

PRIMERUS ACTIONS MONDE

ACTIONS INTERNATIONALES 30 NOVEMBRE 2023



Gérant
Stéphane LE RAI



VL au 30/11/2023 Actif net
132 356,3 € **26,39 M €**

Risque faible Risque élevé



OBJECTIF DE GESTION

Gestion en actions internationales (60% à 100%) avec un objectif de rendement supérieur à l'indice 80% MSCI World NR Euros + 20% Eonia sur un horizon de 5 ans minimum.

Allocation flexible en actions internationales majoritairement, obligations et monétaire réalisée en fonction de critères fondamentaux et quantitatifs (cycle économique, valorisations, momentum).

CARACTERISTIQUES DU FONDS

Code ISIN	FR0013215522
Code Bloomberg	FLRPAMI FP
Classification AMF	Actions internationales
Forme juridique	FCP
Réglementation	UCITS
Etalon de performance	20% €STR OIS + 80% MSCI World NR
Référence de risque	20% €STR OIS + 80% MSCI World 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	1 part
Gestionnaire financier	Flornoy Ferri
Affectation résultats	Capitalisation
Dépositaire	CIC
Valorisateur	Crédit Mutuel AM
Devise	EUR
Frais de gestion	0,96% TTC
Commission de - souscription	5%
- rachat	Néant
- mouvement acquis à la SGP	Néant
- surperformance	Néant
*Date de création	16/12/2016

PERFORMANCES ET STATISTIQUES NETS DES FRAIS DE GESTIONS

PERFS AU 30/11/2023 ¹	1 mois	2023	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Primerus Actions Monde - Part I	+7,14%	+6,77%	+2,30%	-0,35%	+24,62%	+32,36%
20% €STR OIS + 80% MSCI World NR	+4,88%	+12,92%	+6,15%	+28,41%	+53,25%	+66,45%

ANALYSE PERFORMANCE ET RISQUE²

Volatilité de la part		12,65%	12,90%	15,23%	13,76%
Sharpe de la part		-0,0945	-0,0752	0,274	0,289
Volatilité référence de risque		9,77%	10,88%	13,36%	12,24%

PERFORMANCES ANNUELLES	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Performance de la part	-8,73%	+22,52%	+11,58%	+14,97%	-20,94%	+6,77%

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	13,13%
Dividende Durable - Part I	Actions Europe	9,98%
Amundi Nasdaq 100 € H ETF	Actions Etats-Unis	9,63%
Flornoy Valeurs Familiales - Part I	Actions Europe	7,64%
Amundi S&P 500 H € ETF	Actions Etats-Unis	5,49%

CONTRIBUTIONS POSITIVES NOV. 2023

Amundi Nasdaq 100 € H ETF	0,97%
Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF Acc	0,73%
Dividende Durable - Part I	0,60%
Flornoy Valeurs Familiales - Part I	0,52%
Amundi S&P 500 H € ETF	0,50%

CONTRIBUTIONS NEGATIVES NOV. 2023

ACHATS DU MOIS

Aleph ISR Monde - Part I
Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF Acc
Comgest Growth India I
Lyxor Technologie ETF
Lyxor Utilities ETF

VENTES DU MOIS

Amundi S&P 500 H € ETF
Comgest Growth Japan Z Hdg
Lyxor Industrie ETF
Lyxor Pers Goods ETF
Lyxor Retail ETF

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)

PRIMERUS ACTIONS MONDE

ACTIONS INTERNATIONALES 30 NOVEMBRE 2023

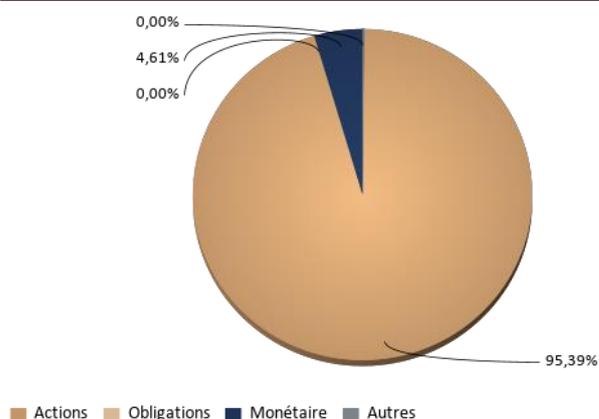
COMMENTAIRE DE GESTION

Au début de l'exercice, la part d'actions était de 97%. Nous sommes restés investis proche du maximum ce semestre, afin de bénéficier de la hausse des marchés d'actions. Nous avons lors du 2ème trimestre rééquilibré les répartitions géographiques en réduisant la part européenne (78% à 57%) au bénéfice des USA (de 3.6% à 21%). En Europe, nous avons privilégié les secteurs « cycliques » (voyages & loisirs, distribution, construction, automobiles, industrie...). En effet, la croissance européenne s'est montrée résiliente, grâce à un hiver assez clément. Nous avons aussi favorisé les valeurs financières (banques, assurance), les taux se maintenant à des niveaux élevés.

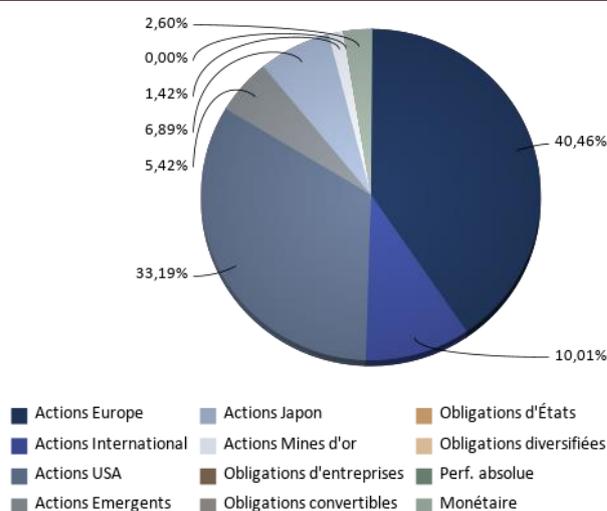
Aux USA, l'engouement pour les valeurs technologiques a concerné principalement 7 titres, liés aux thèmes de l'intelligence artificielle (Nvidia, Microsoft...) et de la mobilité (Tesla). La part de l'ETF Nasdaq est de 11% à la fin du semestre. L'évolution de la devise américaine, en baisse contre l'euro, a été partiellement couverte. Dans le reste du monde, nous avons réduit notre exposition à la Chine 6% à 2%, la reprise étant décevante, et augmenté celle du Japon (de 1% à 5%).

Les principales contributions positives sur le semestre ont été : Dividende Durable (contribution de +1.47%, en hausse de +15%), Lyxor Voyages et Loisirs (+1.22%, en hausse de +24%) et Amundi Nasdaq 100 H (+0.92% en hausse de +12%). A contrario, les principales contributions négatives ont été : Comgest Growth China (-0.85%, en baisse de -16%), L&G Gold Mining (-0.50%, en baisse de -9.2%), SPDR Low Vol (-0.37%, en baisse de -5%).

ALLOCATION PAR TYPE D'ACTIF



ALLOCATION D'ACTIF PAR CATEGORIE



RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille 95% (moyenne pondérée)	0,94

EXPOSITION DEVISES

DEVISE	EUR	USD
Exposition	99,4%	0,6%

PRIMERUS ACTIONS MONDE 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)