

Reporting Fondassur au 28/02/2023

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

220 157 705

Valeur liquidative

201,83

Nombre de parts

1 090 779

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	10,11%	8,85%	1,26%
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*	42,45%	45,36%	-2,90%

* Date de reprise pas Prevaal Finance

Volatilité*	Fonds	Benchmark
1 an	23,11%	21,22%
3 ans	20,12%	19,95%
5 ans	17,93%	17,57%

* Calculée à partir des performances mensuelles

Ratio de Sharpe	Fonds	Benchmark
1 an	-0,16	0,04
3 ans	1,08	1,47
5 ans	1,41	1,81

Echelle de risque

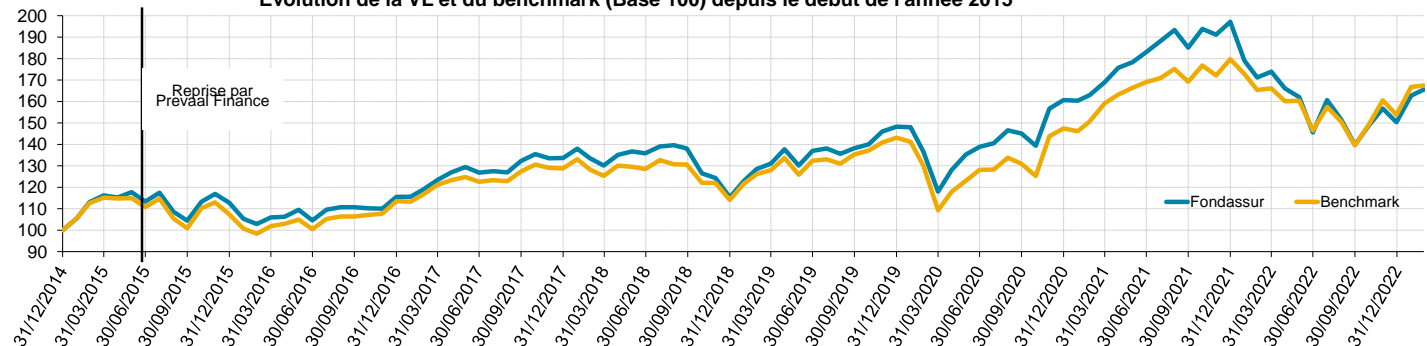
1
2
3
4
5
6
7

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



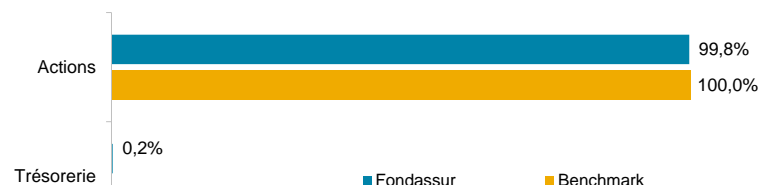
Commentaire du gérant

Aux Etats-Unis, la Fed a relevé de 25pb son principal taux d'intérêt directeur, le portant désormais à 4.50-4.75%. Peu après sont sorties des statistiques montrant un regain inattendu de croissance et d'inflation sur le mois de janvier : le CPI est ressorti à +6.4% en repli marginal de -0,1% par rapport au mois précédent, les créations d'emploi ont été bien plus fortes qu'attendu (517k), de même que les ventes de détail (+3,0% m/m). Enfin, l'enquête S&P PMI de février a rebondi notamment sur la partie services (+5,5 à 50,5). Par conséquent, les marchés ont revu en hausse leur pricing du pic du taux Fed Funds cette année, de +50pb à 5,4%.

En zone Euro, la Commission Européenne a revu en hausse sa prévision de croissance pour 2023 à +0,9% sur fond de baisse des prix de l'énergie et d'une demande résiliente. La réunion de la BCE a débouché sans surprise sur une hausse de +50pb du taux de dépôt, désormais fixé à +2,50%, accompagnée d'une annonce d'un mouvement similaire lors de la réunion de mars. Les tendances d'inflation ne plaident pas encore pour l'arrêt du resserrement, l'inflation de janvier décélérant à +8,6%, mais l'indice sous-jacent atteignant son record historique depuis la création de l'Union économique et monétaire (+5,3% y/y). Les PMI de février ont surpris positivement avec les performances notables de l'indice composite (52,3, +2,0) et services (53,0, +2,2), toutefois tempérées par une déception sur la partie manufacturière en recul à 48,5 (-0,8).

Décomposition du portefeuille

Allocation d'actifs (en exposition)



Exposition par devise*

Devise	Fondassur	Benchmark
Euro	99,99%	87,67%
US Dollar	0,01%	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%

