

Reporting Fondassur au 31/03/2023

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

219 705 529

Valeur liquidative

202,18

Nombre de parts

1 086 668

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	10,30%	10,07%	0,23%
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*	42,70%	46,99%	-4,28%

* Date de reprise pas Prevaal Finance

Volatilité*	Fonds	Benchmark
1 an	23,05%	21,23%
3 ans	18,23%	17,27%
5 ans	17,88%	17,53%

* Calculée à partir des performances mensuelles

Ratio de Sharpe	Fonds	Benchmark
1 an	-0,23	0,06
3 ans	2,24	3,20
5 ans	1,59	2,06

Echelle de risque

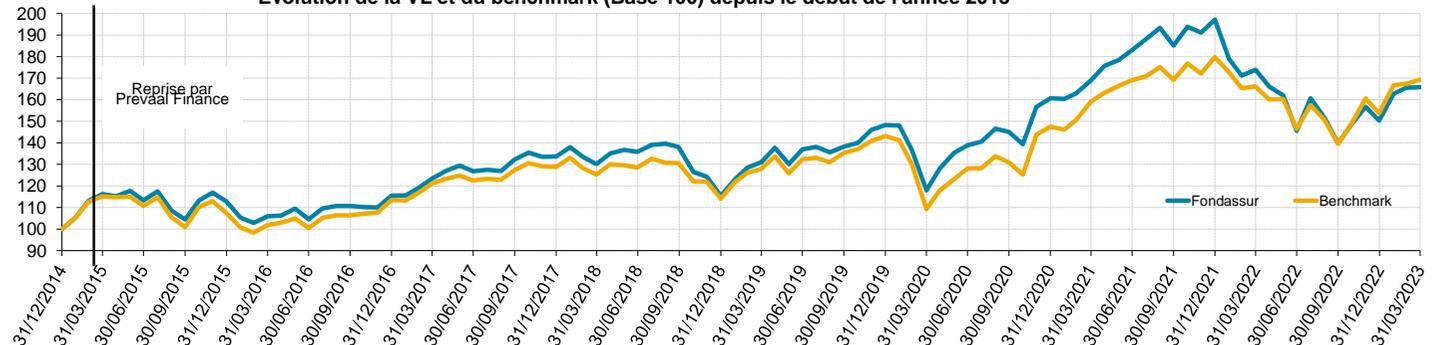
1
2
3
4
5
6
7

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 mars 2023 a été marqué par une crise financière inattendue, une déroute de plusieurs banques de part et d'autre de l'Atlantique (Silvergate Bank, Silicon Valley Bank, Crédit Suisse). Les marchés actions malgré ce contexte ont cependant fait preuve d'une résilience exceptionnelle.

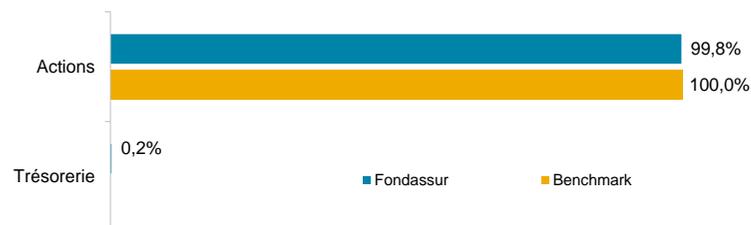
En Europe, les inquiétudes sur le secteur bancaire étaient concentrées sur Credit Suisse. La banque Zurichoise a finalement été rachetée par son rival historique UBS.

Aux États-Unis, la Fed a procédé à un nouveau relèvement de son taux directeur de 25 points de base (pdb), portant ce dernier à 4,75-5,00. La Fed a laissé entrevoir la fin de la hausse des taux. C'est en tous cas comme cela que les marchés l'ont interprété puisqu'après une dernière hausse des taux lors de la prochaine réunion, les investisseurs anticipent désormais plusieurs baisses d'ici la fin de l'année.

En Zone euro, la BCE a remonté de 50 pdb son taux directeur comme elle l'avait précédemment annoncé et ce, malgré le contexte de tension sur le système financier. Les dernières données d'inflation ne lui ont cependant pas laissé trop de choix étant donné la poursuite de la trajectoire haussière de l'inflation sous-jacente à 5,7 %, contre 5,6 % le mois précédent.

