FLORINVEST EQUILIBRE SR

DIVERSIFIÉS 31 DÉCEMBRE 2023

FLORNOY. FERRI

Gérant	VL au 29/12/2023	Actif net
Stéphane LE RAI	**10,38 €**	**128,02 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

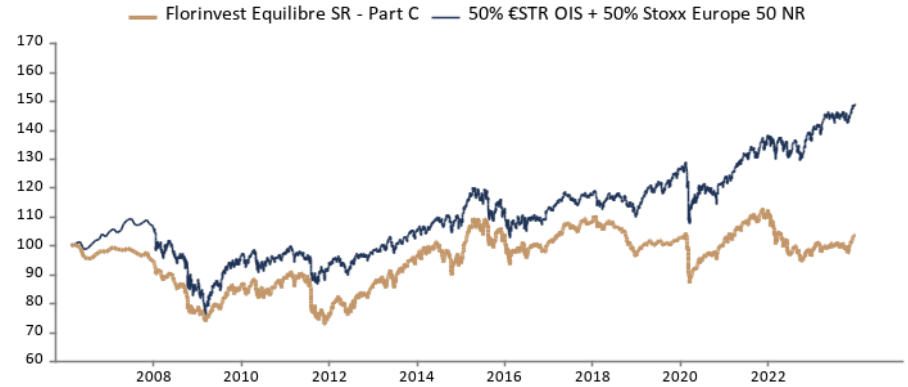
Code ISIN	**FR0010268227**
Code Bloomberg	**FLODJEC FP**
Classification AMF	**Diversifiés**
Forme juridique	**FCP**
Réglementation	**UCITS**
Etalon de performance	**50% €STR OIS + 50% Stoxx Europe 50 NR**
Référence de risque	**50% €STR OIS + 50% Stoxx Europe 50 NR**
Périodicité de VL	**Journalière**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

PERFORMANCES ET STATISTIQUES NETS DES FRAIS DE GESTIONS

PERFS AU 29/12/2023[1]	1 mois	2023	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Florinvest Equilibre SR - Part C	+2,06%	+7,45%	+7,01%	+2,57%	+7,34%	+3,80%
50% €STR OIS + 50% Stoxx Europe 50 NR	+1,63%	+9,21%	+8,48%	+21,74%	+33,96%	+49,00%
ANALYSE PERFORMANCE ET RISQUE[2]						
Volatilité de la part			6,05%	6,82%	7,61%	8,35%
Sharpe de la part			0,682	-0,0127	0,134	-0,0679
Volatilité référence de risque			6,15%	6,61%	8,30%	8,51%

PERFORMANCES ANNUELLES	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Performance de la part	-10,27%	+5,77%	-1,46%	+10,48%	-13,52%	+7,45%

[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. Les chiffres cités ont trait au passé. Sources : Flornoy Ferri



STRUCTURE DE PORTEFEUILLE

PRINCIPALES LIGNES	CATEGORIE	%
Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF Acc	Actions USA	10,27%
Aleph ISR Monde - Part I	Actions International	6,20%
Lyxor EURO STOXX 50 ETF	Actions Europe	5,32%
Flornoy Valeurs Familiales - Part I	Actions Europe	5,26%
Flornoy Convictions - Part I	Actions Europe	5,07%

CONTRIBUTIONS POSITIVES DÉC. 2023	
Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF Acc	0,30%
Omnibond - Part R	0,27%
Obligreen - Part I	0,26%
Flornoy Valeurs Familiales - Part I	0,19%
Flornoy Convictions - Part I	0,17%

CONTRIBUTIONS NEGATIVES DÉC. 2023	
Amundi Japan TOPIX C H € ETF	-0,01%

ACHATS DU MOIS
Lyxor EURO STOXX 50 ETF

VENTES DU MOIS
Comgest Growth India I
Comgest Growth Japan Z
Constance Be Wld I EUR
Edr Big Data 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 DÉCEMBRE 2023

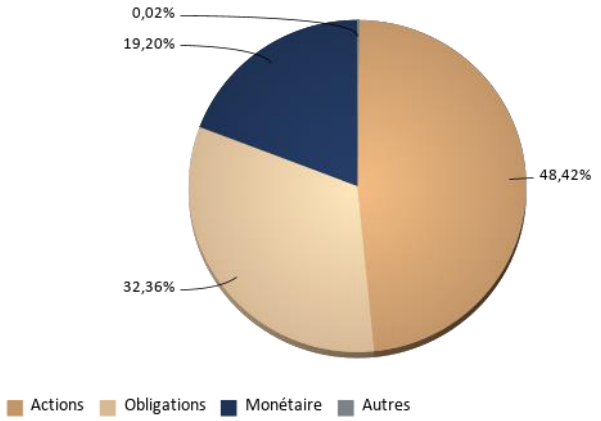
COMMENTAIRE DE GESTION

Au cours du mois de décembre, l'optimisme des investisseurs a persisté. Les données sur l'inflation ont continué de montrer des signes de ralentissement aux États-Unis et en zone euro, renforçant ainsi les anticipations de baisse des taux des banques centrales en 2024. Les taux longs ont donc poursuivi leur baisse aux États-Unis (le taux à 10 ans passant de 4.3% à 3.9%) et en Europe (de 3.0% à 2.6% en France). Cependant, les tensions géopolitiques, notamment au Moyen-Orient avec l'Iran et en mer Rouge, représentent un facteur de risque pour l'évolution future de l'inflation, maintenant un environnement volatil sur les taux d'intérêt.

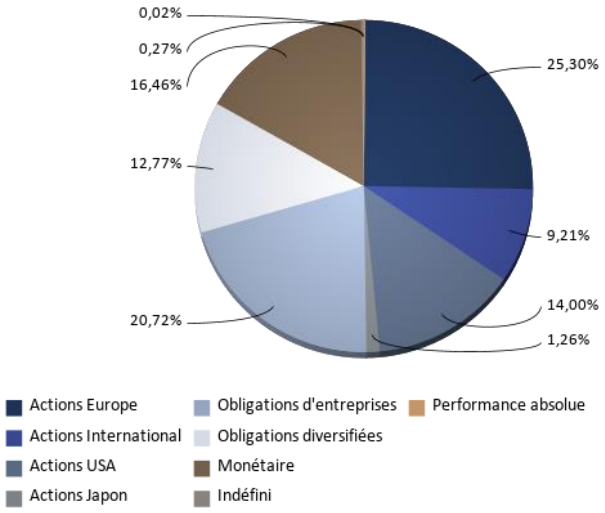
Dans ce contexte, les marchés mondiaux ont continué de progresser en décembre, marquant un regain des petites et moyennes valeurs en Europe (MSCI Europe : +3,7% ; CAC 40 : +3,3% ; MSCI Europe Small Caps : +7,0%), aux États-Unis (S&P 500 $: +4,5% ; Nasdaq $: +5,6% ; Russell 2000 $: +12,2% ; USD /EUR : -1,4%) et dans les pays émergents (MSCI EM $: +3,9%). Les marchés obligataires ont également enregistré une hausse sur le mois (emprunts d'État € : +3.6% ; investment grade € : +2.7% ; haut rendement € : +2.9%).

A la fin du mois, la répartition par classe d'actifs Florinvest Equilibre SR était de 49,97% d'actions, 33,87% en obligataire, 16,15% en monétaire, et de 0,02% de liquidités..

ALLOCATION PAR TYPE D'ACTIF



ALLOCATION D'ACTIF PAR CATEGORIE



RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille 95% (moyenne pondérée)	1,16

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)