

Reporting FCP Fondassur

A fin décembre 2019

Performances Fondassur au 31/12/2019

Synthèse

Actif net	217 616 156
Nombre de parts	1 203 965
Valeur liquidative	180.74

Montants exprimés en euros

Code ISN	FR0007037718
Benchmark	70.00% MSCI EMU + 30.00% MSCI AC World Ex EMU Hedged to EUR
Date de reprise par Prevaal	16/03/2015

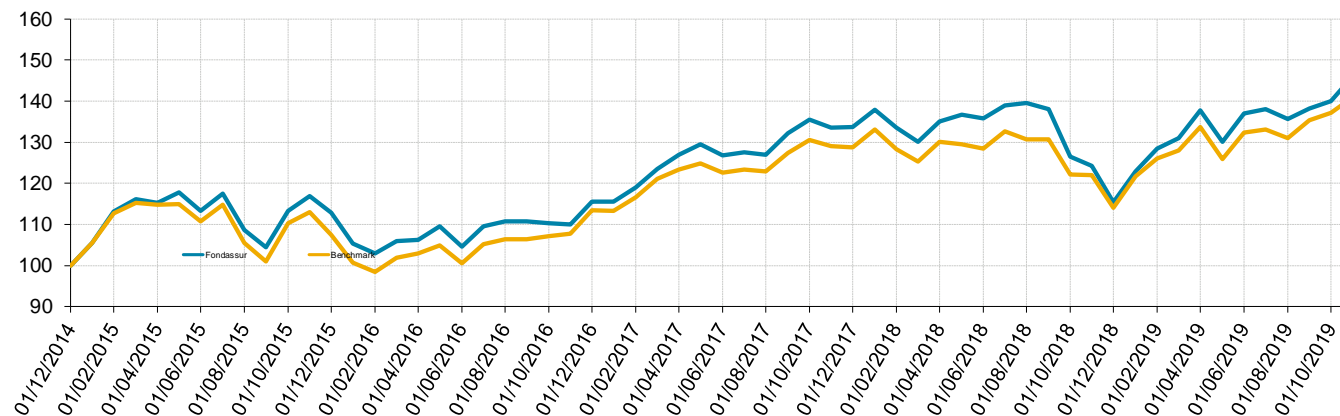
Echelle de risque

1
2
3
4
5
6
7

Performances Annuelles	Fonds	Benchmark	Ecart
YtD 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%
2012	19.68%	17.82%	1.86%

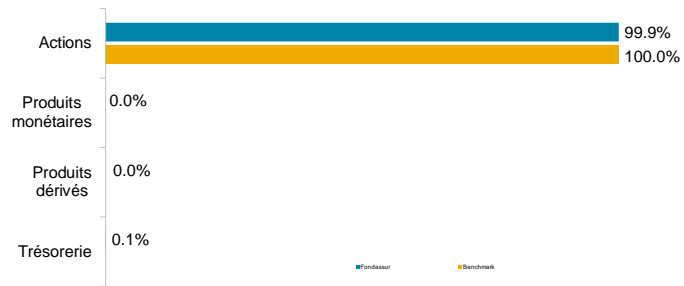
Volatilité	Fonds
1 an	14.43%
3 ans	11.84%
5 ans	12.80%

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



Allocation Fondassur au 31/12/2019

Allocation d'actifs (en exposition)

