FLORINVEST EQUILIBRE

DIVERSIFIÉS 31 JANVIER 2021

FLORNOY.

Gérant	VL au 29/01/2021	Actif net
Christophe BLANCHOT	**100,36 €**	**37,36 M €**

Risque faible — **Risque élevé**

1	2	3	**4**	5	6	7

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion du fonds est, sur la durée de placement recommandée, la recherche de la meilleure performance en s'exposant principalement aux marchés d'actions et aux marchés de taux européens et internationaux. Cette gestion est mise en œuvre de façon discrétionnaire essentiellement par le biais d'OPCVM.

CARACTERISTIQUES DU FONDS

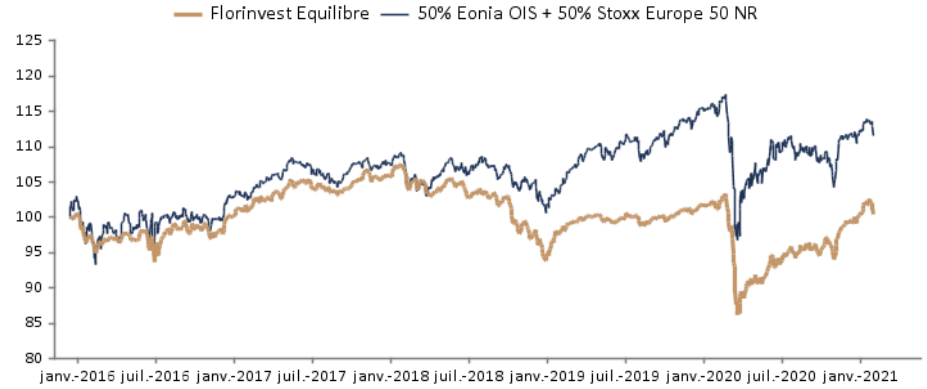
Code ISIN	**FR0012902302**
Code Bloomberg	**AZPATRI FP**
Classification AMF	**Diversifiés**
Forme juridique	**FCP**
Réglementation	**UCITS**
Etalon de performance	**50% Eonia OIS + 50% Stoxx Europe 50 NR**
Référence de risque	**50% Eonia OIS + 50% Stoxx Europe 50 NR**
Périodicité de VL	**Journalière**
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	
Gestionnaire financier	**Flornoy**
Affectation résultats	**Capitalisation**
Dépositaire	**CIC**
Valorisateur	**Crédit Mutuel AM**
Devise	**EUR**
Frais de gestion	**1,80% TTC**
Commission de	
- souscription	**4%**
- rachat	**Néant**
- mouvement acquise à la SGP	**Néant**
- surperformance	**Néant**
*Date de création	**14/12/2015**

PERFORMANCES ET STATISTIQUES

PERFS AU 29/01/2021[1]	1 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Florinvest Equilibre	-0,11%	-0,11%	-1,50%	-6,59%	+3,28%	+0,37%
50% Eonia OIS + 50% Stoxx Europe 50 NR	-0,49%	-0,49%	-3,46%	+2,54%	+12,46%	+9,84%
ANALYSE PERFORMANCE ET RISQUE[2]						
Volatilité de la part			12,13%	8,19%	7,07%	7,06%
Sharpe de la part			-0,0227	-0,190	0,146	0,0633
Volatilité référence de risque			14,52%	9,79%	8,55%	8,65%

PERFORMANCES ANNUELLES	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Performance de la part	-0,33%	+5,70%	-10,45%	+7,05%	-1,01%	-0,11%

[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.



STRUCTURE DE PORTEFEUILLE

PRINCIPALES LIGNES	CATEGORIE	%
Omnibond	Obligations diversifiées	10,28%
Flornoy Valeurs Familiales - Part I	Actions Europe	8,52%
Fox Selection - Part I	Actions Europe	8,32%
Fox France	Actions Europe	7,45%
Dividende Durable - Part I	Actions Europe	5,54%

CONTRIBUTIONS POSITIVES JANV. 2021	
SISF Greater China A	0,22%
Omnibond	0,13%
Gemequity I	0,10%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity BP	0,10%
Amundi Nasdaq 100 € UH ETF	0,03%

CONTRIBUTIONS NEGATIVES JANV. 2021	
Fox France	-0,21%
Flornoy Valeurs Familiales - Part I	-0,09%
Comgest Growth Japan Z Hdg	-0,05%
Lyxor Matériaux de base ETF	-0,04%
Dividende Durable - Part I	-0,04%

ACHATS DU MOIS
Amundi Nasdaq 100 € UH ETF
Comgest Growth Japan Z Hdg
Lyxor Matériaux de base ETF
Lyxor Pétrole & Gaz ETF
Lyxor S&P 500 Hdg D € ETF

VENTES DU MOIS
Xtrackers II US Treasuries D hdg €

FLORNOY.

