

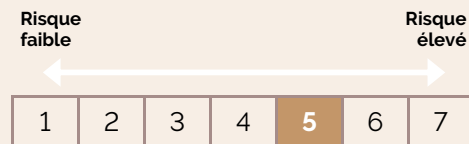
# FLORNOY TRENDS

DIVERSIFIÉS 30 JUIN 2022



Gérant  
**Stéphane LE RAI**

VL au 30/06/2022 Actif net  
**94,4 € 0,785 M €**



## OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion est, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, d'obtenir un rendement net de frais supérieur à son indicateur de comparaison constitué de 80% MSCI World NR (dividendes réinvestis) Euros + 20% €STR capitalisé.

## CARACTERISTIQUES DU FONDS

Code ISIN	<b>FR0014008WO2</b>
Code Bloomberg	
Classification AMF	<b>Diversifiés</b>
Forme juridique	<b>FCP</b>
Réglementation	<b>N/A</b>
Etalon de performance	<b>80% MSCI World NR - 20%€STR+2%</b>
Référence de risque	<b>80% MSCI World NR - 20%€STR+2%</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	<b>200000€</b>
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>1.00% TTC</b>
Commission de - souscription	<b>Néant</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. High watermark.</b>
*Date de création	<b>12/05/2022</b>

## PERFORMANCES ET STATISTIQUES

PERFS AU 30/06/2022 <sup>1</sup>	1 mois	2022*	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Flornoy Trends - Part A	-6,32%	-5,60%	-	-	-	-5,60%
80% MSCI World NR - 20%€STR+2%	-5,10%	-2,88%	-	-	-	-2,88%

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

Volatilité de la part		18,00%
Sharpe de la part		-1,97
Volatilité référence de risque		21,13%

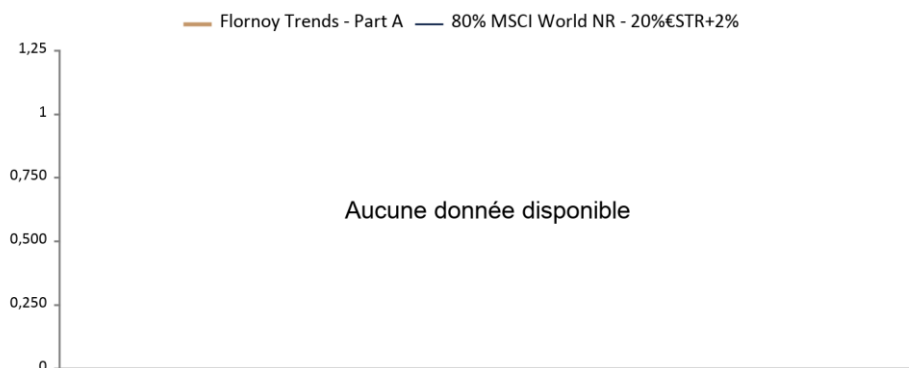
## PERFORMANCES ANNUELLES

PERFORMANCES ANNUELLES	2022*
Performance de la part	-5,60%

<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	%
M&GGlobal Listed Infrastructure A EUR Acc	Actions International	15,01%
Credit Suisse Infrastructure Eq B USD	Actions International	14,98%
JPM Global Healthcare D Acc EUR	Actions International	14,71%
Pictet-Timb-I EUR	Actions International	14,20%
DPAM B Equities Sustainable Food Trends B	Actions International	12,60%

## CONTRIBUTIONS POSITIVES JUIN 2022

JPM Global Healthcare D Acc EUR	0,20%
---------------------------------	-------

## CONTRIBUTIONS NEGATIVES JUIN 2022

Pictet-Timb-I EUR	-1,67%
Credit Suisse (Lux) Infrastructure	-1,02%
DPAM B Equities Sustainable Food Tr	-0,94%
M&G(Lux) Global Listed Infrastructu	-0,87%
Amundi MSCI World ETF	-0,67%

## ACHATS DU MOIS

Amundi MSCI World PEA ETF
Credit Suisse (Lux) Infrastructure Eq B USD
JPM Global Healthcare D Acc EUR
M&G(Lux) Global Listed Infrastructure A EUR Acc
Pictet-Timb-I EUR

## VENTES DU MOIS

FLORNOY FERRI.

