

Reporting Fondassur au 31/10/2020

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

197 419 550

Valeur liquidative

169.91

Nombre de parts

1 161 889

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	-5.99%	-12.46%	6.47%
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%

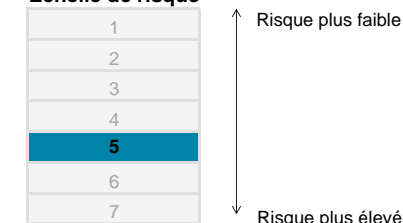
* Date de reprise pas Prevaal Finance

Volatilité*	Fonds	Benchmark
1 an	20.37%	21.60%
3 ans	15.86%	
5 ans	13.91%	

* Calculée à partir des performances mensuelles

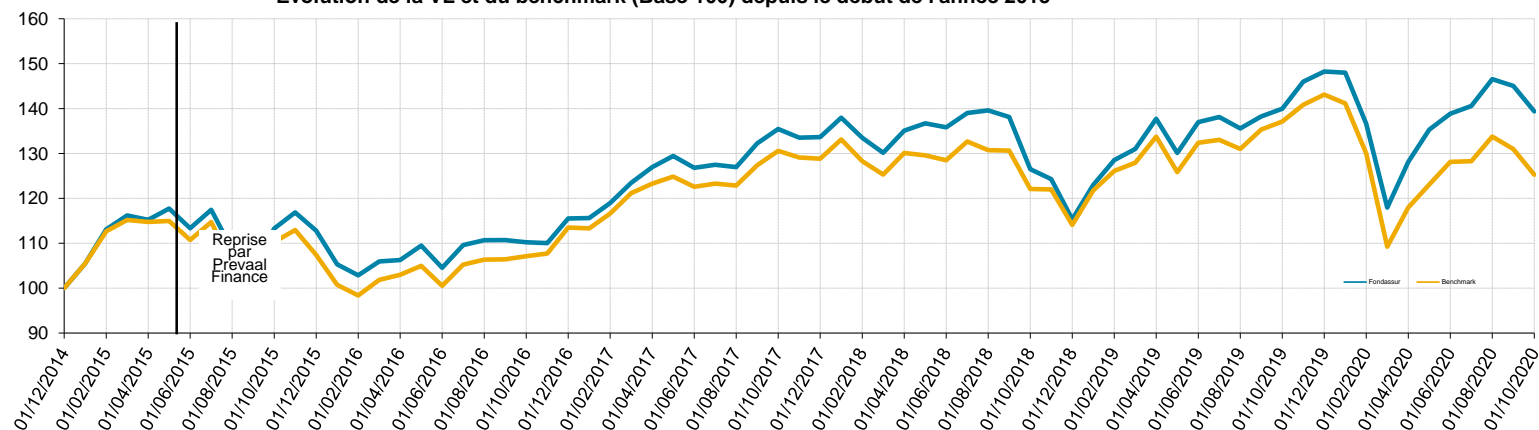
Ratio de Sharpe	Fonds	Benchmark
1 an	0.66%	0.40%
3 ans	8.55%	
5 ans	33.11%	

Echelle de risque



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, l'incertitude prédomine encore, tant du point de vue de la relance budgétaire que du résultat des élections. En Europe, la situation sanitaire s'est dégradée à nouveau, poussant les gouvernements à prendre de nouvelles mesures restrictives (couvre-feu, confinement partiel ou total) impactant l'activité économique. L'indice PMI composite d'octobre pour la zone euro s'est contracté à 49,4, contre 50,4 en septembre. Sur les marchés actions, le Stoxx Europe 600 termine la période en baisse de 5,1%, tandis que sur le marché des matières premières, le prix du baril WTI affiche une baisse de 11% sur la période pour finir à 35,8 USD/baril.