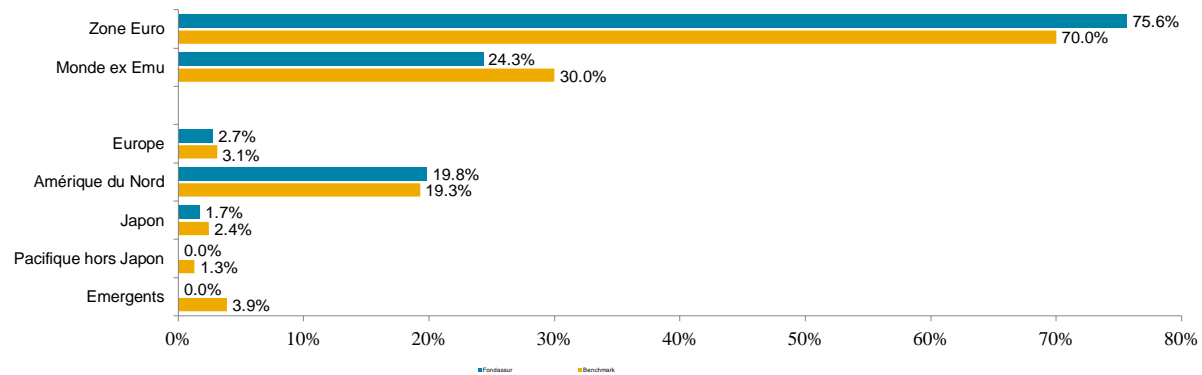


Exposition par devise*

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

Répartition de la poche actions par zone géographique



Allocation Fondassur au 31/12/2019

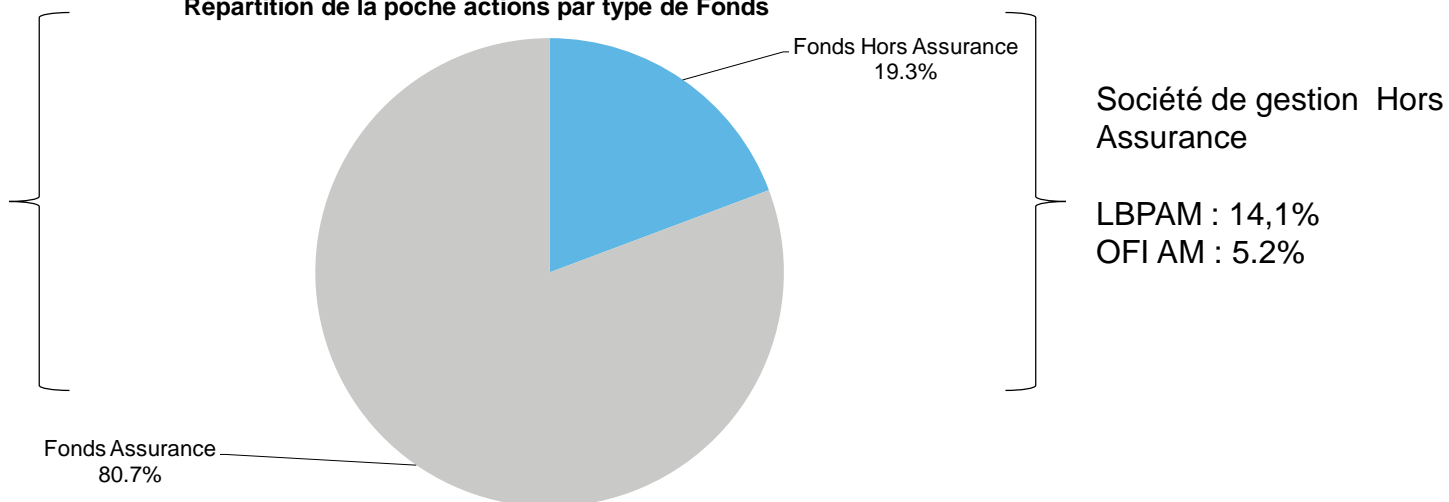
Les 10 principales lignes du portefeuille

Fonds	Société de Gestion	Prix de Revient	Cours	+/- Values latentes	Montant	% Total
Matignon Euro Selection	Axa	2694.86	3 471.22	6 595 175	29 488 014	13.55%
Allianz Euroland Equity Growth	Allianz	1528.69	2 047.33	6 904 121	27 254 057	12.52%
Fédérés Croissance Euro	LBPAM	3192.42	4 173.42	6 221 516	26 467 830	12.16%
Allianz US Equity	Allianz	752.63	1 005.23	6 214 944	24 732 243	11.37%
Groupama Asset Management Grou	Groupama	219.29	397.46	10 861 176	24 228 367	11.13%
AXA World Funds - Framlington	Axa	183.62	272.87	4 440 656	13 576 647	6.24%
AXA Rosenberg Equity Alpha Tru	Axa	17.05	20.57	2 116 278	12 359 073	5.68%
Allianz Actions Euro MidCap	Allianz	65.73	110.65	4 061 584	10 004 932	4.60%
Groupama Action Opportunité Euro	Groupama	144.17	156.40	766 123	9 797 991	4.50%
AXA Indice USA	Axa	90.23	114.01	1 765 003	8 460 796	3.89%
TOTAL				49 946 576	186 369 949	85.64%

Répartition de la poche actions par type de Fonds

Top 5 – Société de gestion Assurance

Axa IM : 31,1%
 Allianz : 28,5%
 Groupama AM : 15,6%
 Aviva : 3,2%
 Generali : 2,3%



Allocation Fondassur au 31/12/2019

Commentaire du gérant à fin décembre 2019

Le mois de décembre a été marqué par les prémices d'un accord commercial entre Etats-Unis et Chine, évitant ainsi l'entrée en vigueur de nouveaux droits de douane. La Chine devrait s'engager à importer 50 milliards de denrées agricoles et à augmenter ses importations totales en provenance des Etats-Unis (plus de 200 milliards en 2 ans).

Au Royaume-Uni, Boris Johnson a réussi à obtenir une majorité absolue au détriment du parti Travilliste, éliminant ainsi la paralysie du parlement britannique.

Les marchés actions ont globalement apprécié ces annonces et le Stoxx Europe 600 s'apprécie de 2,1% sur le mois.

Sur le marché des devises, l'euro s'est apprécié de 1,8% par rapport au dollar américain et la parité termine le mois à 1,12 EUR/USD tandis que sur le marché obligataire, le taux OAT 10 ans s'est redressé de 17 points de base pour terminer à +0,12%.

On retiendra également, sur le marché des matières premières, que les membres de l'OPEP se sont réunis à Vienne et se sont mis d'accord sur de nouvelles réductions de la production pour soutenir les prix du pétrole. Le baril de pétrole WTI a progressé de 10,7% pour s'établir à 61,1 USD/baril.

Fondassur a réalisé sur le mois de décembre, un résultat de gestion de 1,55 % contre 1,61 % pour l'indice de référence.

Depuis le début d'année, la performance du fonds était de 28,55 % contre 25,45 % pour l'indice.

Pas d'opération sur le portefeuille en décembre.

Les bons résultats des OPCVM Groupama avenir euros, Allianz RCM Euroland, Lbpam croissance euros qui représentent des poids importants dans le portefeuille ont contribué à la bonne performance de fondassur sur l'exercice 2019.