

PRIMERUS ACTIONS MONDE

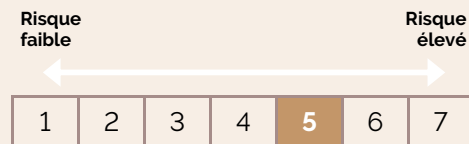
ACTIONS INTERNATIONALES 28 FÉVRIER 2021



Gérant
Stéphane LE RAI



VL au 26/02/2021 Actif net
142 039,77 € 11,29 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	FR0013215522
Code Bloomberg	FLRPAMI FP
Classification AMF	Actions internationales
Forme juridique	FCP
Réglementation	UCITS
Etalon de performance	20% Eonia OIS + 80% MSCI World NR
Référence de risque	20% Eonia OIS + 80% MSCI World NR
Périodicité de VL	Hebdomadaire
Heure de Cut-Off	11 heures
Durée de placement conseillée	5 ans
Éligible PEA	Non
Éligible PEA-PME	Non
Clôture de l'exercice	Dernier jour de bourse de l'année
Souscripteur concerné	Tous souscripteurs
Min. de souscription	1 part
Gestionnaire financier	Flornoy
Affectation résultats	Capitalisation
Dépositaire	CIC
Valorisateur	Crédit Mutuel AM
Devise	EUR
Frais de gestion	0,96% TTC
Commission de - souscription	Néant
- rachat	Néant
- mouvement acquis à la SGP	Néant
- surperformance	Néant
*Date de création	16/12/2016

PERFORMANCES ET STATISTIQUES

PERFS AU 26/02/2021 ¹	1 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Primerus Actions Monde - Part I	+2,63%	+4,15%	+14,11%	+31,05%	-	+42,04%
20% Eonia OIS + 80% MSCI World NR	+2,44%	+2,17%	+8,94%	+31,25%	-	+38,84%

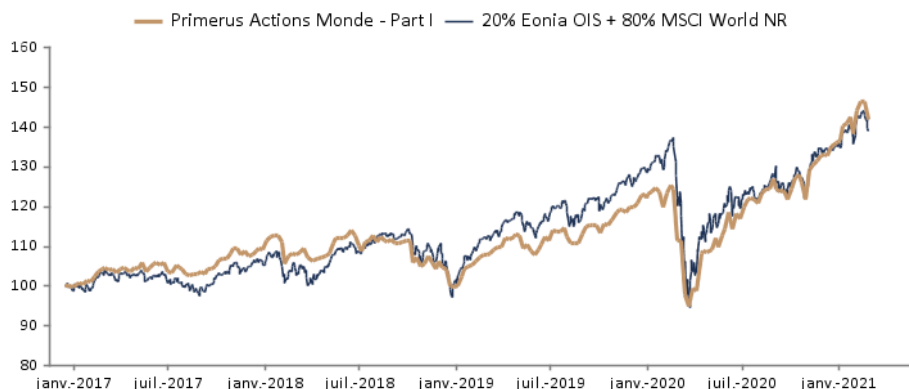
ANALYSE PERFORMANCE ET RISQUE²

Volatilité de la part		24,67%	16,27%	14,42%
Sharpe de la part		0,595	0,607	0,634
Volatilité référence de risque		22,44%	17,02%	14,98%

PERFORMANCES ANNUELLES	2016*	2017	2018	2019	2020	2021
Performance de la part	-0,04%	+9,35%	-8,73%	+22,52%	+11,58%	+4,15%

¹ Indices : source Six
² 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	9,43%
Lyxor S&P 500 Hdg D € ETF	Actions USA	8,25%
Amundi Nasdaq 100 € H ETF	Actions Etats-Unis	8,01%
CAP West Partners C	Actions Etats-Unis	7,97%
Flornoy Valeurs Familiales - Part I	Actions Europe	6,36%

