

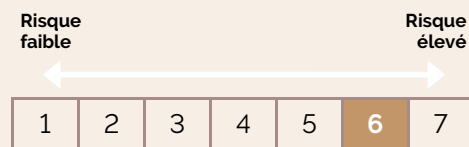
# VALEURS FEMININES GLOBAL

ACTIONS INTERNATIONALES 30 NOVEMBRE 2022



Gérant  
**Arnaud CADART**

VL au 30/11/2022 Actif net  
**1 070,69 € 13,37 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 30/11/2022 <sup>1</sup>	1 mois	2022	1 an	3 ans	5 ans	Origine
<b>Valeurs Féminines Global - Part I</b>	<b>+2,17%</b>	<b>-12,76%</b>	<b>-9,63%</b>	<b>+8,31%</b>	-	<b>+7,60%</b>
MSCI World NR €	+2,66%	-5,58%	-2,55%	+33,12%	-	+32,23%
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

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

Volatilité de la part <sup>2</sup>		16,95%	21,04%	20,97%
Sharpe de la part <sup>2</sup>		-0,481	0,145	0,146
Volatilité référence de risque <sup>2</sup>		17,40%	19,26%	19,21%

PERFORMANCES ANNUELLES	2019*	2020	2021	2022
Performance de la part	+1,28%	-4,16%	+26,44%	-12,76%

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

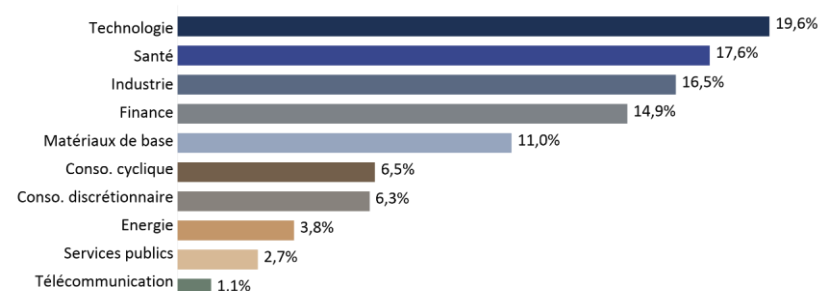
<sup>2</sup> en pas hebdomadaire

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

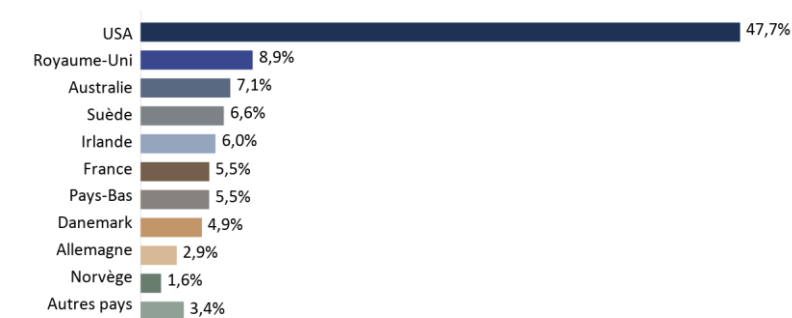
## STRUCTURE DE PORTEFEUILLE

PRINCIPALES LIGNES	CATEGORIE	%
ACCENTURE	IT Services & Consulting	5,4%
ADVANCED MICRO DEVICES	Semiconductor Equipment & Testing	5,0%
NORTHROP GRUMMAN	Aérospatial & défense	5,0%
EPIROC	Heavy Machinery & Vehicles	4,1%
ORACLE	Logiciels	4,0%

## SECTEUR (% PART ACTION)



## REPARTITION GEOGRAPHIQUE (% PART ACTION)



FLORNOY FERRI.

Siège social : 87-89 avenue Kléber · 75116 Paris | Tél +33 (0)1 42 86 53 00

[www.flornoyferri.com](http://www.flornoyferri.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 30 NOVEMBRE 2022

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés ont prolongé leur tendance haussière en novembre, bénéficiant d'un contexte général moins anxiogène. Les élections de mid-term ont permis d'obtenir un résultat équilibré augurant un congrès moins dépensier. L'inflation a également montré des signes de ralentissement, validant une baisse dans le rythme d'augmentation des taux aux Etats-Unis. Enfin, la grogne sociale en Chine contre la politique zéro Covid ont obligé les autorités à assouplir un peu plus vite que prévu les mesures sanitaires, laissant espérer une réouverture progressive de l'économie.

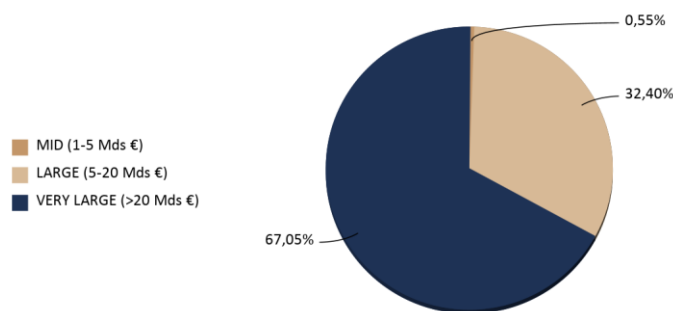
Les taux se sont largement détendus et les marchés boursiers ont progressé de 7% pour le Stoxx Europe 600, de 6% pour le S&P 500 et le Nasdaq 100, jusqu'à un spectaculaire +28% pour le MSCI China. Dans ce contexte, tous les secteurs sont ressortis en hausse, la plus forte progression provenant des matériaux de base (+15%), suivi par la technologie et la distribution (+14%).

Au sein du portefeuille, notons l'excellente contribution de 3 piliers : AMD, Epiroc et MacQuarie. A l'inverse, Northrop Grumman et Occidental Petroleum ont consolidé après une année fantastique. Nous avons allégé la position Coty après un bon parcours. Nous avons réinitié une position en Arista et renforcé les positions en Coca-Cola Europacific Partners et en BestBuy. Les liquidités s'élevaient à 9% au 30 novembre.

## INFORMATIONS PARTICULIERES

DATE	EVENEMENT

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



Liquidités et monétaire	8,77%
-------------------------	-------

## RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille (moyenne pondérée)	0,0317
Ligne la moins liquide	0,119

## EXPOSITION DEVICES

DEVISE	USD	EUR	AUD	SEK	Autres
Exposition	57,7%	15,7%	6,6%	6,0%	13,9%

## SCORE ESG

Note MSCI	oct.-22	nov.-22
VALEURS FEMININES GLOBAL	6	6,08
MSCI World NR €	5,97	5,97

nov.-22	VALEURS FEMININES GLOBAL	MSCI World NR €
E	6,37	6,71
S	5,61	5,53
G	6,59	6,39

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.flornoyferri.com](http://www.flornoyferri.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 FERRI.

Siège social : 87-89 avenue Kléber · 75116 Paris | Tél +33 (0)1 42 86 53 00

[www.flornoyferri.com](http://www.flornoyferri.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))