

Reporting Fondassur au 31/01/2019

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

217 774 551

Valeur liquidative

180.44

Nombre de parts

1 206 844

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
2020	-0.17%	-1.37%	1.20%
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*	18.71%	15.57%	3.14%

* Date de reprise pas Prevaal Finance

Volatilité*	Fonds	Benchmark
1 an	10.42%	10.20%
3 ans	11.61%	
5 ans	12.61%	

* Calculée à partir des performances mensuelles

Ratio de Sharpe	Fonds	Benchmark
1 an	1.99	1.60
3 ans	0.77	
5 ans	0.58	

Echelle de risque

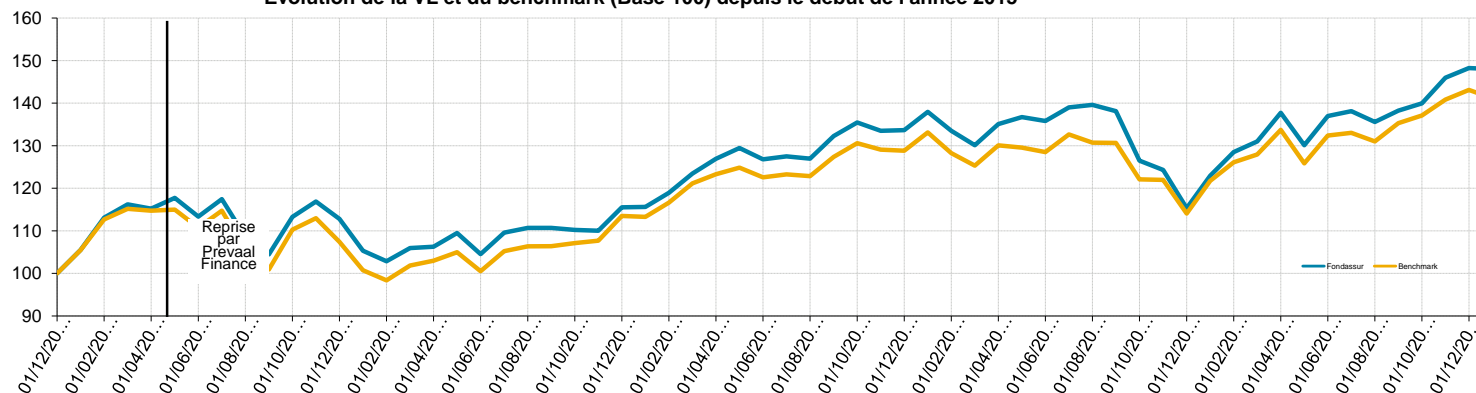
1
2
3
4
5
6
7

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 investi.

Evolution de la VL et du benchmark (Base 100) depuis le début de l'année 2015



Commentaire du gérant

Le mois de janvier a été marqué par la très forte montée des tensions entre Washington et Téhéran, les craintes de propagation du Coronavirus en Chine et les conséquences sur l'économie réelle (risques potentiels d'un ralentissement de la consommation). En réaction, le baril de pétrole WTI a baissé de 15,6% sur la période pour s'établir à 51,6 USD/baril. Le Stoxx Europe 600 a marqué une baisse de 1,1% au cours du mois.

La BCE s'est réunie, sans impacts majeurs sur les marchés, en laissant ses taux directeurs inchangés. Sur le marché obligataire, le taux OAT 10 ans a baissé de 29 points de base pour terminer à -0,18%.

Au Royaume-Uni, les députés britanniques ont voté en faveur du projet de loi sur l'accord de sortie de l'Union européenne, programmée le 31 janvier 2020.

Sur le marché des devises, l'euro a reculé de 1,1% face au dollar américain, la parité terminant le mois à 1,11 EUR/USD.

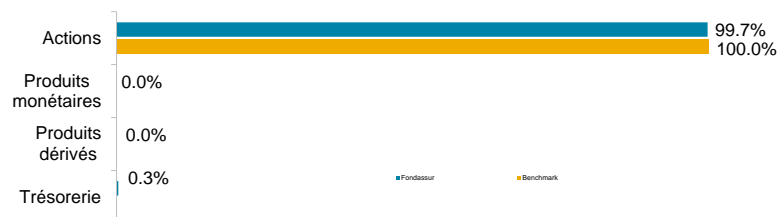
Fondassur a réalisé sur le mois de janvier, un résultat de gestion de -0,17 % contre -1,37 % pour l'indice de référence.

En ce début d'année, le fonds conserve ses positions et son allocation géographique de 2019, à savoir une surexposition sur l'Europe et les Etats-Unis.

Pas d'opération sur le portefeuille en janvier.

Décomposition du portefeuille

Allocation d'actifs (en exposition)



Exposition par devise*

Devise	Fondassur	Benchmark
Euro	99.94%	87.67%
US Dollar	0.01%	0.00%
Livre sterling	0.04%	1.96%
Franc Suisse	0.01%	0.94%
Yen	0.01%	2.60%
Autres Devises	0.00%	6.83%

