VALEURS FEMININES GLOBAL

ACTIONS INTERNATIONALES 31 DÉCEMBRE 2021

FLORNOY.

Gérant
Arnaud CADART

VL au 31/12/2021
1 227,26 €

Actif net
11,43 M €

Risque faible — **Risque élevé**

1	2	3	4	5	**6**	7

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 - rachat - mouvement acquise à la SGP	 **1%** **Néant** **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 31/12/2021[1]	1 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Valeurs Feminines Global - Part I	**+3,59%**	**+26,44%**	**+26,44%**	**-**	**-**	**+23,34%**
MSCI World NR €	+3,21%	+31,07%	+31,07%	-	-	+40,04%
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

ANALYSE PERFORMANCE & RISQUE[2]						
Volatilité de la part[2]			13,55%			22,45%
Sharpe de la part[2]			2,01			0,508
Volatilité référence de risque[2]			10,80%			19,78%

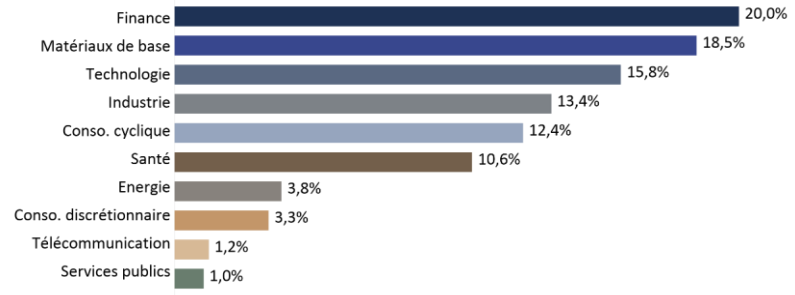
PERFORMANCES ANNUELLES	2019*	2020	2021
Performance de la part	+1,28%	-4,16%	+26,44%

[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.

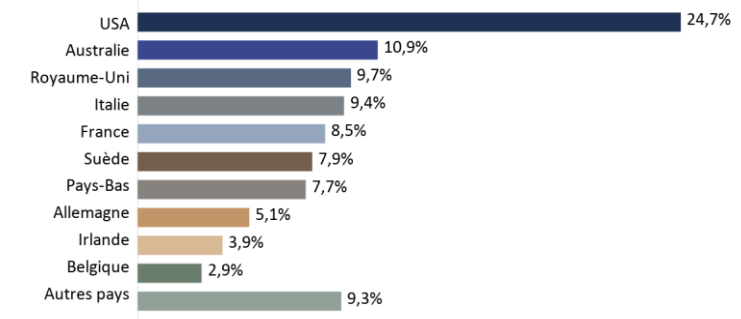
STRUCTURE DE PORTEFEUILLE

PRINCIPALES LIGNES	CATEGORIE	%
EPIROC	Heavy Machinery & Vehicles	3,9%
ACCENTURE	IT Services & Consulting	3,9%
MACQUARIE	Services d'investissement diversifiés	3,8%
DSM	Produits chimiques	3,5%
CRODA INT'L	Specialty Chemicals	3,4%

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 DÉCEMBRE 2021

COMMENTAIRE DE GESTION

Le rallye de fin d'année s'est bien enclenché en décembre ; une large majorité des marchés financiers occidentaux termine l'année sur les records, malgré la propagation d'Omicron, la faible dangerosité de ce variant et les effets bénéfiques de la vaccination venant limiter les restrictions et permettant aux économies de fonctionner à des niveaux proches de l'optimum. A l'inverse, en raison d'un vaccin moins efficace, l'économie chinoise a fonctionné sous son potentiel, la politique du "zéro Covid" obligeant à confiner sévèrement des régions et à fermer certains ports. Au niveau géopolitique, une certaine accalmie a été observée sur l'Ukraine, les discussions entre les US et la Russie ayant repris.

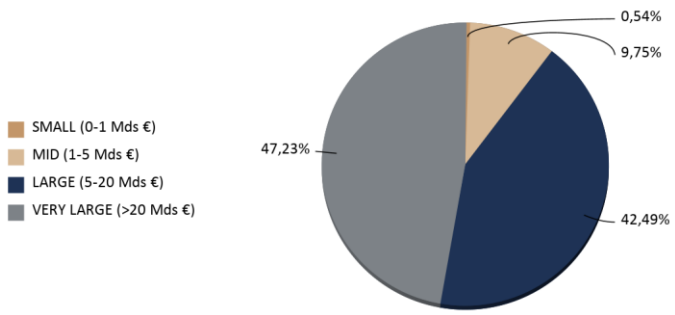
Le Stoxx Europe 600 finit ainsi le mois en hausse de 5%, pour une performance annuelle de +25, contre un S&P 500 à respectivement +4% et +29%. Tous les secteurs ressortent dans le vert, les Voyages & Loisirs rebondissant après la chute de novembre, les matériaux de base progressant de +8%, les matériaux et la construction de +7%.

On retrouve parmi les premiers contributeurs au portefeuille en décembre des convictions fortes comme Lynas, Accenture ou MacQuarie. A l'inverse, la Technologie américaine, à l'image de Docusign ou d'AMD, a souffert d'un début de rotation vers les cycliques. Nous avons cédé la petite ligne en Dormakaba en décembre, après le départ de la Directrice Générale, Mme Soussan, qui va prendre la direction de Suez. Nous avons à l'inverse renforcé le profil cyclique du portefeuille, en renforçant les lignes en ENI, en Natwest ou encore avec la minière australienne OZ Minerals. Le fonds était totalement investi au 31 décembre..

INFORMATIONS PARTICULIERES

DATE	EVENEMENT

ALLOCATION PAR TAILLE D'ENTREPRISE (% PART ACTION)



Liquidités et monétaire	0,44%

RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille (moyenne pondérée)	0,0751
Ligne la moins liquide	1,74

EXPOSITION DEVISES

DEVISE	EUR	USD	AUD	GBP	Autres
Exposition	35,6%	29,7%	10,9%	8,4%	15,4%

SCORE ESG

Note MSCI	nov.-21	déc.-21
VALEURS FEMININES GLOBAL	5,79	5,76
MSCI World NR €	5,64	5,65

déc.-21	VALEURS FEMININES GLOBAL	MSCI World NR €
E	6,38	6,57
S	5,47	5,45
G	5,99	5,66

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 DICI 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)