

Reporting Fondassur au 31/01/2023

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

Performances et risque

Code ISN

FR0007037718

Société de gestion

Prevaal Finance SAS

Dépositaire / Valorisateur

Caceis

Actif net

217 028 791

Valeur liquidative

198,40

Nombre de parts

1 093 867

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	Fonds	Benchmark	Ecart
2023	8,24%	8,44%	-0,20%
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*	40,03%	44,81%	-4,78%

* Date de reprise pas Prevaal Finance

Volatilité*	Fonds	Benchmark
1 an	23,39%	21,71%
3 ans	20,68%	20,59%
5 ans	18,00%	17,68%

* Calculée à partir des performances mensuelles

Ratio de Sharpe	Fonds	Benchmark
1 an	-0,40	-0,17
3 ans	0,52	0,92
5 ans	1,08	1,52

Echelle de risque

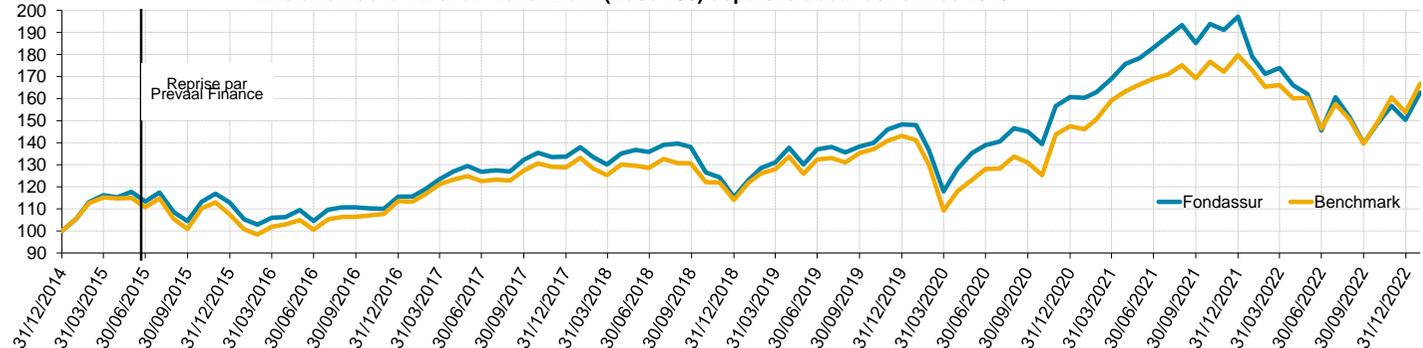
1
2
3
4
5
6
7

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 est

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



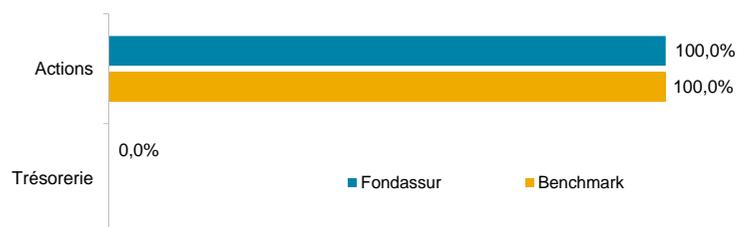
Commentaire du gérant

Après la correction enregistrée en fin d'année dernière, le mois de janvier a été caractérisé par un rebond généralisé sur l'ensemble des classes d'actifs, sur fond de modération de l'inflation et d'anticipations d'un possible assouplissement des politiques monétaires à échéance de quelques mois, notamment aux Etats-Unis.

La zone Euro, quant à elle, a évité la contraction au dernier trimestre 2022 (+0,1% de croissance trimestrielle) grâce à la forte détente des prix du gaz et une meilleure résistance de la consommation, une tendance qui devrait se poursuivre cet hiver, si l'on en croit les indices PMI repassés juste en territoire positif. L'inflation a ralenti en décembre à 9,2% (contre 10,1%), mais sa composante « cœur » continue de progresser à 5,2% (contre 5%), ce qui justifie le maintien d'un discours ferme de la part de la BCE.