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%

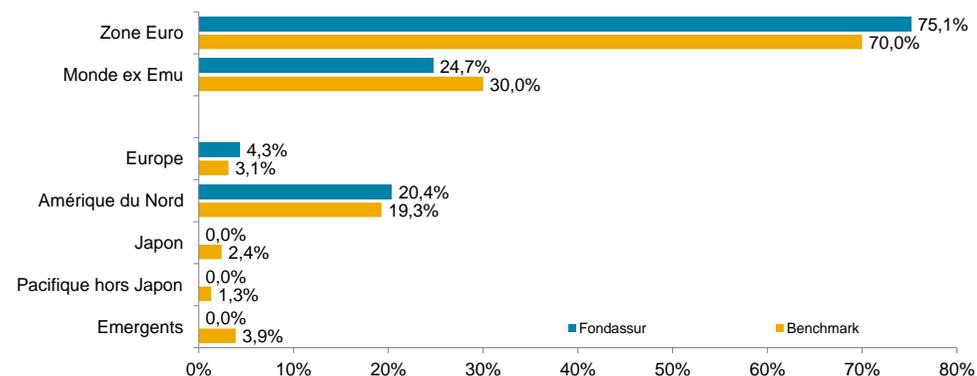
* Y compris Produits dérivés

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	322,55	90 000	7 775 164	29 029 500	13,21%
Allianz Euroland Equity Growth WT	Allianz	1 534,34	2 223,19	12 000	8 266 255	26 678 280	12,14%
AXA IM Eurobloc Equity A	Axa	19,92	24,01	1 100 000	4 498 916	26 411 000	12,02%
LBPAM Toqueville Euro Croissance ISR	LBPAM	3 208,12	5 055,40	4 755	8 783 801	24 038 427	10,94%
Groupama Fund Opportunité Europe	Groupama	170,95	200,23	120 000	3 513 782	24 027 600	10,94%
Groupama Avenir Euro M	Groupama	226,04	466,87	42 000	10 114 908	19 608 540	8,92%
Allianz Best Styles US Equity WT	Allianz	2 047,88	2 091,78	8 500	373 150	17 780 130	8,09%
AXA Indice USA C	Axa	99,35	151,90	90 000	4 729 270	13 671 000	6,22%
Generali SRI European Equity Funds SICAV	Generali	145,15	174,92	75 000	2 232 288	13 118 850	5,97%
R-co Conviction Equity Value Euro	Rothschild & Co AM	154 558,64	185 492,61	60	1 856 038	11 129 557	5,07%
TOTAL					52 143 574	205 492 884	93,53%

Décomposition de la poche actions

Répartition de la poche actions par zone géographique



Fondassur a réalisé sur le mois de mars 2023, un résultat de gestion de 0,17 % contre 1,12 % pour l'indice de référence.

Depuis le début d'exercice, le résultat de gestion du fonds était de 10,31% contre 10,07 % pour l'indice de référence.

Sur le mois, le fonds Mid-cap d'Allianz a été réduit et le montant a été réinvesti sur deux autres OPCVM déjà en portefeuille, les fonds R-Convictions Equity Euro et Générali SRI Euro.

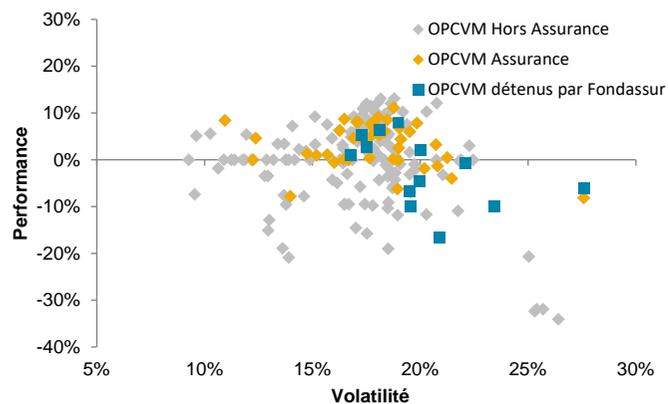
Attribution de performance du 31/03/2022 au 31/03/2023

Classe d'actifs	Fondassur		Benchmark		Attribution de performance		
	Poids moyen	Performance	Allocation	Performance	Effet Sélection	Effet Allocation	Total
Total	100,0%	-4,6%	100,0%	1,9%	-6,6%	0,1%	-6,5%
Actions	99,8%	-4,4%	100,0%	1,9%	-6,6%	0,1%	-6,5%
Actions Zone Euro	75,4%	-1,8%	70,0%	8,1%	-6,4%	-0,3%	-6,7%
Actions Monde hors Zone Euro	24,4%	-11,6%	30,0%	-9,9%	-0,2%	0,4%	0,2%
Actions Europe	4,5%	3,6%	3,1%	-0,6%	0,2%	0,0%	0,2%
Actions Amérique du Nord	19,9%	-14,7%	19,3%	-12,1%	-0,4%	-0,1%	-0,5%
Actions Japon	0,0%	0,0%	2,4%	5,1%	0,0%	0,0%	0,0%
Actions Pacifique hors Japon	0,0%	0,0%	1,3%	1,1%	0,0%	0,0%	0,0%
Actions Pays Emergents	0,0%	0,0%	3,9%	-8,5%	0,0%	0,5%	0,5%
Trésorerie	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

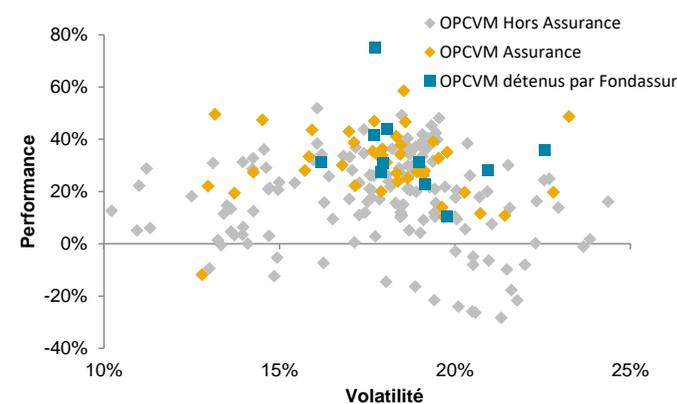
Performances estimées

Positionnement des OPCVM

Fonds Zone Euro - Sur 1 an



Fonds Zone Euro - Sur 5 ans



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 .