

# Reporting Fondassur au 30/06/2020

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

199 583 441

## Valeur liquidative

169.30

## Nombre de parts

1 178 807

## 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	-6.33%	-10.46%	4.14%
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%

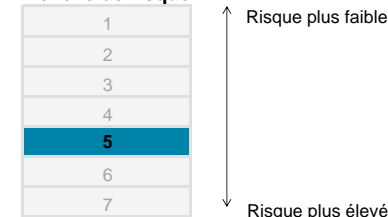
\* Date de reprise pas Prevaal Finance

Volatilité*	Fonds	Benchmark
1 an	19.69%	21.07%
3 ans	15.70%	
5 ans	14.74%	

\* Calculée à partir des performances mensuelles

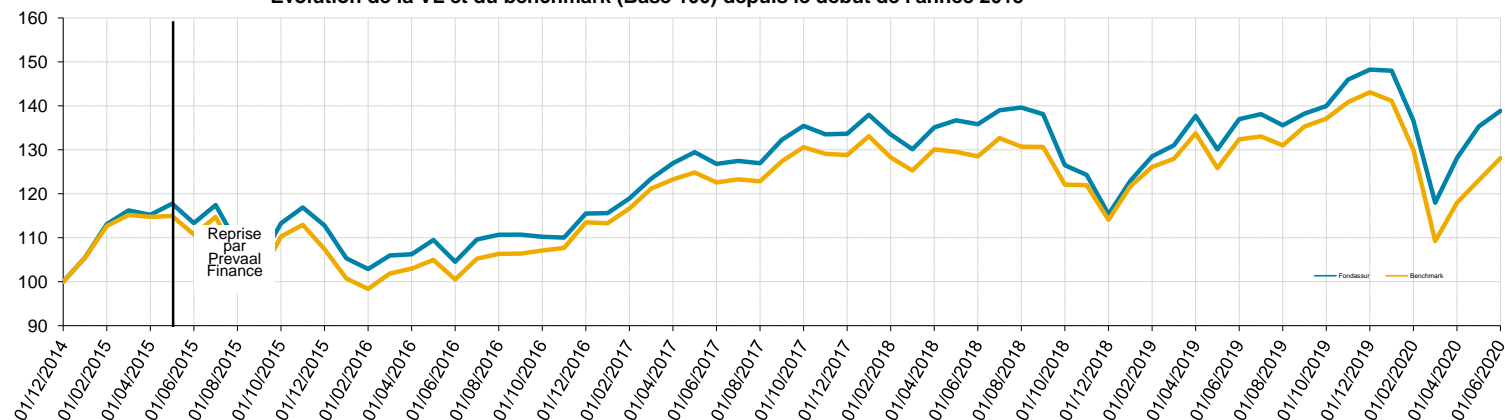
Ratio de Sharpe	Fonds	Benchmark
1 an	0.09	-0.13
3 ans	0.22	
5 ans	0.30	

