

ANNAPURNA ALPHA EUROPE

DIVERSIFIÉS 31 DÉCEMBRE 2023



Gérant
Mazen BOU CHAAYA

VL au 29/12/2023 Actif net
1 114,55 € 19,59 M €



OBJECTIF DE GESTION

Annapurna Alpha Europe est un fonds de fonds qui a pour objectif de gestion d'atteindre une performance positive supérieure à celle de son indicateur de référence composite : 50% Eurostoxx 50 Net Return + 50% €STR capitalisé. Afin de réaliser cet objectif de gestion le fonds investit à hauteur de 90% minimum dans des OPC actions européens et met en place une couverture du risque de marché à hauteur de 50% des engagements.

CARACTERISTIQUES DU FONDS

Code ISIN	FR0013444742
Code Bloomberg	
Classification AMF	Diversifiés
Forme juridique	FCP
Réglementation	UCITS
Etalon de performance	50% €STR OIS + 50% Euro stoxx 50 NR
Référence de risque	50% €STR OIS + 50% Euro stoxx 50 NR
Périodicité de VL	Journalière
Heure de Cut-Off	10 heures
Durée de placement conseillée	5 ans
Éligible PEA	Oui
Éligible PEA-PME	Non
Clôture de l'exercice	Dernier jour de bourse de l'année
Souscripteur concerné	Tous souscripteurs
Min. de souscription	
Gestionnaire financier	Flornoy Ferri
Affectation résultats	Capitalisation
Dépositaire	CIC
Valorisateur	Cred Mut Ast Mg
Devise	EUR
Frais de gestion	0.50% TTC
Commission de - souscription	Néant
- rachat	Néant
- mouvement acquise à la SGP	Néant
- surperformance	15 % TTC de la performance au-delà de l'indicateur de référence composite
*Date de création	31/10/2019

PERFORMANCES ET STATISTIQUES NETS DES FRAIS DE GESTIONS

PERFS AU 29/12/2023 ¹	1 mois	2023	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Annapurna Alpha Europe - Part I	+2,77%	+4,42%	+5,07%	+6,35%	-	+11,45%
50% €STR OIS + 50% Euro stoxx 50 NR	+1,86%	+12,76%	+11,97%	+19,19%	-	+19,70%

ANALYSE PERFORMANCE ET RISQUE²

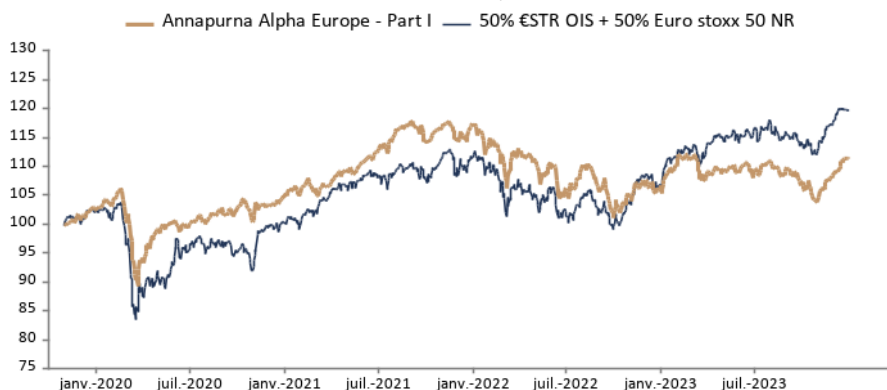
Volatilité de la part		6,90%	8,08%	8,82%
Sharpe de la part		0,154	0,142	0,236
Volatilité référence de risque		8,09%	8,37%	10,80%

PERFORMANCES ANNUELLES	2019	2020	2021	2022	2023
Performance de la part	+2,49%	+2,15%	+11,88%	-8,87%	+4,42%

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	%
DNCA Invest Value Europe I EUR	Actions Europe	8,01%
DNCA Invest SRI Europe Growth I	Actions Europe	7,99%
AMU EU EQ I2C	Actions International	7,92%
Arkea IS Funds - Ais Venn Smart Alpha Europe	Actions International	7,88%
Lazard Alpha Euro SRI I	Actions Europe	7,81%

CONTRIBUTIONS POSITIVES DÉC. 2023

DNCA Invest SRI Europe Growth I	0,56%
Comgest Renaissance Europe I	0,46%
AMU EU EQ I2C	0,44%
Exane Funds 2 Exane Equity Select F	0,40%
DNCA Invest Value Europe I EUR	0,36%

CONTRIBUTIONS NEGATIVES DÉC. 2023

FESX DEC23 - 15/12/23	-1,55%
-----------------------	--------

ACHATS DU MOIS

FESX DEC23
FESX MAR24

VENTES DU MOIS

AMU EU EQ I2C
Comgest Renaissance Europe I
DNCA Invest SRI Europe Growth I
Eleva Euroland Selection I
Exane Funds 2 Exane Equity Select

FLORNOY FERRI.

Siège social : 87-89 avenue Kléber • 75116 Paris | Tél +33 (0)1 42 86 53 00

www.flornoyferri.com

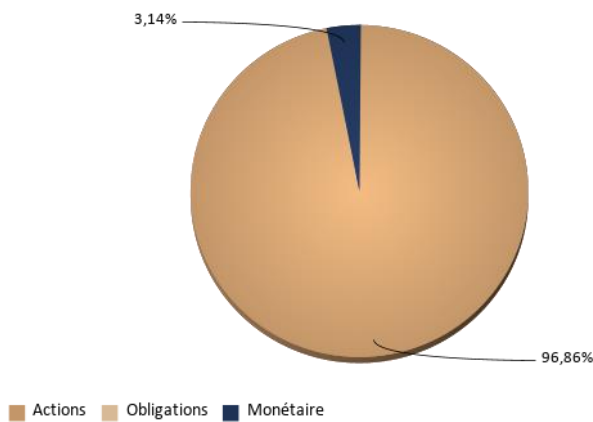
SAS au capital 3.698.500 euros – 538 645 375 RCS PARIS - Agrément AMF n° GP 12 -000007 (www.amf-france.org) - Immatriculation ORIAS n° 12 067 075 (www.orias.fr)

ANNAPURNA ALPHA EUROPE

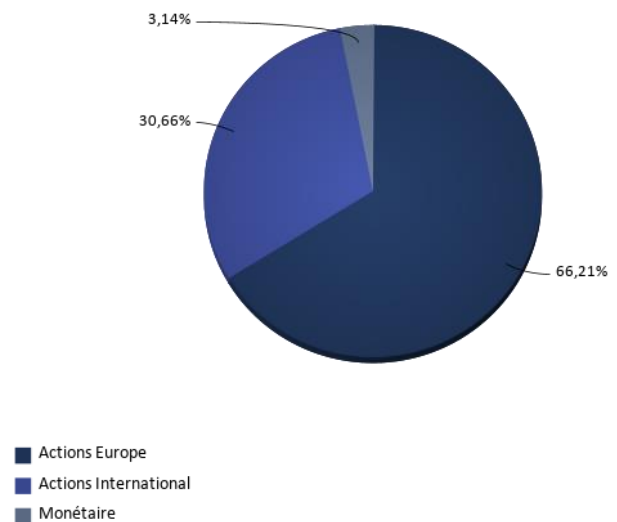
DIVERSIFIÉS 31 DÉCEMBRE 2023

COMMENTAIRE DE GESTION

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
Exposition	100,0%

ANNAPURNA ALPHA EUROPE 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)