

Reporting Fondassur au 31/08/2021

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
267 743 261

Valeur liquidative
235.71

Nombre de parts
1 135 878

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	20.32%	18.80%	1.51%
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	12.97%	15.61%
3 ans	17.14%	
5 ans	14.11%	

* Calculée à partir des performances mensuelles

Ratio de Sharpe	Fonds	Benchmark
1 an	2.65	2.14
3 ans	0.64	
5 ans	0.84	

Echelle de risque

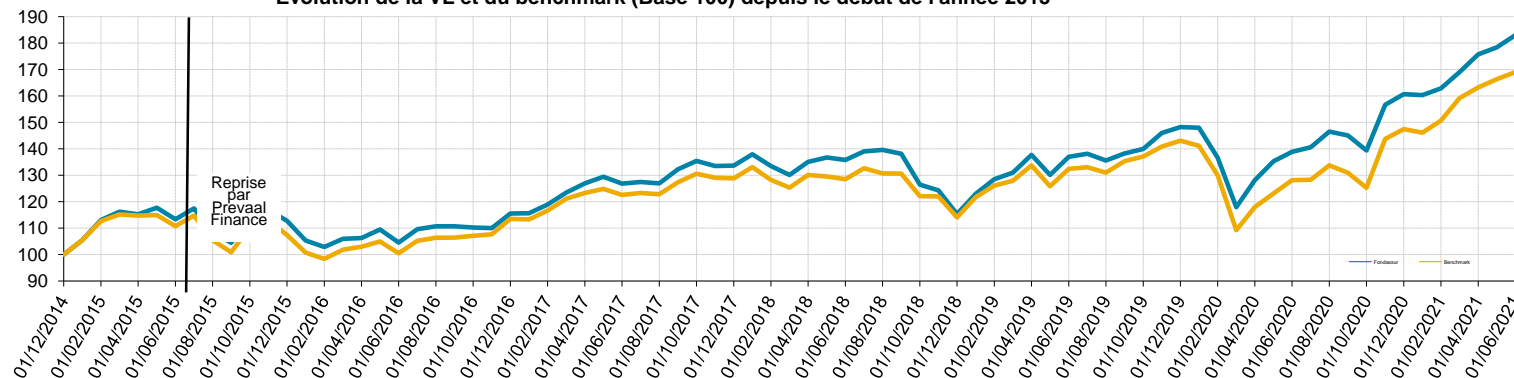
1
2
3
4
5
6
7

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

En Août, la dynamique des marchés actions s'est poursuivie : 1,98% pour l'indice européen Stoxx 600, 2,62 % pour l'Euro Stoxx 50 ou encore 4% pour le Nasdaq. Les banques centrales ont tenu des propos plutôt rassurant notamment sur l'inflation, la BCE a confirmé attendre l'installation durable de l'inflation au-dessus du seuil de 2%. Jérôme Powell lors de son discours à Jackson Hole a tenu des propos également rassurants faisant du plein emploi une condition essentiel avant de commercer à réduire ses rachats d'actifs.

De plus, la très bonne publication des résultats des deux côtés de l'Atlantique a également été un facteur de soutien aux marchés boursiers.

Aux Etats-Unis, le Sénat a finalement approuvé un plan bipartisan de dépenses en infrastructures. Le montant total du plan s'établissant finalement à 1 000 Mds\$ sur 5 ans, dont 550 Mds\$ de nouvelles dépenses.

Sur le mois, les taux des obligations 10 ans américaine et allemande ont progressé respectivement de 9pb et 8pb.

