

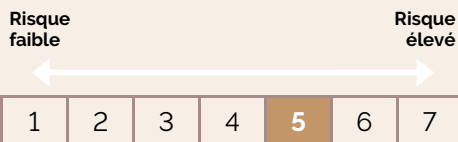
# PRIMERUS ACTIONS MONDE

ACTIONS INTERNATIONALES 31 JANVIER 2021



Gérant  
**Stéphane LE RAI**

VL au 29/01/2021 Actif net  
**138 401,13 € 9,56 M €**



## OBJECTIF DE GESTION

Gestion en actions internationales (60% à 100%) avec un objectif de rendement supérieur à l'indice 80% MSCI World NR Euros + 20% Eonia sur un horizon de 5 ans minimum.

Allocation flexible selon 3 axes : thématiques de long terme (eau, digital...), géographiques (cycles économiques) et gestions globales. Toutes zones géographiques (60% max. pays émergents).

## CARACTERISTIQUES DU FONDS

Code ISIN	<b>FR0013215522</b>
Code Bloomberg	<b>FLRPAMI FP</b>
Classification AMF	<b>Actions internationales</b>
Forme juridique	<b>FCP</b>
Réglementation	<b>UCITS</b>
Etalon de performance	<b>20% Eonia OIS + 80% MSCI World NR</b>
Référence de risque	<b>20% Eonia OIS + 80% MSCI World NR</b>
Périodicité de VL	<b>Hebdomadaire</b>
Heure de Cut-Off	<b>11 heures</b>
Durée de placement conseillée	<b>5 ans</b>
Éligible PEA	<b>Non</b>
Éligible PEA-PME	<b>Non</b>
Clôture de l'exercice	<b>Dernier jour de bourse de l'année</b>
Souscripteur concerné	<b>Tous souscripteurs</b>
Min. de souscription	<b>1 part</b>
Gestionnaire financier	<b>Flornoy</b>
Affectation résultats	<b>Capitalisation</b>
Dépositaire	<b>CIC</b>
Valorisateur	<b>Crédit Mutuel AM</b>
Devise	<b>EUR</b>
Frais de gestion	<b>0,96% TTC</b>
Commission de - souscription	<b>Néant</b>
- rachat	<b>Néant</b>
- mouvement acquis à la SGP	<b>Néant</b>
- surperformance	<b>Néant</b>
*Date de création	<b>16/12/2016</b>

## PERFORMANCES ET STATISTIQUES

PERFS AU 29/01/2021 <sup>1</sup>	1 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Primerus Actions Monde - Part I	+1,48%	+1,48%	+11,90%	+22,86%	-	+38,40%
20% Eonia OIS + 80% MSCI World NR	-0,25%	-0,25%	+2,61%	+22,65%	-	+31,83%

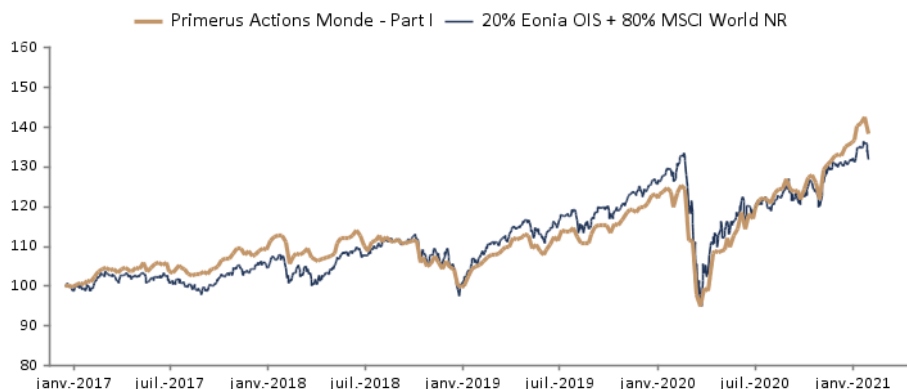
## ANALYSE PERFORMANCE ET RISQUE<sup>2</sup>

Volatilité de la part		24,55%	16,31%	14,31%
Sharpe de la part		0,508	0,462	0,603
Volatilité référence de risque		22,09%	15,50%	13,57%

PERFORMANCES ANNUELLES	2016*	2017	2018	2019	2020	2021
Performance de la part	-0,04%	+9,35%	-8,73%	+22,52%	+11,58%	+1,48%

<sup>1</sup> Indices : source Six  
<sup>2</sup> en pas hebdomadaire

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.



## STRUCTURE DE PORTEFEUILLE

PRINCIPALES LIGNES	CATEGORIE	%
T Rowe US Smaller Comp Eq QN €	Actions USA	9,57%
Amundi Nasdaq 100 € H ETF	Actions Etats-Unis	9,42%
Amundi S&P 500 H € ETF	Actions Etats-Unis	7,98%
Flornoy Valeurs Familiales - Part I	Actions Europe	7,35%
Oddo BHF US Mid Cap CN	Actions USA	5,40%

## CONTRIBUTIONS POSITIVES JANV. 2021

SISF Greater China C €	0,27%
T Rowe US Smaller Comp Eq QN €	0,23%
Lyxor Matériaux de base ETF	0,16%
Gemequity I	0,15%
Comgest Growth China € Z	0,15%

## CONTRIBUTIONS NEGATIVES JANV. 2021

Aberdeen Global Indian Equity X €	-0,14%
Comgest Growth Japan Z Hdg	-0,10%
Oddo BHF US Mid Cap CN	-0,08%
Flornoy Valeurs Familiales - Part I	-0,08%
Lyxor Assurance ETF	-0,06%

## ACHATS DU MOIS

Aberdeen Global Indian Equity X €
CAP West Partners C
Comgest Growth Japan Z Hdg
Fidelity Greater China Y \$
Oddo BHF US Mid Cap CN

## VENTES DU MOIS

Comgest CG Nouvelle Asie Z
Comgest Growth China € Z
Lyxor Matériaux de base ETF
Lyxor Retail ETF
Parvest Equity Japan Small Cap €

FLORNOY.

