

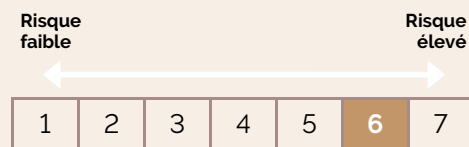
VALEURS FEMININES GLOBAL

ACTIONS INTERNATIONALES 31 DÉCEMBRE 2022



Gérant
Arnaud CADART

VL au 30/12/2022 Actif net
995,23 € 13,33 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 Ferri
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 30/12/2022 ¹	1 mois	2022	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Valeurs Féminines Global - Part I	-7,05%	-18,91%	-19,18%	-1,74%	-	+0,02%
MSCI World NR €	-7,62%	-12,78%	-13,23%	+21,60%	-	+22,15%
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

ANALYSE PERFORMANCE & RISQUE²

Volatilité de la part ²		16,92%	21,16%	20,88%
Sharpe de la part ²		-1,13	-0,0136	0,0250
Volatilité référence de risque ²		17,35%	19,41%	19,13%

PERFORMANCES ANNUELLES	2019*	2020	2021	2022
Performance de la part	+1,28%	-4,16%	+26,44%	-18,91%

¹ Indices : source Six

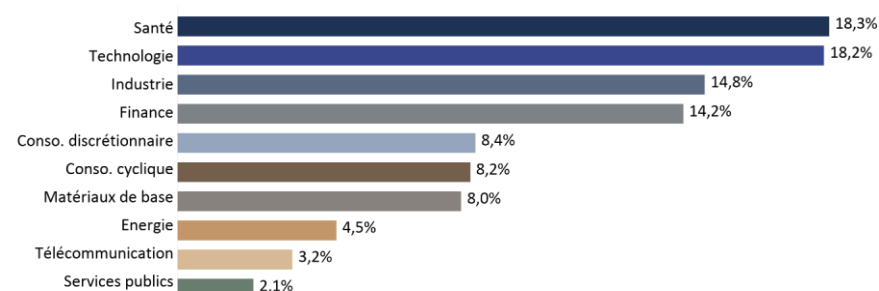
² en pas hebdomadaire

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

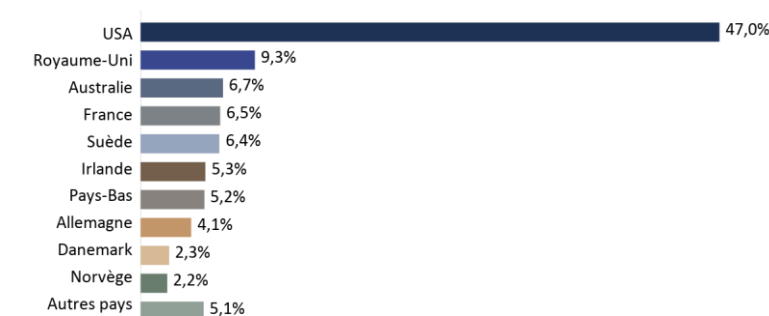
STRUCTURE DE PORTEFEUILLE

PRINCIPALES LIGNES	CATEGORIE	%
ACCENTURE	IT Services & Consulting	4,7%
ADVANCED MICRO DEVICES	Semiconductor Equipment & Testing	4,1%
ORACLE	Logiciels	4,0%
NORTHROP GRUMMAN	Aérospatial & défense	3,8%
EPIROC	Heavy Machinery & Vehicles	3,8%

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

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 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.

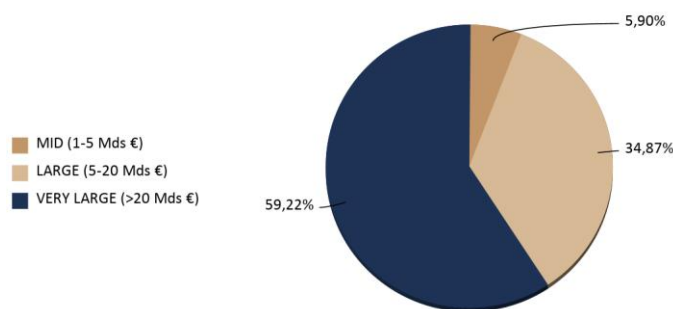
Les taux se sont largement détendus et les marchés boursiers ont progressé de 7% pour le Stoxx Europe 600, de 6% pour le S&P 500 et le Nasdaq 100, jusqu'à un spectaculaire +28% pour le MSCI China. Dans ce contexte, tous les secteurs sont ressortis en hausse, la plus forte progression provenant des matériaux 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	10,34%
-------------------------	--------

RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille (moyenne pondérée)	0,0324
Ligne la moins liquide	0,202

EXPOSITION DEVICES

DEVISE	USD	EUR	AUD	SEK	Autres
Exposition	55,0%	20,7%	6,1%	5,7%	12,5%

SCORE ESG

Note MSCI	nov.-22	déc.-22
VALEURS FEMININES GLOBAL	6,08	6,1
MSCI World NR €	5,97	5,95

déc.-22	VALEURS FEMININES GLOBAL	MSCI World NR €
E	6,42	6,7
S	5,71	5,49
G	6,55	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. 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

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)