

# Reporting Fondassur au 31/10/2021

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**  
266 434 652

**Valeur liquidative**  
236.33

**Nombre de parts**  
1 127 348

**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	20.63%	19.87%	0.76%
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	13.22%	15.21%
3 ans	16.86%	
5 ans	14.52%	

\* Calculée à partir des performances mensuelles

Ratio de Sharpe	Fonds	Benchmark
1 an	3.11	2.70
3 ans	3.24	
5 ans	5.26	

### Echelle de risque

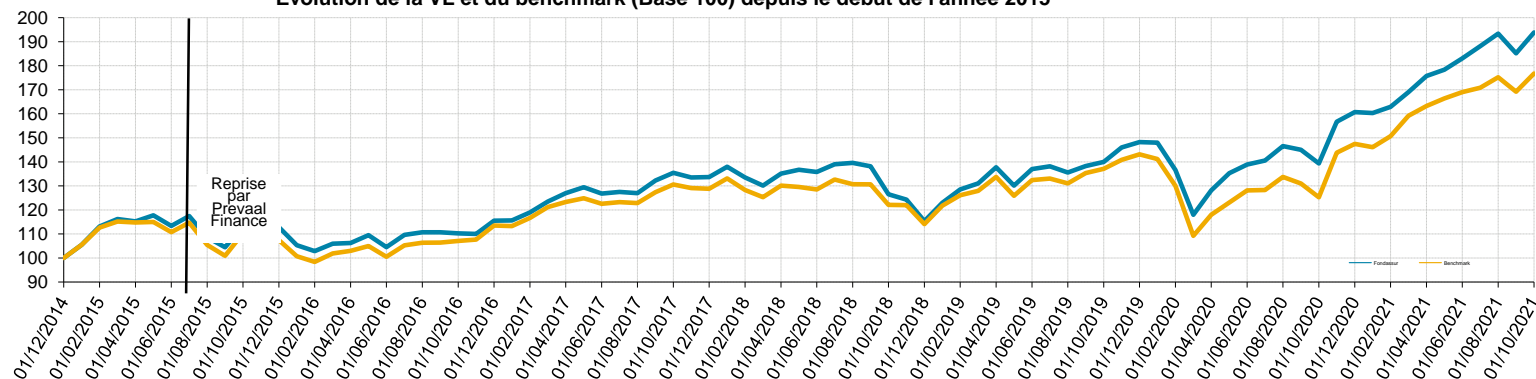
1
2
3
4
<b>5</b>
6
7

Risque plus faible

Risque plus élevé

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

Les marchés européens ont rebondi de près de 4% sur le mois d'octobre favorisé par les bons résultats trimestriels.

Les difficultés d'approvisionnement ont finalement eu peu d'impact sur les résultats des entreprises et la majorité ont affichés des résultats supérieurs au consensus.

De plus, les craintes d'un risque systémique autour du promoteur chinois Evergrande ne se sont pas matérialisées ce qui a été un facteur favorable à la bonne tenue des marchés financiers.

Seul ombre au tableau, le sujet de l'inflation tirée par les prix de l'énergie reste un sujet majeur. Les banques centrales se sont voulues rassurantes en admettant que le niveau élevé devrait se maintenir plus longtemps que prévu mais finirait par refluer ensuite.

Du côté des matières premières, le baril de Brent a dépassé les 85\$ pour la première fois depuis la fin 2018. En effet, la pénurie de gaz et de charbon ont conduit à une demande inattendue en pétrole, notamment en Asie. Cependant, le baril a rebaisé légèrement en fin de mois, avec des signes de ralentissement en Chine.

Sur le mois, le taux des obligations 10 ans américaine est passé de 1,46% à 1,55% après avoir atteint un point haut de 1,70%.

Fondassur a réalisé sur le mois d'octobre un résultat de gestion de 4,70% contre 4,47% pour l'indice de référence.

Depuis le début d'exercice, la performance du fonds était de 20,63% contre 19,87% pour l'indice de référence.

Au cours du mois, le secteur technologique a été le meilleur contributeur permettant ainsi à Fondassur de se redresser après un mois de septembre particulièrement difficile.

Pas de mouvement sur le portefeuille au cours du mois.

