

# Reporting Fondassur au 30/04/2020

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

184 463 091

## Valeur liquidative

156.20

## Nombre de parts

1 180 910

## 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              | -13.58% | -17.57%   | 3.99%  |
| 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        | 18.83% | 21.48%    |
| 3 ans       | 14.69% |           |
| 5 ans       | 14.17% |           |

\* Calculée à partir des performances mensuelles

| Ratio de Sharpe | Fonds | Benchmark |
|-----------------|-------|-----------|
| 1 an            | -1.02 | -0.70     |
| 3 ans           | -0.10 |           |
| 5 ans           | 0.05  |           |

## Echelle de risque

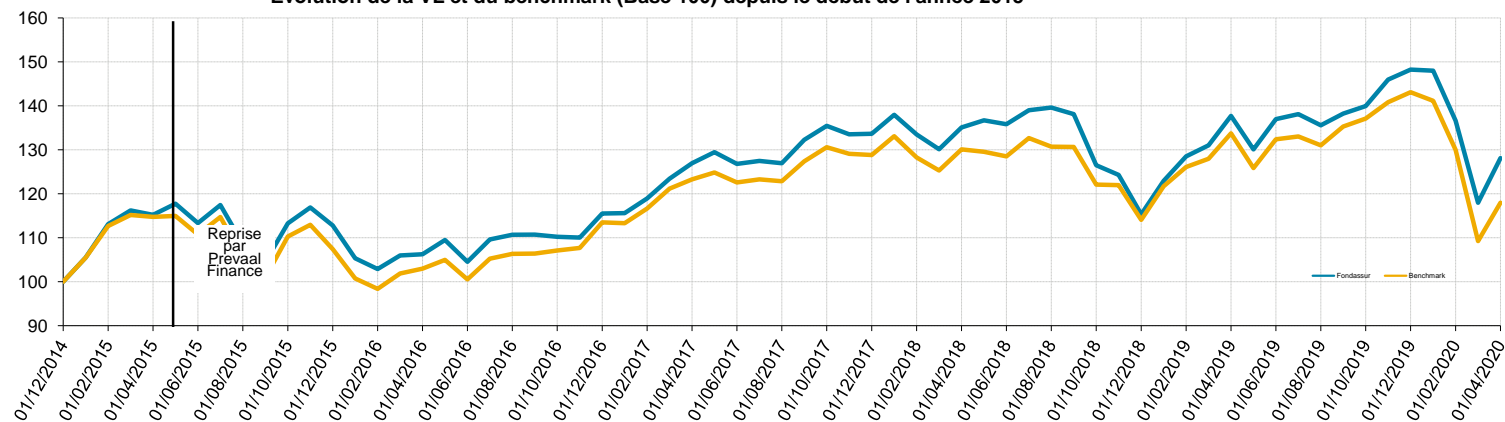
|   |
|---|
| 1 |
| 2 |
| 3 |
| 4 |
| 5 |
| 6 |
| 7 |

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

Aux Etats-Unis, face à la crise sanitaire, le Sénat a adopté un plan supplémentaire de soutien aux PME d'environ 450 milliards de dollars, qui vient s'ajouter aux mesures précédentes (2000 milliards de dollars au global). Les pays de la zone euro ont quant à eux validé une nouvelle aide d'environ 500 milliards d'euros aux entreprises. La BCE a de son côté validé la possibilité de ne pas suivre les agences de notation, pour le collatéral éligible, et acceptera désormais les titres dont la notation est abaissée en catégorie High Yield (jusqu'à BB).

Concernant le marché obligataire, le taux OAT 10 ans a baissé de 10 points de base pour terminer à -0,11%. Le Stoxx Europe 600 affiche une progression de 6,5% sur le mois.

Le marché des matières premières a été perturbé par le manque de capacité de stockage pour les barils de pétrole WTI a provoqué un krach sur les instruments dérivés. Le cours du WTI affiche finalement un repli de 8,0% sur la période pour s'établir à 18,8 USD/baril, incitant les membres de l'OPEP à réduire leur production de 9.7 millions de baril/jour. La parité euro-dollar a reculé de 0.7%, terminant le mois à 1,10 EUR/USD.

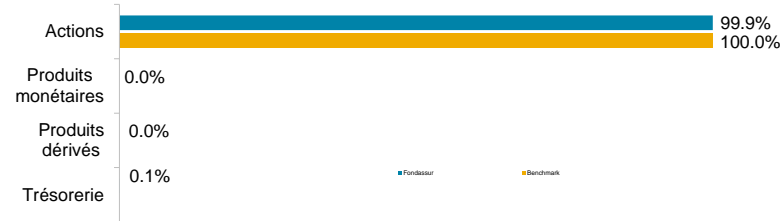
Fondassur a réalisé sur le mois d'avril, un résultat de gestion de 8,62 % contre 7,99 % pour l'indice de référence.

