

FLORNOY ALLOCATION

DIVERSIFIÉS 31 OCTOBRE 2023



Gérant
Stéphane LE RAI



VL au 31/10/2023 Actif net
11 937,86 € 92,68 M €



OBJECTIF DE GESTION

Gestion diversifiée ayant pour objectif une performance supérieure à un indice 35% Eurostoxx50 NR + 65% Ester sur un horizon de 3 ans minimum. Allocation flexible en actions internationales (max 60%), obligations et monétaire réalisée en fonction de critères fondamentaux et quantitatifs (cycle économique, valorisations, momentum).

CARACTERISTIQUES DU FONDS

Code ISIN	FR0011208263
Code Bloomberg	FLORALL FP
Classification AMF	Diversifiés
Forme juridique	SICAV
Réglementation	UCITS
Etalon de performance	65% €STR OIS + 35% Euro Stoxx 50 NR
Référence de risque	65% €STR OIS + 35% Euro Stoxx 50 NR
Périodicité de VL	Journalière
Heure de Cut-Off	11 heures
Durée de placement conseillée	3 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	1,45% TTC
Commission de - souscription	0%
- 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	16/03/2012

PERFORMANCES ET STATISTIQUES

PERFS AU 31/10/2023 ¹	1 mois	2023	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Flornoy Allocation - Part I	-1,81%	-0,42%	+0,46%	-3,87%	-1,52%	+19,38%
65% €STR OIS + 35% Euro Stoxx 50 NR	-0,77%	+5,07%	+6,92%	+16,19%	+15,95%	+33,52%

ANALYSE PERFORMANCE ET RISQUE²

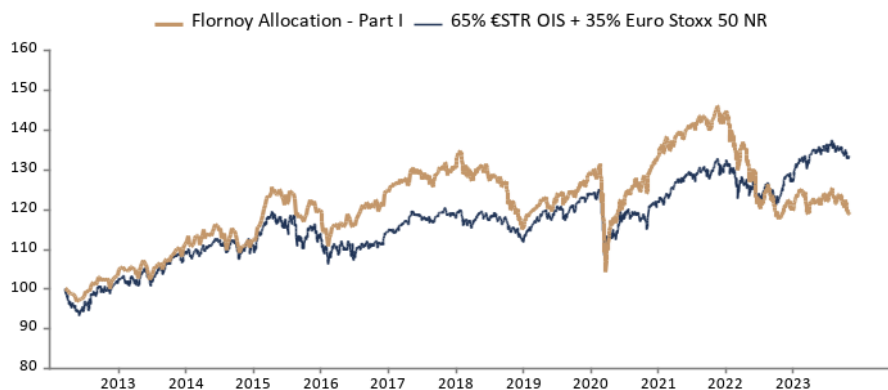
Volatilité de la part		6,75%	7,49%	8,83%	7,83%
Sharpe de la part		-0,427	-0,272	-0,0822	0,190
Volatilité référence de risque		5,75%	6,05%	7,12%	6,48%

PERFORMANCES ANNUELLES	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Performance de la part	-11,20%	+10,98%	+3,74%	+8,21%	-17,06%	-0,42%

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	%
Omnibond - Part R	Obligations diversifiées	15,95%
Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF Acc	Actions USA	10,25%
Obligreen - Part I	Obligations d'entreprises	8,22%
Flornoy Valeurs Familiales - Part I	Actions Europe	7,46%
Amundi Nasdaq 100 € H ETF	Actions Etats-Unis	5,38%

CONTRIBUTIONS POSITIVES OCT. 2023

L&G Gold Mining € ETF	0,03%
Obligreen - Part I	0,03%
Kempen (Lux) Euro Sustainable Credi	0,03%
Amundi Japan TOPIX C H € ETF	0,02%
Union +	0,01%

CONTRIBUTIONS NEGATIVES OCT. 2023

Flornoy Valeurs Familiales - Part I	-0,29%
Amundi Nasdaq 100 € H ETF	-0,18%
Aleph ISR Monde - Part I	-0,15%
Omnibond - Part R	-0,13%
Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF Acc	-0,12%

ACHATS DU MOIS

Amundi Japan TOPIX C H € ETF
Comgest Growth India I
L&G Gold Mining € ETF
Lyxor JapanTopix D ETF
Lyxor Services Financiers ETF

