

PRIMERUS ACTIONS MONDE

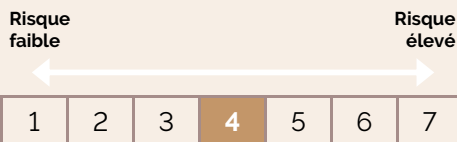
ACTIONS INTERNATIONALES 31 JANVIER 2024



Gérant
Stéphane LE RAI



VL au 31/01/2024 Actif net
140 170,69 € **27,51 M €**



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 acquise à la SGP | Néant |
| - surperformance | Néant |
| *Date de création | 16/12/2016 |

PERFORMANCES ET STATISTIQUES NETS DES FRAIS DE GESTIONS

| PERFS AU 31/01/2024 ¹ | 1 mois | 2024 | 1 an | 3 ans | 5 ans | Origine |
|----------------------------------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| Primerus Actions Monde - Part I | +2,23% | +2,23% | +7,78% | +1,28% | +33,71% | +40,17% |
| 20% €STR OIS + 80% MSCI World NR | +2,40% | +2,40% | +14,31% | +33,74% | +63,92% | +75,60% |

ANALYSE PERFORMANCE ET RISQUE²

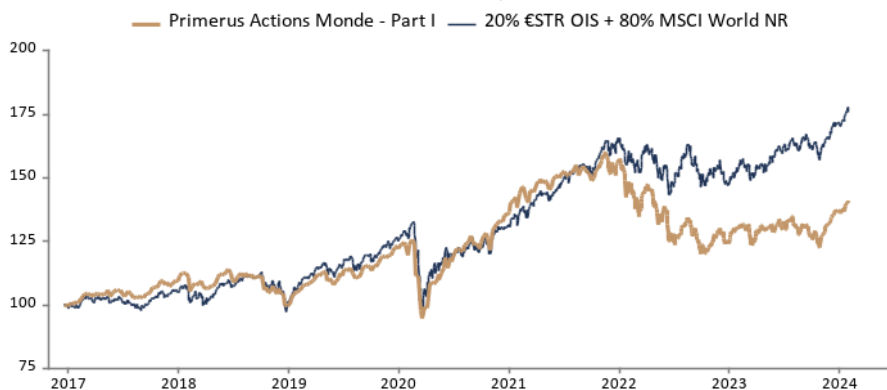
| | | | | | |
|--------------------------------|--|--------|---------|--------|--------|
| Volatilité de la part | | 12,04% | 12,70% | 15,07% | 13,63% |
| Sharpe de la part | | 0,259 | -0,0538 | 0,365 | 0,339 |
| Volatilité référence de risque | | 9,01% | 10,81% | 13,00% | 12,13% |

| PERFORMANCES ANNUELLES | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|
| Performance de la part | +22,52% | +11,58% | +14,97% | -20,94% | +10,61% | +2,23% |

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 | 13,57% |
| Dividende Durable - Part I | Actions Europe | 10,12% |
| Amundi Nasdaq 100 € H ETF | Actions Etats-Unis | 9,73% |
| Flornoy Valeurs Familiales - Part I | Actions Europe | 7,71% |
| Aleph ISR Monde - Part I | Actions International | 5,12% |

CONTRIBUTIONS POSITIVES JANV. 2024

| | |
|----------------------------------|-------|
| Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF Acc | 0,62% |
| Amundi Nasdaq 100 € H ETF | 0,25% |
| Dividende Durable - Part I | 0,24% |
| Amundi Nasdaq 100 € UH ETF | 0,21% |
| Aleph ISR Monde - Part I | 0,20% |

CONTRIBUTIONS NEGATIVES JANV. 2024

| | |
|-----------------------|--------|
| L&G Gold Mining € ETF | -0,07% |
| Lyxor Utilities ETF | -0,07% |
| Lyxor MSCI Brazil ETF | -0,04% |
| Lyxor Industrie ETF | -0,03% |
| THALES | -0,02% |