Sur le marché des changes, l'Euro a légèrement reculé face au dollar, s'établissant à 1,1834 dollar pour un euro, soit -0,48% sur le mois. Le prix du pétrole Brent enregistre une baisse de 4,4% et s'établit à 72,92 dollars le baril

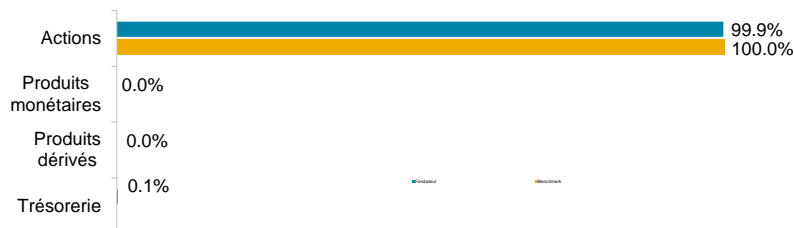
Fondassur a réalisé sur le mois d'août un résultat de gestion de 2,76% contre 2,53% pour l'indice de référence.

Depuis le début d'exercice, la performance du fonds était de 20,32% contre 18,80 % pour l'indice de référence.

Sur le mois, les valeurs technologiques ont poursuivi leur ascension permettant ainsi à Fondassur d'accentuer son avance sur son indice de référence.

Décomposition du portefeuille

Allocation d'actifs (en exposition)



Exposition par devise*

Devise	Fondassur	Benchmark
Euro	99.98%	87.67%
US Dollar	0.01%	0.00%
Livre sterling	0.03%	1.96%
Franc Suisse	0.00%	0.94%
Yen	0.01%	2.60%
Autres Devises	-0.03%	6.83%

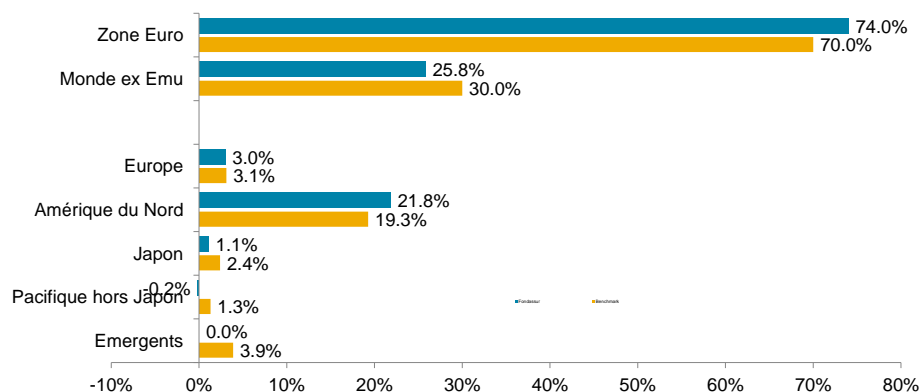
* Y compris Produits dérivés

Les 10 principales lignes du portefeuille

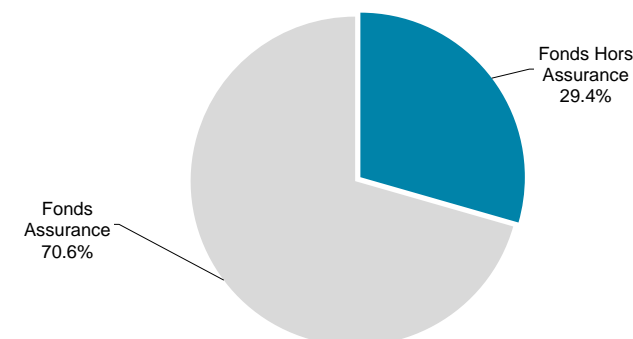
Fonds	Société de Gestion	Prix de Revient	Cours	Quantité	+/- Values latentes	Montant	% Total
Allianz Euroland Equity Growth	Allianz	1 528.69	2 848.64	13 130	17 330 929	37 402 643	13.95%
Allianz US Equity Growth	Allianz	752.63	1 431.70	24 268	16 479 459	34 743 876	12.96%
Groupama Asset Management	Groupama	214.68	625.45	53 787	22 093 965	33 641 079	12.55%
Allianz US Equity WT	Allianz	2 638.34	4 303.35	7 554	12 577 518	32 507 506	12.13%
Fédéris Croissance Euro	LBPAM	3 124.91	5 583.62	5 751	14 140 022	32 111 399	11.98%
AXA World Funds - Framlington	Axa	202.70	323.51	55 128	6 659 979	17 834 459	6.65%
Allianz Actions Euro MidCap	Allianz	65.73	150.37	89 183	7 548 353	13 410 391	5.00%
Groupama Action Opportunité Euro	Groupama	139.73	190.75	61 793	3 152 679	11 787 015	4.40%
AXA Rosenberg Equity Alpha Tru	Axa	18.37	23.90	484 648	2 682 228	11 583 087	4.32%
AXA Indice USA	Axa	83.85	153.15	73 197	5 072 212	11 210 121	4.18%
TOTAL					107 737 342	236 231 576	88.13%

