

Reporting FCP Fondassur

A fin février 2020

Performances Fondassur au 28/02/2020

Synthèse

Actif net	196 504 803
Nombre de parts	1 179 835
Valeur liquidative	166.55

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

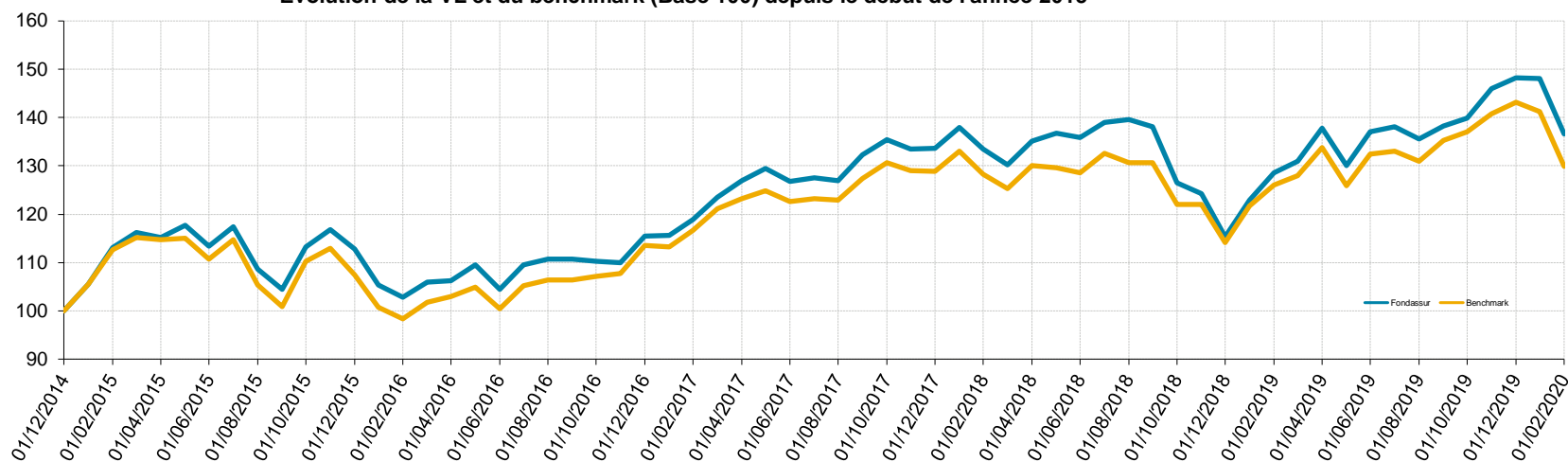
Echelle de risque

1
2
3
4
5
6
7

Performances Annuelles	Fonds	Benchmark	Ecart
YTD 2020	-7.85%	-9.17%	1.32%
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%

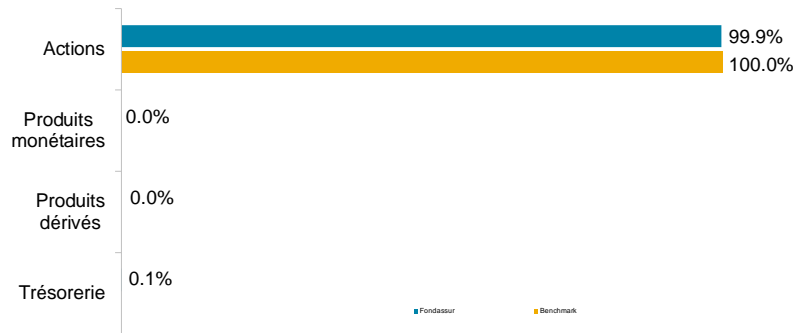
Volatilité	Fonds
1 an	10.42%
3 ans	11.61%
5 ans	12.61%

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



Allocation Fondassur au 28/02/2020

Allocation d'actifs (en exposition)

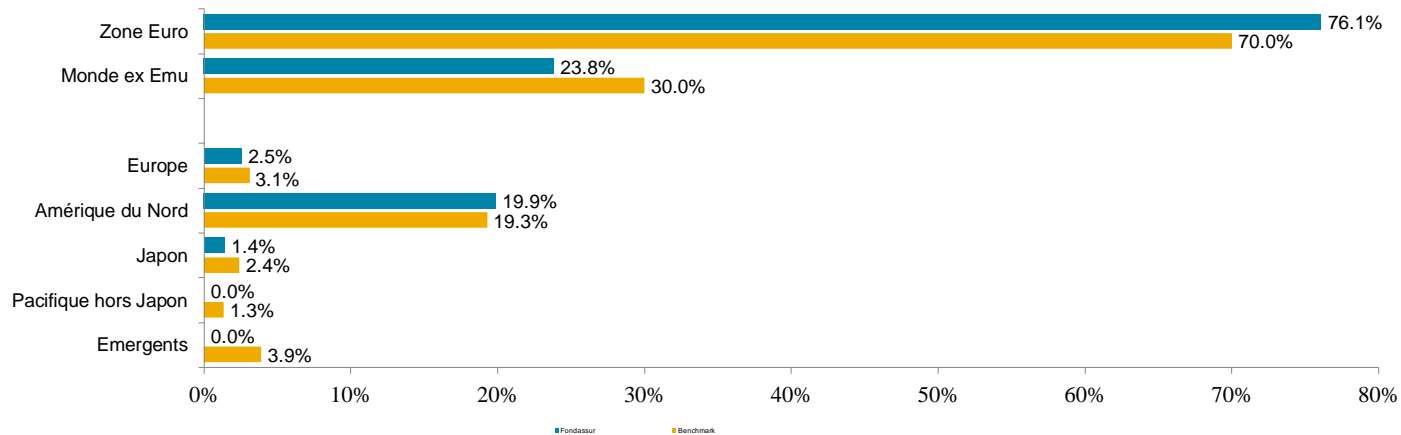


Exposition par devise*

Devise	Fondassur	Benchmark
Euro	99.93%	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