## 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

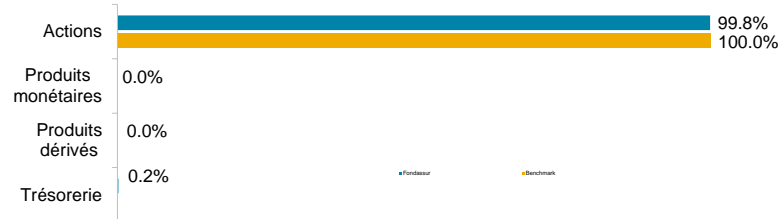


### Commentaire du gérant

Au cours du mois, les principales banques centrales ont poursuivi leur soutien monétaire. La Fed a promis de continuer à soutenir l'économie en maintenant ses taux directeurs proches de zéro, au moins jusqu'à fin 2022. La Banque d'Angleterre a augmenté son programme d'assouplissement quantitatif de 100 milliards, pour le porter à 745 milliards de livres sterling. Les banques centrales du Brésil et de la Russie ont abaissé leurs taux directeurs. En plus de ces soutiens, aux Etats Unis, un nouveau plan de relance budgétaire pourrait être mis en place, d'environ 1000 milliards de dollars, en direction des infrastructures. Les marchés actions continuent d'apprécier cet environnement de reprise économique et le Stoxx Europe 600 a progressé de 3,1% sur le mois. Le prix du baril WTI a progressé de 10,7% sur la période pour finir à 39,3 USD/baril. Concernant la situation sanitaire, de nouveaux foyers ont fait leur apparition, notamment à Pékin, avec une progression contenue. Aux Etats-Unis, on observe une forte augmentation du nombre de cas dans certains Etats. Parmi les nombreuses statistiques publiées, on retiendra le très fort rebond des ventes au détail aux Etats-Unis suite au déconfinement (+17% en mai par rapport à avril). Sur le marché des devises, l'euro s'est apprécié de 1,2% par rapport au dollar américain et la parité termine le mois à 1,12 EUR/USD, tandis que sur le marché obligataire, le taux OAT 10 ans a fléchi de 3 points de base pour terminer à -0,11%.

### Décomposition du portefeuille

#### Allocation d'actifs (en exposition)



#### Exposition par devise\*

Devise	Fondassur	Benchmark
Euro	99.93%	87.67%
US Dollar	0.02%	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%

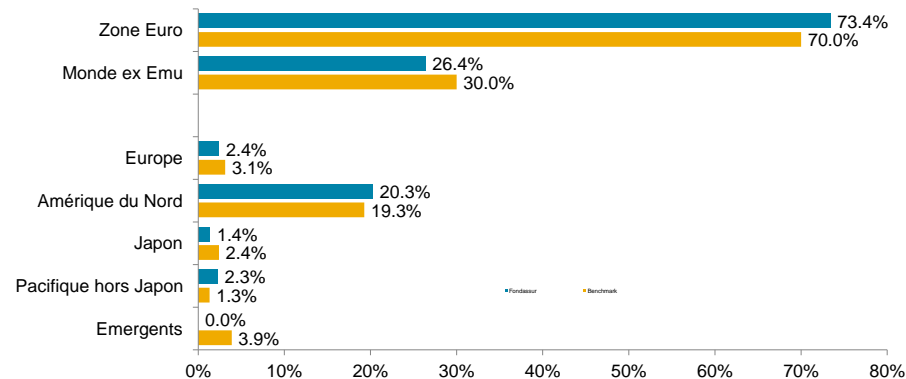
\* Y compris Produits dérivés

#### Les 10 principales lignes du portefeuille

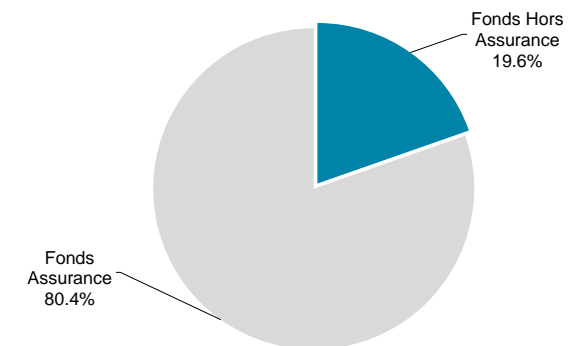
Fonds	Société de Gestion	Prix de Revient	Cours	Quantité	+/- Values latentes	Montant	% Total
Matignon Euro Selection	Axa	2 638.34	3 394.52	8 379	6 336 068	28 442 683	14.25%
Allianz Euroland Equity Growth	Allianz	1 528.69	1 994.12	13 130	6 111 081	26 182 796	13.12%
Fédéris Croissance Euro	LBPAM	3 124.91	4 050.49	6 256	5 790 407	25 339 865	12.70%
Groupama Asset Management	Groupama	214.68	389.99	60 127	10 540 729	23 448 929	11.75%
Allianz US Equity	Allianz	752.63	957.41	24 268	4 969 595	23 234 011	11.64%
AXA World Funds - Framlington	Axa	183.62	245.21	45 993	2 832 730	11 277 944	5.65%
Allianz Actions Euro MidCap	Allianz	65.73	103.22	89 183	3 343 392	9 205 431	4.61%
AXA Rosenberg Equity Alpha Tru	Axa	17.05	17.59	511 998	277 635	9 006 045	4.51%
Groupama Action Opportunité Euro	Groupama	139.73	142.67	61 793	181 671	8 816 007	4.42%
AXA Indice USA	Axa	83.85	110.02	73 197	1 915 225	8 053 134	4.03%
<b>TOTAL</b>					<b>42 298 534</b>	<b>173 006 844</b>	<b>86.68%</b>

