

Reporting Fondassur au 31/12/2024

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
236 923 296

Valeur liquidative
233,73

Nombre de parts
1 013 630

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
2024	9,14%	12,73%	-3,60%
2023	16,84%	18,71%	-1,87%
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%
Depuis mars 2015*	64,97%	78,70%	-13,73%

* Date de reprise pas Prevaal Finance

Volatilité*	Fonds	Benchmark
1 an	6,94%	7,33%
3 ans	16,32%	14,71%
5 ans	17,01%	16,96%

* Calculée à partir des performances mensuelles

Ratio de Sharpe	Fonds	Benchmark
1 an	0,77	1,22
3 ans	-0,61	0,50
5 ans	1,36	2,22

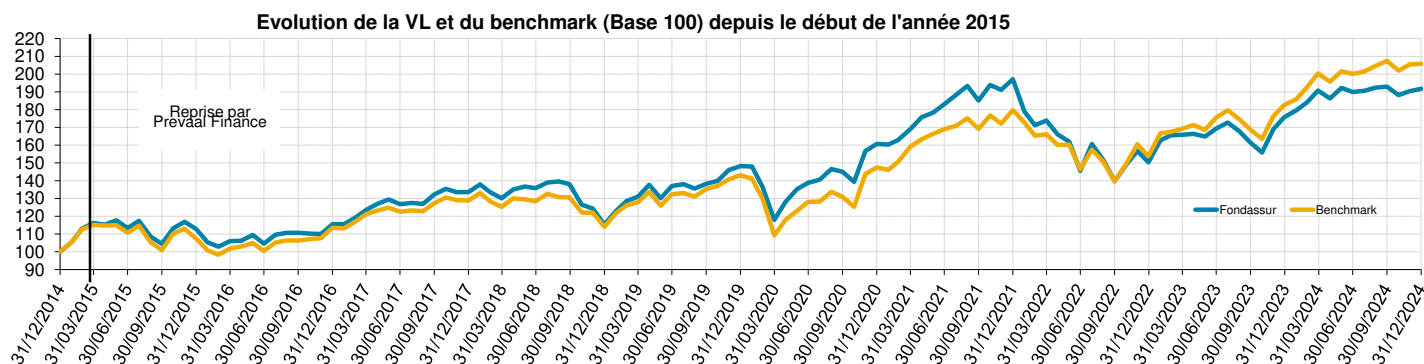
Echelle de risque

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



Commentaire du gérant

En décembre, les banques centrales des grandes économies mondiales ont poursuivi leurs ajustements de politiques monétaires face à des dynamiques économiques contrastées. La BCE a sans surprise réduit son taux de dépôt pour la quatrième fois cette année (-25 pbs), marquant sa volonté de soutien à la croissance face à des données conjoncturelles européennes inquiétantes et à une inflation désormais proche de sa cible (2,2% en glissement annuel).

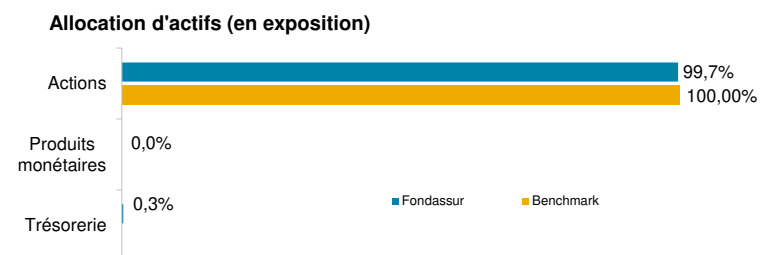
Si la Réserve fédérale américaine (FED) a également abaissé ses taux directeurs de 25 points de base ce mois-ci, la visibilité quant au rythme de baisses pour 2025 est réduite en vue du retour de Donald Trump à la Maison-Blanche et de la mise en application de son programme inflationniste (droits de douane et restrictions sur l'immigration).

La vigueur exceptionnelle de la croissance américaine n'incite d'ailleurs pas la FED à la précipitation.

Enfin, l'économie chinoise reste en berne malgré les mesures colossales déployées par le gouvernement pour relancer la demande interne. Un soutien budgétaire additionnel pourrait être annoncé en début d'année selon les déclarations d'officiels chinois.

Les marchés actions mondiaux s'affichent en repli en décembre. Le S&P 500 perd ainsi -2,38%, pénalisé par la tonalité plus restrictive qu'anticipée de la Réserve Fédérale. En Europe, le Stoxx Europe 600 NR est en retrait de -0.46%.

Décomposition du portefeuille



Exposition par devise*

Devise	Fondassur	Benchmark
Euro	100,00%	87,67%
US Dollar	0,00%	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%

