FLORINVEST EQUILIBRE SR

DIVERSIFIÉS 31 JANVIER 2023

Gérant	VL au 31/01/2023	Actif net
Christophe BLANCHOT	**10 €**	**105,47 M €**

Risque faible — **Risque élevé**

1	2	3	**4**	5	6	7

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion du fonds est, sur la durée de placement recommandée, la recherche de la meilleure performance en s'exposant principalement aux marchés d'actions et aux marchés de taux européens et internationaux. Cette gestion est mise en œuvre de façon discrétionnaire essentiellement par le biais d'OPCVM.

CARACTERISTIQUES DU FONDS

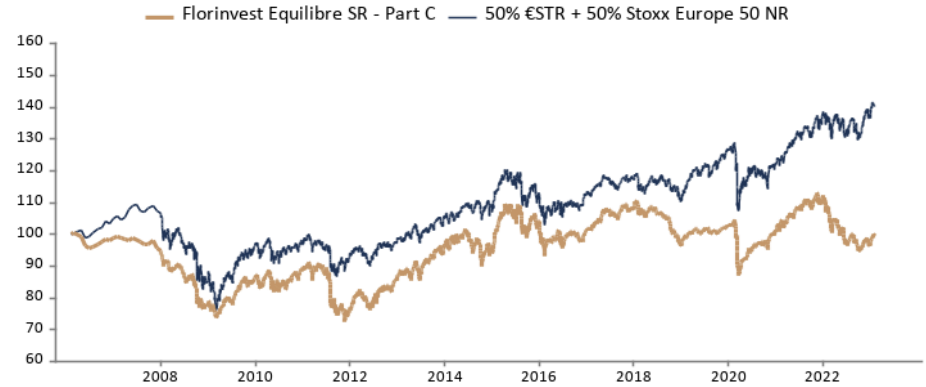
Code ISIN	**FR0010268227**
Code Bloomberg	**FLODJEC FP**
Classification AMF	**Diversifiés**
Forme juridique	**FCP**
Réglementation	**UCITS**
Etalon de performance	**50% €STR + 50% Stoxx Europe 50 NR**
Référence de risque	**50% €STR + 50% Stoxx Europe 50 NR**
Périodicité de VL	**Journalière**
Heure de 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	**2.392% TTC**
Commission de - souscription - rachat - mouvement acquise à la SGP	 **4,74%** **Néant** **Néant**
- surperformance	**20% au-delà de l'indicateur de référence en cas de perf positive.**
*Date de création	**10/02/2006**

PERFORMANCES ET STATISTIQUES

PERFS AU 31/01/2023[1]	1 mois	2023	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Florinvest Equilibre SR - Part C	+3,52%	+3,52%	-7,41%	-2,34%	-8,76%	+0,00%
50% €STR + 50% Stoxx Europe 50 NR	+2,88%	+2,88%	+2,89%	+11,79%	+18,79%	+40,37%
ANALYSE PERFORMANCE ET RISQUE[2]						
Volatilité de la part			7,49%	9,06%	7,66%	8,47%
Sharpe de la part			-0,980	-0,0622	-0,179	0
Volatilité référence de risque			8,11%	9,61%	8,44%	8,63%

PERFORMANCES ANNUELLES	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Performance de la part	-10,27%	+5,77%	-1,46%	+10,48%	-13,52%	+3,52%

[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	%
Obligreen - Part I	Obligations d'entreprises	8,68%
Omnibond - Part R	Obligations diversifiées	7,56%
Aleph ISR Monde - Part I	Actions International	5,99%
Flornoy Valeurs Familiales - Part I	Actions Europe	4,32%
Flornoy Growth - Part C	Actions Europe	3,75%

CONTRIBUTIONS POSITIVES JANV. 2023	
Flornoy Growth - Part C	0,33%
Aleph ISR Monde - Part I	0,32%
Flornoy Valeurs Familiales - Part I	0,29%
Flornoy Convictions - Part I	0,27%
Lyxor Banques ETF	0,24%

CONTRIBUTIONS NEGATIVES JANV. 2023	
H2O Multi SP I	-0,00%
H2O Multibds SP IC	-0,00%

ACHATS DU MOIS	VENTES DU MOIS
Obligreen - Part I	

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)

