

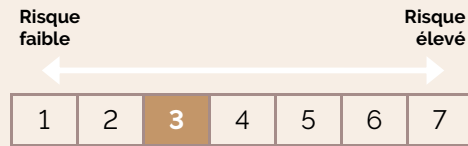
FLORNOY ALLOCATION

DIVERSIFIÉS 31 MARS 2024



Gérant
Jean Marie BERNOLLIN

VL au 28/03/2024 Actif net
13 372,59 € 49,11 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 NETTES DES FRAIS DE GESTIONS

PERFS AU 28/03/2024 ¹	1 mois	2024	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Flornoy Allocation - Part I	+1,86%	+4,75%	+12,00%	-2,03%	+10,43%	+33,73%
65% €STR OIS + 35% Euro Stoxx 50 NR	+1,78%	+5,10%	+11,15%	+16,79%	+25,40%	+46,83%

ANALYSE PERFORMANCE ET RISQUE²

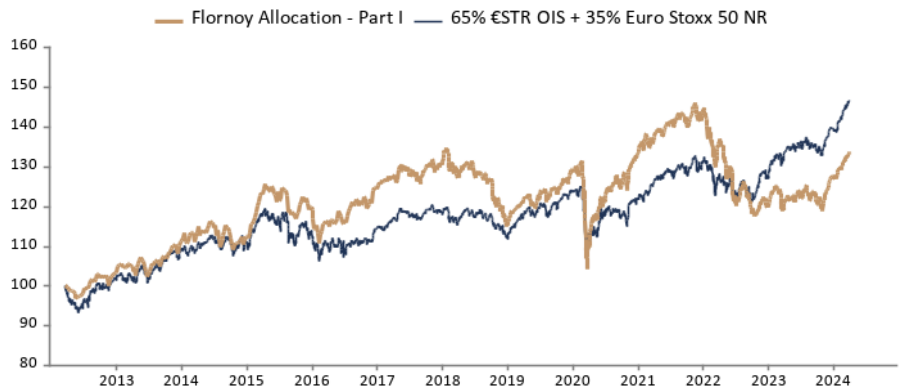
Volatilité de la part		6,14%	7,10%	8,85%	7,77%
Sharpe de la part		1,01	-0,286	0,151	0,291
Volatilité référence de risque		4,85%	5,73%	7,12%	6,43%

PERFORMANCES ANNUELLES	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Performance de la part	+10,98%	+3,74%	+8,21%	-17,06%	+6,49%	+4,75%

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	6,79%
Dividende Durable - Part I	Actions Europe	4,94%
Aleph ISR Monde - Part I	Actions International	3,74%
ASML	Actions Europe	2,17%
INTESA SANPAOLO N	Actions Europe	1,86%

CONTRIBUTIONS POSITIVES MARS 2024

Flornoy Valeurs Familiales - Part I	0,25%
Omnibond - Part R	0,23%
INTESA SANPAOLO N	0,23%
BANCO SANTANDER	0,21%
Dividende Durable - Part I	0,17%

CONTRIBUTIONS NEGATIVES MARS 2024

BURBERRY	-0,03%
INFINEON TECH	-0,03%
DEUTSCHE TELEKOM	-0,02%
LVMH	-0,02%
Lyxor MSCI Brazil ETF	-0,01%

ACHATS DU MOIS

Am IS Rus 2000 UEC

VENTES DU MOIS

Aleph ISR Monde - Part I
DEUTSCHE TELEKOM
Dividende Durable - Part I
Flornoy Valeurs Familiales - 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 31 MARS 2024

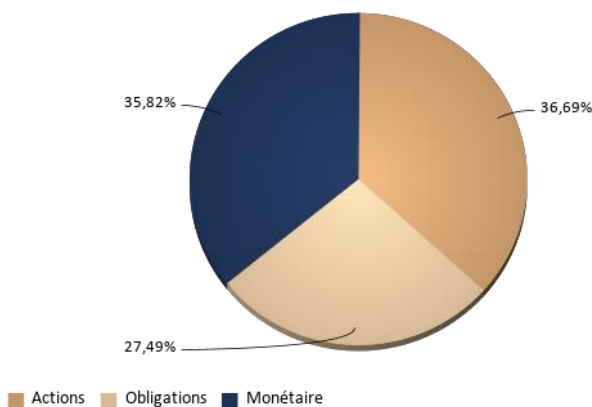
COMMENTAIRE DE GESTION

En mars, l'Eurostoxx50 progresse de 4.4% clôturant le trimestre en hausse de 12.9%. Le S&P500 et le Nasdaq 100 s'adjugent respectivement 3.3% et 1.3% (+13.7% et +13.8% sur le trimestre).

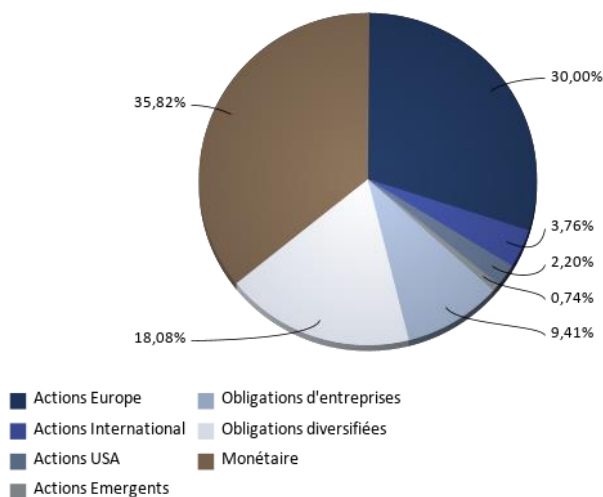
Côté banque centrale, BCE et FED maintenaient leurs taux inchangés dans une rhétorique parallèle de dépendance aux données macroéconomiques, leur confiance quant à la conduite de leurs futures actions, étant toujours insuffisante, par rapport à la pérennité du reflux inflationniste, pour baisser à court terme leurs taux directeurs. La BoJ relevait, elle, son taux dans la fourchette 0% à 0.1% (vs -0.1% précédemment). La Banque Nationale Suisse, quant à elle, a surprénait en abaissant son taux directeur de 1.75% à 1.5%.

Au cours du mois notre sur pondération actions a été clôturée, celle-ci passant de 41% à 35%. Nous avons enfin arbitré notre exposition aux actions japonaises objectifs atteints, pour nous porter vers les moyennes capitalisations américaines

ALLOCATION PAR TYPE D'ACTIF



ALLOCATION D'ACTIF PAR CATEGORIE



RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille 95% (moyenne pondérée)	0,81

EXPOSITION DEVICES

DEUISE	EUR	GBP	USD
Exposition	98,5%	0,8%	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 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)