

Reporting Fondassur au 30/09/2021

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

Performances et risque

Code ISN
FR0007037718

Société de gestion
Prevaal Finance SAS

Dépositaire / Valorisateur
Caceis

Actif net
255 734 869

Valeur liquidative
235.71

Nombre de parts
1 132 895

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	Fonds	Benchmark	Ecart
YTD 2021	15.22%	14.74%	0.49%
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%
Depuis mars 2015*	18.71%	15.57%	3.14%

* Date de reprise pas Prevaal Finance

Volatilité*	Fonds	Benchmark
1 an	14.64%	16.75%
3 ans	17.64%	
5 ans	14.44%	

* Calculée à partir des performances mensuelles

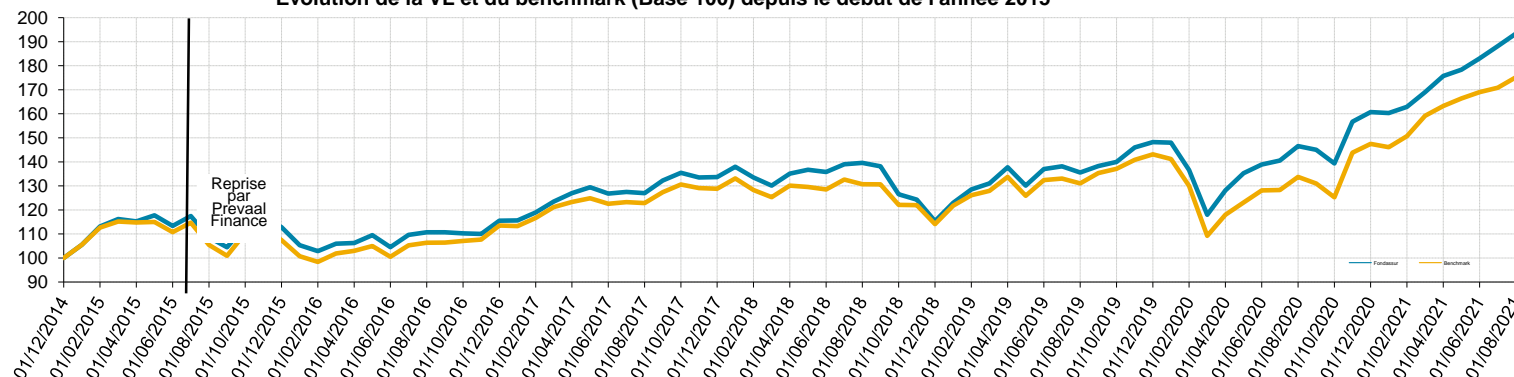
Ratio de Sharpe	Fonds	Benchmark
1 an	1.92	1.74
3 ans	2.01	
5 ans	4.80	

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

Le mois de septembre a été marqué par une forte baisse des marchés financiers de part et d'autre de l'atlantique après plusieurs mois de hausse d'affiliées. Ainsi, le Stoxx 600 baissait de 3,3%, le S&p 500 de 4,7% et le Nasdaq de 5,3%. En cause, l'inflation portée par une envolée des prix des matières premières, les problèmes de la part du promoteur chinois Evergrande et par l'annonce probable d'une réduction des achats d'actifs dès le mois de novembre de la part de la Fed.

En revanche, les élections allemandes n'ont pas eu d'impact sur les marchés financiers. Sur le mois, le taux des obligations 10 ans américaine est passé de 1,30% à 1,53%. Sur le marché des changes, l'Euro a reculé face au dollar, s'établissant à 1,16 dollar pour un euro.

Fondassur a réalisé sur le mois de septembre un résultat de gestion de -4,23% contre -3,42% pour l'indice de référence.

