

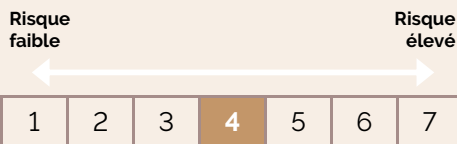
FLORNOY TRENDS

DIVERSIFIÉS 31 MARS 2024



Gérant
Jean Marie BERNOLLIN

VL au 28/03/2024 Actif net
116,86 € 6,75 M €



OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion est, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, d'obtenir un rendement net de frais supérieur à son indicateur de comparaison constitué de 80% MSCI World NR (dividendes réinvestis) Euros + 20% €STR capitalisé.

CARACTERISTIQUES DU FONDS

Code ISIN	FR0014008WO2
Code Bloomberg	
Classification AMF	Diversifiés
Forme juridique	FCP
Réglementation	N/A
Etalon de performance	80% MSCI World NR - 20%€STR+2%
Référence de risque	80% MSCI World NR - 20%€STR+2%
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	200000€
Gestionnaire financier	Flornoy Ferri
Affectation résultats	Capitalisation
Dépositaire	CIC
Valorisateur	Crédit Mutuel AM
Devise	EUR
Frais de gestion	1.00% TTC
Commission de - souscription	Néant
- rachat	Néant
- mouvement acquise à la SGP	Néant
- surperformance	15% au-delà de l'indicateur de référence en cas de perf positive. High watermark.
*Date de création	12/05/2022

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 Trends - Part A	+2,10%	+7,47%	+24,28%	-	-	+16,86%
80% MSCI World NR - 20%€STR+2%	+2,80%	+9,31%	+24,55%	-	-	+25,25%

ANALYSE PERFORMANCE ET RISQUE²

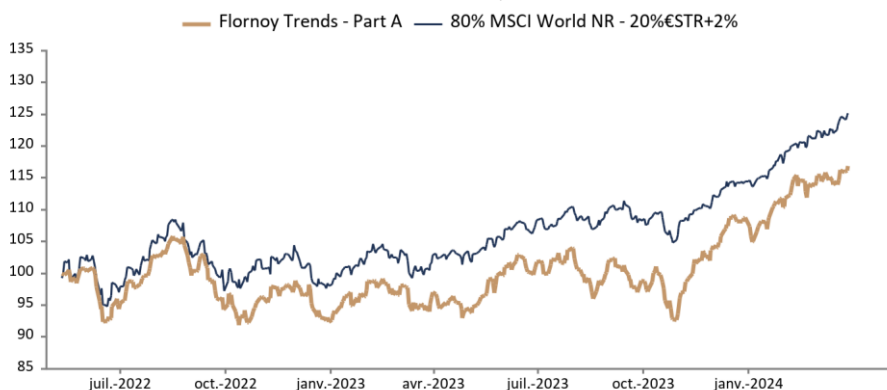
Volatilité de la part		14,72%	14,87%
Sharpe de la part		1,14	0,428
Volatilité référence de risque		8,14%	11,46%

PERFORMANCES ANNUELLES	2022*	2023	2024
Performance de la part	-7,60%	+17,68%	+7,47%

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	%
Pictet Robotics I €	Actions International	11,77%
BNP Paribas Disruptive Technology Classic Cap	Actions International	11,34%
JPM US Technology A Acc EUR	Actions USA	9,93%
Pictet Digital I €	Actions International	6,77%
iShs Glb Water USD	Actions Europe	6,39%

CONTRIBUTIONS POSITIVES MARS 2024

Pictet Robotics I €	0,36%
iShs Glb Water USD	0,30%
iShs Gl Ti & Fo USD	0,25%
iShs Agribus USD-Ac	0,24%
Pictet Digital I €	0,21%

CONTRIBUTIONS NEGATIVES MARS 2024

ACHATS DU MOIS

VENTES DU MOIS

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)

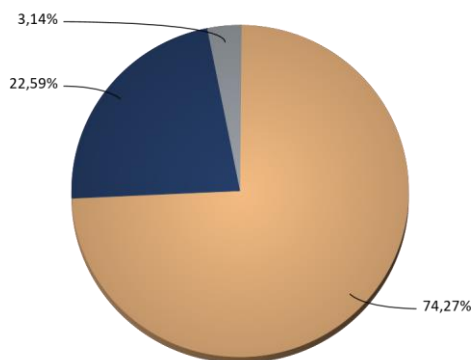
COMMENTAIRE DE GESTION

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, surprenait en abaissant son taux directeur de 1.75% à 1.5%.

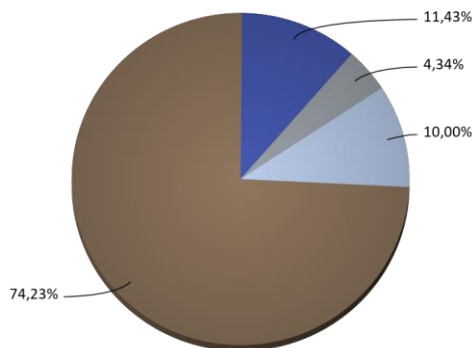
Pas de mouvement notable sur le mois, le portefeuille étant diversifié sur plusieurs grandes tendances de long terme avec néanmoins toujours un biais plus sensible sur les thématiques IA, robotique, cybersécurité. L'exposition actions est de 78%, légèrement inférieure au benchmark.

ALLOCATION PAR TYPE D'ACTIF



■ Actions ■ Obligations ■ Monétaire ■ Autres

ALLOCATION D'ACTIF PAR THEMATIQUE



■ DISRUPTION
■ SECURITE
■ DIGITAL & TECHNO
■ Autre

RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille (moyenne pondérée)	1,00
Ligne la moins liquide	1

EXPOSITION DEVISES

DEVISE	EUR	USD
Exposition	95,7%	4,3%

FLORNOY TRENDS 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.