

Reporting Fondassur au 31/05/2023

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

217 392 682

Valeur liquidative

201,01

Nombre de parts

1 081 465

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	9,67%	9,65%	0,02%
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*	41,88%	46,42%	-4,54%

* Date de reprise pas Prevaal Finance

Volatilité*	Fonds	Benchmark
1 an	22,42%	20,92%
3 ans	17,47%	16,78%
5 ans	17,83%	17,49%

* Calculée à partir des performances mensuelles

Ratio de Sharpe	Fonds	Benchmark
1 an	0,02	0,18
3 ans	1,23	2,19
5 ans	1,18	1,75

Echelle de risque

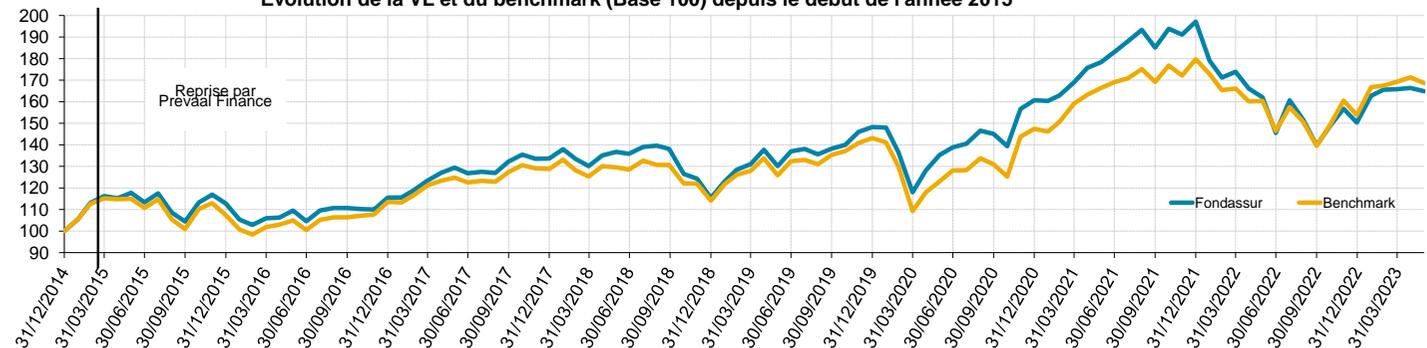
1
2
3
4
5
6
7

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



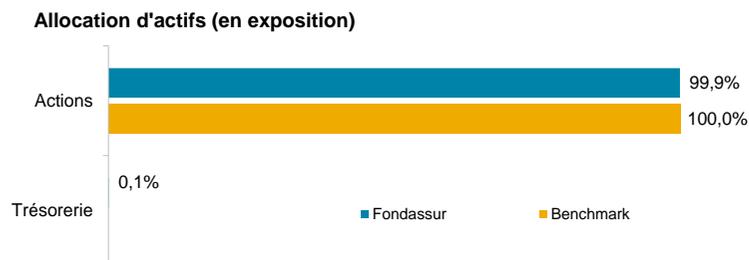
Commentaire du gérant

Le mois de mai été principalement dominé par l'incertitude liée à un possible défaut de paiement des Etats-Unis provoquant de la volatilité sur les marchés financiers.

En début de mois, la Fed a indiqué à l'issue de sa réunion de politique monétaire qu'elle relevait son principal taux d'intérêt de 25 bps (à 5.00%-5.25%), comme attendu, et a ouvert la voie à une possible pause dans sa campagne de hausse des taux.

La BCE a procédé également à une nouvelle hausse de taux dont la seule inconnue était l'ampleur. Ce fut finalement 25 bps d'augmentation, portant ainsi le taux de dépôt à 3.25% et le taux de refinancement à 3.75%

Décomposition du portefeuille



Exposition par devise*

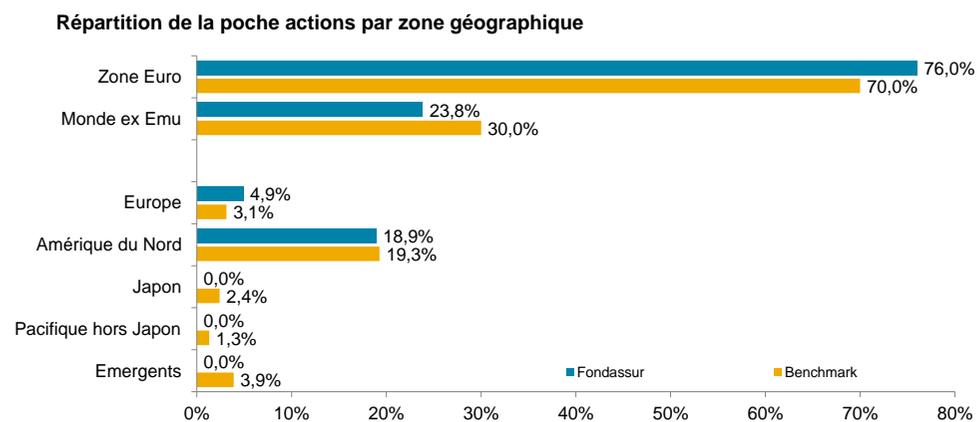
Devise	Fondassur	Benchmark
Euro	99,99%	87,67%
US Dollar	0,01%	0,00%
Livre sterling	0,00%	1,96%
Franc Suisse	0,00%	0,94%
Yen	0,00%	2,60%
Autres Devises	0,00%	6,83%

