FLORNOY GROWTH

ACTIONS FRANÇAISES 31 OCTOBRE 2023

Gérant
Christophe BLANCHOT

VL au 31/10/2023
135,49 €

Actif net
62,88 M €

Risque faible — **Risque élevé**

1	2	3	**4**	5	6	7

OBJECTIF DE GESTION

FOX France a pour objectif d'obtenir, au moyen d'une gestion dynamique à long terme, une performance supérieure à l'indice CAC 40 dividendes réinvestis.

CARACTERISTIQUES DU FONDS

Code ISIN	**FR0010342055**
Code Bloomberg	**OXFXFRN FP**
Classification AMF	**Actions françaises**
Forme juridique	**FCP**
Réglementation	**UCITS**
Etalon de performance	**CAC 40 NR**
Référence de risque	**CAC 40 NR**
Périodicité de VL	**Journalière**
Heure de Cut-Off	**11 heures**
Durée de placement conseillée	**5 ans**
Éligible PEA	**Oui**
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%** **Néant** **Néant**
- surperformance	**20% au-delà de l'indicateur de référence en cas de perf positive.**
*Date de création	**13/07/2006**

PERFORMANCES ET STATISTIQUES

PERFS AU 31/10/2023[1]	1 mois	2023	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Flornoy Growth - Part C	**-3,17%**	**+6,48%**	**+9,90%**	**+47,71%**	**+32,72%**	**+102,19%**
CAC 40 NR	-3,50%	+8,70%	+12,46%	+59,66%	+49,93%	+199,40%
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
ANALYSE PERFORMANCE & RISQUE[2]						
Volatilité de la part[2]			14,95%	16,75%	19,87%	17,89%
Sharpe de la part[2]			0,302	0,788	0,279	0,262
Volatilité référence de risque[2]			15,49%	17,59%	21,24%	20,17%

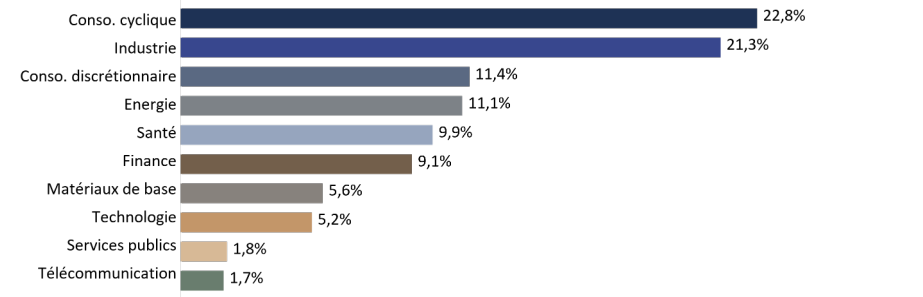
PERFORMANCES ANNUELLES	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Performance de la part	-12,61%	+26,41%	-8,80%	+29,14%	-9,28%	+6,48%

[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	%
TOTALENERGIES	Integrated Oil & Gas	9,7%
LVMH	Habillement et accessoires	6,4%
SANOFI	Industrie pharmaceutique	6,1%
L'OREAL	Consommation personnelle	6,0%
SCHNEIDER ELECTRIC	Electrical Components & Equipment	5,1%

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)

FLORNOY GROWTH

ACTIONS FRANÇAISES 31 OCTOBRE 2023

COMMENTAIRE DE GESTION

Le marché a continué sur sa tendance baissière avec une forte accélération en octobre, la plus forte baisse en un an et surtout la troisième baisse mensuelle consécutive. A l'origine de ce fort repli, des tensions au Proche-Orient et la crainte que le conflit s'étende à d'autres pays, le maintien des taux à des hauts niveaux par les banques centrales, des rendements obligataires élevés, et une kyrielle de publications des résultats trimestriels fortement sanctionnées en bourse.

Si des signaux d'aversion au risque se sont manifestés depuis la mi-octobre lors du début du conflit, les craintes restent pour l'instant contenues du côté des investisseurs, preuve en est la baisse contre intuitive du pétrole qui recule de presque 5% depuis les événements. Du côté des banques centrales, la BCE conserve sa politique hawkish avec un maintien de son taux d'intérêt des dépôts inchangé à +4% sur la base d'une inflation qui ralentit et atteint +4.3% en septembre (vs +5.2% le mois précédent) mais qui reste toujours supérieure aux objectifs de 2%. La FED n'a également pas cessé de réaffirmer son objectif de ramener l'inflation à +2% face à un niveau jugé encore trop élevé (+3,7% Yoy en septembre). Le taux 10 ans américain progressait sur le mois et surtout franchissait en séance la barre des 5%, tandis qu'en Europe les taux se détendaient légèrement. Au niveau des publications de résultats, en Europe et aux US, les sociétés ont majoritairement dépassé les attentes en termes de BPA mais déçu sur les revenus. Les déceptions se sont parfois traduites par des pugilats boursiers : Worldline (-60%), Alstom (-40%), Sanofi (-20%).

Sur le mois d'octobre, Flornoy Growth affichait un recul de 3,17% tandis que son indice de référence, le CAC 40 DR baissait de 3,50%. Depuis le 1er janvier, Flornoy Growth progresse de 6,48%.

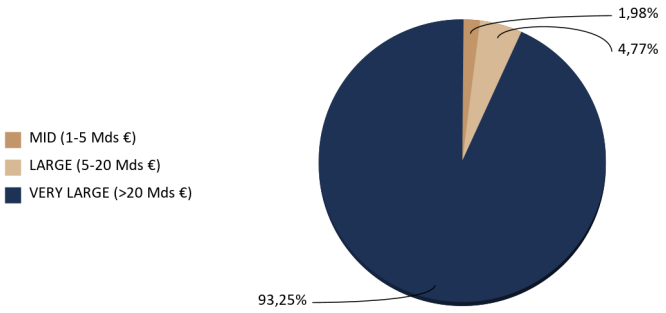
Contributeurs du mois : Dassault Systèmes, Danone, Pernod et GTT. Du coté des détracteurs : Sanofi, Edenred, STM, Kering et Alten..

CONTRIBUTIONS

POSITIVES OCT. 2023	
DANONE	0,17%
DASSAULT SYSTEMES	0,15%
PERNOD RICARD	0,13%
TOTALENERGIES	0,13%
ESSILOR	0,10%

NEGATIVES OCT. 2023	
SANOFI	-1,10%
SCHNEIDER ELECTRIC	-0,41%
BNP PARIBAS	-0,40%
LVMH	-0,39%
CHRISTIAN DIOR	-0,27%

ALLOCATION PAR TAILLE D'ENTREPRISE (% PART ACTION)



INFORMATIONS PARTICULIERES

DATE	EVENEMENT

Liquidités et monétaire	

RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille 95% (moyenne pondérée)	0,07

EXPOSITION DEVISES

DEVISE	EUR
Exposition	100,0%

FLORNOY GROWTH 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)