

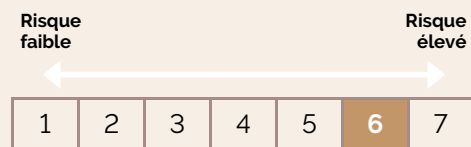
VALEURS FEMININES GLOBAL

ACTIONS INTERNATIONALES 31 AOÛT 2021



Gérant
Arnaud CADART

VL au 31/08/2021 Actif net
1 159,81 € 10,1 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 31/08/2021 ¹	1 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Valeurs Femines Global - Part I	+2,98%	+19,49%	+30,67%	-	-	+16,56%
MSCI World NR €	+2,95%	+22,24%	+31,47%	-	-	+30,61%
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

ANALYSE PERFORMANCE & RISQUE²

Volatilité de la part ²		13,49%	23,74%
Sharpe de la part ²		2,41	0,422
Volatilité référence de risque ²		12,32%	21,05%

PERFORMANCES ANNUELLES	2019*	2020	2021
Performance de la part	+1,28%	-4,16%	+19,49%

¹ Indices : source Six

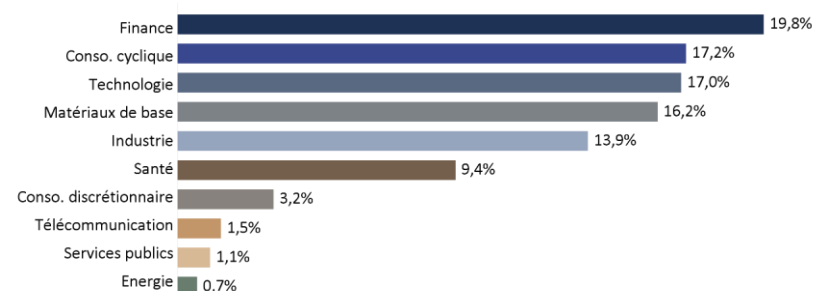
² en pas hebdomadaire

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

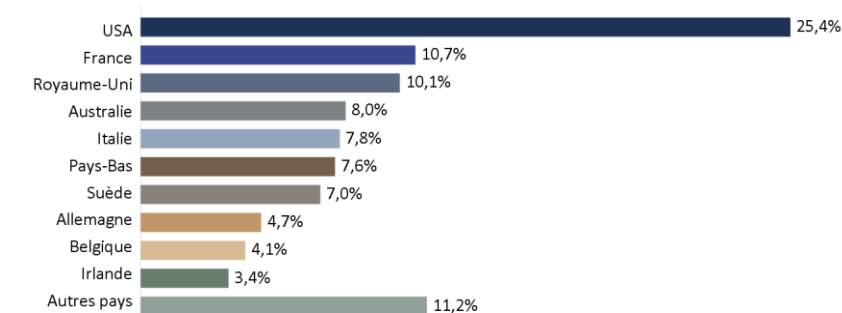
STRUCTURE DE PORTEFEUILLE

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

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 AOÛT 2021

COMMENTAIRE DE GESTION

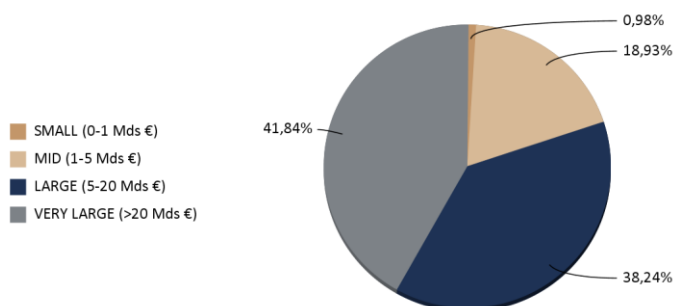
Faisant fi de la propagation du variant delta, les marchés ont progressé un peu partout dans le Monde en août, au premier rang desquels figurent les indices américains, qui ont multiplié les records. Les investisseurs ont misé sur la complaisance des banques centrales dans le contexte sanitaire, permettant aux taux de rester bas. Le discours de Jerome Powell à Jackson Hole est allé dans ce sens et a favorisé les valeurs défensives, la croissance et les petites capitalisations. Toutefois, après un excellent début de mois, les secteurs de la Mode et du Luxe ont largement souffert d'effets d'annonces du gouvernement chinois à l'encontre de dirigeants d'entreprises et de données économiques assez faibles pour l'Empire du Milieu. D'où une sous-performance du CAC 40 en Europe. L'indice français n'est pas parvenu à battre son record du 4 septembre 2000.

Le portefeuille a enregistré des performances correctes en août. Williams-Sonoma, Reply et Merck KGaA constituent le trio de tête des contributeurs à la performance. La première continue d'enregistrer d'excellentes ventes d'équipements de la maison aux Etats-Unis. Alors que Prada et REGI en ont été les premiers détracteurs, la première pour les raisons évoquées auparavant sur les secteurs de la Mode et du Luxe. La seconde a vu une unité de production de biocarburant être temporairement affectée par l'ouragan Ida en Louisiane. Nous avons allégé en début de mois quelques positions cycliques comme Thyssenkrupp et le distributeur américain Kohls. Et avons réinvesti le produit dans certains de nos convictions : Epiroc, DSM et Croda International. Nous disposons d'un petit volant de liquidités au 31 août (1,6%).

INFORMATIONS PARTICULIERES

DATE	EVENEMENT

ALLOCATION PAR TAILLE D'ENTREPRISE (% PART ACTION)



Liquidités et monétaire	1,52%
-------------------------	-------

RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille (moyenne pondérée)	0,145
Ligne la moins liquide	2,74

EXPOSITION DEVICES

DEVISE	EUR	USD	GBP	AUD	Autres
Exposition	38,3%	30,3%	8,0%	7,9%	15,5%

SCORE ESG

Note MSCI	juil.-21	août-21
VALEURS FEMININES GLOBAL	5,69	5,77
MSCI World NR €	5,55	5,58

août-21	VALEURS FEMININES GLOBAL	MSCI World NR €
E	6,56	6,51
S	5,38	5,38
G	6,02	5,57

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)