

FLORNOY ALLOCATION

DIVERSIFIÉS 29 FÉVRIER 2024



Gérant
Jean Marie BERNOLLIN

VL au 29/02/2024 Actif net
13 128,89 € 56,03 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 NETS DES FRAIS DE GESTIONS

PERFS AU 29/02/2024 ¹	1 mois	2024	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Flornoy Allocation - Part I	+1,28%	+2,84%	+6,46%	-3,12%	+9,50%	+31,29%
65% €STR OIS + 35% Euro Stoxx 50 NR	+2,00%	+3,27%	+8,72%	+17,35%	+23,54%	+44,26%

ANALYSE PERFORMANCE ET RISQUE²

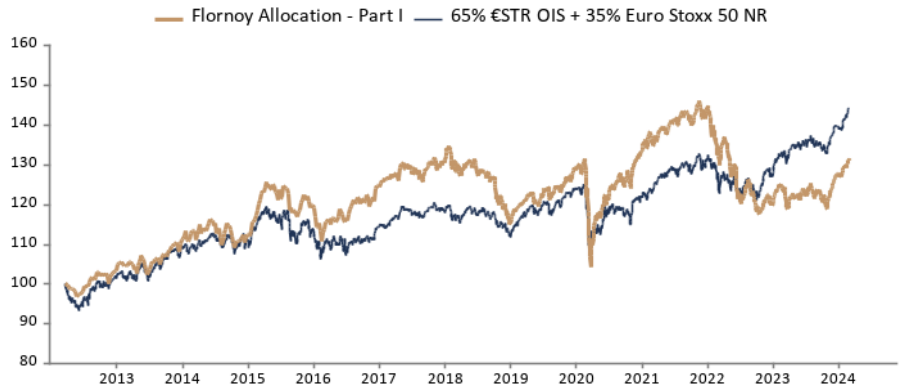
Volatilité de la part		6,87%	7,15%	8,84%	7,79%
Sharpe de la part		0,283	-0,319	0,143	0,275
Volatilité référence de risque		5,26%	5,79%	7,15%	6,44%

PERFORMANCES ANNUELLES	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Performance de la part	+10,98%	+3,74%	+8,21%	-17,06%	+6,49%	+2,84%

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	%
Flornoy Valeurs Familiales - Part I	Actions Europe	8,21%
Aleph ISR Monde - Part I	Actions International	6,01%
Dividende Durable - Part I	Actions Europe	5,54%
ASML	Actions Europe	2,03%
LVMH	Actions Europe	1,61%

CONTRIBUTIONS POSITIVES FÉVR. 2024

Flornoy Valeurs Familiales - Part I	0,27%
Dividende Durable - Part I	0,23%
Aleph ISR Monde - Part I	0,18%
Omnibond - Part R	0,17%
SAFRAN	0,14%

CONTRIBUTIONS NEGATIVES FÉVR. 2024

BNP PARIBAS	-0,14%
Obligreen - Part I	-0,10%
PROSUS	-0,04%
DEUTSCHE TELEKOM	-0,04%
L&G Gold Mining € ETF	-0,03%

ACHATS DU MOIS

Am IS Rus 2000 UEC
ASML
BURBERRY
Lyxor Santé ETF
PROSUS

VENTES DU MOIS

Amundi Japan TOPIX C H € ETF
BNP PARIBAS
Comgest Growth India I
Obligreen - Part I
Omnibond - Part R

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 29 FÉVRIER 2024

COMMENTAIRE DE GESTION

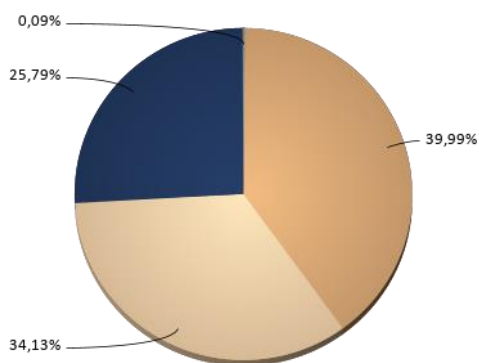
.Le marché européen s'apprécie sensiblement en février (STOXX 600 +1.84%) dans le sillage de bonnes publications de résultats trimestriels. Le S&P 500, le Nasdaq, le CAC40 et le Nikkei atteignent des plus hauts historiques.

Côté banques centrales européenne, Christine Lagarde indique que les signes de ralentissement de la croissance des salaires observés au 4ème trimestre dans la zone euro sont encourageants mais pas encore suffisants pour donner la certitude que l'inflation retournera à sa cible, repoussant une fois encore les attentes du consensus quant aux premières baisses de taux.

Sur le plan économique, la Commission européenne abaisse ses prévisions de croissance pour 2024 n'attendant plus que +0.9% pour l'UE et +0.8% pour la zone euro (vs 1.2%), les prix ne devant augmenter que de +2.7% dans la zone euro cette année.

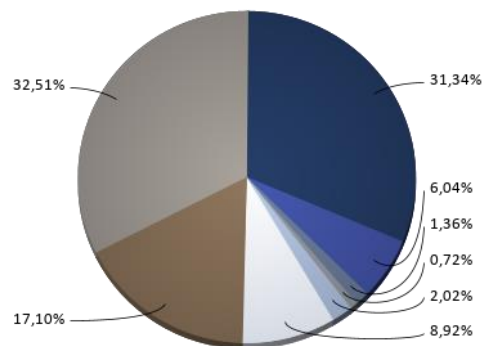
Les achats du mois concernent ASML (renforcement) , Prosus (initiation) et l'indice Russell 2000 représentatif des petites et moyennes capitalisations US. Nous allégeons nos expositions en Infineon, BNP, Safran ainsi qu'aux Actions Japonaises et Indiennes. Enfin nous soldons notre ETF exposé aux sociétés aurifères.

ALLOCATION PAR TYPE D'ACTIF



■ Actions ■ Obligations ■ Monétaire ■ Autres

ALLOCATION D'ACTIF PAR CATEGORIE



■ Actions Europe ■ Actions Japon
■ Actions International ■ Obligations d'entreprises
■ Actions USA ■ Obligations diversifiées
■ Actions Emergents ■ Monétaire

RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille 95% (moyenne pondérée)	0.81

EXPOSITION DEVICES

DEWISE	EUR	GBP	USD
Exposition	98,7%	0,7%	0,6%

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)