CONTRIBUTIONS POSITIVES FÉVR. 2021

Amundi S&P 500 H € ETF	0,39%
T Rowe US Smaller Comp Eq QN €	0,38%
Oddo BHF US Mid Cap CN	0,32%
CAP West Partners C	0,26%
Lyxor Nasdaq 100 UCITS ETF	0,26%

CONTRIBUTIONS NEGATIVES FÉVR. 2021

Lyxor Nasdaq 100 UCITS Hdg € ETF	-0,23%
Lyxor S&P 500 Hdg D € ETF	-0,16%
Pictet Environmental Opportunities	-0,12%
Lyxor MSCI Brazil ETF	-0,10%
Comgest Growth Japan Z Hdg	-0,07%

ACHATS DU MOIS

CAP West Partners C
Fidelity Asia Pacific Opp Y €
Lyxor Nasdaq 100 UCITS Hdg € ETF
Lyxor S&P 500 Hdg D € ETF
Pictet Environmental Opportunities I

VENTES DU MOIS

Amundi S&P 500 H € ETF
L&G Gold Mining € ETF
Lyxor Nasdaq 100 UCITS ETF
Lyxor Pers Goods ETF
Lyxor Retail ETF

FLORNOY.

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

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) - Immatriculation ORIAS n° 12 067 075 (www.orias.fr)

PRIMERUS ACTIONS MONDE

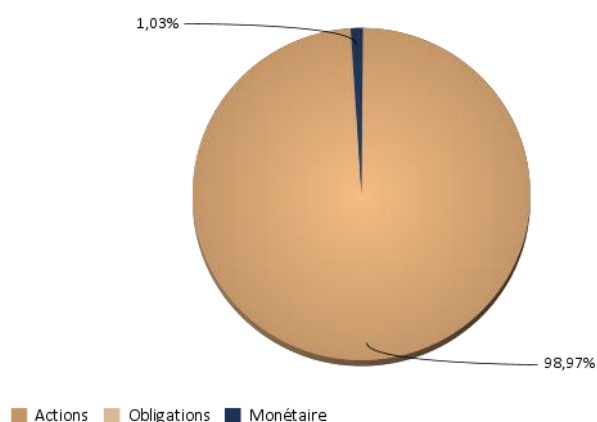
ACTIONS INTERNATIONALES 28 FÉVRIER 2021

COMMENTAIRE DE GESTION

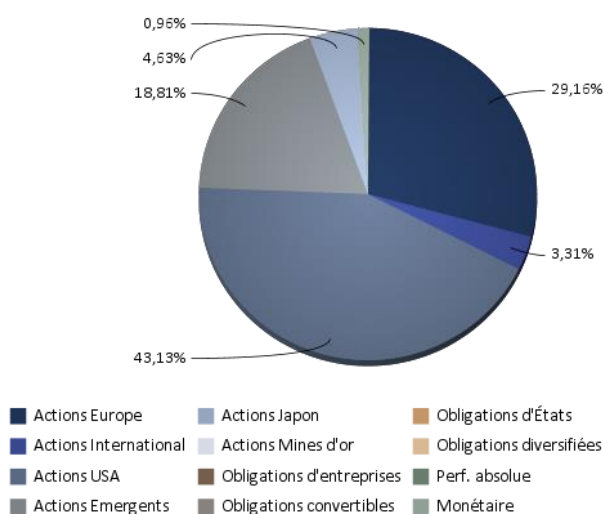
L'année 2021 s'est ouverte pleine d'espoir grâce à la victoire de Biden en Géorgie - lui ouvrant une majorité au Sénat et augurant d'un plan de relance d'ampleur - et aux perspectives de déploiement des vaccins à grande échelle. Les nouveaux variants et une campagne de vaccination lente, notamment en 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)	0,990
Ligne la moins liquide	1

EXPOSITION DEVICES

DEVERSE	EUR	USD
Exposition	97,8%	2,2%

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. 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

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