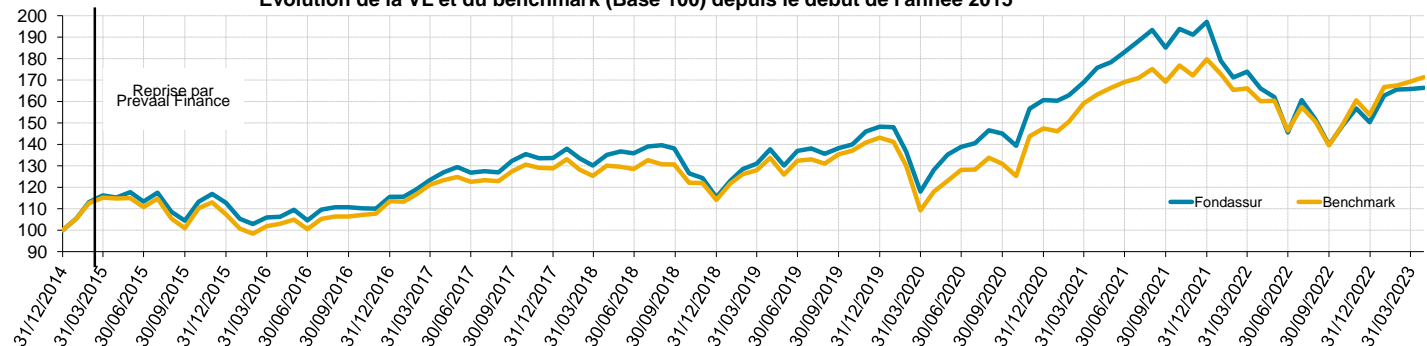
1
2
3
4
5
<b>6</b>
7

Risque plus faible

Risque plus élevé

L'échelle de risque est un indicateur réglementaire ayant vocation à faciliter la comparaison des fonds entre eux. Le niveau de risque de ce fonds reflète principalement le risque du marché des actions internationales sur lequel il

Evolution de la VL et du benchmark (Base 100) depuis le début de l'année 2015



## Commentaire du gérant

En avril, les marchés actions internationaux ont continué leur progression affichant un optimisme avec l'apaisement des tensions bancaires et accréditant un scénario de résilience de la croissance en Europe et aux US alors que l'économie chinoise repart vigoureusement.

Les premiers résultats des entreprises du 1er trimestre sont encourageants et montrent la résilience de ces dernières malgré des tensions inflationnistes persistantes.

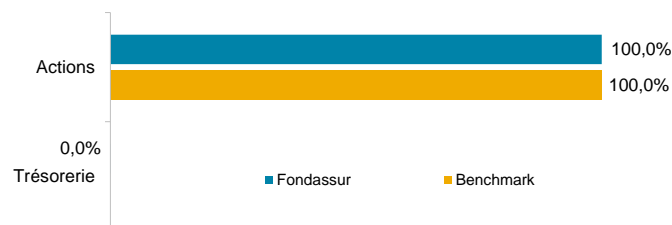
L'économie de la zone euro a connu un début d'année nettement moins mauvais qu'attendu, sur fond d'atténuation des difficultés d'approvisionnement en énergie et de réouverture de la Chine. Cependant, l'inflation reste élevée.

La Chine confirme sa dynamique de reprise suite à la fin des restrictions liées au COVID et affiche une croissance de 4,5% de son PIB au premier trimestre 2023.

Les prochaines décisions des banques centrales interviendront début mai. La FED doit faire face à une lecture plus contrastée entre un marché de l'emploi qui continue de se maintenir à un bon niveau, des tensions sur son système bancaire et une inflation toujours élevée. La Banque Centrale Européenne est quant à elle en retard sur son cycle de resserrement monétaire.

## Décomposition du portefeuille

### Allocation d'actifs (en exposition)



### Exposition par devise\*

Devise	Fondassur	Benchmark
Euro	100,00%	87,67%
US Dollar	0,00%	0,00%
Livre sterling	0,00%	1,96%
Franc Suisse	0,00%	0,94%
Yen	0,00%	2,60%
Autres Devises	0,00%	6,83%

