

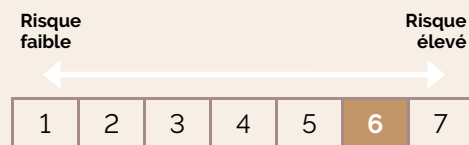
VALEURS FEMININES GLOBAL

ACTIONS INTERNATIONALES 28 FÉVRIER 2023



Gérant
Arnaud CADART

VL au 28/02/2023 Actif net
1 040,23 € 14,06 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 28/02/2023 ¹	1 mois	2023	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Valeurs Femines Global - Part I	+0,68%	+4,52%	-7,31%	+11,70%	-	+4,02%
MSCI World NR €	-0,05%	+5,17%	-1,86%	+37,49%	-	+29,29%
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

ANALYSE PERFORMANCE & RISQUE²

Volatilité de la part ²		16,71%	19,66%	20,41%
Sharpe de la part ²		-0,408	0,200	0,0864
Volatilité référence de risque ²		17,25%	17,94%	18,73%

PERFORMANCES ANNUELLES	2019*	2020	2021	2022	2023
Performance de la part	+1,28%	-4,16%	+26,44%	-18,91%	+4,52%

¹ Indices : source Six

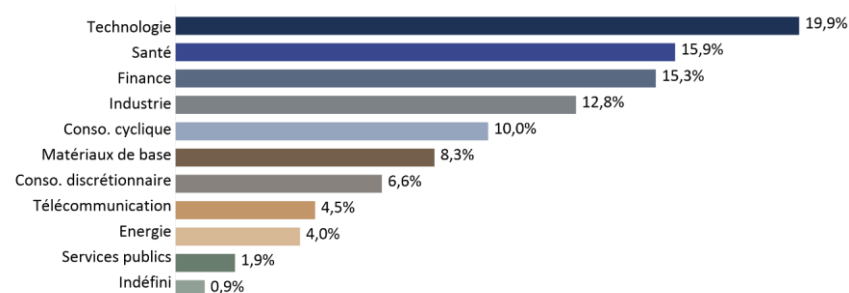
² en pas hebdomadaire

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

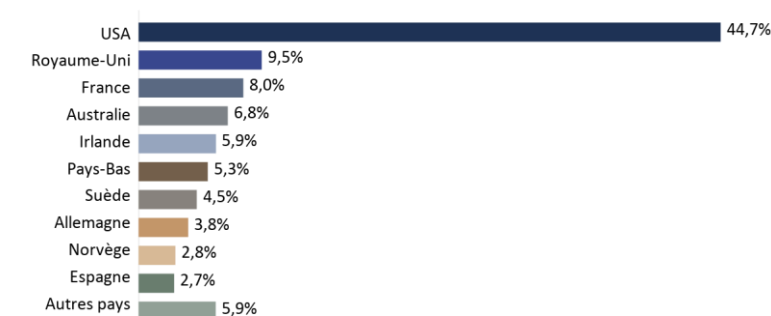
STRUCTURE DE PORTEFEUILLE

PRINCIPALES LIGNES	CATEGORIE	%
ACCENTURE	IT Services & Consulting	5,4%
ORACLE	Logiciels	4,1%
ADVANCED MICRO DEVICES	Semiconductor Equipment & Testing	4,0%
MACQUARIE	Services d'investissement diversifiés	3,5%
WOLTERS KLUWER	Professional Information Services	3,1%

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 28 FÉVRIER 2023

COMMENTAIRE DE GESTION

Les statistiques économiques publiées au courant du mois de février confirment la reprise en Chine portée par la réouverture de l'économie. Les Etats Unis et l'Europe ne sont pas en reste, affichant des rythmes de croissances supérieurs aux prévisions avec pour corollaire des chiffres d'inflation qui ne révèlent pas d'inflexion à ce stade provoquant un fort rebond des taux longs de respectivement 41 pbs et 36 pbs aux Etats-Unis et en Europe. Sans surprise, les banques centrales ont poursuivi leurs politiques de resserrement monétaire (+25 pbs pour la FED et 50 pbs pour la BCE) sans, pour l'instant, être en mesure d'indiquer le niveau des taux terminaux.

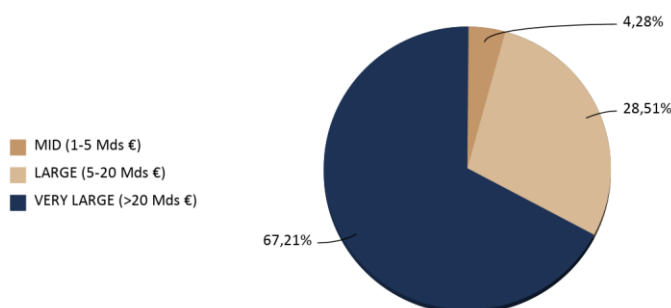
La performance des marchés actions était disparate sur le mois. L'Europe poursuit son rattrapage, portée par la normalisation des conditions sur les marchés de l'énergie, l'Eurostoxx 50 s'adjugeant 1.9 % tandis que les marchés américains évoluaient en ordre dispersé, +1.3 % pour le Nasdaq, en dépit de la hausse des taux réels, et -0.23% pour le S&P 500 (+9.1%). En Asie, la Chine (-2.32%) et le Japon (-1.66%) cédaient du terrain.

Les principales contributions relatives positives sur le mois sont le fait de Wolters Kluwer (+32 pbs) à la suite d'une publication de résultats rassurante, de AMD (+23 pbs) dans le sillage de Nvidia et d'une embellie attendue du secteur des semi-conducteurs et de Arista Networks (+22 pbs) dont les résultats et les prévisions se situent au-dessus des attentes du consensus. A contrario, le portefeuille a pâti des replis de Lynas Rare Earth (-26 pbs) affectée par un litige sur des droits d'exploitation en Malaisie, d'Occidental Petroleum (-25 pbs) dans le sillage de la baisse des prix du pétrole et de Accenture (-18 pbs) plombée par des craintes de ralentissement de l'activité de conseil. Au cours du mois nous avons continué de réduire notre exposition à Cotty

INFORMATIONS PARTICULIERES

DATE	EVENEMENT

ALLOCATION PAR TAILLE D'ENTREPRISE (% PART ACTION)



Liquidités et monétaire	10,05%
-------------------------	--------

RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille 95% (moyenne pondérée)	0,0147

EXPOSITION DEVICES

DEVISE	USD	EUR	AUD	GBP	Autres
Exposition	51,8%	21,2%	6,3%	5,8%	15,0%

SCORE ESG

Note MSCI	janv.-23	févr.-23
VALEURS FEMININES GLOBAL	6,03	6,05
MSCI World NR €	5,96	5,98

févr.-23	VALEURS FEMININES GLOBAL	MSCI World NR €
E	6,65	6,68
S	5,66	5,52
G	6,43	6,44

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)