FLORNOY TRENDS

DIVERSIFIÉS 30 SEPTEMBRE 2023

Gérant
Stéphane LE RAI

VL au 29/09/2023
97,78 €

Actif net
4,39 M €

Risque faible — **Risque élevé**

1	2	3	4	**5**	6	7

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

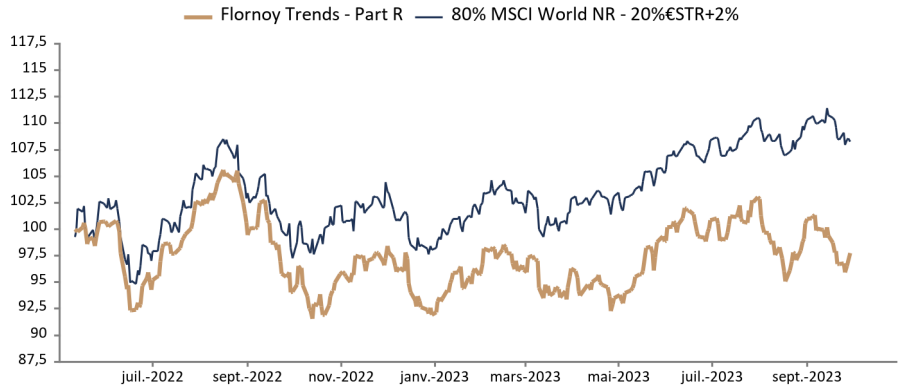
Code ISIN	**FR0014008WN4**
Code Bloomberg	
Classification AMF	**Diversifiés**
Forme juridique	**FCP**
Réglementation	**UCITS**
Etalon de performance	**80% MSCI World NR - 20%€STR+2%**
Référence de risque	**80% MSCI World NR - 20%€STR+2%**
Périodicité de VL	**Journalière**
Heure de Cut-Off	**11 heures**
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	**1 part**
Gestionnaire financier	**Flornoy Ferri**
Affectation résultats	**Capitalisation**
Dépositaire	**CIC**
Valorisateur	**Crédit Mutuel AM**
Devise	**EUR**
Frais de gestion	**1,80% TTC**
Commission de	
- souscription	**Néant**
- rachat	**Néant**
- mouvement acquise à la SGP	**Néant**
- surperformance	**15% au-delà de l'indicateur de référence en cas de perf positive. High watermark.**
*Date de création	**12/05/2022**

PERFORMANCES ET STATISTIQUES

PERFS AU 29/09/2023[1]	1 mois	2023	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Flornoy Trends - Part R	-2,75%	+6,36%	+4,00%	-	-	-2,22%
80% MSCI World NR - 20%€STR+2%	-1,43%	+10,40%	+10,21%	-	-	+8,38%
ANALYSE PERFORMANCE ET RISQUE[2]						
Volatilité de la part			13,10%			14,70%
Sharpe de la part			0,0978			-0,226
Volatilité référence de risque			9,49%			12,39%

PERFORMANCES ANNUELLES	2022*	2023
Performance de la part	-8,07%	+6,36%

[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	%
JPM US Technology A Acc EUR	Actions USA	15,24%
Pictet Robotics I €	Actions International	15,11%
Pictet Digital I €	Actions International	15,06%
Amundi Nasdaq 100 € UH ETF	Actions Etats-Unis	14,94%
LIF MSCI DE ESG C	Actions Europe	10,00%

CONTRIBUTIONS POSITIVES SEPT. 2023	
Union +	0,01%

CONTRIBUTIONS NEGATIVES SEPT. 2023	
RobecoSAM Smart Energy Equities F	-0,55%
BNP Paribas Disruptive Technology C	-0,42%
Pictet-Clean Energy-I EUR	-0,31%
BGF Sustainable Energy A4 EUR	-0,29%
LIF MSCI DE ESG C	-0,19%

ACHATS DU MOIS
Amundi Nasdaq 100 € UH ETF
JPM US Technology A Acc EUR
LIF MSCI DE ESG C
Pictet Digital I €
Pictet Robotics I €

VENTES DU MOIS
Pictet-Clean Energy-I EUR

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)