### 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 de juin, un résultat de gestion de 2,64 % contre 4,11 % pour l'indice de référence.

Depuis le début d'exercice, la performance du fonds était de -6,33% contre -10,46 % pour l'indice de référence.

Le rebond technique des valeurs « value » au cours du mois, peu présente au sein des OPCVM de fondassur a couté à la performance du fonds. Mais la résurgence d'une seconde vague liée au covid-19, reste très présente et favoriserait alors le retour en grâce des valeurs de croissance.

#### 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).

Document validé par Aon Hewitt.

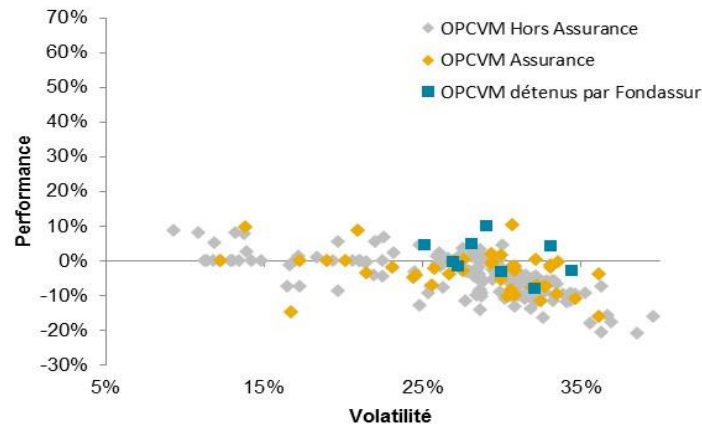
## Attribution de performance du 30/06/2019 au 30/06/2020

Classe d'actifs	Fondassur		Benchmark		Attribution de performance		
	Poids moyen	Performance	Allocation	Performance	Effet Sélection	Effet Allocation	Total
<b>Total</b>	100.00%	1.37%	100.00%	-3.22%	4.59%	-0.01%	4.58%
<b>Actions</b>	99.94%	1.37%	100.00%	-3.22%	4.60%	0.02%	4.61%
Actions Zone Euro	74.64%	3.50%	70.00%	-5.55%	8.80%	-0.09%	8.71%
Actions Monde hors Zone Euro	25.30%	-5.61%	30.00%	4.45%	-4.20%	0.11%	-4.09%
Actions Europe	2.72%	-10.58%	3.12%	-5.25%	-0.18%	0.03%	-0.15%
Actions Amérique du Nord	20.08%	-5.13%	19.28%	8.40%	-3.93%	0.13%	-3.80%
Actions Japon	1.79%	-5.64%	2.40%	4.54%	-0.20%	-0.03%	-0.22%
Actions Pacifique hors Japon	0.70%	0.00%	1.31%	-11.52%	0.11%	0.02%	0.13%
Actions Pays Emergents	0.00%	0.00%	3.88%	-2.04%	0.00%	-0.05%	-0.05%
<b>Trésorerie</b>	0.06%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-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

