

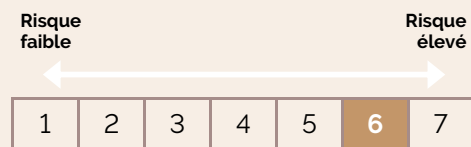
# VALEURS FEMININES GLOBAL

ACTIONS INTERNATIONALES 31 MAI 2021



Gérant  
**Arnaud CADART**

VL au 31/05/2021 Actif net  
**1 067,33 €** **9,04 M €**



## OBJECTIF DE GESTION

Valeurs Féminines Global a pour objectif moyen-long terme de réaliser, une performance supérieure à celle de le MSCI World Euro dividendes réinvestis.

## CARACTERISTIQUES DU FONDS

Code ISIN	<b>FR0013451283</b>
Code Bloomberg	<b>FEMINII FP</b>
Classification AMF	<b>Actions internationales</b>
Forme juridique	<b>FCP</b>
Réglementation	<b>UCITS</b>
Etalon de performance	<b>MSCI World NR €</b>
Référence de risque	<b>MSCI World NR €</b>
Périodicité de VL	<b>Journalière</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	
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>0.80% TTC</b>
Commission de - souscription	<b>1%</b>
- rachat	<b>Néant</b>
- mouvement acquise à la SGP	<b>Néant</b>
- surperformance	<b>15% au-delà de l'indicateur de référence en cas de perf positive.</b>
*Date de création	<b>26/11/2019</b>

## PERFORMANCES ET STATISTIQUES

PERFS AU 31/05/2021 <sup>1</sup>	1 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	Origine
<b>Valeurs Femines Global - Part I</b>	<b>+1,19%</b>	<b>+9,96%</b>	<b>+24,76%</b>	-	-	<b>+7,26%</b>
MSCI World NR €	-0,12%	+11,47%	+27,94%	-	-	+19,10%
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

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

Volatilité de la part <sup>2</sup>		14,46%	25,38%
Sharpe de la part <sup>2</sup>		1,76	0,225
Volatilité référence de risque <sup>2</sup>		14,39%	22,55%

PERFORMANCES ANNUELLES	2019*	2020	2021
Performance de la part	+1,28%	-4,16%	+9,96%

<sup>1</sup> Indices : source Six

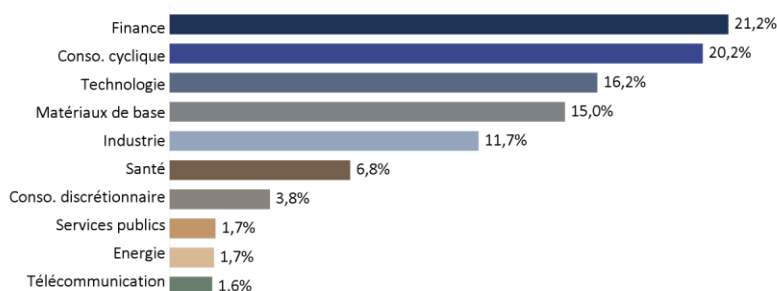
<sup>2</sup> en pas hebdomadaire

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

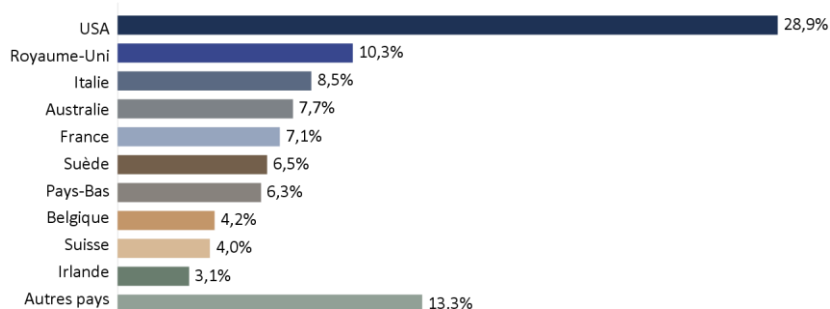
## STRUCTURE DE PORTEFEUILLE

PRINCIPALES LIGNES	CATEGORIE	%
MACQUARIE	Services d'investissement diversifiés	3,5%
EURAZEO	Investment Management & Fund Operators	3,2%
ACCENTURE	IT Services & Consulting	3,1%
DSM	Produits chimiques	2,7%
REPLY	IT Services & Consulting	2,5%

## SECTEUR (% PART ACTION)



## REPARTITION GEOGRAPHIQUE (% PART ACTION)



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))

# VALEURS FEMININES GLOBAL

ACTIONS INTERNATIONALES 31 MAI 2021

## COMMENTAIRE DE GESTION

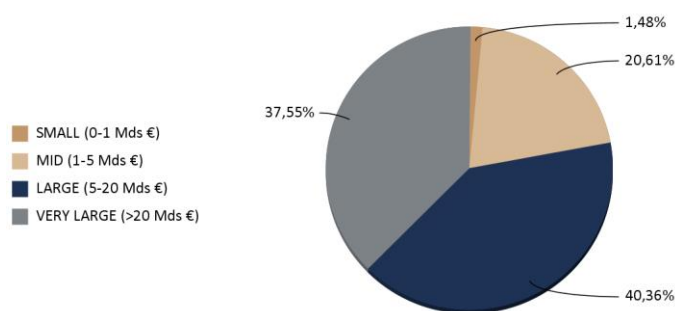
Les marchés mondiaux sont restés haussiers en mai, particulièrement en Europe où le Stoxx 600 a progressé de 2,7%. Seul le Nasdaq 100 est ressorti en baisse (-1,2%) sur fond de consolidation des valeurs technologiques. La montée en puissance de la campagne vaccinale en Europe a aidé, tout comme le déblocage prochain des 750 Mds€ du plan européen et les discussions du plan Biden aux Etats-Unis. La réouverture des économies laisse espérer une révision haussière des estimations de bénéfices sur la seconde moitié de l'année. Les anticipations d'une inflation durable reculent d'un cran mais les taux d'intérêt nominaux se sont orientés en légère hausse sur notre vieux continent, ce qui a entretenu des écarts de performance entre les secteurs. Les valeurs bancaires, l'automobile et la distribution ont logiquement surperformé. La consommation discrétionnaire s'est distinguée favorablement parmi les valeurs de croissance.

Après avoir détaché son activité d'assurances directe, Linea Directa, Bankinter a poursuivi son bon parcours de l'année et généré une excellente contribution mensuelle. Reply, qui a intégré le Stoxx 600, et Logitech complètent le podium des contributeurs à la performance. A l'inverse, The Real Real a mal réagi à une publication intermédiaire mitigée. Nous n'avons bougé le portefeuille qu'à la marge en mai.

## INFORMATIONS PARTICULIERES

DATE	EVENEMENT

## ALLOCATION PAR TAILLE D'ENTREPRISE (% PART ACTION)



Liquidités et monétaire	1,97%
-------------------------	-------

## RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille (moyenne pondérée)	0,0581
Ligne la moins liquide	0,886

## EXPOSITION DEVICES

DEVISE	USD	EUR	GBP	AUD	Autres
Exposition	33,6%	32,8%	7,9%	7,5%	18,2%

## SCORE ESG

Note MSCI	avr.-21	mai-21
VALEURS FEMININES GLOBAL	5,53	5,53
MSCI World NR €	5,48	5,51

mai-21	VALEURS FEMININES GLOBAL	MSCI World NR €
E	6,27	6,43
S	5,86	5,31
G	5,86	5,5

VALEURS FEMININES GLOBAL 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))