Répartition de la poche actions par zone géographique



Allocation Fondassur au 28/02/2020

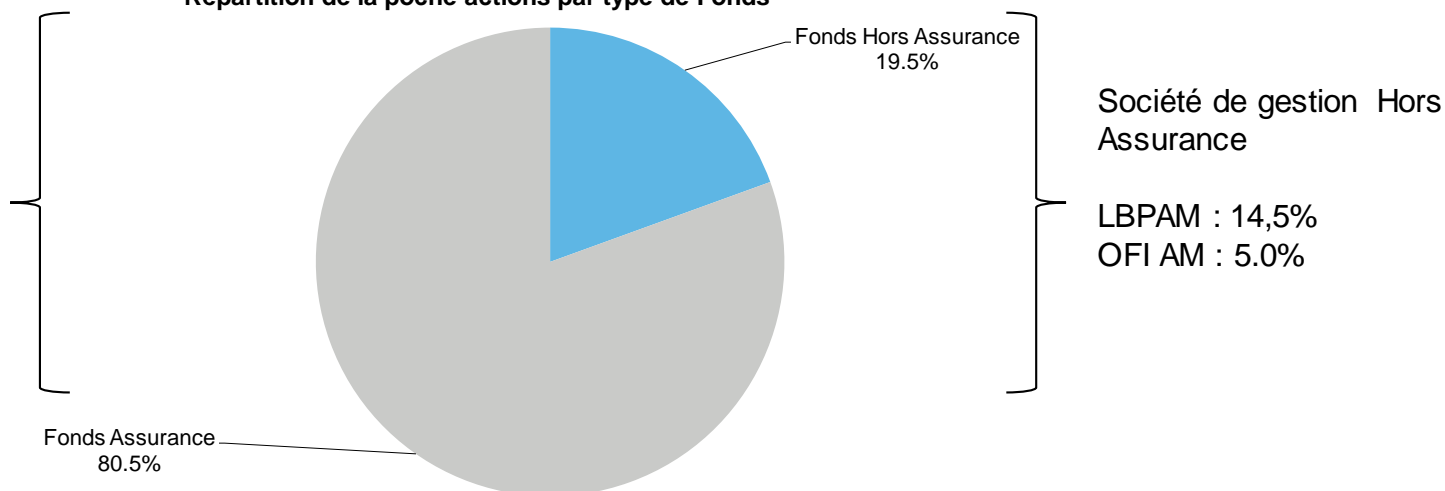
Les 10 principales lignes du portefeuille

Fonds	Société de Gestion	Prix de Revient	Cours	+/- Values latentes	Montant	% Total
Matignon Euro Selection	Axa	2638.34	3 292.84	5 484 092	27 590 706	14.04%
Allianz Euroland Equity Growth	Allianz	1528.69	1 883.38	4 657 065	24 728 779	12.58%
Fédérés Croissance Euro	LBPAM	3124.91	3 915.40	4 945 284	24 494 742	12.47%
Allianz US Equity	Allianz	752.63	915.96	3 963 688	22 228 104	11.31%
Groupama Asset Management Grou	Groupama	214.68	367.26	9 174 042	22 082 242	11.24%
AXA World Funds - Framlington	Axa	183.62	245.94	3 010 888	11 882 099	6.05%
AXA Rosenberg Equity Alpha Tru	Axa	17.05	18.59	913 997	11 017 103	5.61%
Allianz Actions Euro MidCap	Allianz	65.73	102.95	3 319 313	9 181 351	4.67%
Groupama Action Opportunité Euro	Groupama	139.73	143.53	234 813	8 869 149	4.51%
AXA Indice USA	Axa	83.85	106.61	1 665 624	7 803 532	3.97%
TOTAL				37 368 806	169 877 810	86.45%

Répartition de la poche actions par type de Fonds

Top 5 – Société de gestion Assurance

Axa IM : 31,1%
Allianz : 28,6%
Groupama AM : 15,8%
Aviva : 3.0%
Generali : 2.1%



Allocation Fondassur au 28/02/2020

Commentaire du gérant à fin février 2020

Le mois de février a été marqué par les craintes des investisseurs quant au développement du Coronavirus. Malgré les interventions massives de la banque centrale chinoise, et des indicateurs macro-économiques aux Etats-Unis qui ont souligné la poursuite du dynamisme du marché du travail, la fin du mois a été particulièrement averse au risque. Le PIB de la zone euro a ralenti à +0,1% au quatrième trimestre 2019, après +0,3% au troisième trimestre. Le Stoxx Europe 600 a perdu 8,3% sur la période.

Le baril de pétrole WTI a baissé de 13,2% sur la période pour s'établir à 44,76 USD/baril.

Concernant le Brexit, la négociation entre Londres et Bruxelles sur leurs relations futures a débuté et va continuer au cours des prochains mois.

Sur le marché obligataire, le taux OAT 10 ans a baissé de 11 points de base pour terminer à -0,29%.

Sur le marché des devises, l'euro a reculé de 0,6% face au dollar américain, la parité terminant le mois à 1,1026 EUR/USD.

L'évolution des marchés financiers dépendra essentiellement des développements autour de l'épidémie du Covid19 et de son impact sur l'économie réelle.