* 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	319,56	90 000	7 506 064	28 760 400	13,23%
Allianz Euroland Equity Growth WT	Allianz	1 534,34	2 245,11	12 000	8 529 295	26 941 320	12,39%
AXA IM Eurobloc Equity A	Axa	19,92	23,81	1 100 000	4 278 916	26 191 000	12,05%
LBPAM Toqueville Euro Croissance ISR	LBPAM	3 208,12	4 996,49	4 755	8 503 684	23 758 310	10,93%
Groupama Fund Opportunité Europe	Groupama	170,95	196,34	120 000	3 046 982	23 560 800	10,84%
Groupama Avenir Euro M	Groupama	226,04	441,07	42 000	9 031 308	18 524 940	8,52%
Allianz Best Styles US Equity WT	Allianz	2 047,88	2 170,98	8 500	1 046 350	18 453 330	8,49%
AXA Indice USA C	Axa	99,35	157,63	90 000	5 244 970	14 186 700	6,53%
Generali SRI European Equity Funds SICAV	Generali	145,15	174,27	75 000	2 183 538	13 070 100	6,01%
R-co Conviction Equity Value Euro	Rothschild & Co AM	154 558,64	181 909,24	60	1 641 036	10 914 554	5,02%
TOTAL					51 012 145	204 361 454	94,01%

Décomposition de la poche actions



Fondassur a réalisé sur le mois de mai 2023, un résultat de gestion de -0,89 % contre -1,58 % pour l'indice de référence.

Depuis le début d'exercice, le résultat de gestion du fonds était de 9,67% contre 9,65 % pour l'indice de référence.

Entraîné par les très bonnes perspectives de NVIDIA grâce notamment à la demande croissante de puces pour l'IA, le secteur technologique a rebondi fortement sur le mois. Le fonds Allianz RCM Euroland très investi sur les semi-conducteurs a profité de ce fort rebond. De plus, sur le mois la zone Etats-Unis profitant des prévisions de NVIDIA a rebondi elle aussi fortement.

Pas d'opération sur le mois de mai sur le portefeuille.

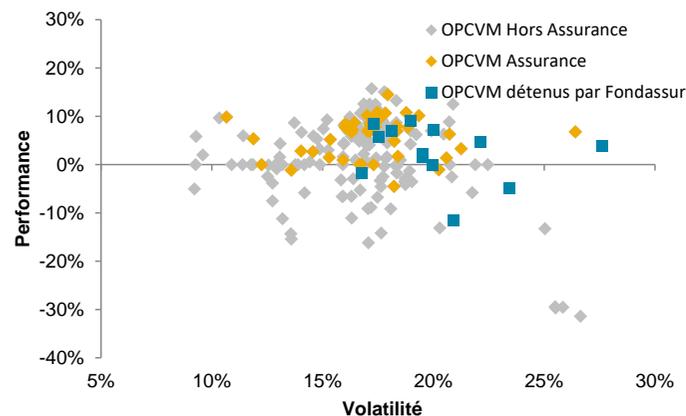
Attribution de performance du 31/05/2022 au 31/05/2023

Classe d'actifs	Fondassur		Benchmark		Attribution de performance		
	Poids moyen	Performance	Allocation	Performance	Effet Sélection	Effet Allocation	Total
Total	100,0%	1,8%	100,0%	5,2%	-3,6%	0,2%	-3,4%
Actions	99,9%	2,0%	100,0%	5,2%	-3,6%	0,2%	-3,4%
Actions Zone Euro	76,0%	2,7%	70,0%	8,5%	-3,8%	-0,2%	-4,0%
Actions Monde hors Zone Euro	23,8%	0,2%	30,0%	-1,6%	0,2%	0,4%	0,6%
Actions Europe	4,9%	5,4%	3,1%	-0,6%	0,2%	0,0%	0,2%
Actions Amérique du Nord	18,9%	-1,2%	19,3%	-0,8%	0,0%	0,0%	0,0%
Actions Japon	0,0%	0,0%	2,4%	15,3%	0,0%	-0,2%	-0,2%
Actions Pacifique hors Japon	0,0%	0,0%	1,3%	2,3%	0,0%	0,1%	0,1%
Actions Pays Emergents	0,0%	0,0%	3,9%	-8,0%	0,0%	0,6%	0,6%
Trésorerie	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

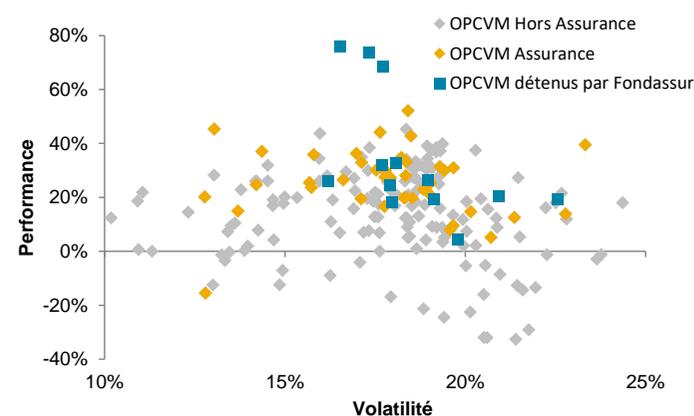
Performances estimées

Positionnement des OPCVM

Fonds Zone Euro - Sur 1 an



Fonds Zone Euro - Sur 5 ans



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 .