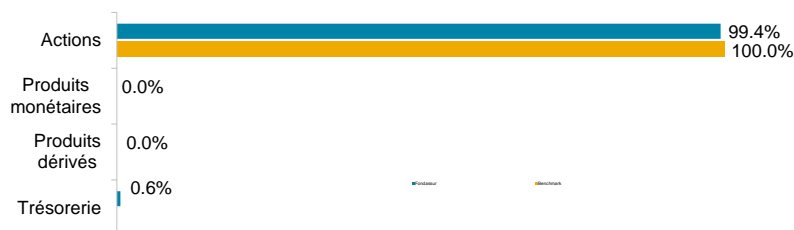
Depuis le début d'exercice, la performance du fonds était de 15,22% contre 14,74 % pour l'indice de référence.

Au cours du mois, une forte rotation sectorielle a eu lieu, notamment avec la remontée des valeurs cycliques causé par la remontée des taux. A l'inverse, les valeurs de croissance ont subi des prises de profits particulièrement le secteur technologique. Cette rotation rapide, a affecté la performance du fonds sur la période.

Suite à l'impact des déboires du promoteur Evergrande en Asie, l'OPCVM émergent d'AXA a été vendu totalement.

Décomposition du portefeuille

Allocation d'actifs (en exposition)



Exposition par devise*

Devise	Fondassur	Benchmark
Euro	99.96%	87.67%
US Dollar	0.00%	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%

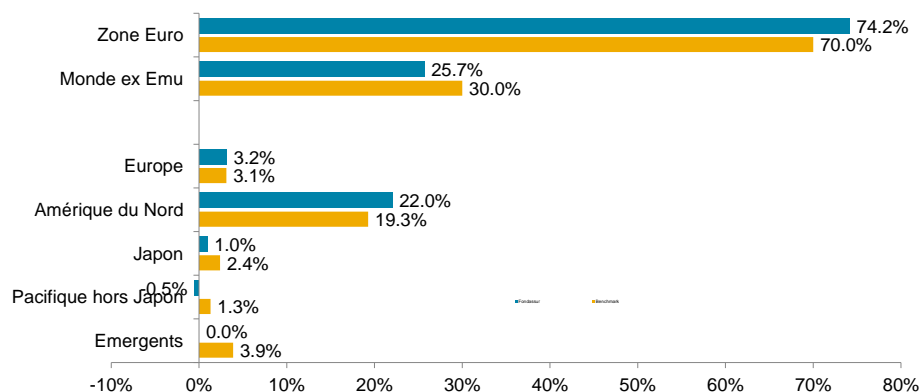
* Y compris Produits dérivés

Les 10 principales lignes du portefeuille

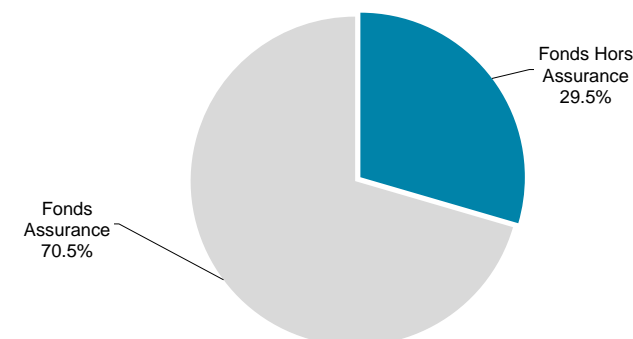
Fonds	Société de Gestion	Prix de Revient	Cours	Quantité	+/- Values latentes	Montant	% Total
Allianz Euroland Equity Growth	Allianz	1 528.69	2 687.70	13 130	15 217 786	35 289 501	13.80%
Allianz US Equity Growth	Allianz	752.63	1 388.76	24 268	15 437 410	33 701 826	13.18%
Groupama Asset Management	Groupama	214.68	588.10	53 787	20 085 020	31 632 135	12.37%
Allianz US Equity WT	Allianz	3 124.91	5 330.59	5 751	12 684 846	30 656 223	11.99%
Matignon Euro Selection	Axa	2 670.86	4 086.73	7 462	10 565 191	30 495 179	11.92%
AXA World Funds - Framlington	Axa	202.70	312.91	55 128	6 075 622	17 250 102	6.75%
Allianz Actions Euro MidCap	Allianz	65.73	141.21	89 183	6 731 440	12 593 478	4.92%
Groupama Action Opportunité Euro	Groupama	139.73	191.36	61 793	3 190 373	11 824 708	4.62%
AXA Rosenberg Equity Alpha Tru	Axa	18.37	23.32	484 648	2 401 132	11 301 991	4.42%
AXA Indice USA	Axa	83.85	148.50	73 197	4 731 846	10 869 755	4.25%
TOTAL					97 120 666	225 614 900	88.22%

