

Reporting Fondassur au 31/05/2021

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

Code ISN
FR0007037718

Société de gestion
Prevaal Finance SAS

Dépositaire / Valorisateur
Caceis

Actif net
248,984,794.29

Valeur liquidative
217.47

Nombre de parts
1,144,885.

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
YTD 2021	11.01%	12.82%	-1.81%
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%

Volatilité*	Fonds	Benchmark
1 an	10.20%	17.41%
3 ans	12.78%	
5 ans	13.05%	

* Calculée à partir des performances mensuelles

Ratio de Sharpe	Fonds	Benchmark
1 an	3.17	2.25
3 ans	0.76	
5 ans	0.82	

Echelle de risque

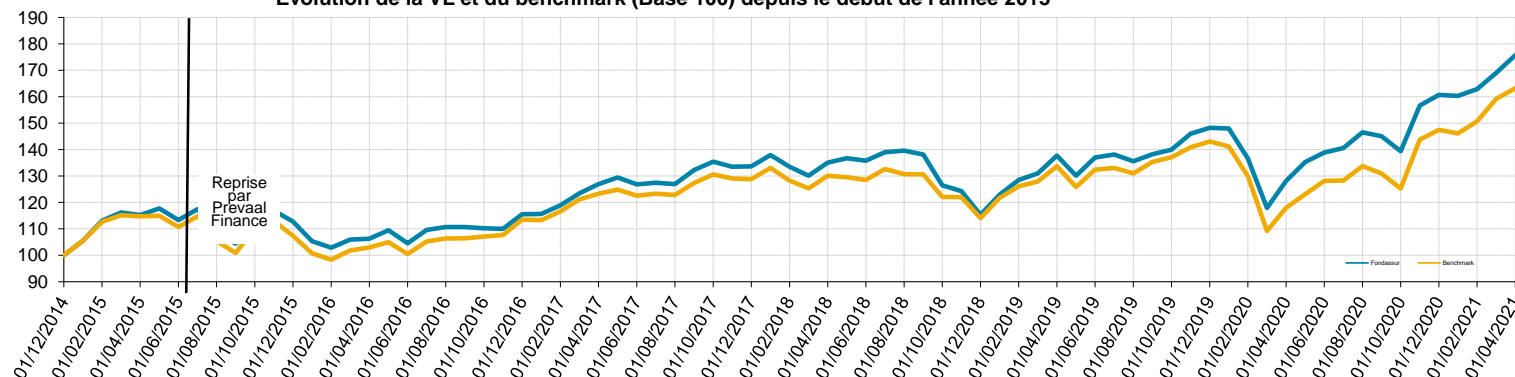
1
2
3
4
5
6
7

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

La reprise de l'activité économique se dessine avec un trait de plus en plus assuré. La croissance mondiale continue d'accélérer grâce aux politiques monétaires, aux dépenses publiques et aux campagnes de vaccination contre le Covid. Les marchés financiers sont confiants pour les mois à venir à en juger la bonne tenue des bourses pour le mois de mai. En Europe le Stoxx 600 avance de 2,14% sur la période. Aux Etats Unis le Dow Jones fini en hausse de 1.9%. A noter que le Cac 40 a entamé un rattrapage et signe maintenant la plus forte progression des indices européens depuis le début de l'année 2021 avec 16% de hausse. Dans le même temps, les chiffres d'inflation s'accélérent. En mai, elle s'est établie à 2% au sein de la zone euro. Aux USA elle était de 4.2% en avril. Une grande partie de cette progression rapide de l'indice des prix à la consommation provient du prix du pétrole.