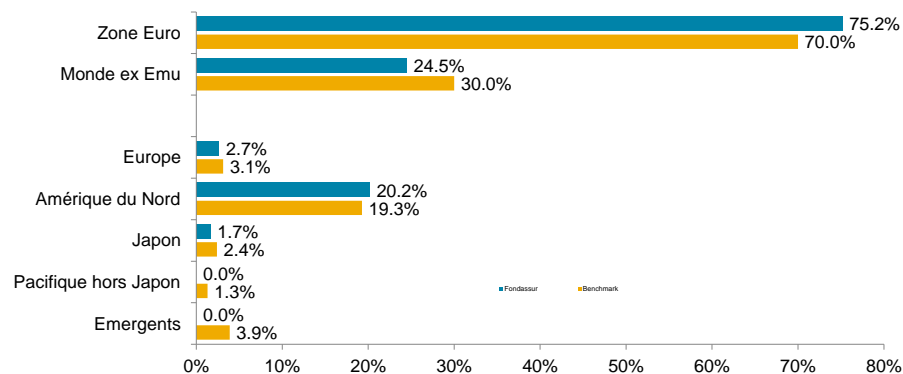
* Y compris Produits dérivés

Les 10 principales lignes du portefeuille

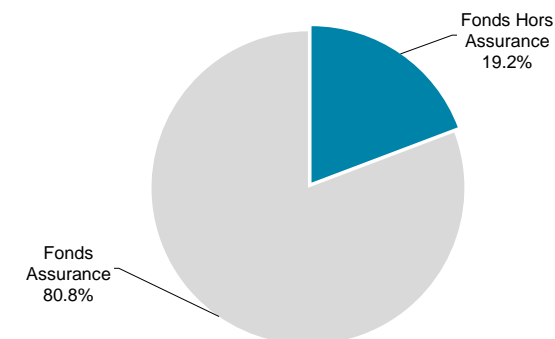
Fonds	Société de Gestion	Prix de Revient	Cours	Quantité	+/- Values latentes	Montant	% Total
Matignon Euro Selection	Axa	2 694.86	3 500.81	8 495	6 846 542	29 739 381	13.65%
Allianz Euroland Equity Growth	Allianz	1 528.69	2 057.13	13 312	7 034 578	27 384 515	12.57%
Fédérés Croissance Euro	LBPAM	3 192.42	4 178.01	6 342	6 250 626	26 496 939	12.16%
Allianz US Equity	Allianz	752.63	1 033.18	24 604	6 902 595	25 419 895	11.67%
Groupama Asset Management	Groupama	219.29	393.22	60 958	10 602 714	23 969 905	11.00%
AXA World Funds - Framlington	Axa	183.62	263.50	49 755	3 974 452	13 110 443	6.02%
AXA Rosenberg Equity Alpha Tru	Axa	17.05	20.26	600 830	1 930 021	12 172 816	5.59%
Allianz Actions Euro MidCap	Allianz	65.73	111.73	90 420	4 159 238	10 102 585	4.64%
Groupama Action Opportunité Euro	Groupama	144.17	154.75	62 647	662 756	9 694 623	4.45%
AXA Indice USA	Axa	90.23	115.28	74 211	1 859 251	8 555 044	3.93%
TOTAL					50 222 772	186 646 145	85.66%

Décomposition de la poche actions

Répartition de la poche actions par zone géographique



Répartition de la poche actions par type de Fonds



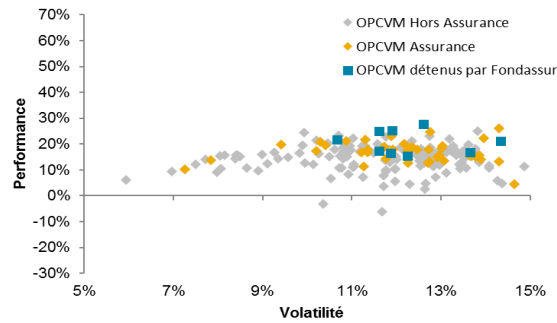
Attribution de performance du 31/01/2019 au 31/01/2020

Classe d'actifs	Fondassur		Benchmark		Attribution de performance		
	Poids moyen	Performance	Allocation	Performance	Effet Sélection	Effet Allocation	Total
Total	100.00%	28.55%	100.00%	25.45%	3.04%	0.05%	3.09%
Actions	99.82%	28.60%	100.00%	25.45%	3.04%	0.11%	3.15%
Actions Zone Euro	74.77%	30.69%	70.00%	25.47%	4.37%	0.00%	4.36%
Actions Monde hors Zone Euro	25.05%	26.39%	30.00%	29.33%	-1.33%	0.11%	-1.22%
Actions Europe	2.95%	24.32%	3.13%	26.39%	-0.06%	-0.01%	-0.06%
Actions Amérique du Nord	19.24%	28.15%	19.26%	33.10%	-1.07%	0.02%	-1.05%
Actions Japon	2.85%	16.64%	2.42%	21.81%	-0.20%	-0.10%	-0.30%
Actions Pacifique hors Japon	0.00%	0.00%	1.31%	20.54%	0.00%	0.05%	0.05%
Actions Pays Emergents	0.00%	0.00%	3.88%	20.61%	0.00%	0.14%	0.14%
Trésorerie	0.18%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.06%	-0.05%

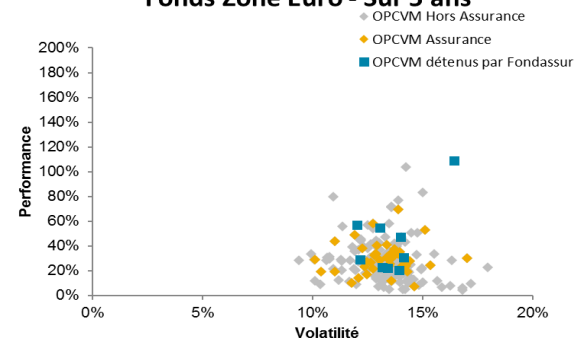
Remarque : Décomposition en transparence et répartition entre les différentes zones géographiques pour les fonds Europe et Asie

Positionnement

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.

Comparaison des couples rendement / risque des OPCVM actions Zone Euro du fonds Fondassur par rapport à leur univers d'investissement. Distinction entre les OPCVM assurance et les OPCVM hors assurance.