La Banque Centrale Européenne a déclaré être prête à mettre en place de nouvelles mesures de soutien en décembre prochain. Sur le marché obligataire, le taux OAT 10 ans a baissé de 10 points de base pour terminer à -0,34%. L'euro a baissé de 0,6% face au dollar américain et la parité termine le mois à 1,16 EUR/USD.

Au niveau de la croissance mondiale, Le FMI a revu à la hausse ses prévisions pour 2020, expliquées par un rebond de la croissance plus fort qu'attendu au troisième trimestre, et a revu à la baisse ses prévisions pour 2021 en conséquence des nouvelles mesures de confinement.

En Europe, un peu plus du tiers des entreprises du Stoxx Europe 600 ont publié leurs résultats trimestriels, affichant pour l'instant des résultats nets supérieurs aux attentes malgré des chiffres d'affaires légèrement en deçà.

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%

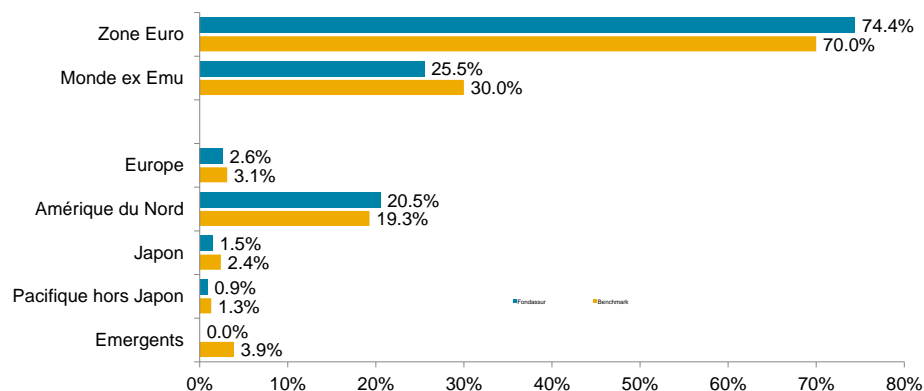
* Y compris Produits dérivés

Les 10 principales lignes du portefeuille

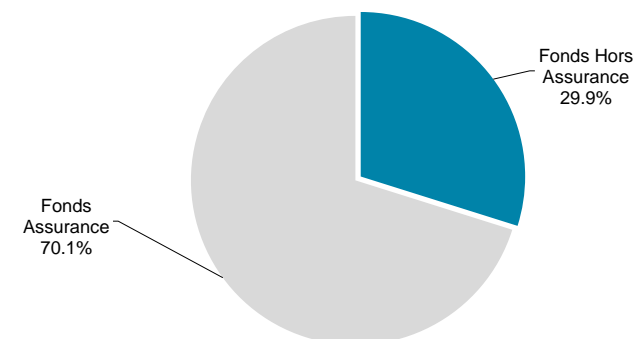
Fonds	Société de Gestion	Prix de Revient	Cours	Quantité	+/- Values latentes	Montant	% Total
Matignon Euro Selection	Axa	2 638.34	3 272.35	8 379	5 312 406	27 419 021	13.89%
Allianz Euroland Equity Growth	Allianz	1 528.69	1 987.68	13 130	6 026 524	26 098 238	13.22%
Groupama Asset Management	Groupama	214.68	422.98	60 127	12 524 318	25 432 518	12.88%
Allianz US Equity WT	Allianz	3 124.91	4 023.05	6 256	5 618 743	25 168 201	12.75%
0	#N/A	752.63	1 037.08	24 268	6 902 992	25 167 408	12.75%
AXA World Funds - Framlington	Axa	183.62	227.37	44 368	1 941 120	10 087 952	5.11%
Allianz Actions Euro MidCap	Allianz	65.73	108.44	89 183	3 808 926	9 670 964	4.90%
Groupama Action Opportunité Euro	Groupama	139.73	140.65	61 793	56 850	8 691 185	4.40%
AXA Indice USA	Axa	83.85	112.01	73 197	2 060 887	8 198 796	4.15%
AXA Rosenberg Equity Alpha Tru	Axa	17.05	16.48	371 648	- 211 000	6 124 759	3.10%
TOTAL					44 041 765	172 059 043	87.15%

Décomposition de la poche actions

Répartition de la poche actions par zone géographique



Répartition de la poche actions par type de Fonds



Fondassur a réalisé sur le mois d'octobre un résultat de gestion de -3,91 % contre -4,34% pour l'indice de référence.

