

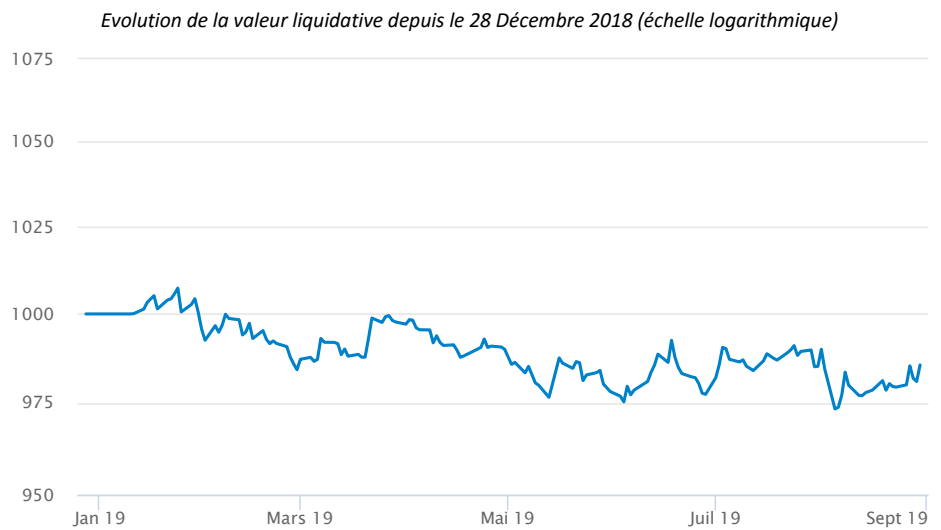
Finaltis Premia vise une performance absolue en sélectionnant des Primes pérennes de rendements absolus intégrant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. Le fonds a deux moteurs de performance : un premier moteur composé de primes issues de stratégies Marché-neutre sur actions européennes et un second moteur composé de primes issues de stratégies de Suivi de Tendances diversifiées sur contrats à terme sur indices actions, taux et devises.

## CARACTÉRISTIQUES

|                                |                                                                   |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Indice                         | Eonia + 0.75%                                                     |
| Profil de risque               | 1 2 3 4 5 6 7                                                     |
| Durée recommandée de placement | 3 ans                                                             |
| ISIN                           | FR0013357670                                                      |
| Code Bloomberg                 | FINPRES FP Equity                                                 |
| Domicile                       | France                                                            |
| Date de lancement              | 28 Décembre 2018                                                  |
| Gérant                         | Finaltis                                                          |
| Liquidité                      | Quotidienne                                                       |
| Souscription minimale          | 250 000€                                                          |
| Centralisation                 | J avant 12h00                                                     |
| Règlement - Livraison          | J+2 ouvrés                                                        |
| Dépositaire et Valorisateur    | CACEIS                                                            |
| Commissions de gestion         | 0.35% TTC + 10% au delà de l'indice (avec HWM)                    |
| Frais entrée / sortie          | 0% / 0%                                                           |
| Contact                        | Denis Beaudoin<br>dbeaudoin@finaltis.com<br>+33 (0) 1 55 27 27 01 |

## EVOLUTION

Valeur liquidative : 985.64 EUR Encours : 3 MEUR



|                                       | FCP   | FCP                      |
|---------------------------------------|-------|--------------------------|
| Note ESG (Vigeo - actions uniquement) | 55    | Corrélation au Stoxx 600 |
| Volatilité annualisée Ex Post         | 4.3 % | VaR 1 jour 95%           |
| Volatilité Ex Ante                    | 3.5 % | VaR 20 jours 99%         |
|                                       |       | 0.35                     |
|                                       |       | 0.3 %                    |
|                                       |       | 2.3 %                    |

## PERFORMANCES

Août : +0.0 % 2019 : -1.4 %

|                 | août   | 3 mois | 2019   | 1 an | Annualisées<br>3 ans | Annualisées<br>28/12/2018 | Cumulées<br>28/12/2018 | 2018  | 2017 | 2016 |
|-----------------|--------|--------|--------|------|----------------------|---------------------------|------------------------|-------|------|------|
| Finaltis Premia | +0.0 % | +0.8 % | -1.4 % | -    | -                    | -1.4 %                    | -1.4 %                 | 0.0 % | -    | -    |

## COMMENTAIRE DE GESTION

Finaltis Premia termine le mois à l'équilibre (+0.0 %). Les gains réalisés par le portefeuille de primes sur actions *Marché Neutre* ont en partie été neutralisés par les stratégies de suivi de tendances sur les marchés de taux, de change et d'actions.