## 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%

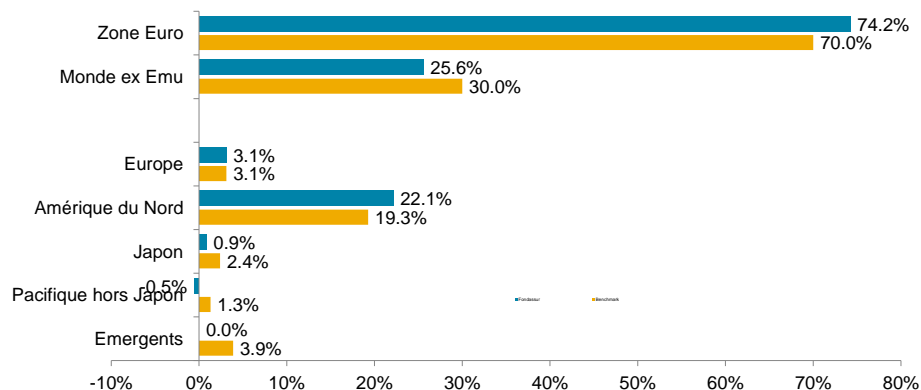
\* Y compris Produits dérivés

### Les 10 principales lignes du portefeuille

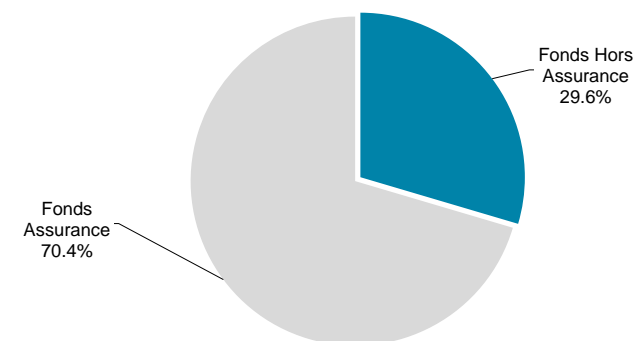
Fonds	Société de Gestion	Prix de Revient	Cours	Quantité	+/- Values latentes	Montant	% Total
Allianz Euroland Equity Growth	Allianz	1 528.69	2 749.87	13 130	16 034 079	36 105 793	13.55%
Allianz US Equity Growth	Allianz	752.63	1 439.80	24 268	16 676 026	34 940 443	13.11%
Groupama Asset Management	Groupama	214.68	623.94	53 787	22 012 746	33 559 861	12.60%
Allianz US Equity WT	Allianz	2 670.86	4 367.49	7 462	12 660 223	32 590 210	12.23%
Fédéris Croissance Euro	LBPAM	3 124.91	5 653.19	5 751	14 540 119	32 511 496	12.20%
AXA World Funds - Framlington	Axa	202.70	324.13	55 128	6 694 158	17 868 639	6.71%
Allianz Actions Euro MidCap	Allianz	65.73	148.46	89 183	7 378 014	13 240 053	4.97%
Groupama Action Opportunité Euro	Groupama	139.73	195.96	61 793	3 474 620	12 108 956	4.54%
AXA Rosenberg Equity Alpha Tru	Axa	18.37	24.17	484 648	2 813 083	11 713 942	4.40%
AXA Indice USA	Axa	83.85	159.05	73 197	5 504 074	11 641 983	4.37%
<b>TOTAL</b>					<b>107 787 142</b>	<b>236 281 375</b>	<b>88.68%</b>

## Décomposition de la poche actions

### Répartition de la poche actions par zone géographique



### Répartition de la poche actions par type de Fonds



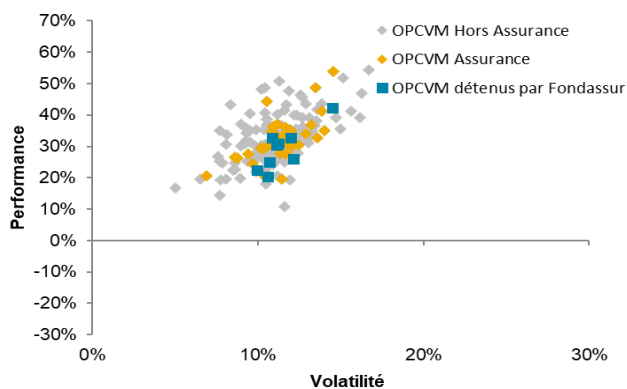
## Attribution de performance du 31/10/2020 au 31/10/2021

Classe d'actifs	Fondassur		Benchmark		Attribution de performance		
	Poids moyen	Performance	Allocation	Performance	Effet Sélection	Effet Allocation	Total
<b>Total</b>	100.00%	39.09%	100.00%	41.09%	-2.98%	1.29%	-2.00%
<b>Actions</b>	99.84%	39.15%	100.00%	41.09%	-2.97%	1.33%	-1.64%
Actions Zone Euro	74.24%	39.10%	70.00%	43.68%	-2.47%	0.08%	-2.38%
Actions Monde hors Zone Euro	25.59%	39.96%	30.00%	37.54%	-0.51%	1.25%	0.74%
Actions Europe	3.12%	37.89%	3.12%	39.11%	-0.02%	0.02%	-0.01%
Actions Amérique du Nord	22.14%	40.00%	19.28%	43.89%	-0.58%	0.11%	-0.47%
Actions Japon	0.86%	22.11%	2.40%	20.67%	0.05%	0.20%	0.26%
Actions Pacifique hors Japon	-0.52%	0.00%	1.31%	30.68%	0.04%	0.18%	0.22%
Actions Pays Emergents	0.00%	0.00%	3.88%	17.50%	0.00%	0.74%	0.74%
<b>Trésorerie</b>	0.16%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.01%	-0.04%	-0.05%

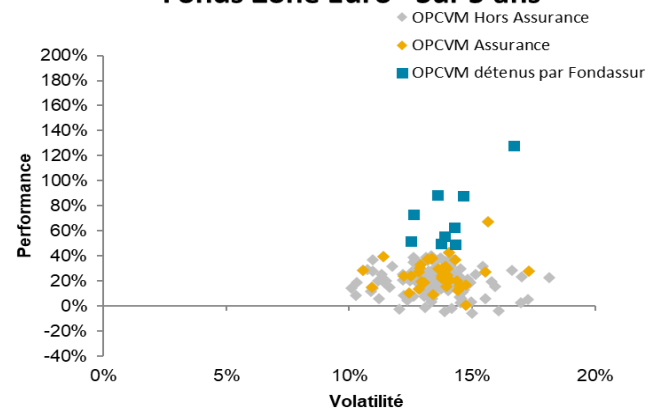
Remarque : Décomposition en transparence et répartition entre les différentes zones géographiques pour les fonds Europe et Asie

## 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](http://www.prevaalfinance.fr).