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%

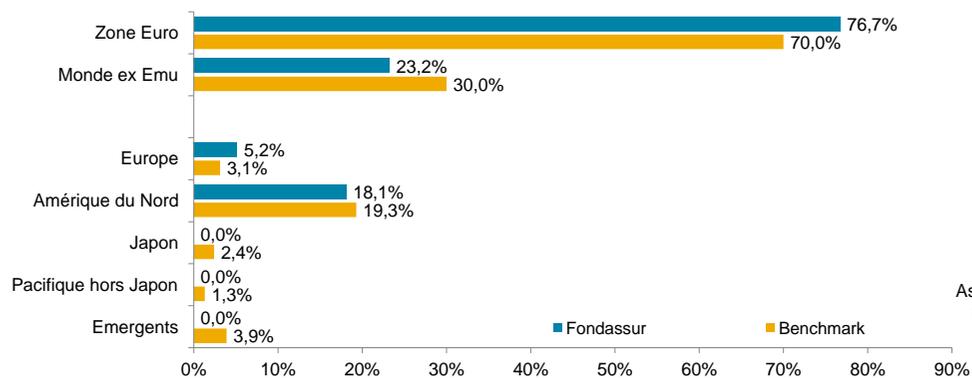
* Y compris Produits dérivés

Les 10 principales lignes du portefeuille

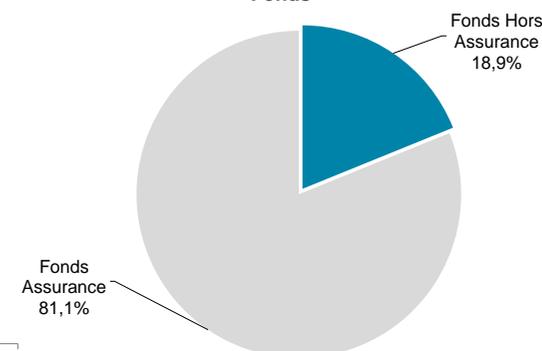
Fonds	Société de Gestion	Prix de Revient	Cours	Quantité	+/- Values latentes	Montant	% Total
AXA Framlington Sustainable Eurozone	Axa	236,16	316,13	90 000	7 197 364	28 451 700	13,11%
AXA Rosenberg Equity Alpha Trust	Axa	19,92	23,52	1 100 000	3 959 916	25 872 000	11,92%
Allianz Euroland Equity Growth WT	Allianz	1 534,34	2 125,54	12 000	7 094 455	25 506 480	11,75%
Groupama Fund Opportunité Europe	Groupama	170,95	201,02	120 000	3 608 582	24 122 400	11,11%
LBPAM Toqueville Euro Croissance ISR	LBPAM	3 208,12	4 863,91	4 915	8 138 192	23 906 118	11,02%
Groupama Avenir Euro M	Groupama	226,04	456,35	42 500	9 788 224	19 394 875	8,94%
Allianz Best Styles US Equity	Allianz	3 268,89	2 981,38	6 000	1 725 060	17 888 280	8,24%
AXA Indice USA C	Axa	99,35	150,53	90 000	4 605 970	13 547 700	6,24%
Generali SRI European Equity Funds SICAV	Generali	141,83	172,03	65 000	1 962 943	11 181 625	5,15%
Allianz Euro Mid Cap Equity	Allianz	66,06	110,79	90 000	4 025 289	9 971 100	4,59%
TOTAL					48 655 876	199 842 278	92,08%

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 sur le mois de janvier 2023 une performance de 8,24 % contre 8,44 % pour l'indice de référence. Pas d'opération effectuée.