Décomposition du portefeuille

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%

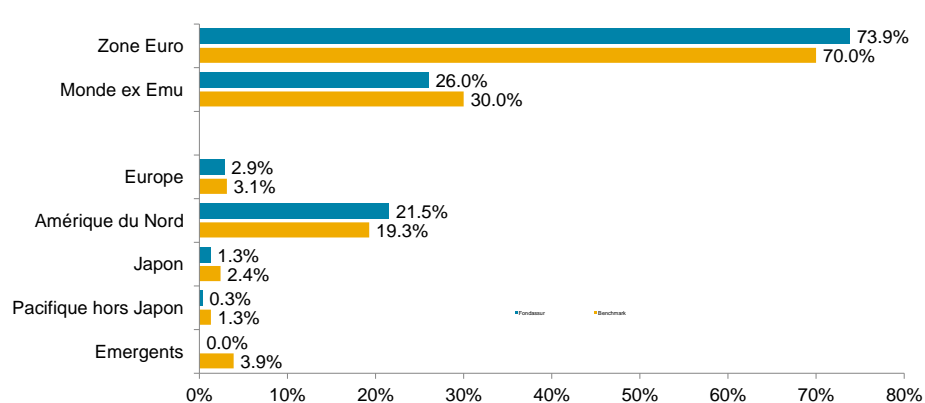
* Y compris Produits dérivés

Les 10 principales lignes du portefeuille

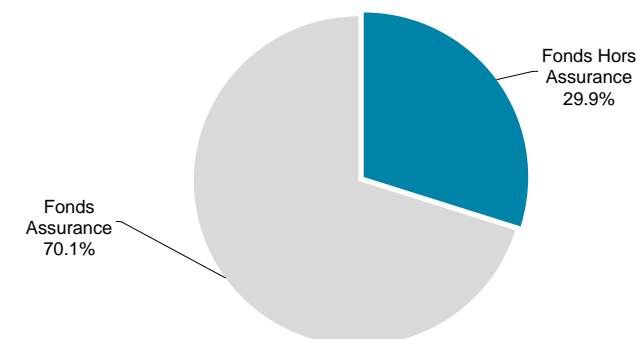
Fonds	Société de Gestion	Prix de Revient	Cours	Quantité	+/- Values latentes	Montant	% Total
Allianz Euroland Equity Growth	Allianz	1 528.69	2 582.30	13 130	13 833 884	33 905 599	13.62%
Allianz US Equity Growth	Allianz	752.63	1 369.23	24 268	14 963 464	33 227 881	13.35%
Matignon Euro Selection	Axa	2 638.34	4 002.50	7 727	10 540 898	30 927 318	12.42%
Allianz US Equity WT	Allianz	3 124.91	5 186.41	5 751	11 855 667	29 827 044	11.98%
Groupama Asset Management	Groupama	214.68	530.30	53 787	16 976 132	28 523 246	11.46%
AXA World Funds - Framlington	Axa	202.70	304.38	55 128	5 605 380	16 779 861	6.74%
Allianz Actions Euro MidCap	Allianz	65.73	137.08	89 183	6 363 116	12 225 154	4.91%
Groupama Action Opportunité Euro	Groupama	139.73	183.81	61 793	2 723 835	11 358 171	4.56%
AXA Indice USA	Axa	83.85	137.44	73 197	3 922 287	10 060 196	4.04%
AXA Rosenberg Equity Alpha Tru	Axa	17.05	22.84	371 648	2 152 681	8 488 440	3.41%
TOTAL					88 937 344	215 322 909	86.48%

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 mai un résultat de gestion de 1,51% contre 1,90% pour l'indice de référence.

Depuis le début d'exercice, la performance du fonds était de 11,01% contre 12,82 % pour l'indice de référence.

Les nouvelles tensions inflationnistes ont accentué la méfiance à l'égard des valeurs de croissances et les marchés financiers ont de nouveaux plébiscité les valeurs values. Le fort rebond des taux d'intérêts long terme ont nettement été profitables aux établissements bancaires. Ce contexte est toujours défavorable à la performance du fonds.

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.

Document validé par Aon Hewitt.

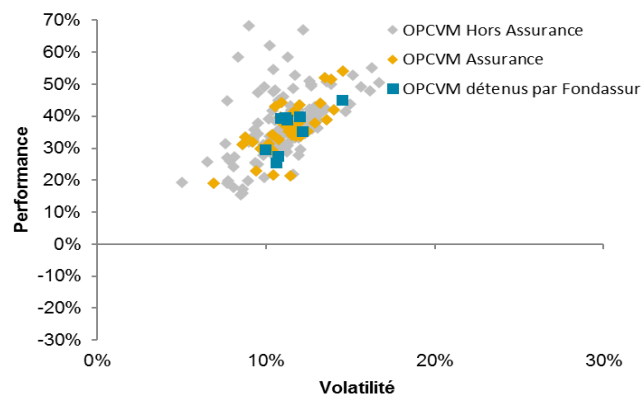
Attribution de performance du 31/05/2020 au 31/05/2021

Classe d'actifs	Fondassur		Benchmark		Attribution de performance		
	Poids moyen	Performance	Allocation	Performance	Effet Sélection	Effet Allocation	Total
Total	100.00%	31.84%	100.00%	35.18%	-3.54%	0.21%	-3.34%
Actions	99.88%	31.88%	100.00%	35.18%	-3.54%	0.28%	-3.26%
Actions Zone Euro	73.85%	30.29%	70.00%	35.14%	-5.18%	0.00%	-5.18%
Actions Monde hors Zone Euro	26.02%	33.37%	30.00%	28.32%	1.65%	0.27%	1.92%
Actions Europe	2.87%	28.51%	3.12%	23.79%	0.14%	0.08%	0.22%
Actions Amérique du Nord	21.54%	35.26%	19.28%	28.78%	1.65%	-0.10%	1.55%
Actions Japon	1.26%	21.33%	2.40%	12.76%	0.14%	0.22%	0.36%
Actions Pacifique hors Japon	0.35%	0.00%	1.31%	34.00%	-0.28%	0.11%	-0.17%
Actions Pays Emergents	0.00%	0.00%	3.88%	37.38%	0.00%	-0.03%	-0.03%
Trésorerie	0.12%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.01%	-0.06%	-0.07%

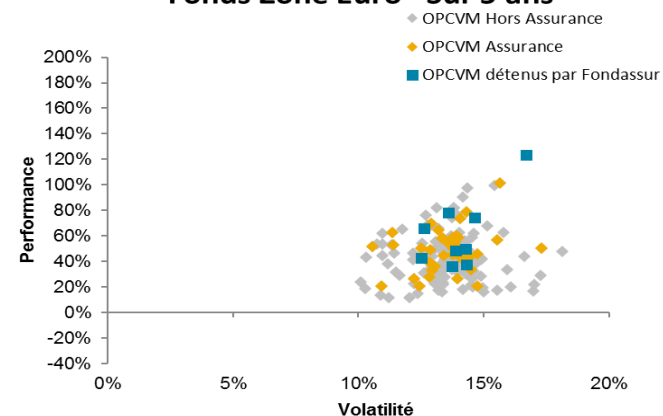
Remarque : Décomposition en transparence et répartition entre les différentes zones géographiques pour les fonds Europe et Asie

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.