

# Reporting Fondassur au 31/07/2023

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

226 219 624

## Valeur liquidative

210,58

## Nombre de parts

1 074 239

## 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              | 14,89%  | 16,81%    | -1,92% |
| 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* | 48,63%  | 55,98%    | -7,35% |

\* Date de reprise pas Prevaal Finance

| Volatilité* | Fonds  | Benchmark |
|-------------|--------|-----------|
| 1 an        | 16,74% | 17,38%    |
| 3 ans       | 17,49% | 16,79%    |
| 5 ans       | 17,84% | 17,53%    |

\* Calculée à partir des performances mensuelles

| Ratio de Sharpe | Fonds | Benchmark |
|-----------------|-------|-----------|
| 1 an            | 0,33  | 0,70      |
| 3 ans           | 1,26  | 2,33      |
| 5 ans           | 1,35  | 2,01      |

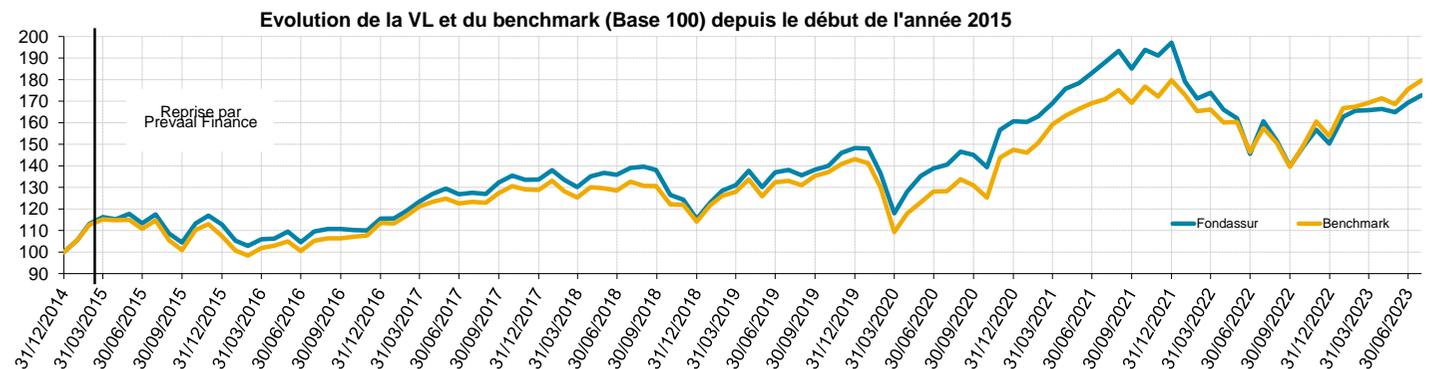
## Echelle de risque

|          |
|----------|
| 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



## Commentaire du gérant

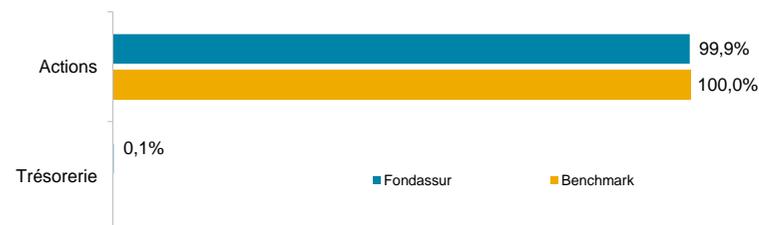
Comme largement attendu par les marchés, la Fed ainsi que la BCE ont relevé leur taux directeur de 25 bps.

Contrairement à la réunion de juin, la BCE n'a fourni aucune orientation prévisionnelle concernant la réunion de septembre.

Les marchés actions ont continué leur progression sur le mois de juillet, portés notamment par les marchés américains, le Nasdaq et le Dow Jones affichant des performances de plus de 3%. Les marchés Européens ont quant à eux monté de 2,04% pour le Stoxx Europe 600 et 1,64% pour l'Eurostoxx 50.