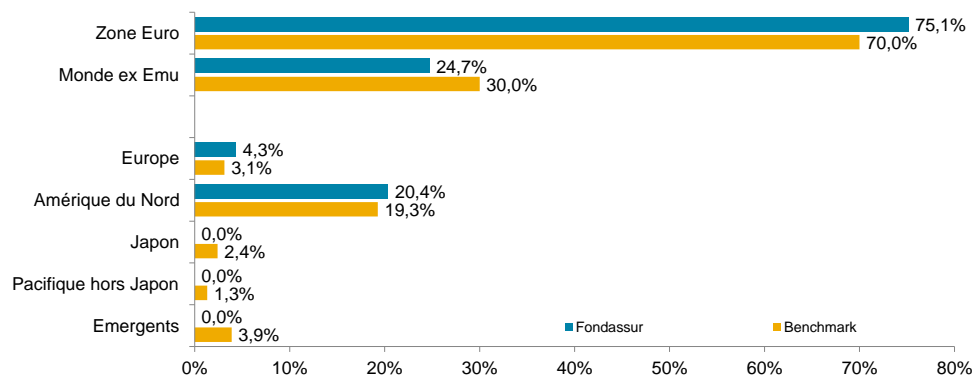
\* Y compris Produits dérivés

### Les 10 principales lignes du portefeuille

Fonds	Société de Gestion	Prix de Revient	Cours	Quantité	+/- Values latentes	Montant	% Total
AXA Framlington Sustainable Eurozone	Axa	236,16	326,00	90 000	8 085 664	29 340 000	13,36%
Allianz Euroland Equity Growth WT	Allianz	1 534,34	2 238,25	12 000	8 446 975	26 859 000	12,23%
AXA IM Eurobloc Equity A	Axa	19,92	24,25	1 100 000	4 762 916	26 675 000	12,15%
Groupama Fund Opportunité Europe	Groupama	170,95	201,78	120 000	3 699 782	24 213 600	11,03%
LBPAM Toqueville Euro Croissance ISR	LBPAM	3 208,12	5 074,17	4 755	8 873 053	24 127 678	10,99%
Groupama Avenir Euro M	Groupama	226,04	447,91	42 000	9 318 588	18 812 220	8,57%
Allianz Best Styles US Equity WT	Allianz	2 047,88	2 117,91	8 500	595 255	18 002 235	8,20%
AXA Indice USA C	Axa	99,35	151,73	90 000	4 713 970	13 655 700	6,22%
Generali SRI European Equity Funds SICAV	Generali	145,15	178,46	75 000	2 498 163	13 384 725	6,09%
R-co Conviction Equity Value Euro	Rothschild & Co AM	154 558,64	186 898,84	60	1 940 412	11 213 930	5,11%
<b>TOTAL</b>					<b>52 934 780</b>	<b>206 284 089</b>	<b>93,93%</b>

## Décomposition de la poche actions

### Répartition de la poche actions par zone géographique



Fondassur a réalisé sur le mois d'avril 2023, un résultat de gestion de 0,31 % contre 1,21 % pour l'indice de référence.

Depuis le début d'exercice, le résultat de gestion du fonds était de 10,65% contre 11,41 % pour l'indice de référence.

Le secteur technologique a particulièrement souffert sur le mois, pénalisant des fonds tel que Groupama Avenir ou encore Tocqueville Croissance Euro, qui représentent des poids importants du portefeuille.

Pas d'opération sur le mois d'avril sur le portefeuille.

#### Disclaimer

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'information, les prospectus, le(s) DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur), le règlement / statuts, les rapports annuels et semestriels sont disponibles sur le site internet : [www.prevaalfinance.fr](http://www.prevaalfinance.fr).

Document validé par Aon .

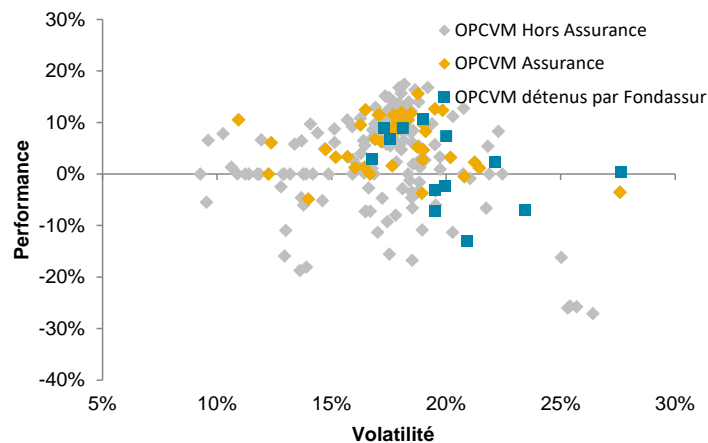
## Attribution de performance du 30/04/2022 au 30/04/2023

Classe d'actifs	Fondassur		Benchmark		Attribution de performance		
	Poids moyen	Performance	Allocation	Performance	Effet Sélection	Effet Allocation	Total
<b>Total</b>	100,0%	0,2%	100,0%	7,0%	-7,2%	0,4%	-6,8%
<b>Actions</b>	99,9%	0,4%	100,0%	7,0%	-7,2%	0,4%	-6,8%
Actions Zone Euro	75,7%	2,6%	70,0%	11,9%	-6,2%	-0,3%	-6,5%
Actions Monde hors Zone Euro	24,1%	-5,5%	30,0%	-2,6%	-1,0%	0,7%	-0,3%
Actions Europe	4,7%	7,4%	3,1%	1,4%	0,2%	0,0%	0,2%
Actions Amérique du Nord	19,4%	-8,7%	19,3%	-2,3%	-1,2%	0,0%	-1,2%
Actions Japon	0,0%	0,0%	2,4%	12,7%	0,0%	-0,1%	-0,1%
Actions Pacifique hors Japon	0,0%	0,0%	1,3%	3,1%	0,0%	0,1%	0,1%
Actions Pays Emergents	0,0%	0,0%	3,9%	-10,7%	0,0%	0,7%	0,7%
<b>Trésorerie</b>	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Performances estimées

## Positionnement des OPCVM

### Fonds Zone Euro - Sur 1 an



### Fonds Zone Euro - Sur 5 ans

