

Reporting FCP Fondassur

A fin Janvier 2021

Performances Fondassur au 31/01/2021

Synthèse

Actif net	225 000 833
Nombre de parts	1 153 605
Valeur liquidative	195.47

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

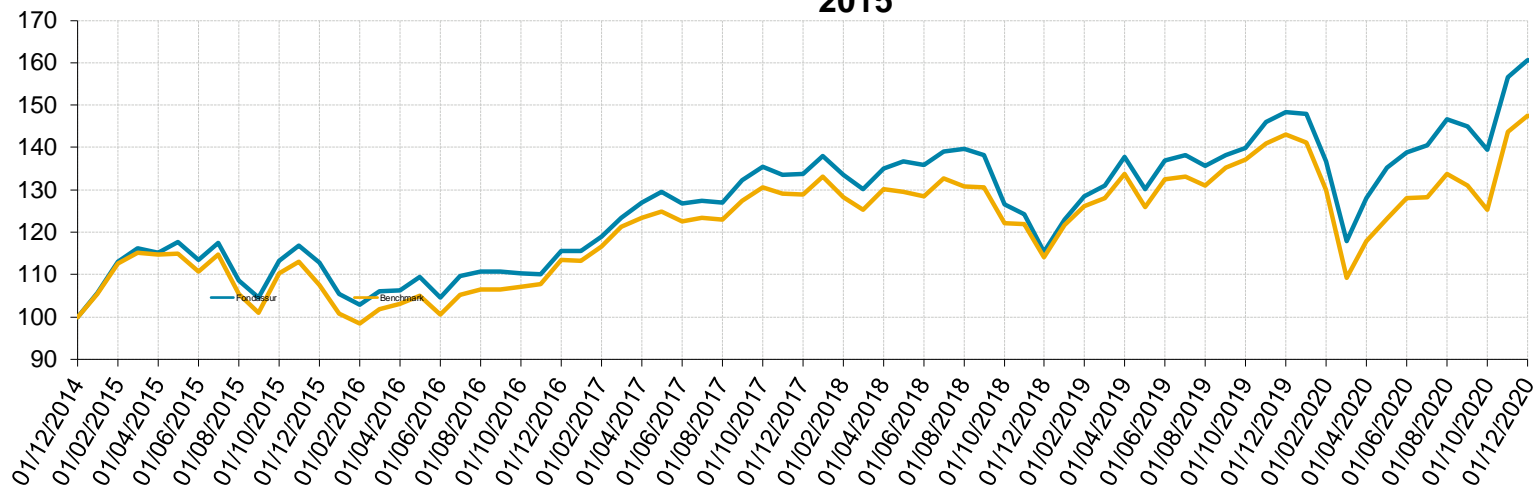
Echelle de risque

1
2
3
4
5
6
7

Performances Annuelles	Fonds	Benchmark	Ecart
YTD 2021	-0.22%	-0.92%	0.69%
2020	8.39%	3.04%	5.35%
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%

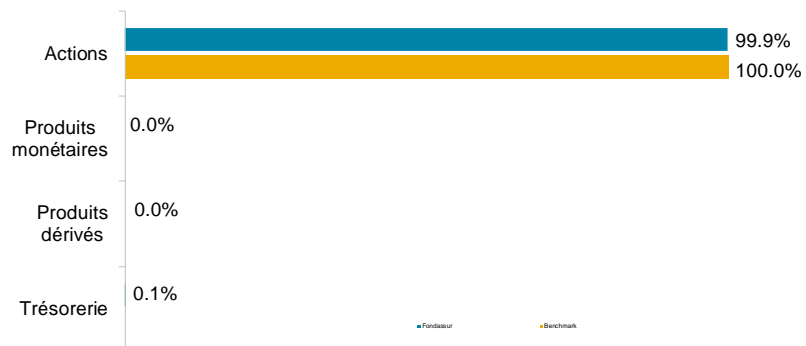
Volatilité	Fonds
1 an	23.36%
3 ans	17.26%
5 ans	14.39%

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



Allocation Fondassur au 31/01/2021

Allocation d'actifs (en exposition)