Siège social : 9 avenue de l'Opéra • 75001 Paris | Tél. +33 (0)1 42 86 53 00

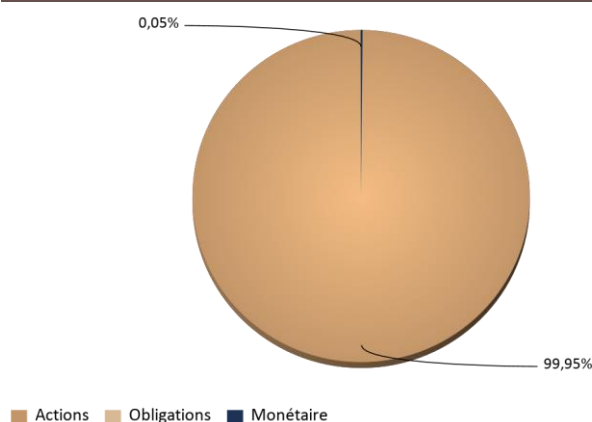
[www.flornoyferri.com](http://www.flornoyferri.com)

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))

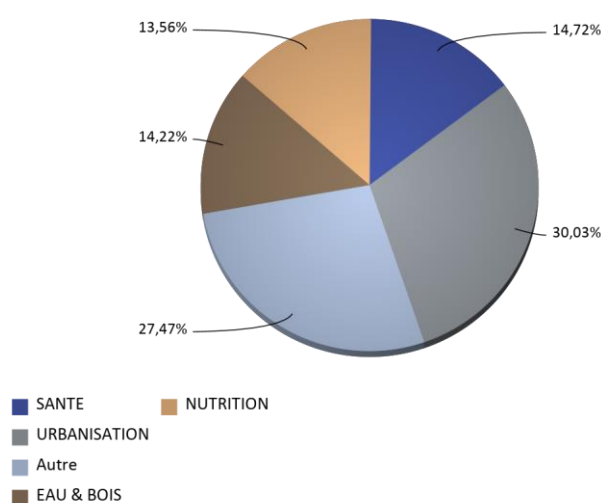
## COMMENTAIRE DE GESTION

Nouveau mois de turbulence : l'inflation ne fléchit pas, les Banques Centrales sont déterminées à refroidir l'économie "quel qu'en soit le coût", y compris au risque de déclencher une récession, au moment où le risque géopolitique reste prégnant. Dans ce contexte très incertain, l'indice MSCI World est en forte baisse de -6.41%. Dans les thématiques "ENVIRONNEMENT", les baisses vont de -5.7% (Oddo Green Planet) à -11.2% (Pictet Timber). Dans la dimension "HUMAIN", la baisse la plus forte est de -8.5% (M&G Infrastructures) alors que la palme revient à Pictet Biotech (+7.8%). La "TECH" voit des résultats entre -4.8% (Lyxor Disruptive Tech) et -10.4% (Pictet Robotics). Notre positionnement reste concentré sur quelques thématiques plutôt défensives et justifiées par l'actualité : Pictet Timber (14% de l'actif) permet de bénéficier de la demande en bois de construction. M&G Infrastructures (15%) et Credit Suisse Infrac (15%) correspond à la recherche de cash-flows récurrents et d'actifs réels (hedge contre l'inflation). DPAM Sustainable Food Trends (12.6%) adresse notamment la question de la crise alimentaire mondiale. JPM Global Healthcare (15%) répond au besoin de visibilité des investisseurs dans ce contexte anxigène. Compte tenu de la concentration de ces thématiques, le poids de chaque fonds a été capé à 15%, l'excédent étant placé en ETF MSCI World. Le fonds reste pour l'instant absent de la thématique "Tech" qui a subi la hausse des taux depuis le début d'année : la baisse en 2022 des fonds sélectionnés dans cette catégorie est comprise entre -23.8% et -36.8%.

### ALLOCATION PAR TYPE D'ACTIF



### ALLOCATION D'ACTIF PAR THEMATIQUE



### RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille (moyenne pondérée)	0,999
Ligne la moins liquide	1

### EXPOSITION DEVISES

DEVISE	EUR	USD
Exposition	85,0%	15,0%

FLORNOY TRENDS 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.