

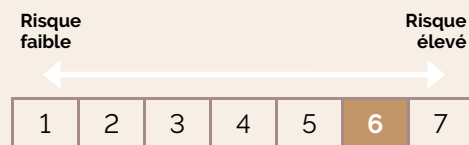
VALEURS FEMININES GLOBAL

ACTIONS INTERNATIONALES 31 JUILLET 2021



Gérant
Arnaud CADART

VL au 30/07/2021 Actif net
1 126,28 € **9,82 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 30/07/2021 ¹	1 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Valeurs Femines Global - Part I	+2,67%	+16,03%	+28,77%	-	-	+13,19%
MSCI World NR €	+1.80%	+18.74%	+34.41%	-	-	+26.87%
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

ANALYSE PERFORMANCE & RISQUE²

Volatilité de la part ²		13,31%	24,29%
Sharpe de la part ²		2,25	0,355
Volatilité référence de risque ²		12,52%	21,60%

PERFORMANCES ANNUELLES	2019*	2020	2021
Performance de la part	+1,28%	-4,16%	+16,03%

¹ Indices : source Six

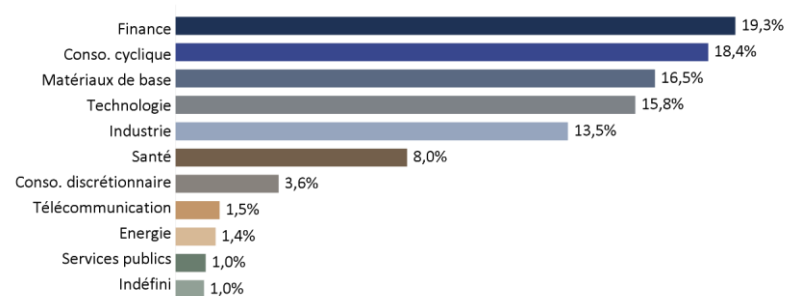
² en pas hebdomadaire

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

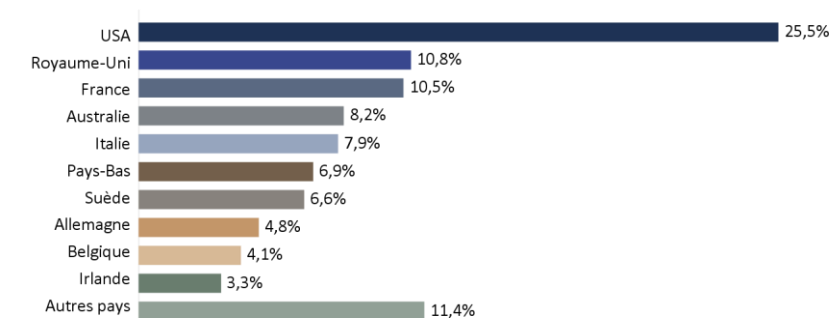
STRUCTURE DE PORTEFEUILLE

PRINCIPALES LIGNES	CATEGORIE	%
ACCENTURE	IT Services & Consulting	3,3%
EURAZEO	Investment Management & Fund Operators	3,2%
MACQUARIE	Services d'investissement diversifiés	3,2%
CRODA INT'L	Specialty Chemicals	3,0%
LEGRAND	Electrical Components & Equipment	2,9%

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 31 JUILLET 2021

COMMENTAIRE DE GESTION

En doublant le variant alpha, le delta a impacté les secteurs à fort bêta sur les marchés en juillet. La contagiosité de ce variant remet en cause l'atteinte de l'immunité collective à la vitesse de la vaccination. Le relâchement des gestes barrières chez les jeunes populations et la perte d'efficacité de la vaccination chez les premiers récipiendaires accélèrent les contaminations. La 4ème vague n'a toutefois pas empêché l'économie de tourner et la perspective de voir 5% de croissance en zone € reste possible en 2021. Le chômage recule. Des goulots d'étranglement persistent, pénalisent l'industrie et constituent un second facteur inflationniste après les biens alimentaires, les mauvaises conditions météorologiques amoindrissant les rendements.

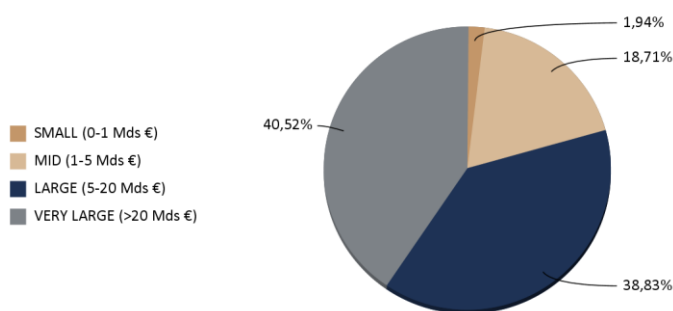
L'inflation au-dessus des objectifs des banques centrales n'a pas généré de remontée des taux d'intérêt en juillet, au contraire, les marchés anticipant le maintien de conditions monétaires accommodantes. Et les résultats d'entreprises ont été brillants pour 80% d'entre-elles. Les marchés d'actions sont dès lors restés globalement bien orientés mais ont privilégié les actifs défensifs et de croissance au détriment des cycliques (Pétrole, Automobiles, Banques). Ce qui s'est traduit en Europe par une surperformance des marchés nordiques. Au final, le Stoxx 600 et le S&P 500 progressent d'un peu plus de 2%, le Nasdaq de près de 3%.

Le portefeuille a enregistré de bonnes performances en juillet. Lynas, Eurazeo et Croda constituent le Top 3 des contributeurs, sur fond de très bonnes publications intermédiaires. Logitech et ITV ont été les premiers détracteurs en juillet. La nomination de Nathalie Roos à la tête d'Ipsos nous a permis d'entrer cette belle valeur française dans notre univers de valeurs féminines. Les liquidités s'élevaient à 1.0% au 31 juillet

INFORMATIONS PARTICULIERES

DATE	EVENEMENT

ALLOCATION PAR TAILLE D'ENTREPRISE (% PART ACTION)



Liquidités et monétaire	0,98%
-------------------------	-------

RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille (moyenne pondérée)	0,0667
Ligne la moins liquide	1,06

EXPOSITION DEVICES

DEVISE	EUR	USD	GBP	AUD	Autres
Exposition	37,8%	30,7%	8,6%	8,1%	14,7%

SCORE ESG

Note MSCI	juin.-21	juil.-21
VALEURS FEMININES GLOBAL	5,62	5,68
MSCI World NR €	5,47	5,55

juil.-21	VALEURS FEMININES GLOBAL	MSCI World NR €
E	6,45	6,5
S	5,3	5,37
G	5,94	5,53

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)