Décomposition de la poche actions

Répartition de la poche actions par zone géographique



Répartition de la poche actions par type de Fonds



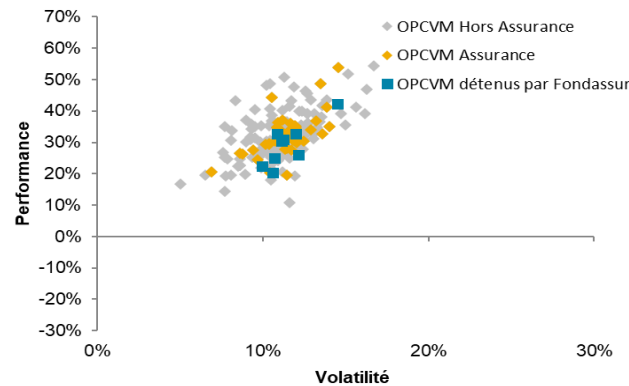
Attribution de performance du 30/09/2020 au 30/09/2021

Classe d'actifs	Fondassur		Benchmark		Attribution de performance		
	Poids moyen	Performance	Allocation	Performance	Effet Sélection	Effet Allocation	Total
Total	100.00%	27.65%	100.00%	29.18%	28.99%	0.54%	-1.53%
Actions	99.85%	27.70%	100.00%	29.18%	29.00%	0.58%	29.57%
Actions Zone Euro	74.17%	105.39%	70.00%	30.31%	20.55%	0.06%	20.61%
Actions Monde hors Zone Euro	25.67%	123.29%	30.00%	28.61%	8.44%	0.52%	8.96%
Actions Europe	3.17%	93.52%	3.12%	26.49%	0.77%	0.02%	0.78%
Actions Amérique du Nord	22.03%	129.45%	19.28%	31.59%	7.65%	0.08%	7.73%
Actions Japon	0.95%	18.28%	2.40%	23.51%	0.02%	-0.02%	0.00%
Actions Pacifique hors Japon	-0.48%	0.00%	1.31%	26.54%	0.01%	0.11%	0.12%
Actions Pays Emergents	0.00%	0.00%	3.88%	19.37%	0.00%	0.33%	0.33%
Trésorerie	0.15%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.03%	-0.04%

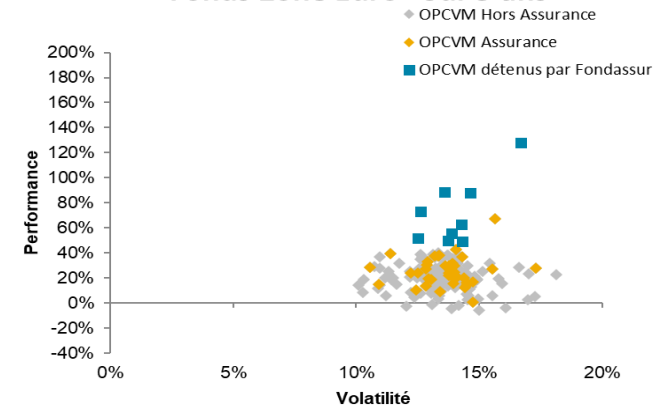
Remarque : Décomposition en transparence et répartition entre les différentes zones géographiques pour les fonds Europe et Asie

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.