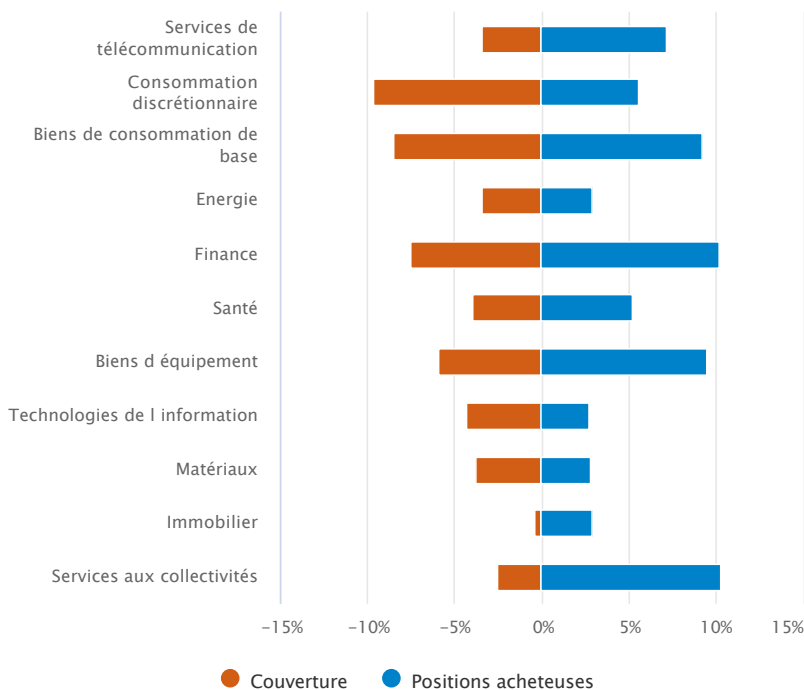
La première quinzaine du mois a été marquée par l'intensification des tensions sino-américaines suite à la décision du président Trump d'élargir les droits de douane sur les importations chinoises, les incertitudes politiques croissantes au Royaume-Uni rendant un « no deal Brexit » de plus en plus probable et, en Italie, la décision de la Ligue de mettre fin à sa coalition avec le Mouvement 5 étoiles. Malgré le report par l'administration Trump de l'entrée en vigueur d'une partie des droits de douane supplémentaires, les marchés d'actions ont continué d'être secoués en raison de statistiques décevantes (notamment la contraction du PIB en Allemagne) et de l'inversion de la courbe des taux aux Etats-Unis.

Finalement, l'apaisement du conflit commercial entre la Chine et les Etats-Unis, lors du G7 de Biarritz, a permis aux indices actions de récupérer une partie du terrain abandonné.

Les stratégies de suivi de tendances ont souffert en début de mois en raison de positions acheteuses d'indices actions. Au soir du 16 août, l'Euro Stoxx 50 et le S&P 500 étaient en baisse de respectivement de -5.3% et -4.7% sur le mois. Ces positions ont été soldées en cours de mois. Cette perte n'a été que partiellement compensée par les positions acheteuses de yen contre euro. Dans les stratégies actions, les primes *Faible Volatilité* et *Momentum* ont bien performé dans cet environnement tandis que les primes *Valorisation* et *Qualité* ont cédé du terrain.

(1) Les performances et statistiques sont calculées à partir des valeurs liquidatives officielles de Finaltis Premia part S à partir du 28 Décembre 2018 et jusqu'à la date du rapport.

Exposition par secteur



Prime

Contribution mensuelle

|                   |        |
|-------------------|--------|
| Faible Volatilité | 0.3 %  |
| Momentum          | 0.1 %  |
| Qualité           | -0.1 % |
| Valorisation      | -0.4 % |
| Couverture        | 0.6 %  |
| Total             | 0.5 %  |

Pays

Principales contributions mensuelles

|  |                 |         |
|--|-----------------|---------|
|  | ENEL SPA        | 0.14 %  |
|  | UNILEVER NV-CVA | 0.13 %  |
|  | ELISA OYJ       | 0.12 %  |
|  | EVOTEC AG       | -0.16 % |
|  | TELEFONICA SA   | -0.12 % |
|  | AXA SA          | -0.12 % |

SUIVI DE TENDANCES

3 contrats

Diversification du risque (Exposition / Volatilité) par classe d'actif

| Classe d'actif  | Contribution mensuelle |
|-----------------|------------------------|
| Indices actions | -0.8 %                 |
| Devises         | 0.3 %                  |
| Obligations     | 0.0 %                  |
| Taux courts     | 0.0 %                  |
| Total           | -0.5 %                 |

Principales contributions mensuelles

|             |         |
|-------------|---------|
| EuroFx      | 0.18 %  |
| JPY         | 0.09 %  |
| Mini Russel | 0.03 %  |
| FTSE        | -0.26 % |
| EuroStoxx   | -0.18 % |
| CAC         | -0.15 % |



CONTRÔLE DES RISQUES

Volatilité Ex Ante



Indicateur de risque

Valeur

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| VaR 1 jour 95% (Ex Ante)    | 0.3 % |
| CVaR 1 jour 95% (Ex Ante)   | 0.4 % |
| Volatilité Ex Ante 1 an     | 3.5 % |
| Volatilité Ex Ante 65 jours | 3.8 % |
| VaR 20 jours 99% (Ex Ante)  | 2.3 % |