

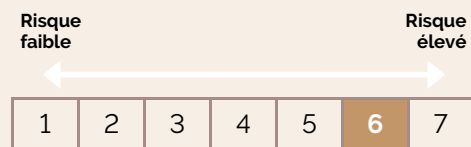
VALEURS FEMININES GLOBAL

ACTIONS INTERNATIONALES 30 JUIN 2021



Gérant
Arnaud CADART

VL au 30/06/2021 Actif net
1 096,95 € 9,52 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	FR0013451283
Code Bloomberg	FEMINII FP
Classification AMF	Actions internationales
Forme juridique	FCP
Réglementation	UCITS
Etalon de performance	MSCI World NR €
Référence de risque	MSCI World NR €
Périodicité de VL	Journalière
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	
Gestionnaire financier	Flornoy
Affectation résultats	Capitalisation
Dépositaire	CIC
Valorisateur	Crédit Mutuel AM
Devise	EUR
Frais de gestion	0.80% TTC
Commission de - souscription	1%
- rachat	Néant
- mouvement acquise à la SGP	Néant
- surperformance	15% au-delà de l'indicateur de référence en cas de perf positive.
*Date de création	26/11/2019

PERFORMANCES ET STATISTIQUES

PERFS AU 30/06/2021 ¹	1 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Valeurs Femines Global - Part I	+2,78%	+13,01%	+29,82%	-	-	+10,24%
MSCI World NR €	+4,64%	+16,64%	+31,69%	-	-	+24,62%
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

ANALYSE PERFORMANCE & RISQUE²

Volatilité de la part ²		13,23%	24,84%
Sharpe de la part ²		2,24	0,293
Volatilité référence de risque ²		12,58%	22,02%

PERFORMANCES ANNUELLES	2019*	2020	2021
Performance de la part	+1,28%	-4,16%	+13,01%

¹ Indices : source Six

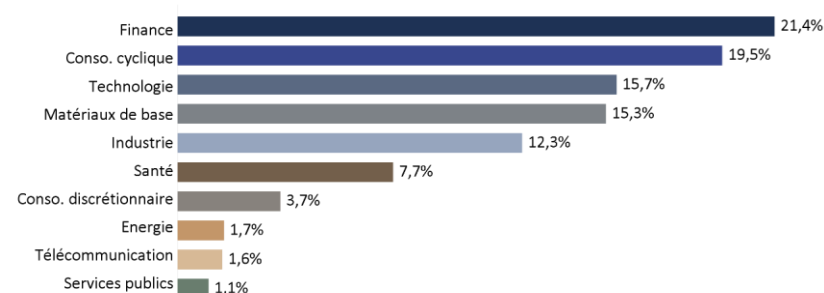
² en pas hebdomadaire

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

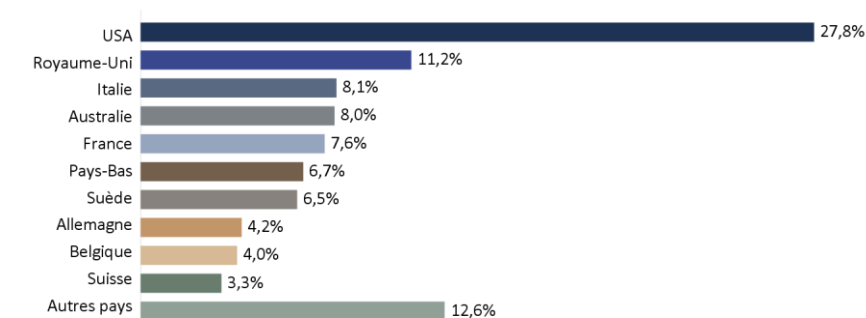
STRUCTURE DE PORTEFEUILLE

PRINCIPALES LIGNES	CATEGORIE	%
MACQUARIE	Services d'investissement diversifiés	3,4%
ACCENTURE	IT Services & Consulting	3,1%
EURAZEO	Investment Management & Fund Operators	3,0%
CRODA INT'L	Specialty Chemicals	2,7%
DSM	Produits chimiques	2,6%

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

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)

VALEURS FEMININES GLOBAL

ACTIONS INTERNATIONALES 30 JUIN 2021

COMMENTAIRE DE GESTION

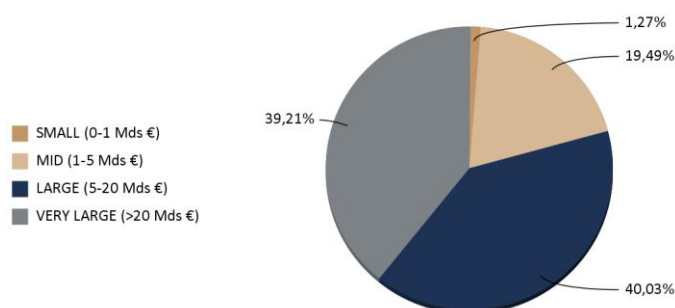
En restant haussiers en juin, les marchés ont fait mentir le dicton "sell in may and go away", surtout pour le Nasdaq 100 (+6%) qui a pu rattraper sa faiblesse du mois dernier pour établir un nouveau record, ainsi que le S&P 500 (+2%). Le Stoxx Europe 600 progresse quant à lui de 1.5%. Les banquiers centraux ont contribué à rassurer, dans leur volonté de soutenir les économies comme dans le caractère temporaire de l'inflation. Ceci a contribué à détendre les taux longs et privilégier les valeurs de croissance et les valeurs défensives, relativement à la "value". L'hypothèse d'une issue positive et édulcorée du plan Biden aux Etats-Unis (plan d'infrastructure ramené à 1'200 Mds\$, sans hausse d'impôts) rajoute encore de l'optimisme. Seule ombre au tableau, qui peut rester un sujet pour les semaines à venir : l'augmentation des cas des variants du C19 oblige certains pays à reprendre des mesures restrictives.

Dans le trio de tête des contributeurs à la performance en juin figurent les valeurs technologiques américaines Docusign et AMD, ainsi que l'entreprise de placement et de gestion des ressources humaines dans le domaine de la santé, AMN Healthcare. A l'inverse, Lundin Mining a reculé, après avoir averti sur la moindre productivité d'une mine de cuivre au Chili. De même que Citigroup, qui a souffert de la comparaison avec ses pairs de Wall Street de ne pouvoir relever son dividende. Nous avons en face renforcé les lignes Legrand et Merck. Les liquidités s'élevaient à 1,30% en fin de mois.

INFORMATIONS PARTICULIERES

DATE	EVENEMENT

ALLOCATION PAR TAILLE D'ENTREPRISE (% PART ACTION)



Liquidités et monétaire	1,28%
-------------------------	-------

RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille (moyenne pondérée)	0,0579
Ligne la moins liquide	0,944

EXPOSITION DEVICES

DEVISE	EUR	USD	GBP	AUD	Autres
Exposition	33,4%	32,7%	9,0%	7,9%	17,1%

SCORE ESG

Note MSCI	mai-21	juin-21
VALEURS FEMININES GLOBAL	5,53	5,62
MSCI World NR €	5,51	5,53

juin-21	VALEURS FEMININES GLOBAL	MSCI World NR €
E	6,34	6,47
S	5,27	5,34
G	5,9	5,52

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. 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)