## 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%     |

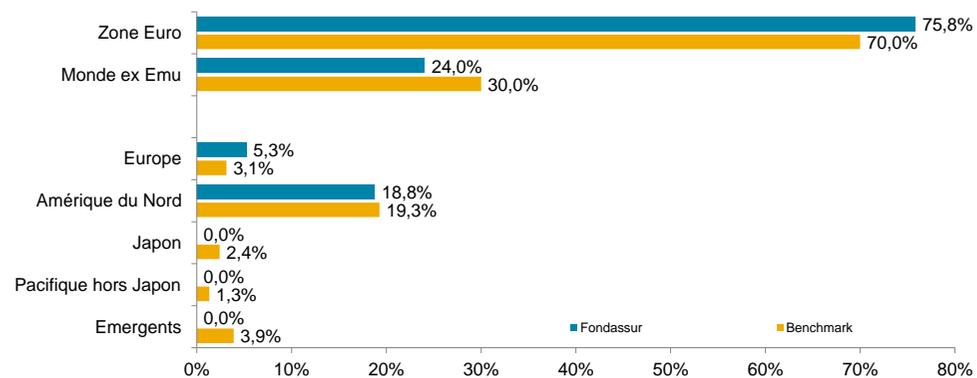
\* Y compris Produits dérivés

### 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          | 336,28     | 90 000    | 9 010 864           | 30 265 200         | 13,38%        |
| Allianz Euroland Equity Growth WT        | Allianz            | 1 534,34        | 2 312,68   | 12 000    | 9 340 135           | 27 752 160         | 12,27%        |
| AXA IM Eurobloc Equity A                 | Axa                | 19,92           | 25,05      | 1 086 500 | 5 573 662           | 27 216 825         | 12,03%        |
| Groupama Fund Opportunité Europe         | Groupama           | 170,95          | 209,89     | 120 000   | 4 672 982           | 25 186 800         | 11,13%        |
| LBPAM Toqueville Euro Croissance ISR     | LBPAM              | 3 208,12        | 5 143,83   | 4 670     | 9 039 751           | 24 021 686         | 10,62%        |
| Allianz Best Styles US Equity WT         | Allianz            | 2 047,88        | 2 347,54   | 8 500     | 2 547 110           | 19 954 090         | 8,82%         |
| Groupama Avenir Euro M                   | Groupama           | 226,04          | 448,94     | 42 000    | 9 361 848           | 18 855 480         | 8,34%         |
| AXA Indice USA C                         | Axa                | 99,35           | 167,45     | 90 000    | 6 128 770           | 15 070 500         | 6,66%         |
| Generali SRI European Equity Funds SICAV | Generali           | 145,15          | 180,00     | 75 000    | 2 613 513           | 13 500 075         | 5,97%         |
| R-co Conviction Equity Value Euro        | Rothschild & Co AM | 154 558,64      | 194 981,45 | 60        | 2 425 369           | 11 698 887         | 5,17%         |
| <b>TOTAL</b>                             |                    |                 |            |           | <b>60 714 005</b>   | <b>213 521 703</b> | <b>94,39%</b> |

## Décomposition de la poche actions

### Répartition de la poche actions par zone géographique



Fondassur a réalisé sur le mois de juillet 2023, un résultat de gestion de 2 % contre 2,33 % pour l'indice de référence.

Depuis le début d'exercice, le résultat de gestion du fonds était de 14,89% contre 16,81 % pour l'indice de référence.

Comme le mois précédent, le mois de juillet a été favorable aux valeurs « value » au détriment des valeurs de croissance. Ce sont notamment les secteurs de l'énergie, de l'immobilier et bancaire qui ont été les principaux bénéficiaires, secteurs qui sont sous-représentés au sein des OPCVM de Fondassur. De plus, le fonds Tocqueville croissance a fortement souffert sur le mois, contribuant à la sous-performance de Fondassur.

Pas d'opération sur le mois de juillet 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 .

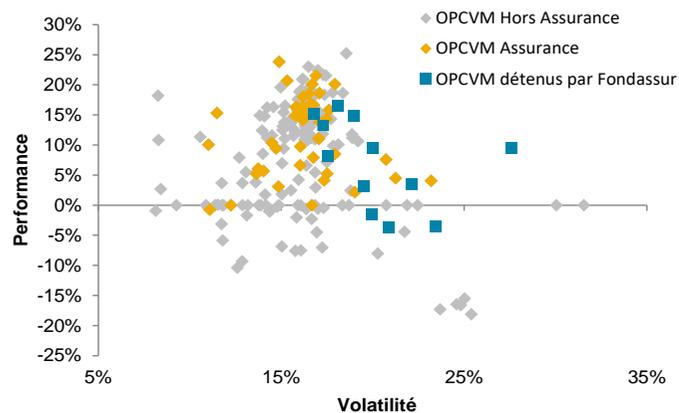
## Attribution de performance du 31/07/2022 au 31/07/2023

| Classe d'actifs              | Fondassur   |             | Benchmark  |             | Attribution de performance |                  |       |
|------------------------------|-------------|-------------|------------|-------------|----------------------------|------------------|-------|
|                              | Poids moyen | Performance | Allocation | Performance | Effet Sélection            | Effet Allocation | Total |
| <b>Total</b>                 | 100,0%      | 7,5%        | 100,0%     | 14,1%       | -6,6%                      | 0,0%             | -6,6% |
| <b>Actions</b>               | 99,9%       | 7,7%        | 100,0%     | 14,1%       | -6,6%                      | 0,0%             | -6,5% |
| Actions Zone Euro            | 75,8%       | 8,8%        | 70,0%      | 17,8%       | -5,8%                      | -0,4%            | -6,2% |
| Actions Monde hors Zone Euro | 24,0%       | 4,5%        | 30,0%      | 6,7%        | -0,8%                      | 0,4%             | -0,4% |
| Actions Europe               | 5,3%        | 9,4%        | 3,1%       | 4,5%        | 0,2%                       | -0,1%            | 0,1%  |
| Actions Amérique du Nord     | 18,8%       | 3,5%        | 19,3%      | 9,1%        | -0,9%                      | 0,1%             | -0,9% |
| Actions Japon                | 0,0%        | 0,0%        | 2,4%       | 24,6%       | 0,0%                       | -0,2%            | -0,2% |
| Actions Pacifique hors Japon | 0,0%        | 0,0%        | 1,3%       | 11,4%       | 0,0%                       | 0,1%             | 0,1%  |
| Actions Pays Emergents       | 0,0%        | 0,0%        | 3,9%       | 0,2%        | 0,0%                       | 0,6%             | 0,6%  |
| <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

