

# Reporting FCP Fondassur

A fin Novembre 2020

# Performances Fondassur au 30/11/2020

## Synthèse

<b>Actif net</b>	<b>221 176 767</b>
Nombre de parts	1 157 842
<b>Valeur liquidative</b>	<b>191.02</b>

Montants exprimés en euros

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

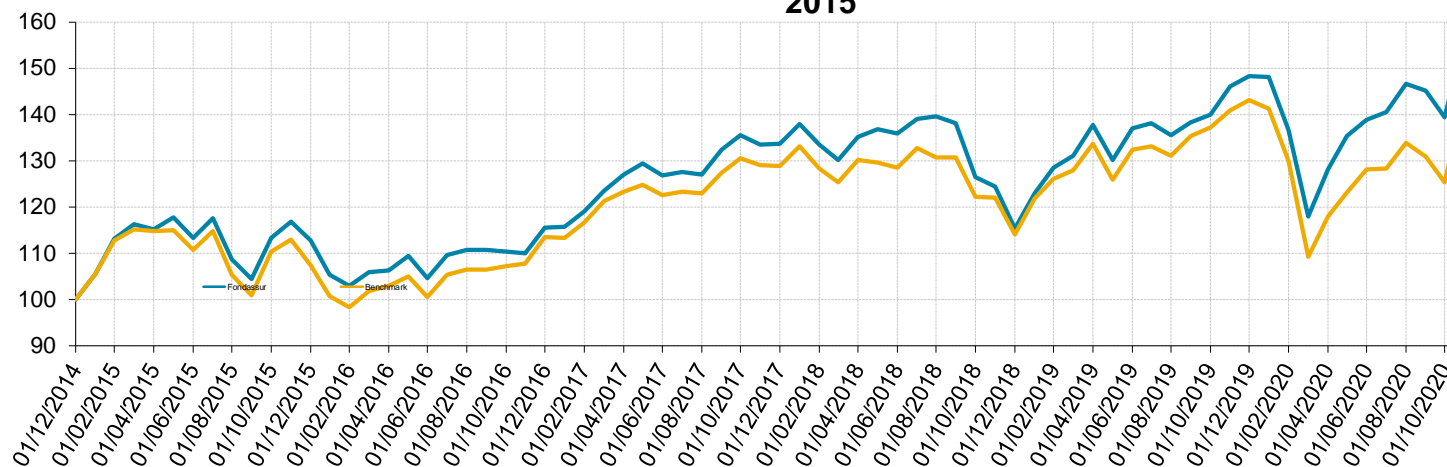
## Echelle de risque

1
2
3
4
<b>5</b>
6
7

Performances Annuelles	Fonds	Benchmark	Ecart
YTD 2020	5.69%	0.48%	5.21%
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%

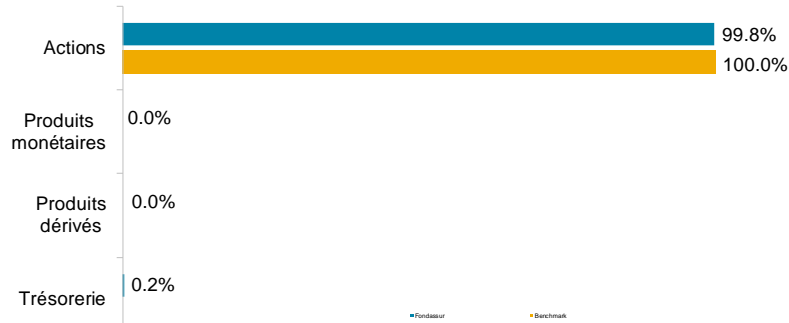
Volatilité	Fonds
1 an	19.94%
3 ans	15.72%
5 ans	14.21%