VENTES DU MOIS

Amundi Nasdaq 100 € H ETF
Amundi S&P 500 H € ETF
Comgest Growth China € Z
G Fund European Conv Bonds IC €
Lyxor Voyages & Loisirs ETF

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 ALLOCATION

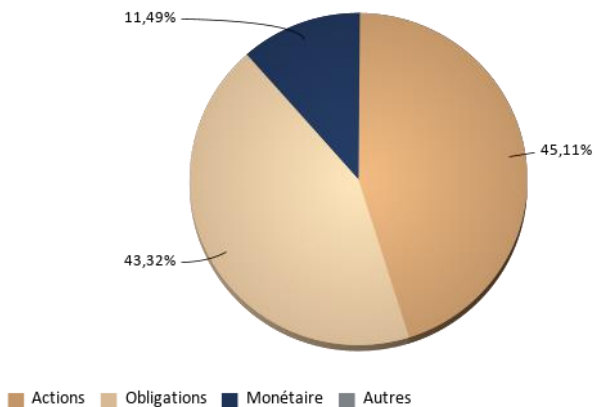
DIVERSIFIÉS 31 OCTOBRE 2023

COMMENTAIRE DE GESTION

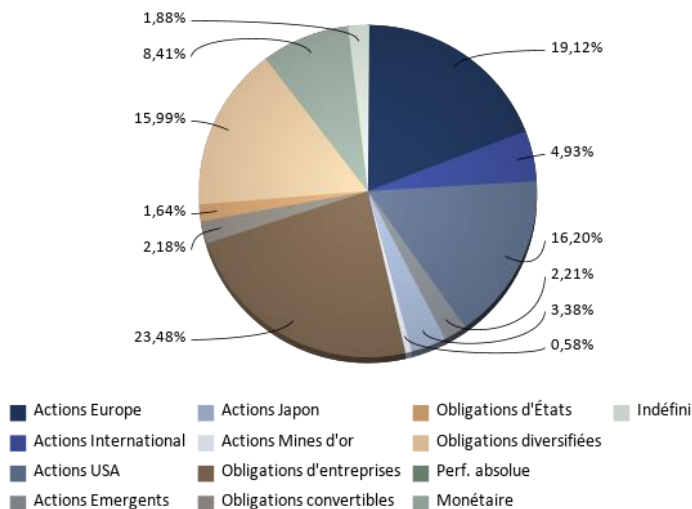
Troisième mois de baisse sur les marchés : le S&P 500 termine à -2,1%, le Stoxx Europe 600 chute de 3,6%. Les banquiers centraux ont maintenu leur engagement en faveur d'une politique monétaire restrictive en maintenant les taux inchangés pour la BCE. Au cours du mois, les taux à 10 ans aux États-Unis ont dépassé les 5% à deux reprises. Les tensions au Moyen-Orient, qui ont pesé sur les marchés d'actions, n'ont pas eu d'impact sur le pétrole qui termine en baisse de 4,6% à 92\$. La divergence Europe / USA se poursuit avec un PIB américain en hausse de 4,9% au 3ème trimestre, comparé à -0,1% pour la Zone Euro ; les résultats trimestriels rassurants aux États-Unis et moyens en Europe traduisent cette différence. La Chine a tenté quelques mesures de relance, mais toujours avec une ampleur modérée.

La répartition en actions a été à nouveau légèrement réduite le mois, avec des prises de bénéfices sur les États-Unis et l'Europe. Nous sommes complètement sortis de la Chine (1% de l'actif), les mesures de relance tardant à relancer une dynamique boursière positive. A contrario, nous avons complété notre exposition à l'Inde, qui bénéficie d'une croissance robuste et d'un statut de stabilité, en contraste avec la Chine. Nous avons allégé les mines d'or, l'envolée des taux réels leur étant défavorable. Côté obligataire, la répartition reste stable sur le mois, le portage permettant de compenser la volatilité liée à la remontée des taux. La part de monétaire a été légèrement augmentée.

ALLOCATION PAR TYPE D'ACTIF



ALLOCATION D'ACTIF PAR CATEGORIE



RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille 95% (moyenne pondérée)	0,97

EXPOSITION DEVICES

DEVISE	EUR	USD
Exposition	99,7%	0,3%

FLORNOY ALLOCATION 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)