Depuis le début d'exercice, la performance du fonds était de -13,58% contre -17,57 % pour l'indice de référence.

La progression des marchés financiers sur le mois tiré principalement par les secteurs des semi-conducteurs et valeurs technologiques, secteur très représenté au sein de l'OPCVM de fondassur ont été très profitable sur la période.

## Décomposition du portefeuille

### Allocation d'actifs (en exposition)



### Exposition par devise\*

| Devise         | Fondassur | Benchmark |
|----------------|-----------|-----------|
| Euro           | 99.92%    | 87.67%    |
| US Dollar      | 0.02%     | 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%     |

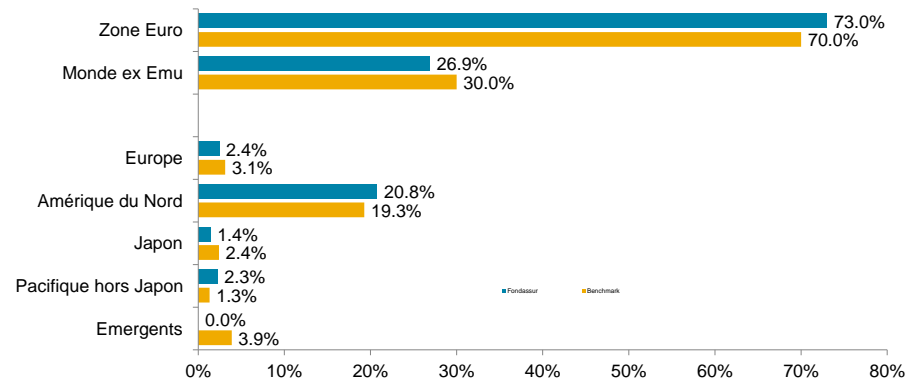
\* Y compris Produits dérivés

### Les 10 principales lignes du portefeuille

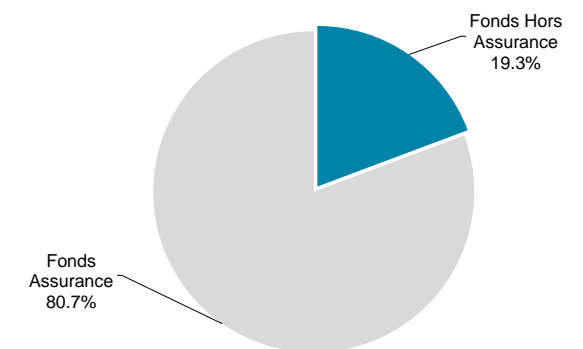
| Fonds                            | Société de Gestion | Prix de Revient | Cours    | Quantité | +/- Values latentes | Montant            | % Total       |
|----------------------------------|--------------------|-----------------|----------|----------|---------------------|--------------------|---------------|
| Matignon Euro Selection          | Axa                | 2 638.34        | 3 146.68 | 8 379    | 4 259 417           | 26 366 032         | 14.29%        |
| Allianz Euroland Equity Growth   | Allianz            | 1 528.69        | 1 799.03 | 13 130   | 3 549 549           | 23 621 264         | 12.81%        |
| Fédérés Croissance Euro          | LBPAM              | 3 124.91        | 3 637.90 | 6 256    | 3 209 244           | 22 758 702         | 12.34%        |
| Allianz US Equity                | Allianz            | 752.63          | 904.11   | 24 268   | 3 676 133           | 21 940 550         | 11.89%        |
| Groupama Asset Management        | Groupama           | 214.68          | 362.29   | 60 127   | 8 875 211           | 21 783 411         | 11.81%        |
| AXA World Funds - Framlington    | Axa                | 192.88          | 219.57   | 45 993   | 1 227 472           | 10 098 683         | 5.47%         |
| AXA Rosenberg Equity Alpha Tru   | Axa                | 18.01           | 15.97    | 560 951  | 1 144 718           | 8 958 387          | 4.86%         |
| Allianz Actions Euro MidCap      | Allianz            | 65.73           | 97.37    | 89 183   | 2 821 674           | 8 683 712          | 4.71%         |
| Groupama Action Opportunité Euro | Groupama           | 139.73          | 128.62   | 61 793   | 686 520             | 7 947 816          | 4.31%         |
| AXA Indice USA                   | Axa                | 83.85           | 105.79   | 73 197   | 1 605 602           | 7 743 511          | 4.20%         |
| <b>TOTAL</b>                     |                    |                 |          |          | <b>27 393 064</b>   | <b>159 902 068</b> | <b>86.69%</b> |

