

# Reporting Fondassur au 30/06/2023

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

222 228 705

## Valeur liquidative

206,46

## Nombre de parts

1 076 337

## 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	12,64%	14,15%	-1,51%
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*	45,72%	52,43%	-6,71%

\* Date de reprise pas Prevaal Finance

Volatilité*	Fonds	Benchmark
1 an	19,33%	18,50%
3 ans	17,48%	16,78%
5 ans	17,85%	17,55%

\* Calculée à partir des performances mensuelles

Ratio de Sharpe	Fonds	Benchmark
1 an	0,76	0,99
3 ans	1,22	2,17
5 ans	1,40	2,10

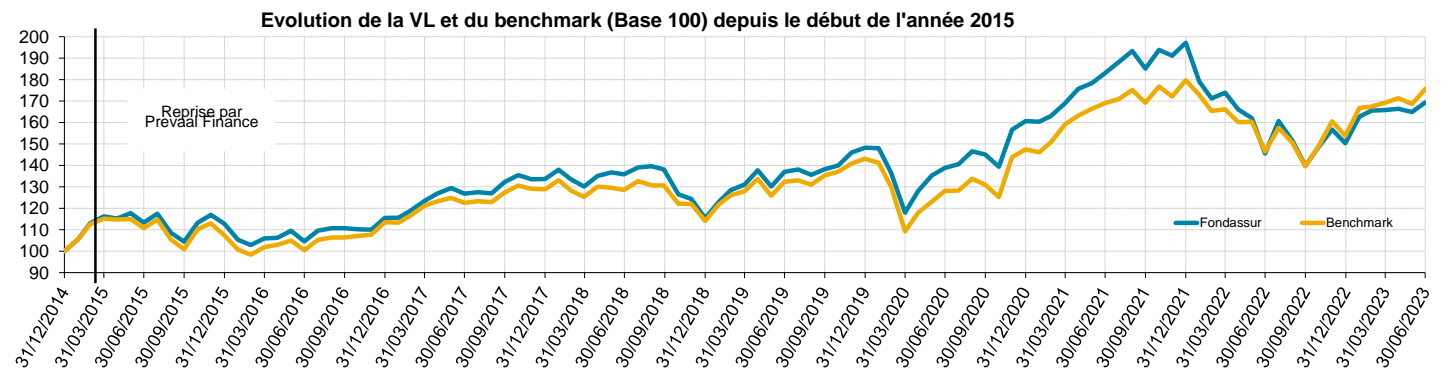
## Echelle de risque

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

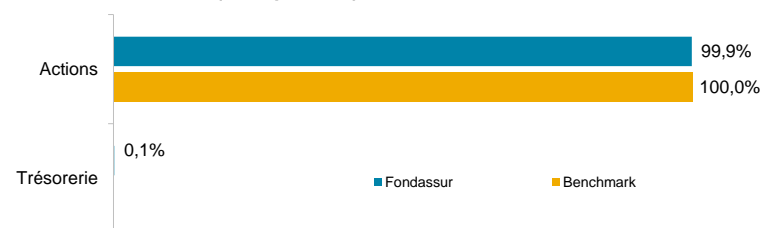
Le mois de juin été principalement dominé par les banques centrales. La BCE décidait d'une nouvelle hausse de ses taux directeurs, malgré deux trimestres consécutifs de stagnation du PIB de la zone euro. Elle a également signalé une poursuite de la hausse en juillet, mais à un rythme moins rapide par rapport aux mois précédents. La décision de la Réserve fédérale américaine (FED) de suspendre la normalisation des taux d'intérêt a été bien accueillie par les investisseurs, indiquant une fin proche du cycle de hausse des taux aux États-Unis.

Les chiffres d'inflation ont suggéré une décélération des prix dans la plupart des pays développés, ce qui a été perçu positivement par les marchés financiers.

Aux États-Unis, le S&P 500 et le Nasdaq Composite ont enregistré une progression de 5 à 7 %, tandis que le Nikkei 225 au Japon a retrouvé son niveau d'il y a 34 ans avec une hausse de plus de 7 %. En Europe, la hausse des marchés étaient moins marquées.