ACHATS DU MOIS

| |
|--------------------------------|
| BNP PARIBAS |
| ROCHE NES |
| THALES |
| T Rowe US Smaller Comp Eq Q \$ |

VENTES DU MOIS

| |
|-----------------------------|
| Lyxor Assurance ETF |
| Lyxor Industrie ETF |
| Lyxor Technologie ETF |
| Lyxor Utilities ETF |
| Lyxor Voyages & Loisirs 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 31 JANVIER 2024

COMMENTAIRE DE GESTION

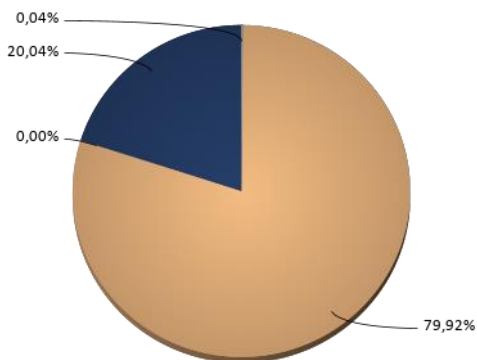
En janvier, aux Etats-Unis, le S&P500 s'appréciait de 3.59% (en Euro) et le Nasdaq de 3.01%, les « 7 magnifiques » finissant en ordre dispersé (Nvidia +26.7%, Meta +12.4% , Microsoft +7.8%, Amazon +4.2% Alphabet +2.3% , Apple -2.3%, Tesla -23%). Le Nikkei Japonais poursuivait sa hausse (+6.4%) face à un CSI300 Chinois en correction marquée (-5,34%).

L'indice Stoxx600 européen progressait de +1.39% porté par les valeurs Technologiques (+7.6%) A l'inverse, le secteur des ressources de bases (-4.8%) était pénalisé, le secteur étant notamment impacté par la hausse du prix du Baril (+8%) sur fond de tensions géopolitiques en mer Rouge.

Aux Etats-Unis, les chiffres d'inflation pour le mois de décembre confirmaient l'atténuation des tensions inflationnistes ainsi qu'un redressement de l'activité économique, le PIB du 4ème trimestre progressant de +3.3% en rythme annuel. Les minutes de la FED anticipaient des baisses de taux d'un total de 75bps en 2024 le timing restant incertain.

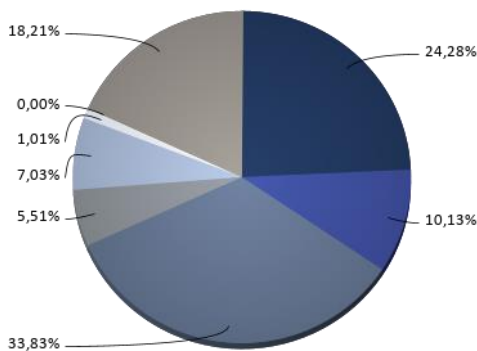
Coté opérations nous avons acheté BNP, Roche et Thales et soldé nos expositions en ETF sectoriels européens Utilities, Assurance, Voyage et loisirs, Industrie et pris partiellement profit sur la Technologie. Par rapport à son indicateur de référence Primerus Actions Monde sous exposé US et Chine et sur exposé Europe, Japon, Brésil.

ALLOCATION PAR TYPE D'ACTIF



■ Actions ■ Obligations ■ Monétaire ■ Autres

ALLOCATION D'ACTIF PAR CATEGORIE



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

RISQUE DE LIQUIDITE

| RISQUE DE LIQUIDITE | (JOURS) |
|-------------------------------------|---------|
| Portefeuille 95% (moyenne pondérée) | 0,98 |

EXPOSITION DEVISES

| DEVISE | EUR | USD | CHF |
|------------|-------|------|------|
| Exposition | 98,5% | 1,0% | 0,5% |

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 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)