

PRIMERUS ACTIONS MONDE

ACTIONS INTERNATIONALES 31 MARS 2024



Gérant
Jean Marie BERNOLLIN

VL au 28/03/2024 Actif net
147 286,64 € 28,9 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 acquise à la SGP	Néant
- surperformance	Néant
*Date de création	16/12/2016

PERFORMANCES ET STATISTIQUES NETTES DES FRAIS DE GESTIONS

PERFS AU 28/03/2024 ¹	1 mois	2024	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Primerus Actions Monde - Part I	+2,36%	+7,42%	+17,63%	+2,11%	+34,27%	+47,29%
20% €STR OIS + 80% MSCI World NR	+2,81%	+9,26%	+24,24%	+32,96%	+66,89%	+87,37%

ANALYSE PERFORMANCE ET RISQUE²

Volatilité de la part		10,73%	12,23%	15,09%	13,51%
Sharpe de la part		0,948	-0,0529	0,361	0,382
Volatilité référence de risque		8,27%	10,44%	12,98%	12,04%

PERFORMANCES ANNUELLES	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Performance de la part	+22,52%	+11,58%	+14,97%	-20,94%	+10,61%	+7,42%

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	13,96%
Dividende Durable - Part I	Actions Europe	10,36%
Aleph ISR Monde - Part I	Actions International	10,15%
Amundi Nasdaq 100 € H ETF	Actions Etats-Unis	9,80%
Amundi S&P 500 H € ETF	Actions Etats-Unis	5,07%

CONTRIBUTIONS POSITIVES MARS 2024

Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF Acc	0,52%
Dividende Durable - Part I	0,31%
Aleph ISR Monde - Part I	0,28%
Valeurs Femines Global - Part I	0,18%
Amundi S&P 500 H € ETF	0,17%

CONTRIBUTIONS NEGATIVES MARS 2024

Comgest Growth India I	-0,03%
Lyxor MSCI Brazil ETF	-0,03%
ROCHE NES	-0,00%

ACHATS DU MOIS

Aleph ISR Monde - Part I

VENTES DU MOIS

Comgest Growth India I
Comgest Growth Japan Z Hdg
Flornoy Valeurs Familiales - Part I

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 MARS 2024

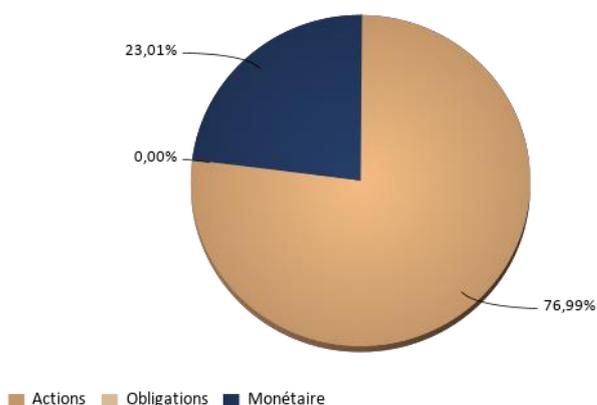
COMMENTAIRE DE GESTION

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).

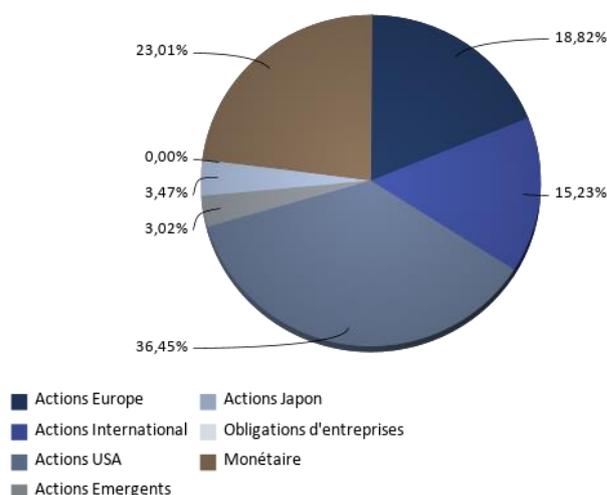
Côté banque centrale, BCE et FED maintenaient leurs taux inchangés dans une rhétorique parallèle de dépendance aux données macroéconomiques, leur confiance quant à la conduite de leurs futures actions, étant toujours insuffisante, par rapport à la pérennité du reflux inflationniste, pour baisser à court 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 surpris en abaissant son taux directeur de 1.75% à 1.5%.

Nous avons, au cours du mois, clôturé nos sur pondérations aux actions Japonaises, notre exposition actions étant désormais légèrement inférieure au benchmark. Le risque relatif du fonds continue d'être pilotée en baisse tout continuant d'évaluer les opportunités d'arbitrages les plus diversifiantes dans un environnement, propice, de dispersion sensible des performances. Les valeurs moyennes US sur lesquelles nous continuons de nous réexposer progressivement surperformant notre benchmark MSCI World de plus de 2 % sur le mois.

ALLOCATION PAR TYPE D'ACTIF



ALLOCATION D'ACTIF PAR CATEGORIE



RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille 95% (moyenne pondérée)	0,96

EXPOSITION DEVICES

DEWISE	EUR	USD	CHF
Exposition	98,5%	1,1%	0,4%

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)