

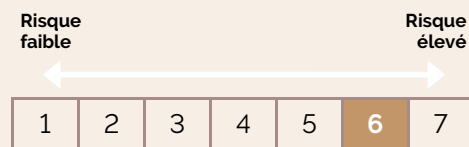
VALEURS FEMININES GLOBAL

ACTIONS INTERNATIONALES 31 JANVIER 2023



Gérant
Arnaud CADART

VL au 31/01/2023 Actif net
1 033,24 € **13,95 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 31/01/2023 ¹	1 mois	2023	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Valeurs Féminines Global - Part I	+3,82%	+3,82%	-8,26%	+2,02%	-	+3,84%
MSCI World NR €	+5,22%	+5,22%	-4,47%	+27,05%	-	+28,53%
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

ANALYSE PERFORMANCE & RISQUE²

Volatilité de la part ²		16,65%	20,88%		20,62%
Sharpe de la part ²		-0,494	0,0429		0,0797
Volatilité référence de risque ²		17,32%	19,39%		18,93%

PERFORMANCES ANNUELLES	2019*	2020	2021	2022	2023
Performance de la part	+1,28%	-4,16%	+26,44%	-18,91%	+3,82%

¹ Indices : source Six

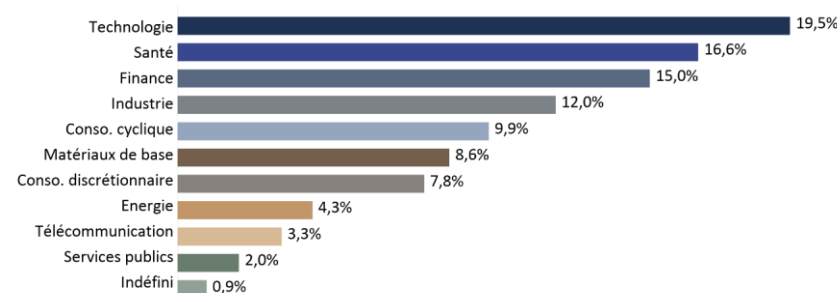
² en pas hebdomadaire

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

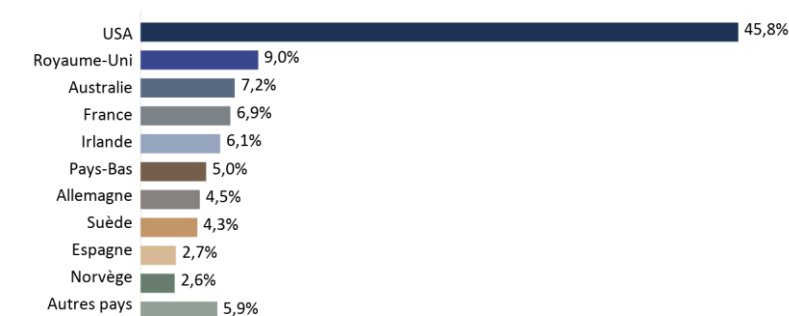
STRUCTURE DE PORTEFEUILLE

PRINCIPALES LIGNES	CATEGORIE	%
ACCENTURE	IT Services & Consulting	5,6%
ORACLE	Logiciels	4,1%
ADVANCED MICRO DEVICES	Semiconductor Equipment & Testing	3,8%
MACQUARIE	Services d'investissement diversifiés	3,5%
OCCIDENTAL PETROLEUM (USD)	Oil & Gas Exploration and Production	3,0%

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

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 JANVIER 2023

COMMENTAIRE DE GESTION

Les statistiques économiques publiées au courant du mois de janvier ont eu tendance à conforter la thèse d'un atterrissage en douceur des économies américaine et européennes ainsi que d'une reprise de l'économie chinoise comme l'atteste le PMI manufacturier qui repasse au-dessus de 50 points en janvier dans la deuxième économie mondiale. Sur le front des prix, la modération des rythmes d'inflation enregistrée en fin d'année dernière se poursuit tout en restant à des niveaux qui demeurent inacceptables aux yeux des banques centrales (6,5 et 8.5% aux USA et en Europe).

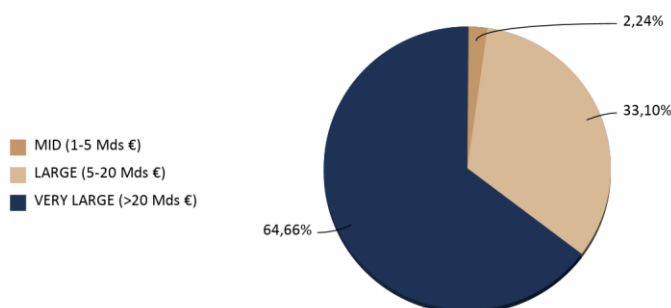
Les marchés actions ont sensiblement progressé dans le sillage des performances des marchés obligataires et de la détente des taux réels américains (-31 bps) bénéficiant particulièrement au Nasdaq (+9.1%) et à l'Eurostoxx50 (+9.9%), le S&P 500 (+4.7 %) et le Nikkei (+4.2%) pâtissant de leur caractère plus défensif

Les principales contributions relatives positives sur le mois sont le fait de AMD (+ 39 pbs) à la suite d'une publication de résultats rassurantes, de Lynas (+25 pbs) portée par une bonne performance opérationnelle dans un environnement de hausse de prix et de Williams -Sonoma (+24 pbs) qui bénéficie de la bonne tenue de la consommation aux USA. A contrario, le portefeuille a pâti du repli de Northrop Grumman (-67 pbs) affectée par les craintes de réduction du budget militaire aux USA et de AMN Healthcare (-34 bps) et Genmab (-32 bps) plombées par la désaffection du marché pour le secteur de la santé. Au cours du mois nous avons accru nos positions en Orange et en Telenor et réduit nos expositions à Coty et Northrop Grumman

INFORMATIONS PARTICULIERES

DATE	EVENEMENT

ALLOCATION PAR TAILLE D'ENTREPRISE (% PART ACTION)



Liquidités et monétaire	9,08%
-------------------------	-------

RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille 95% (moyenne pondérée)	0,0154

EXPOSITION DEVICES

DEVISE	USD	EUR	AUD	GBP	Autres
Exposition	52,2%	22,5%	6,6%	5,3%	13,4%

SCORE ESG

Note MSCI	déc.-22	janv.-23
VALEURS FEMININES GLOBAL	6,1	6,03
MSCI World NR €	5,95	5,96

janv.-23	VALEURS FEMININES GLOBAL	MSCI World NR €
E	6,52	6,68
S	5,6	5,5
G	6,45	6,41

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)