FLORNOY GROWTH

ACTIONS FRANÇAISES 29 FÉVRIER 2024

Gérant
Christophe BLANCHOT

VL au 29/02/2024
153,78 €

Actif net
73,13 M €

Risque faible — **Risque élevé**

1	2	3	**4**	5	6	7

OBJECTIF DE GESTION

Flornoy Growth 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 NETS DES FRAIS DE GESTIONS

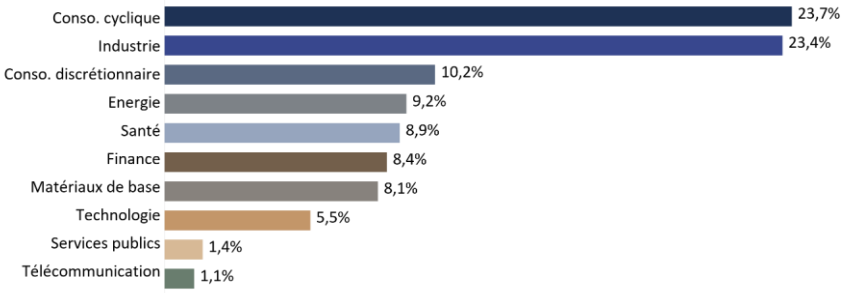
PERFS AU 29/02/2024[1]	1 mois	2024	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Flornoy Growth - Part C	**+3,21%**	**+4,58%**	**+8,97%**	**+38,62%**	**+49,30%**	**+129,49%**
CAC 40 NR	+3,54%	+5,20%	+11,63%	+48,11%	+67,74%	+245,55%
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
ANALYSE PERFORMANCE & RISQUE[2]						
Volatilité de la part[2]			13,58%	15,56%	19,81%	17,78%
Sharpe de la part[2]			0,305	0,662	0,389	0,302
Volatilité référence de risque[2]			14,10%	16,28%	21,19%	20,04%
PERFORMANCES ANNUELLES	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Performance de la part	+26,41%	-8,80%	+29,14%	-9,28%	+15,55%	+4,58%

[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	%
TOTALENERGIES	Integrated Oil & Gas	8,0%
LVMH	Habillement et accessoires	6,9%
SCHNEIDER ELECTRIC	Electrical Components & Equipment	6,4%
L'OREAL	Consommation personnelle	5,6%
SANOFI	Industrie pharmaceutique	5,5%

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 29 FÉVRIER 2024

COMMENTAIRE DE GESTION

Le CAC 40 DR a de nouveau réalisé un bon mois, progressant de 3.54% à 18021.93 points et terminant à quelques encablures de son plus haut (18111.18 points le 23/02/2024). Depuis le changement de tonalité de la Fed début novembre, la plupart des investisseurs considèrent en majorité le verre à moitié plein : l'amélioration de la croissance des salaires réels, la confiance des consommateurs, la stabilisation du marché de l'emploi, le restockage et le niveau des taux…écartent le risque de récession.

D'un point de vue sectoriel, les utilities, les télécoms, le food & beverages ainsi que l'immobilier terminent en queue de peloton. A l'inverse, les secteurs qui ont bien publié, montrant une bonne gestion des coûts et de la génération de FCF ont surperformé : l'auto, les valeurs industrielles et la construction font partie de cette catégorie. De manière plus habituelle, on y retrouve également la Technologie (+4% sur le mois) qui continue de profiter des conséquences directes de la croissance effrénée de l'IA et des bonnes publications avec 75% des sociétés du secteur qui ont dépassé les attentes. Depuis début novembre, le secteur européen de la Technologie a rebondi de 30%. Cela se compare à une performance de 23% du Nasdaq et de 94% de Nvidia !!!

Sur le mois, Flornoy Growth s'adjugeait 3,21% tandis que son indicateur de référence, le CAC 40 DR, progressait quant à lui de 3,54%. Depuis le début de l'année, Flornoy Growth a progressé de 4,58%.

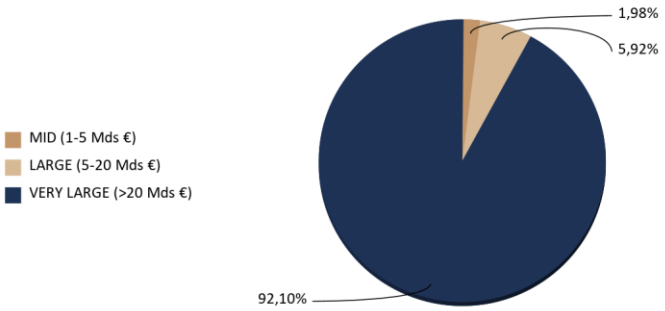
Parmi les contributions positives, nous noterons Hermès (+18%), Stellantis (+18%), Schneider (+15%), Safran (+12%) ou encore Michelin (+11%). A contrario, le mois de février a été compliqué pour Edenred (-17%), BNP (-11%), Dassault Systèmes (-10%), Société Générale (-6%) et Crédit Agricole (-6%).

CONTRIBUTIONS

POSITIVES FÉVR. 2024	
SCHNEIDER ELECTRIC	0,85%
HERMES IN'TL	0,61%
LVMH	0,59%
STELLANTIS	0,48%
AIR LIQUIDE	0,41%

NEGATIVES FÉVR. 2024	
BNP PARIBAS	-0,46%
SANOFI	-0,36%
DASSAULT SYSTEMES	-0,17%
TOTALENERGIES	-0,16%
EDENRED	-0,14%

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)	0,09

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)