

Actif net du FCP : **238,9 M€**

Valeur liquidative : **258,93 €**

Nombre de lignes : **16**

Profil de risque : 1 2 3 **4** 5 6 7

Pour de plus amples informations sur les risques, veuillez consulter le DIC

Classification SFDR : **6** 8 9

Commentaire de gestion :

La performance mensuelle du fonds ressort en retrait de celle de l'indice de référence à hauteur de 63 points de base. Dans un contexte géopolitique marqué par les tensions liées à la guerre en Iran, les marchés asiatiques et européens ont enregistré une baisse marquée sur le mois tandis que la volatilité a bondi à son plus haut niveau depuis le choc tarifaire d'avril dernier. Les actions américaines ont bien résisté, soutenues notamment par le statut d'exportateur net d'énergie des États-Unis.

L'investissement sur les fonds Sycomore Sélection et Allianz Valeurs Durables, naturellement à l'écart ou sous-pondérés sur l'énergie, a été réduit début mars au profit d'une stratégie présentant des biais sectoriels limités. Les actions de la zone euro et asiatiques ont été renforcées lors de la baisse du marché via les liquidités disponibles.

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Le FCP a pour vocation d'investir son actif net en parts et/ou actions d'OPC. La stratégie d'investissement est discrétionnaire et repose sur deux piliers :

- L'allocation d'actifs tactique consistant à dévier de l'allocation stratégique de long terme définie par l'indice de référence du fonds avec comme objectif de générer de la surperformance relative grâce à une méthodologie s'appuyant sur des indicateurs de tendance et risque de marchés et des données macro-économiques et financières.
- La sélection des OPC consistant à effectuer un travail de recensement, d'analyse et de sélection des OPC.

PERFORMANCES

Depuis reprise par Prevaal Finance au 31/03/2015 (base 100)



Performances annuelles (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	12,8	2,4	15,7	-13,7	28,6	8,4	22,7	-23,7	16,8	9,1	14,4
Indice	7,4	5,7	13,5	-11,4	25,5	3,0	22,0	-14,1	18,8	12,5	18,7

Performances cumulées / annualisées (%)

		1 mois	3 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	Depuis reprise
Cumulées	Fonds	-7,8	-3,1	-3,1	9,6	28,1	25,7	82,8
	Indice	-7,2	-2,0	-2,0	12,5	41,1	50,7	109,7
Annualisées	Fonds	-	-	-	9,6	8,6	4,7	-
	Indice	-	-	-	12,5	12,2	8,6	-

INDICATEURS DE RISQUE

	Volatilité		Tracking Error		Ratio d'information		Ratio de Sharpe	
	Fonds	Indice	Fonds	Fonds	Fonds	Fonds	Indice	
1 an	15,0%	14,9%	1,5%	-2,0	0,4	0,6		
3 ans	12,2%	12,3%	1,8%	-7,1	0,5	1,0		

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat	Vente
↗ Allianz Best Styles Euroland	↘ Allianz Valeurs Durables
↗ iShares Core MSCI EMU UCITS	↘ AXA Indice USA
↗ ISHARES SP 500 SWAP UCITS ETF	↘ Allianz Best Styles Global

EQUIPE DE GESTION



Charlotte SUBERCHICOT



Thomas SAVINIEN



Artaud CALONI, CFA

CARACTERISTIQUES

Société de gestion : Prevaal Finance

Forme juridique : FCP de droit français

Création du fonds : 18/01/1999

Reprise par Prevaal Finance : 31/03/2015

Indice de référence :

70% MSCI EMU + 30% MSCI All Countries World Ex EMU

Devise de référence : EUR

Durée de placement recommandée :

> 5 ans

Type de part : Capitalisation

Dépositaire / Valorisateur : CACEIS

Valorisation : Hebdomadaire

FRAIS

Frais de gestion

et de fonctionnement : 0,35%

LE PORTEFEUILLE

Fonds	Classification	Société de Gestion	Poids
Allianz Best Styles Euroland	Zone Euro	Allianz Global Investors	14,4%
iShares Core MSCI EMU UCITS	Zone Euro	BlackRock Asset Management	13,7%
Allianz Best Styles Euroland	Zone Euro	Allianz Global Investors	10,4%
Allianz Best Styles Global EUR	Monde	Allianz Global Investors	10,0%
Prevaal Actions Euro	Zone Euro	Prevaal Finance	9,1%
Groupama US Active Equities	Etats Unis	Groupama Asset Management	8,0%
Groupama Global Active Equities	Monde	Groupama Asset Management	4,7%
Allianz Valeurs Durables	Zone Euro	Allianz Global Investors	4,6%
Sycomore Selection Responsable	Zone Euro	Sycomore Asset Management	4,5%
Groupama Opportunities Europe	Europe	Groupama Asset Management	4,1%
Axa Euro Valeurs Responsables	Zone Euro	BNP Paribas Asset Management	4,1%
R-co Conviction	Zone Euro	Rothschild & Co Asset Management	3,0%
Fidelity European Dividend	Europe	FIL Investment Management	2,5%
Amundi Emerging Markets	Europe	Amundi Asset Management	2,3%
Vanguard ESG Developed Asia	Asie	Amundi Asset Management	2,0%
ISHARES SP 500 SWAP UCITS ETF	Etats Unis	BlackRock Asset Management	1,0%

AVERTISSEMENT

Document promotionnel non soumis à l'agrément de l'AMF. Ce document a pour objet de présenter, uniquement à titre d'information, les caractéristiques des produits de la société Prevaal Finance et ne constitue en aucune manière une offre de vente ou de souscription. La société de gestion ne saurait être tenue pour responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des informations contenues dans ce document. Les données, informations et performances sont celles existantes au jour d'édition des présentes et sont susceptibles d'évolutions. La société de gestion ne saurait être responsable des données provenant de sources extérieures. Les indices figurant sur ce document sont exprimés en dividendes net réinvestis. Les informations, opinions et analyses contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle ; seules les informations contenues dans le DIC et le prospectus font foi. Le prospectus est disponible sur simple demande.

Les informations relatives aux performances passées sont disponibles sur le lien suivant : <https://www.prevaalfinance.fr/fonds/fondassur/>

Nombre d'années pour lequel les données relatives aux performances passées sont présentées : 5 ans ou 10 ans en fonction de la date de création de la part. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances présentées dans ce diagramme le sont toutes charges incluses.

Calcul : pas hebdomadaire