FLORNOY TRENDS

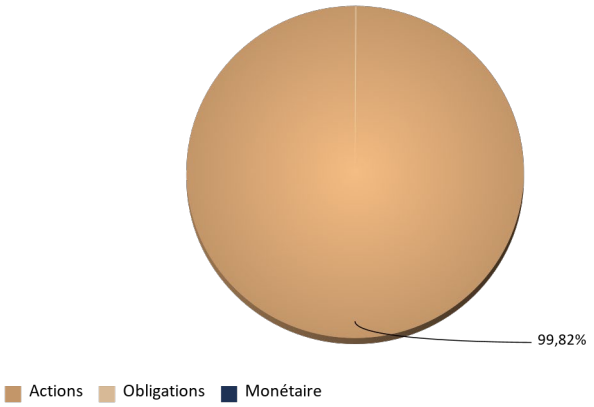
DIVERSIFIÉS 30 SEPTEMBRE 2023

COMMENTAIRE DE GESTION

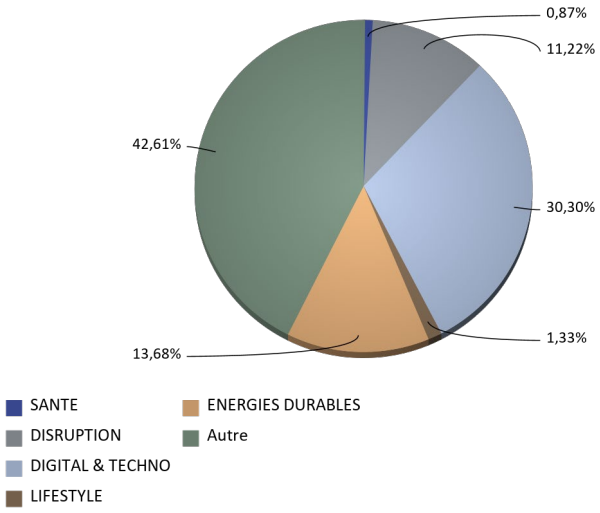
Le marché des actions est passé d'un mode "Risk off" en 2022 à "Risk on 2023" ; dans ce contexte favorable au marché d'actions, nous sommes restés investis (exposés en actions en moyenne à 96% sur le semestre). Les thématique à faible bêta de nature plus défensive ont été réduites : les infrastructures passent de 15% en début d'année à 0%, la santé passe de 10% à 0 et nous sommes restés à l'écart de la thématique nutrition. L'engouement autour de l'intelligence artificielle, et une moindre progression des taux aux USA, a permis un retour en grâce de la thématique technologie. Alors que nous étions pratiquement absent de la thématique tech en début d'année (1.5%), celle-ci passe à 60% au 30/06. Les principales expositions de ce thème sont : BNP Paribas Disruptive Technology Classic Cap (11.3%), Pictet Robotics I € (11%), Amundi Nasdaq 100 € UH ETF (9.8%). L'autre grande thématique de ce 1er semestre est l'énergie "durable" : 3 fonds représentent 28% de l'actif (Pictet-Clean Energy-I EUR, RobecoSAM Smart Energy Equities F EUR, BGF Sustainable Energy A4 EUR.

Sur le semestre les principales contributions positives ont été Pictet-Clean Energy-I EUR (contrib. de +1.83%, en hausse de +17.8%), RobecoSAM Smart Energy Equities F EUR (contrib +1.46%, +15.62%), et Pictet Robotics I € (contrib +1.42%, +13.77%). Les principales contributions négatives ont été JPM Global Healthcare D Acc EUR (contrib. -0.23%, baisse de -1.89%), Mirova Europe Environmental Equity R/A (-0.14%, -6.74%) et Robeco SAM Sustainable Water Equity F (-0.11%, -3.93%).

ALLOCATION PAR TYPE D'ACTIF



ALLOCATION D'ACTIF PAR THEMATIQUE



RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille (moyenne pondérée)	1,00
Ligne la moins liquide	1

EXPOSITION DEVISES

DEVISE	EUR
Exposition	100,0%

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 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)