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



# Allocation Fondassur au 30/11/2020

## Allocation d'actifs (en exposition)

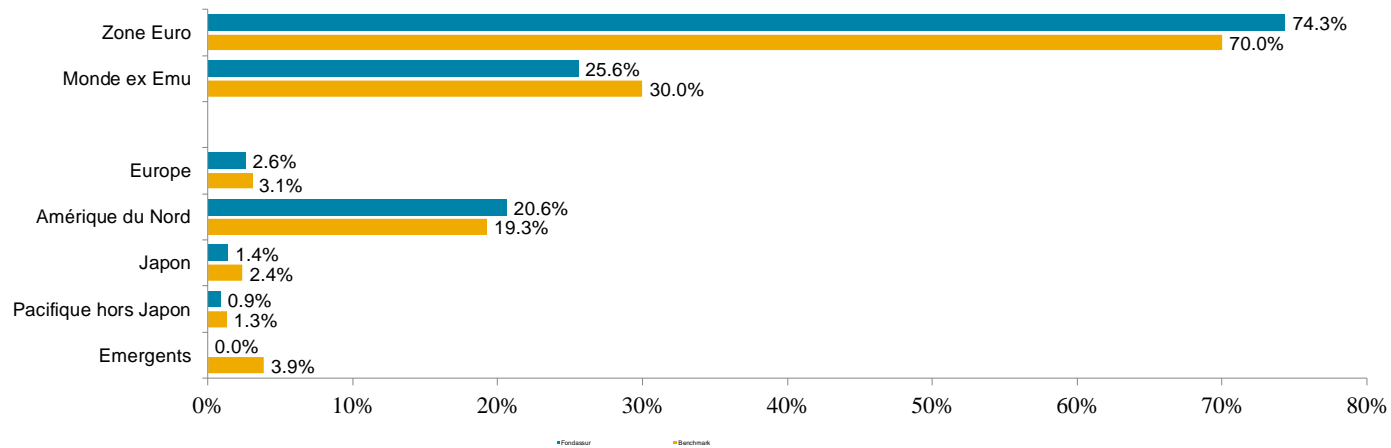


## Exposition par devise\*

Devise	Fondassur	Benchmark
Euro	99.94%	87.67%
US Dollar	0.02%	0.00%
Livre sterling	0.03%	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