FLORINVEST EQUILIBRE SR

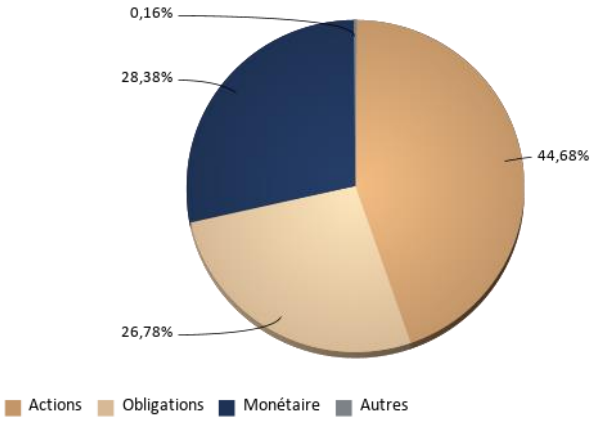
DIVERSIFIÉS 31 JANVIER 2023

COMMENTAIRE DE GESTION

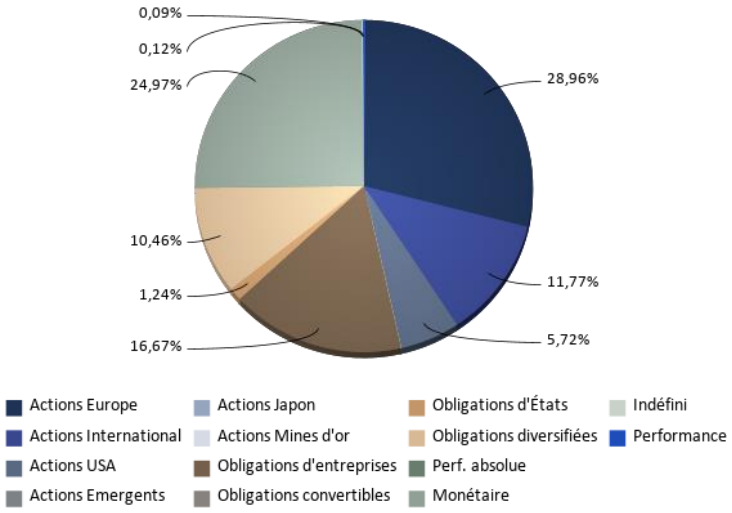
La forte hausse de l'indice Stoxx 600 sur les 2 derniers mois aura été interrompue avant les célébrations de fin d'année. La hausse de 50pb des Fed Funds était attendue mais le message que M. Powell a tenu a refroidi les investisseurs : « davantage de douleur économique sera nécessaire pour maîtriser l'inflation ». En effet, pour la Fed, le travail n'est pas encore terminé et elle aura besoin de "beaucoup plus de preuves" avant de crier victoire. La Fed n'aura pas été impressionnée par la publication de données jugées rassurantes sur l'inflation et elle estime toujours que les risques sont orientés à la hausse du fait d'un marché du travail trop résistant à son goût. Le marché en a pris acte et a perdu 4% sur 2 séances. L'indice Stoxx 600 DR finit le mois de décembre en baisse de 3.38%, dans un volume particulièrement faible.Sur 2022, l'indice européen n'aura connu que 4 hausses mensuelles (mars, juillet, octobre, novembre) et affiche un recul de 10.7%. Cette annus horribilis n'a épargné personne et les marchés US ont particulièrement souffert avec des actions & obligations en baisse à 2 chiffres (-19.2% pour le S&P et -12.4% pour le marché obligataire). Après leurs baisses lors du mois précédent, les taux se sont redressés en décembre : US +27bp, Allemagne +60bp. Au niveau des données économiques, la dégradation constatée le mois précédent s'est poursuivie en décembre, notamment en Chine avec une baisse brutale des chiffres publiés, expliquée en grande partie par l'impact du covid sur les entreprises. Sur le pétrole, les sanctions occidentales (plafonnement des prix du pétrole russe) sont entrées en vigueur le 5 décembre. Dans un contexte de tensions au début du mois, l'OPEP + a décidé de maintenir ses objectifs de production inchangés.

A la fin du mois de décembre, la répartition par classe d'actifs Florinvest Equilibre SR était de 47,22% d'actions, 26,69% en obligataire, 20,45% en monétaire, et de 5,64% de liquidités..

ALLOCATION PAR TYPE D'ACTIF



ALLOCATION D'ACTIF PAR CATEGORIE



RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille 95% (moyenne pondérée)	0,980

EXPOSITION DEVISES

DEVISE	EUR
Exposition	100,0%

FLORINVEST EQUILIBRE SR 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)