Depuis le début d'exercice, la performance du fonds était de -5,99% contre -12,46 % pour l'indice de référence.

Le fonds bénéficie toujours du fort engouement pour les valeurs du secteur technologique, catalysé par un second reconfinement qui pourrait durer au-delà du mois de décembre. Pas d'opérations sur le portefeuille au cours du mois d'octobre.

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.

Document validé par Aon Hewitt.

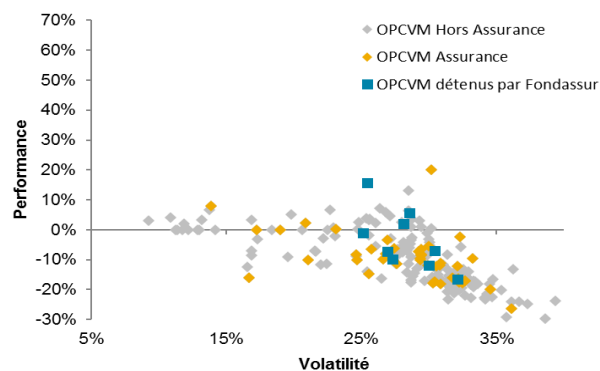
Attribution de performance du 31/10/2019 au 31/10/2020

Classe d'actifs	Fondassur		Benchmark		Attribution de performance		
	Poids moyen	Performance	Allocation	Performance	Effet Sélection	Effet Allocation	Total
Total	100.00%	-0.42%	100.00%	-8.63%	8.74%	-0.54%	8.20%
Actions	99.92%	-0.42%	100.00%	-8.63%	8.75%	-0.51%	8.24%
Actions Zone Euro	74.42%	3.32%	70.00%	-13.94%	12.21%	-0.23%	11.97%
Actions Monde hors Zone Euro	25.50%	-10.19%	30.00%	1.78%	-3.45%	-0.28%	-3.73%
Actions Europe	2.63%	-32.09%	3.12%	-12.10%	-0.61%	0.07%	-0.54%
Actions Amérique du Nord	20.52%	-7.18%	19.28%	5.38%	-2.65%	0.22%	-2.43%
Actions Japon	1.47%	-19.15%	2.40%	-3.90%	-0.22%	-0.04%	-0.26%
Actions Pacifique hors Japon	0.88%	0.00%	1.31%	-13.21%	0.03%	-0.04%	-0.01%
Actions Pays Emergents	0.00%	0.00%	3.88%	3.68%	0.00%	-0.48%	-0.48%
Trésorerie	0.08%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.01%	-0.03%	-0.03%

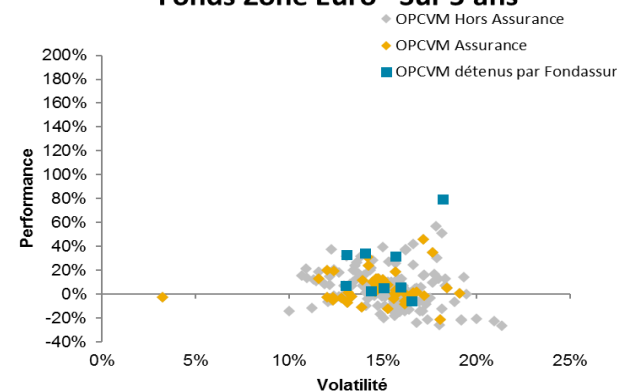
Remarque : Décomposition en transparence et répartition entre les différentes zones géographiques pour les fonds Europe et Asie

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.