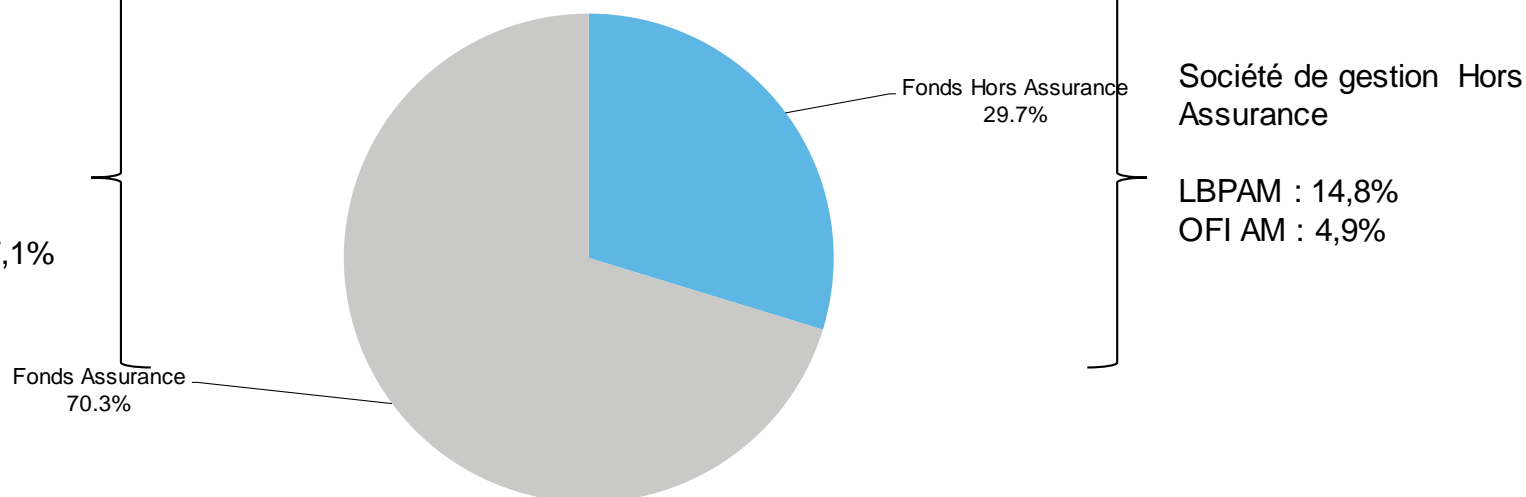


# Allocation Fondassur au 30/11/2020

## Les 10 principales lignes du portefeuille

Fonds	Société de Gestion	Prix de Revient	Cours	+/- Values latentes	Montant	% Total
Matignon Euro Selection	Axa	2656.41	3 666.88	8 409 161	30 515 775	13.80%
Allianz Euroland Equity Growth	Allianz	1528.69	2 279.20	9 854 181	29 925 896	13.53%
Fédéris Croissance Euro	LBPAM	3124.91	4 510.80	8 670 107	28 219 565	12.76%
Allianz US Equity WT	Allianz	752.63	1 157.33	9 821 166	28 085 583	12.70%
AXA World Funds - Framlington	Axa	183.62	265.62	3 638 196	11 785 028	5.33%
Allianz Actions Euro MidCap	Allianz	65.73	120.38	4 873 766	10 735 804	4.85%
Groupama Action Opportunité Euro	Groupama	139.73	160.74	1 298 271	9 932 607	4.49%
AXA Indice USA	Axa	83.85	120.95	2 715 269	8 853 177	4.00%
AXA Rosenberg Equity Alpha Tru	Axa	17.05	19.26	822 181	7 157 940	3.24%
<b>TOTAL</b>				<b>64 989 007</b>	<b>193 006 285</b>	<b>87.26%</b>

Répartition de la poche actions par type de Fonds



## Allocation Fondassur au 30/11/2020

---

### Commentaire du gérant à fin Novembre 2020

Le mois de novembre était crucial pour les marchés tant l'issue des élections américaines étaient attendues. **Joe Biden a été élu 46ème Président des Etats-Unis**. Grace à sa victoire dans plusieurs états clés, il est parvenu à dépasser le nombre de 270 grands électeurs nécessaires pour s'installer à la Maison Blanche. Toutefois, Donald Trump a affirmé qu'il ne quitterait son poste que si les grands électeurs confirmaient officiellement la victoire de Joe Biden à l'élection présidentielle, ce qui devrait normalement avoir lieu le 14 décembre.

Le mois de novembre a été marqué également par l'annonce de deux vaccins contre le covid-19 avec des taux d'efficacité très élevés, un par l'américain Pfizer et le second par l'américain Moderna. Les marchés actions ont immédiatement réagi à la hausse, avec une performance de près de 14% pour le Stoxx Europe 600, 13,5% pour la DAX, 11,1% pour le Nasdaq et 10,2% pour le S&P 500.

Fondassur a réalisé sur le mois de novembre un résultat de gestion de 12,42 % contre 14,78% pour l'indice de référence.

Depuis le début d'exercice, la performance du fonds était de 5,69% contre 0,48 % pour l'indice de référence.

Les nouvelles rassurantes sur le front sanitaire ont encouragé les gérants à prendre plus de risques et à se ruer sur les valeurs cycliques dont les valorisations étaient particulièrement attractives. Les valeurs de croissance et notamment les valeurs technologiques ont pâti de ce mouvement. Fondassur a souffert de cette rotation sectorielle sur le mois mais conserve une avance sur son indice de référence depuis le début d'année.

Pas d'opérations sur le portefeuille au cours du mois de novembre.