ALEPH ISR MONDE

ACTIONS INTERNATIONALES 31 JANVIER 2023

Gérant
Gilles MESHAKA

VL au 31/01/2023
1 059,08 €

Actif net
27 M €

Risque faible — **Risque élevé**

1	2	3	4	5	6	7

OBJECTIF DE GESTION

Aleph ISR Monde est un fonds d'actions internationales sélectionnées à partir de critères financiers et de critères ESG inspirés de 8 objectifs de développement durables de l'ONU. Le fonds est investi dans un maximum de 50 valeurs réparties sur tous les secteurs à l'exception de l'armement, des boissons alcoolisées, du tabac, des jeux d'argent, de l'extraction de charbon et de la génération d'électricité à partir de charbon. Son objectif est de battre, son indice de référence, le MSCI Wolrd ESG Leaders Index dividendes nets réinvestis sur la durée recommandée de placement.

CARACTERISTIQUES DU FONDS

Code ISIN	**FR00140022T5**
Code Bloomberg	**ALISRMI FP**
Classification AMF	**Actions internationales**
Forme juridique	**FCP**
Réglementation	**UCITS**
Etalon de performance	**MSCI WORLD ESG LEAD. €**
Référence de risque	**MSCI WORLD ESG LEAD. €**
Périodicité de VL	**Journalière**
Heure de Cut-Off	**12 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	**Cred Mut Ast Mg**
Devise	**EUR**
Frais de gestion	**0.70% TTC**
Commission de - souscription - rachat - mouvement acquise à la SGP	 **Néant** **Néant** **Néant**
- surperformance	**15 % TTC au-delà de la performance de l'indicateur de référence**
*Date de création	**31/05/2021**

PERFORMANCES ET STATISTIQUES

PERFS AU 31/01/2023[1]	1 mois	2023	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Aleph ISR Monde - Part I	**+5,32%**	**+5,32%**	**-7,58%**	**-**	**-**	**+5,87%**
MSCI WORLD ESG LEAD. €	+5,13%	+5,13%	-4,70%	-	-	+8,15%
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

ANALYSE PERFORMANCE & RISQUE[2]						
Volatilité de la part[2]			15,69%			13,67%
Sharpe de la part[2]			-0,383			0,221
Volatilité référence de risque[2]			18,57%			15,95%

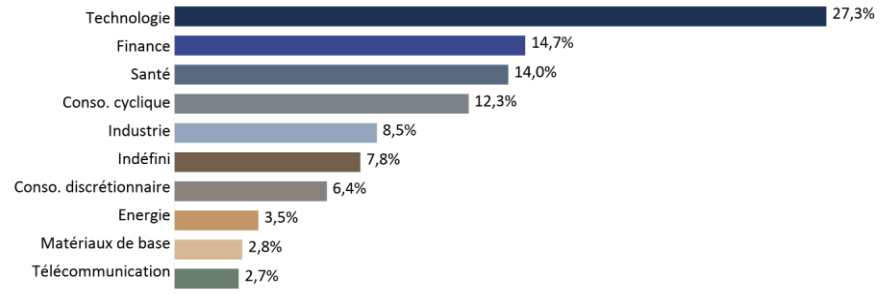
PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2022	2023
Performance de la part	+18,43%	-15,09%	+5,32%

[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.

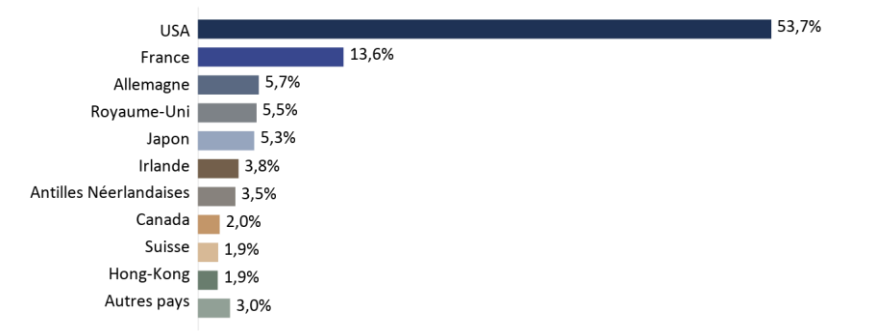
STRUCTURE DE PORTEFEUILLE

PRINCIPALES LIGNES	CATEGORIE	%
MICROSOFT	Logiciels	6,6%
ALPHABET A	Internet Services	3,0%
SCHLUMBERGER	Oil Related Services and Equipment	2,9%
CISCO	Communications & Networking	2,8%
SONY GROUP	Household Electronics	2,6%

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)

ALEPH ISR MONDE

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).

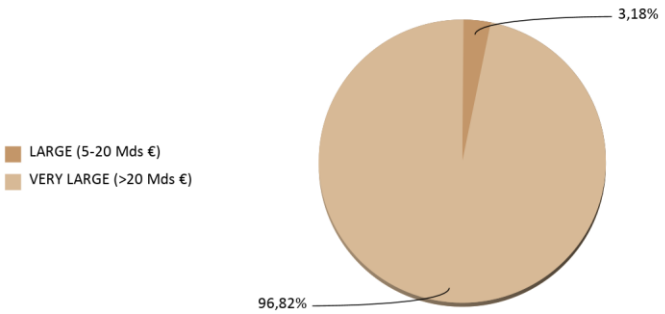
Les marchés actions ont sensiblement progressé dans le sillage des performances des marchés obligataires et de la détente des taux réels américains (-31 bps) bénéficiant particulièrement au Nasdaq (+9.1%) et à l'Eurostoxx50 (+9.9%), le S&P 500 (+4.7 %) et le Nikkei (+4.2%) pâtissant de leur caractère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

Les principales contributions relatives positives sur le mois sont le fait de ASM Int (+ 26pbs) à la suite d'une communication rassurante de la société sur son carnet de commande, de Salesforce (+20 pbs) portée par l'entrée de fonds activistes au capital et de Citigroup (+17 pbs) dont les résultats laissent augurer d'un « rerating » à venir. A contrario, le portefeuille a pâti du repli de Pfizer (-32 pbs), d'Eli Lilly et de Procter plombées par la désaffection du marché pour les sociétés défensives. Au cours du mois nous avons soldé notre position en ASM Int pour des raisons de valorisation et débuté une ligne en Kering

INFORMATIONS PARTICULIERES

DATE	EVENEMENT

ALLOCATION PAR TAILLE D'ENTREPRISE (% PART ACTION)



Liquidités et monétaire	

RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille 95% (moyenne pondérée)	5,98E-3

EXPOSITION DEVISES

DEVISE	USD	EUR	JPY	GBP	Autres
Exposition	52,4%	27,9%	7,4%	5,2%	7,2%

SCORE ESG

Note MSCI	déc.-22	janv.-23
ALEPH ISR MONDE	5,86	5,86
MSCI WORLD ESG LEADERS INDEX	6,26	6,27

janv.-23	ALEPH ISR MONDE	MSCI WORLD ESG
E	7,35	7,02
S	5,53	5,86
G	5,64	6,6

ALEPH ISR MONDE 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.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)