Siège social : 9 avenue de l'Opéra • 75001 Paris | Tél. +33 (0)1 42 86 53 00
www.flornoy.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)

FLORINVEST EQUILIBRE

DIVERSIFIÉS 31 JANVIER 2021

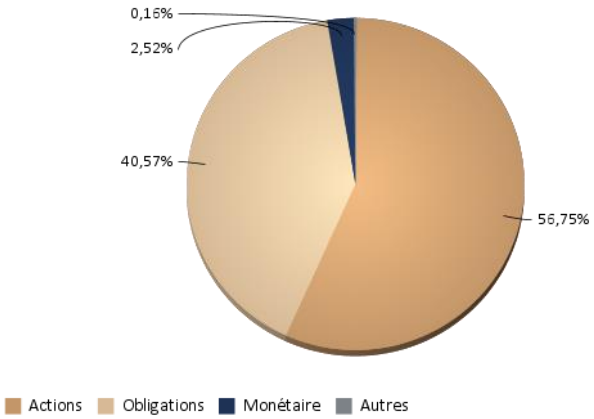
COMMENTAIRE DE GESTION

La fin de cette année tellement exceptionnelle aura été marquée par des solutions politiques trouvées de part et d'autre de l'Atlantique nourrissant ainsi l'appétit pour la classe d'actifs risqués. Ainsi, après moults rebondissements, européens et britanniques trouvaient un terrain d'entente pour éviter un fatal hard brexit, de même Donald Trump, malgré des dernières menaces de véto, finissait par ratifier le plan de relance de 900 milliards de dollars.

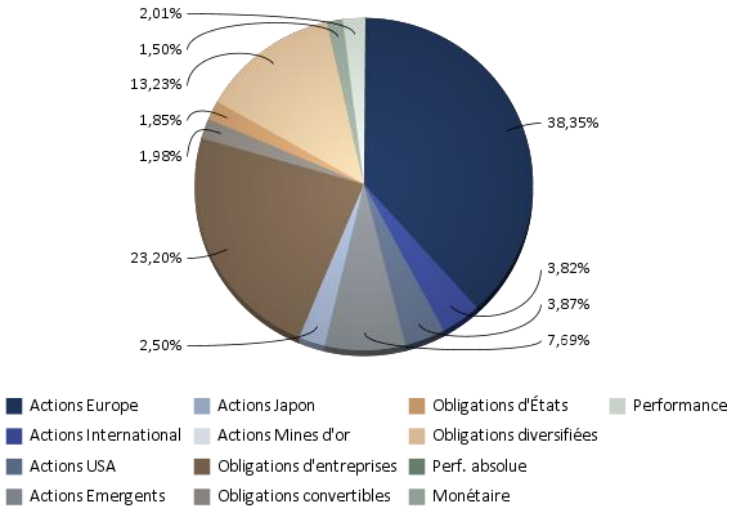
Sur le plan médical, le vaccin du laboratoire Astrazeneca serait aussi efficace que ses concurrents, une bonne nouvelle puisque les volumes promis seraient très largement supérieurs aux volumes planifiés par Pfizer et Moderna, sans compter des conditions de transport du vaccin nettement plus favorables. Au cours du mois, les autorisations de mise sur le marché se sont multipliées et les premières campagnes de vaccination ont débuté à travers le monde, bien que pour le moment le nombre de personnes vaccinées reste très faible. Rappelons toutefois, que ce processus prendra du temps dans les pays développés et davantage pour le reste du monde, ce qui ne pourra pas empêcher l'apparition de nouvelles vagues poussant les Etats à des renforcements ponctuels des contraintes sanitaires.

A la fin du mois de décembre, la répartition par classe d'actifs Florinvest Equilibre était de 54,43% d'actions, 42,92% en obligataire, 2,01% d'actifs mixtes, et de 0,64% de liquidités.

ALLOCATION PAR TYPE D'ACTIF



ALLOCATION D'ACTIF PAR CATEGORIE



RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille (moyenne pondérée)	1,09
Ligne la moins liquide	91

EXPOSITION DEVISES

DEVISE	EUR
Exposition	100,0%

FLORINVEST EQUILIBRE 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.flornoy.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.