Contrairement à l'année dernière où les valeurs dites « values » avaient nettement surperformé les valeurs de croissance, il n'y a pas d'écart significatif en ce début d'année. Le portefeuille de Fondassur, qui avait été rééquilibré au cours de l'exercice précédent pour réduire le biais croissance, reste ainsi proche de son indice.

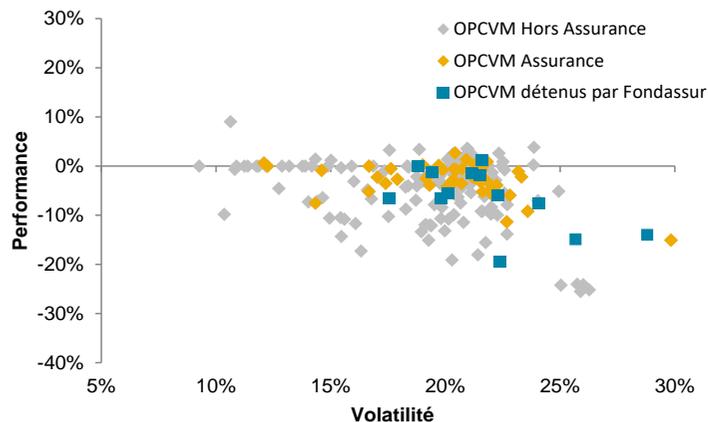
Attribution de performance du 31/01/2022 au 31/01/2023

Classe d'actifs	Fondassur		Benchmark		Attribution de performance		
	Poids moyen	Performance	Allocation	Performance	Effet Sélection	Effet Allocation	Total
Total	100,0%	-9,1%	100,0%	-3,5%	-5,1%	-0,5%	-5,6%
Actions	99,8%	-9,0%	100,0%	-3,5%	-5,1%	-0,5%	-5,6%
Actions Zone Euro	74,8%	-7,8%	70,0%	-0,6%	-4,6%	-0,2%	-4,9%
Actions Monde hors Zone Euro	25,0%	-12,4%	30,0%	-9,3%	-0,4%	-0,3%	-0,7%
Actions Europe	4,2%	-1,0%	3,1%	1,5%	-0,1%	0,0%	0,0%
Actions Amérique du Nord	20,8%	-15,0%	19,3%	-12,4%	-0,4%	-0,2%	-0,6%
Actions Japon	0,0%	0,0%	2,4%	5,6%	0,0%	-0,2%	-0,2%
Actions Pacifique hors Japon	0,0%	0,0%	1,3%	14,5%	0,0%	-0,2%	-0,2%
Actions Pays Emergents	0,0%	0,0%	3,9%	-9,3%	0,0%	0,3%	0,3%
Trésorerie	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

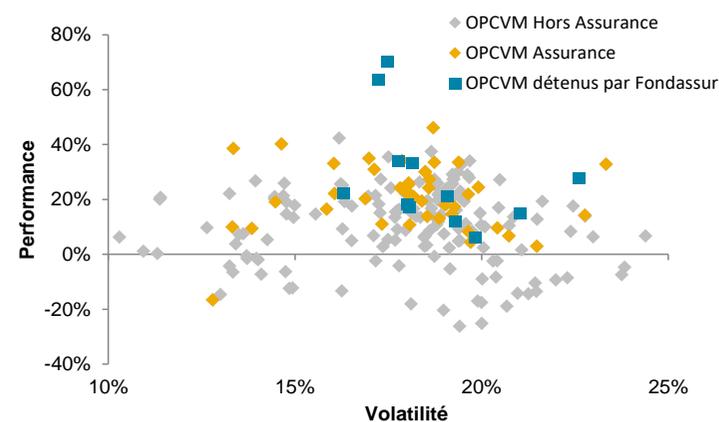
Performances estimées

Positionnement des OPCVM

Fonds Zone Euro - Sur 1 an



Fonds Zone Euro - Sur 5 ans



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 .