Siège social : 9 avenue de l'Opéra • 75001 Paris | Tél. +33 (0)1 42 86 53 00

[www.flornoy.com](http://www.flornoy.com)

SAS au capital 3.698.500 euros – 538 645 375 RCS PARIS - Agrément AMF n° GP 12 - 000007 ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) - Immatriculation ORIAS n° 12 067 075 ([www.orias.fr](http://www.orias.fr))

# PRIMERUS ACTIONS MONDE

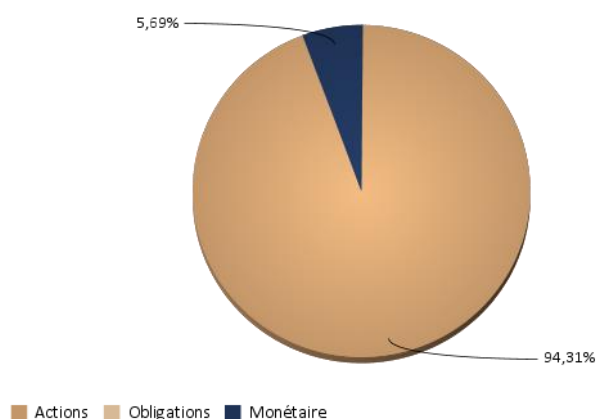
ACTIONS INTERNATIONALES 31 JANVIER 2021

## COMMENTAIRE DE GESTION

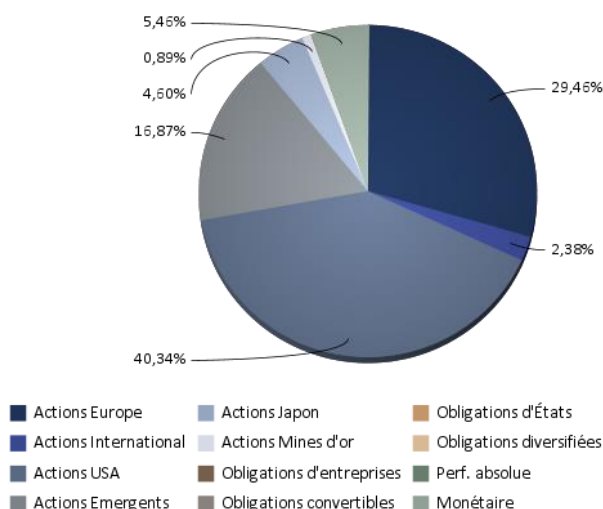
L'année 2021 s'est ouverte pleine d'espoir grâce à la victoire de Biden en Géorgie - lui ouvrant une majorité au Sénat et augurant d'un plan de relance d'ampleur - et aux perspectives de déploiement des vaccins à grande échelle. Les nouveaux variants et une campagne de vaccination lente, notamment en France, ont rappelé aux marchés une réalité toujours complexe au niveau international. Ainsi, le FMI a réduit la croissance de la Zone Euro à 4.2% pour 2021, mais augmenté sa prévision pour les USA, le Japon et les pays émergents. Reflet de ces divergences, les actions européennes reculent (Stoxx 600: -0.7%), alors que les actions américaines progressent (Nasdaq 100 : +0.3%, Russel 2000 : +5%). Le MSCI China s'envole quant à lui de +7.3%. L'agenda de relance de Biden pousse légèrement les taux d'Etat à la hausse (Taux 10 ans US à 1.09% contre 0.91% début d'année).

Le scénario d'une poursuite de la reprise mondiale nous semble toujours d'actualité, avec toutefois un risque lié à l'émergence de variants et les difficultés rencontrées dans les campagnes de vaccination. Nous restons donc pleinement investis en actions et obligations d'entreprises. La différence de stratégie vaccinale et de stimulus budgétaire entre les USA et l'Europe justifie une surpondération des actions américaines (40%) par rapport aux actions européennes (réduites sur le mois à 29%). L'investissement en actions en Asie (21%) devrait permettre d'être "tiré" par la locomotive chinoise.

### ALLOCATION PAR TYPE D'ACTIF



### ALLOCATION D'ACTIF PAR CATEGORIE



### RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille (moyenne pondérée)	0,945
Ligne la moins liquide	1

### EXPOSITION DEVISES

DEVISE	EUR	USD
Exposition	97,5%	2,5%

PRIMERUS ACTIONS MONDE est soumis aux évolutions et aux aléas des marchés financiers ainsi qu'à la gestion discrétionnaire. Le capital investi peut donc ne pas être restitué. La souscription de ce produit s'adresse donc à des personnes acceptant de prendre des risques. Les DIC1 et prospectus sont disponibles auprès de la société de gestion et sur le site [www.flornoy.com](http://www.flornoy.com). Le contenu du document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement. Il ne constitue en aucun cas un élément contractuel. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir.

FLORNOY.

Siège social : 9 avenue de l'Opéra • 75001 Paris | Tél. +33 (0)1 42 86 53 00

[www.flornoy.com](http://www.flornoy.com)

SAS au capital 3.698.500 euros – 538 645 375 RCS PARIS - Agrément AMF n° GP 12 -000007 ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) - Immatriculation ORIAS n° 12 067 075 ([www.orias.fr](http://www.orias.fr))