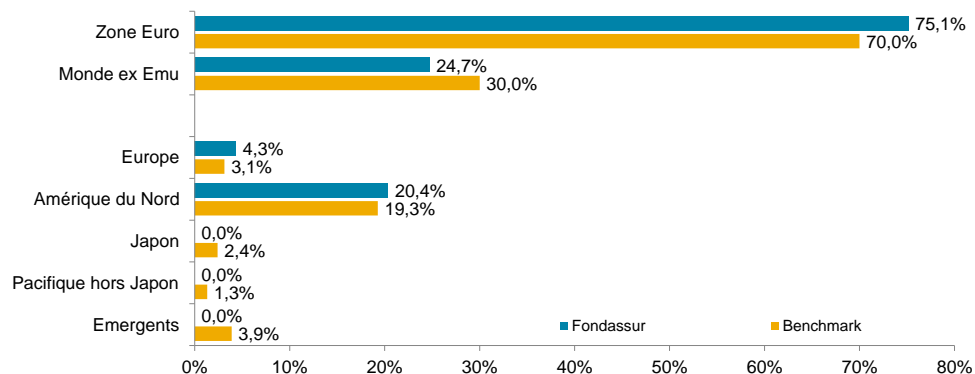
* Y compris Produits dérivés

Les 10 principales lignes du portefeuille

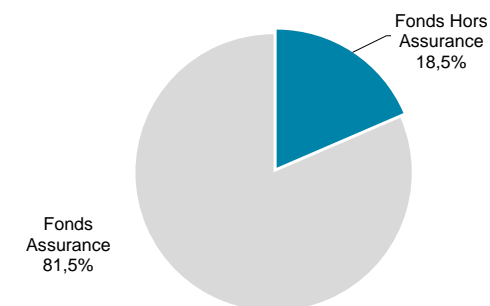
Fonds	Société de Gestion	Prix de Revient	Cours	Quantité	+/- Values latentes	Montant	% Total
AXA Framlington Sustainable Eurozone	Axa	236,16	323,51	90 000	7 861 564	29 115 900	13,23%
AXA IM Eurobloc Equity A	Axa	19,92	24,08	1 100 000	4 575 916	26 488 000	12,03%
Allianz Euroland Equity Growth WT	Allianz	1 534,34	2 160,11	12 000	7 509 295	25 921 320	11,77%
Groupama Fund Opportunité Europe	Groupama	170,95	206,13	120 000	4 221 782	24 735 600	11,24%
LBPAM Toqueville Euro Croissance ISR	LBPAM	3 208,12	4 911,89	4 755	8 101 411	23 356 037	10,61%
Groupama Avenir Euro M	Groupama	226,04	466,21	42 000	10 087 188	19 580 820	8,89%
Allianz Best Styles US Equity	Allianz	3 268,89	3 032,03	6 000	1 421 160	18 192 180	8,26%
AXA Indice USA C	Axa	99,35	150,20	90 000	4 576 270	13 518 000	6,14%
Generali SRI European Equity Funds SICAV	Generali	141,83	174,45	65 000	2 120 763	11 339 445	5,15%
Allianz Euro Mid Cap Equity	Allianz	66,06	112,36	90 000	4 166 589	10 112 400	4,59%
TOTAL					51 799 620	202 359 702	91,92%

Décomposition de la poche actions

Répartition de la poche actions par zone géographique



Répartition de la poche actions par type de Fonds



Fondassur a enregistré une performance mensuelle de 1,73 % contre 0,38 % pour l'indice de référence. Depuis le début d'exercice, la performance s'élève à 10,12% contre 8,85 % pour l'indice, soit un net rebond après 2022.

Sur le mois, des fonds ayant un poids important tels que Groupama Avenir, Allianz Euroland Equity ou encore AXA Eurobloc ont réalisé de bonnes performances, ce qui a permis à Fondassur de reprendre de l'avance sur son indice de référence.

Pas d'opération sur la période.

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.

Document validé par Aon .

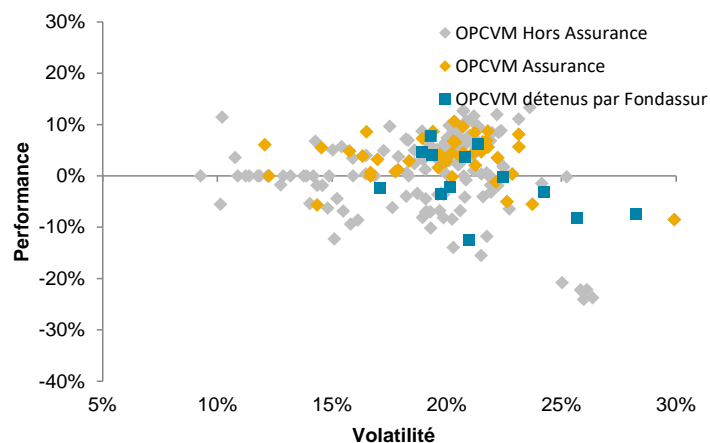
Attribution de performance du 28/02/2022 au 28/02/2023

Classe d'actifs	Fondassur		Benchmark		Attribution de performance		
	Poids moyen	Performance	Allocation	Performance	Effet Sélection	Effet Allocation	Total
Total	100,0%	-3,3%	100,0%	1,2%	-4,6%	0,0%	-4,5%
Actions	99,8%	-3,1%	100,0%	1,2%	-4,6%	0,0%	-4,5%
Actions Zone Euro	75,1%	-1,0%	70,0%	6,6%	-4,8%	-0,2%	-4,9%
Actions Monde hors Zone Euro	24,7%	-9,2%	30,0%	-9,3%	0,2%	0,2%	0,4%
Actions Europe	4,3%	3,8%	3,1%	2,4%	0,1%	0,0%	0,1%
Actions Amérique du Nord	20,4%	-12,1%	19,3%	-12,0%	0,1%	-0,2%	0,0%
Actions Japon	0,0%	0,0%	2,4%	7,9%	0,0%	-0,1%	-0,1%
Actions Pacifique hors Japon	0,0%	0,0%	1,3%	8,8%	0,0%	-0,1%	-0,1%
Actions Pays Emergents	0,0%	0,0%	3,9%	-10,3%	0,0%	0,5%	0,5%
Trésorerie	0,2%	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