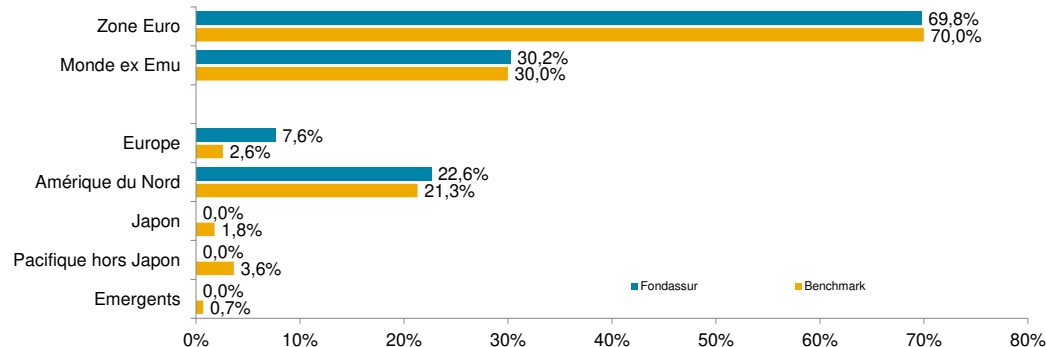
* Y compris Produits dérivés

Les 10 principales lignes du portefeuille

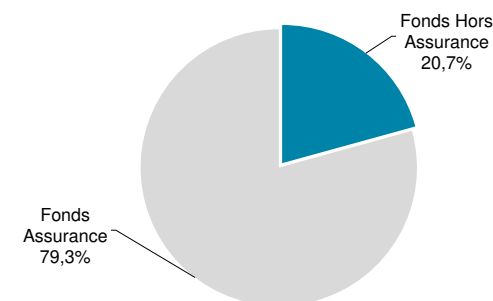
Fonds	Société de Gestion	Prix de Revient	Cours	Quantité	+/- Values latentes	Montant	% Total
AXA Framlington Sustainable Eurozone	Axa	246,28	363,48	88 000	10 313 398	31 986 240	13,50%
Allianz Best Styles US Equity WT	Allianz	2 064,91	3 096,36	9 200	9 489 314	28 486 512	12,02%
LBPAM Toqueville Euro Croissance ISR	LBPAM	3 208,12	5 683,96	4 400	10 893 682	25 009 424	10,56%
Generali SRI European Equity Funds SICAV	Generali	162,02	201,64	102 000	4 041 131	20 566 770	8,68%
Groupama Fund Opportunité Europe	Groupama	170,95	231,81	84 500	5 142 799	19 587 945	8,27%
AXA Indice USA C	Axa	112,81	227,01	81 235	9 276 743	18 441 157	7,78%
Allianz Valeurs Durables	Allianz	1 537,22	1 581,68	11 200	497 967	17 714 816	7,48%
AXA Euro Valeurs Responsables	Axa	76,32	76,65	210 000	69 300	16 096 500	6,79%
Groupama Avenir Euro M	Groupama	226,04	434,26	31 500	6 558 966	13 679 190	5,77%
R-co Conviction Equity Value Euro	Rothschild & Co AM	154 558,64	206 062,39	60	3 090 225	12 363 743	5,22%
TOTAL					59 373 526	203 932 298	86,08%

Décomposition de la poche actions

Répartition de la poche actions par zone géographique



Répartition de la poche actions par type de Fonds



Fondassur performe de 0,69% sur le mois et reprend 0,55% sur son indice grâce à une opération tactique de désensibilisation aux actions zone euro.

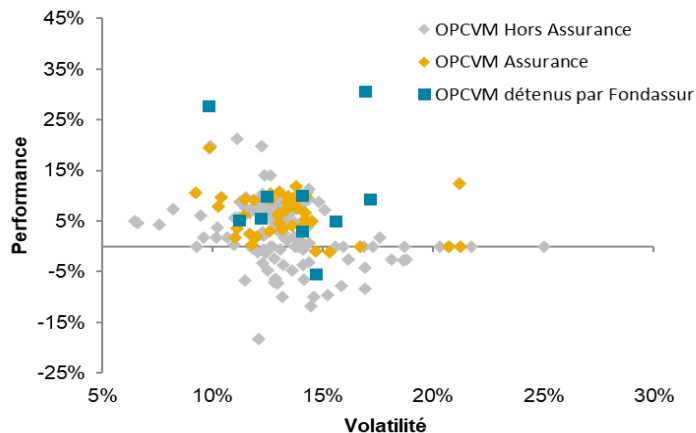
Attribution de performance du 31/12/2023 au 31/12/2024

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%	12,7%	-3,3%	-0,3%	-3,6%
Actions	99,4%	9,4%	100,0%	12,7%	-3,3%	-0,2%	-3,5%
Actions Zone Euro	69,3%	3,8%	70,0%	9,5%	-4,6%	0,1%	-4,5%
Actions Monde hors Zone Euro	30,1%	23,4%	30,0%	19,6%	1,2%	-0,3%	1,0%
Actions Europe	7,6%	9,5%	2,6%	7,6%	0,0%	-0,2%	-0,1%
Actions Amérique du Nord	22,5%	28,9%	21,3%	22,6%	1,2%	0,1%	1,3%
Actions Japon	0,0%	0,0%	1,8%	25,0%	0,0%	-0,2%	-0,2%
Actions Pacifique hors Japon	0,0%	0,0%	3,6%	11,1%	0,0%	0,0%	0,0%
Actions Pays Emergents	0,0%	0,0%	0,7%	14,7%	0,0%	0,0%	0,0%
Trésorerie	0,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,1%	-0,1%

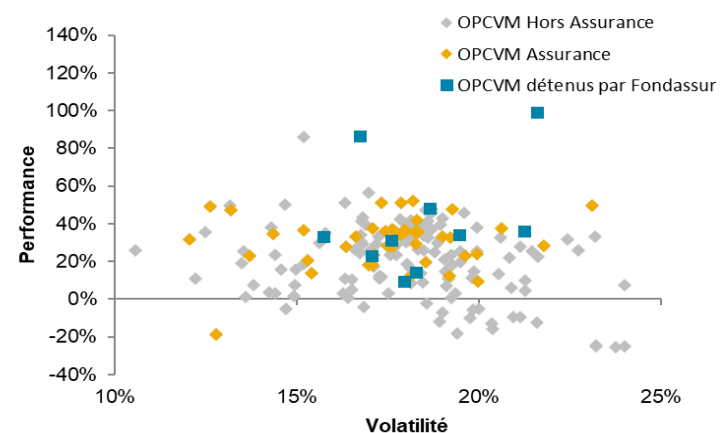
Performances estimées

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 .