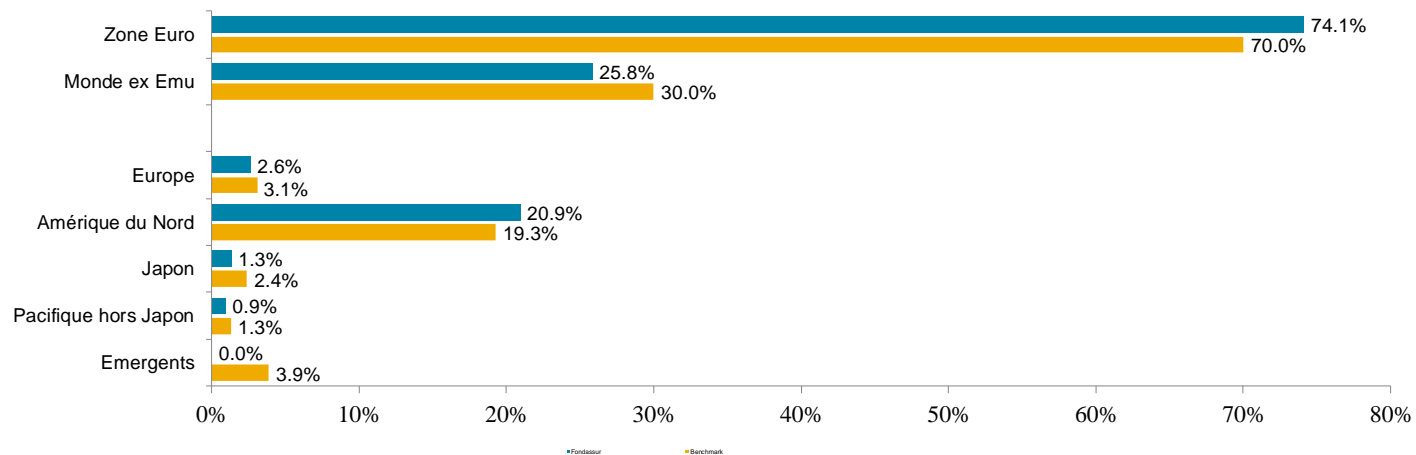


Exposition par devise*

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

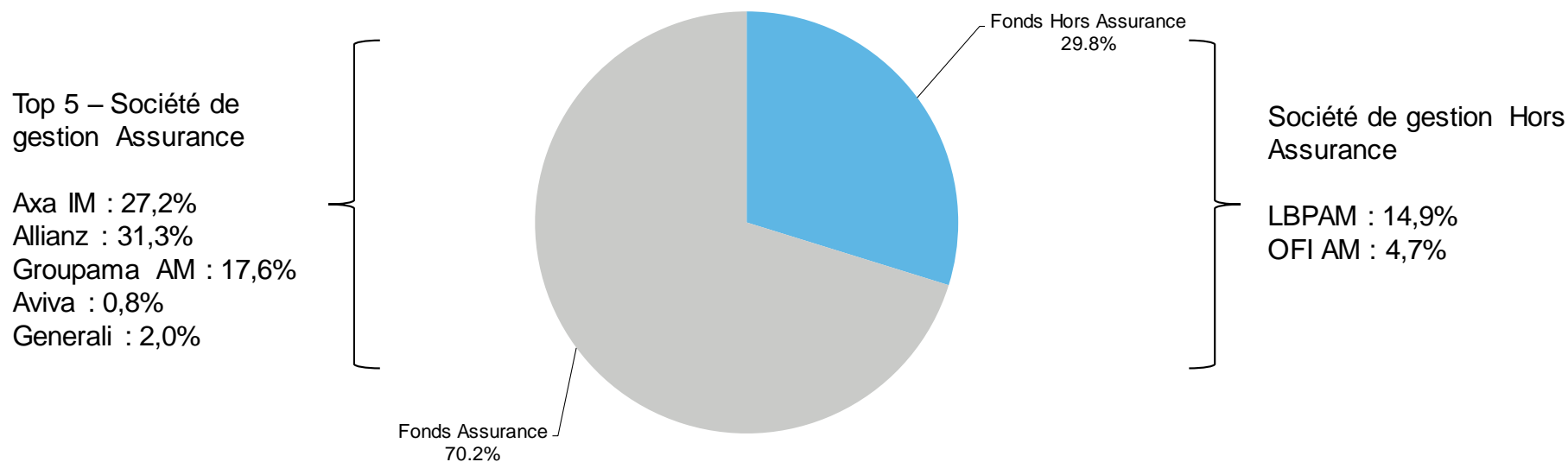
Répartition de la poche actions par zone géographique



Allocation Fondassur au 31/01/2021

Fonds	Société de Gestion	Prix de Revient	Cours	+/- Values latentes	Montant	% Total
Matignon Euro Selection	Axa	2656.41	3 687.83	8 583 507	30 690 121	13.61%
Allianz Euroland Equity Growth	Allianz	1528.69	2 307.49	10 225 629	30 297 344	13.44%
Groupama Asset Management Grou	Groupama	214.68	493.94	16 790 930	29 699 130	13.17%
Allianz US Equyty WT	Allianz	752.63	1 201.74	10 898 889	29 163 306	12.93%
AXA World Funds - Framlington	Axa	183.62	263.60	3 548 573	11 695 405	5.19%
Allianz Actions Euro MidCap	Allianz	65.73	124.22	5 216 228	11 078 266	4.91%
Groupama Action Opportunité Euro	Groupama	139.73	162.29	1 394 050	10 028 386	4.45%
AXA Indice USA	Axa	83.85	122.06	2 796 517	8 934 426	3.96%
AXA Rosenberg Equity Alpha Tru	Axa	17.05	19.49	907 660	7 243 420	3.21%
TOTAL				69 779 557	197 796 835	87.71%

Répartition de la poche actions par type de Fonds



Allocation Fondassur au 31/01/2021

Commentaire du gérant à fin Janvier 2021

L'année 2021 débute avec des signaux contradictoires, sur le court terme on note une aggravation de la situation sanitaire (aux États-Unis, le nombre de nouveaux cas et de décès quotidiens atteint de nouveaux sommets, la rapide dégradation de la situation sanitaire au Royaume-Uni) mais sur le long terme les espoirs liés aux vaccins et aux politiques publiques expansionnistes rassurent quant à la sortie de cette crise. Du côté des marchés, ces indicateurs divergents ont fini par faire douter l'ensemble des places boursières durant les derniers jours de janvier. En Europe le Stoxx 600 recule de 0,7%, et aux États-Unis l'indice Dow Jones recule de 2%.

Sans toutefois remettre en cause le scénario d'un rebond de l'activité économique et de la bonne tenue des marchés financiers, il est important d'avoir à l'esprit que l'accélération de la croissance attendue pour 2021 est dépendante des défis entourant l'efficacité des vaccins, leurs acheminements, et les campagnes de vaccinations proposées dans chaque pays.

Fondassur a réalisé sur le mois de janvier un résultat de gestion de -0,22 % contre -0,92% pour l'indice de référence.

En ce début d'année, pas de changement dans le portefeuille ni de changement d'allocation géographique. Le portefeuille conserve donc un biais important sur les valeurs de croissance et notamment sur le secteur technologique. La campagne de vaccination prend du retard et cela retarde le retour en grâce des valeurs cycliques enclencher au mois de décembre.