## 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%

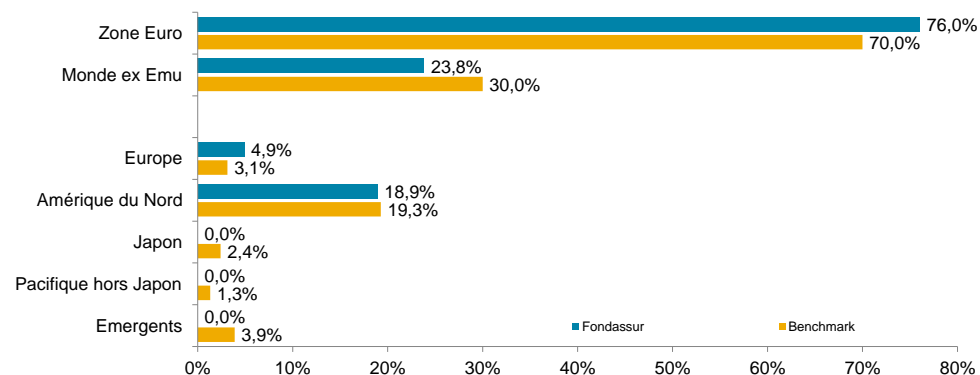
\* Y compris Produits dérivés

### 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	331,79	90 000	8 606 764	29 861 100	13,44%
Allianz Euroland Equity Growth WT	Allianz	1 534,34	2 252,36	12 000	8 616 295	27 028 320	12,16%
AXA IM Eurobloc Equity A	Axa	19,92	24,71	1 086 500	5 204 252	26 847 415	12,08%
Groupama Fund Opportunité Europe	Groupama	170,95	204,14	120 000	3 982 982	24 496 800	11,02%
LBPAM Toqueville Euro Croissance ISR	LBPAM	3 208,12	5 126,61	4 670	8 959 333	23 941 269	10,77%
Allianz Best Styles US Equity WT	Allianz	2 047,88	2 260,32	8 500	1 805 740	19 212 720	8,65%
Groupama Avenir Euro M	Groupama	226,04	440,32	42 000	8 999 808	18 493 440	8,32%
AXA Indice USA C	Axa	99,35	164,00	90 000	5 818 270	14 760 000	6,64%
Generali SRI European Equity Funds SICAV	Generali	145,15	176,97	75 000	2 386 113	13 272 675	5,97%
R-co Conviction Equity Value Euro	Rothschild & Co AM	154 558,64	190 317,14	60	2 145 510	11 419 028	5,14%
<b>TOTAL</b>					<b>56 525 069</b>	<b>209 332 767</b>	<b>94,20%</b>

## Décomposition de la poche actions

### Répartition de la poche actions par zone géographique



Fondassur a réalisé sur le mois de juin 2023, un résultat de gestion de 2,71 % contre 4,11 % pour l'indice de référence.

Depuis le début d'exercice, le résultat de gestion du fonds était de 12,64% contre 14,15 % pour l'indice de référence.

Le mois de juin a été principalement favorable aux valeurs « value » au détriment des valeurs de croissance.

Les fonds Groupama Avenir Euro et Allianz RCM Euroland ont particulièrement souffert sur le mois et peser sur la performance de fondassur par rapport à son indice de référence.

Pas d'opération sur le mois de juin 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 .

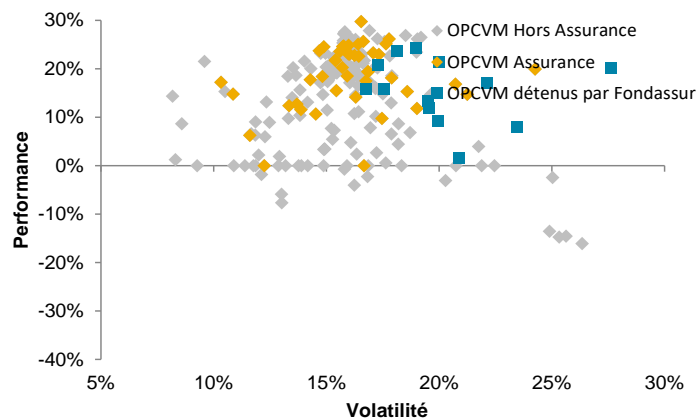
## Attribution de performance du 30/06/2022 au 30/06/2023

Classe d'actifs	Fondassur		Benchmark		Attribution de performance		
	Poids moyen	Performance	Allocation	Performance	Effet Sélection	Effet Allocation	Total
<b>Total</b>	100,0%	16,3%	100,0%	19,9%	-4,2%	0,7%	-3,6%
<b>Actions</b>	99,9%	16,5%	100,0%	19,9%	-4,2%	0,7%	-3,5%
Actions Zone Euro	75,9%	18,0%	70,0%	24,1%	-3,8%	-0,2%	-4,0%
Actions Monde hors Zone Euro	24,0%	12,2%	30,0%	11,7%	-0,4%	0,8%	0,4%
Actions Europe	5,1%	16,8%	3,1%	6,9%	0,3%	-0,1%	0,2%
Actions Amérique du Nord	18,9%	11,1%	19,3%	15,6%	-0,7%	0,0%	-0,7%
Actions Japon	0,0%	0,0%	2,4%	27,6%	0,0%	-0,1%	-0,1%
Actions Pacifique hors Japon	0,0%	0,0%	1,3%	13,8%	0,0%	0,1%	0,1%
Actions Pays Emergents	0,0%	0,0%	3,9%	-2,5%	0,0%	0,9%	0,9%
<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