Décomposition de la poche actions

Répartition de la poche actions par zone géographique



Répartition de la poche actions par type de Fonds



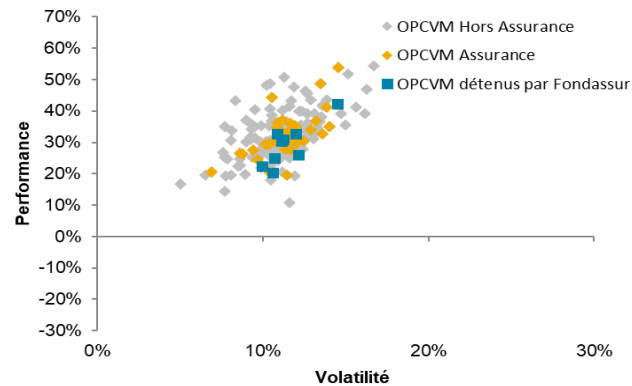
Attribution de performance du 31/08/2020 au 31/08/2021

Classe d'actifs	Fondassur		Benchmark		Attribution de performance		
	Poids moyen	Performance	Allocation	Performance	Effet Sélection	Effet Allocation	Total
Total	100.00%	31.92%	100.00%	30.97%	-0.30%	0.68%	0.96%
Actions	99.87%	31.96%	100.00%	30.97%	-0.30%	0.74%	0.44%
Actions Zone Euro	74.10%	76.14%	70.00%	32.40%	-0.22%	0.07%	-0.15%
Actions Monde hors Zone Euro	25.78%	78.67%	30.00%	29.76%	-0.08%	0.67%	0.59%
Actions Europe	3.09%	64.21%	3.12%	28.45%	-0.01%	0.02%	0.02%
Actions Amérique du Nord	21.94%	82.48%	19.28%	32.88%	-0.07%	0.07%	0.00%
Actions Japon	1.05%	18.72%	2.40%	21.54%	0.00%	0.11%	0.11%
Actions Pacifique hors Japon	-0.30%	0.00%	1.31%	23.56%	0.00%	0.18%	0.18%
Actions Pays Emergents	0.00%	0.00%	3.88%	22.48%	0.00%	0.29%	0.29%
Trésorerie	0.13%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.05%	-0.05%

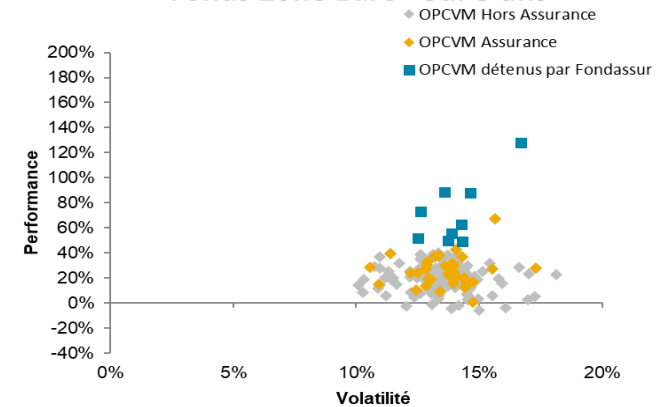
Remarque : Décomposition en transparence et répartition entre les différentes zones géographiques pour les fonds Europe et Asie

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.