## Décomposition de la poche actions

### Répartition de la poche actions par zone géographique



### Répartition de la poche actions par type de Fonds



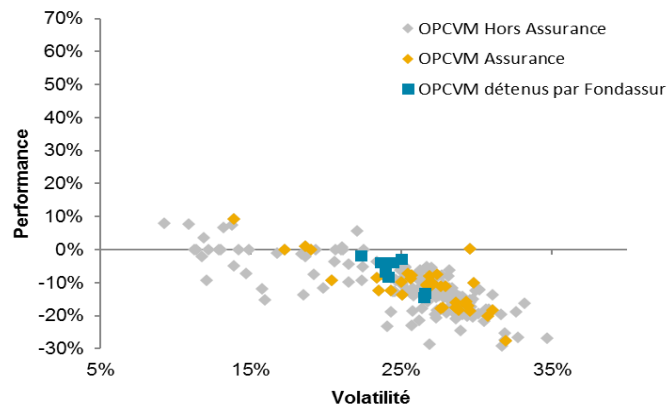
## Attribution de performance du 30/04/2019 au 30/04/2020

| Classe d'actifs              | Fondassur   |             | Benchmark  |             | Attribution de performance |                  |        |
|------------------------------|-------------|-------------|------------|-------------|----------------------------|------------------|--------|
|                              | Poids moyen | Performance | Allocation | Performance | Effet Sélection            | Effet Allocation | Total  |
| <b>Total</b>                 | 100.00%     | -6.98%      | 100.00%    | -8.63%      | 1.79%                      | -0.14%           | 1.66%  |
| <b>Actions</b>               | 99.97%      | -6.98%      | 100.00%    | -8.63%      | 1.79%                      | -0.12%           | 1.67%  |
| Actions Zone Euro            | 74.84%      | -13.65%     | 70.00%     | -14.95%     | -0.23%                     | -0.25%           | -0.47% |
| Actions Monde hors Zone Euro | 25.13%      | -16.99%     | 30.00%     | -1.49%      | 2.02%                      | 0.12%            | 2.14%  |
| Actions Europe               | 2.80%       | -25.11%     | 3.12%      | -8.00%      | 0.21%                      | 0.00%            | 0.21%  |
| Actions Amérique du Nord     | 19.85%      | -15.36%     | 19.29%     | 2.03%       | 1.72%                      | 0.14%            | 1.86%  |
| Actions Japon                | 2.13%       | -24.27%     | 2.40%      | -0.75%      | 0.18%                      | -0.05%           | 0.13%  |
| Actions Pacifique hors Japon | 0.35%       | 0.00%       | 1.31%      | -14.19%     | -0.08%                     | -0.01%           | -0.09% |
| Actions Pays Emergents       | 0.00%       | 0.00%       | 3.88%      | -9.96%      | 0.00%                      | 0.04%            | 0.04%  |
| <b>Trésorerie</b>            | 0.03%       | 0.00%       | 0.00%      | 0.00%       | 0.00%                      | -0.01%           | -0.01% |

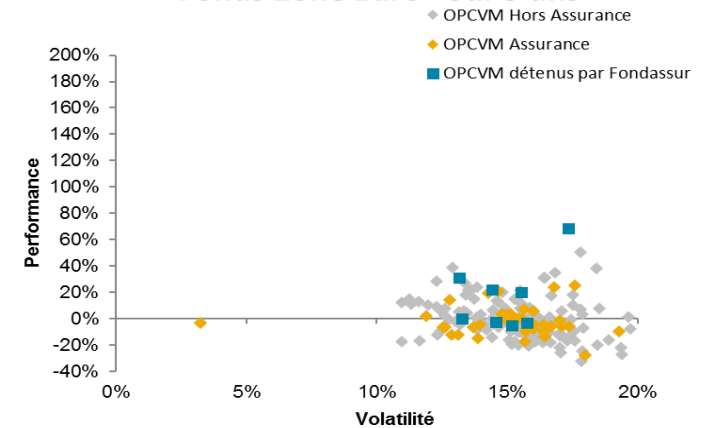
Remarque : Décomposition en transparence et répartition entre les différentes zones géographiques pour les fonds Europe et Asie

## Positionnement

### Fonds Zone Euro - Sur 1 an



### Fonds Zone Euro - Sur 5 ans



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.

### 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](http://www.prevaalfinance.fr).