

# Danjou Equilibre

Part R FR0010268227

Profil de risque



Morningstar : ★★ ★

Quantalys : ★

Le mois de septembre a été rythmé par des flux de nouvelles identiques à ceux des mois précédents se traduisant ainsi par toujours plus de mouvements erratiques et désordonnés des indices. La guerre commerciale fait rage entre Etats-Unis et Chine (et les premiers signes perceptibles d'impact dans les indicateurs d'activité chinoise se ressentent), l'Italie entretient le doute tout le mois avant d'afficher le dernier jour un déficit budgétaire inquiétant, enfin Thérèse May continuait de s'enfoncer dans le brouillard du Brexit.

Sur le mois de septembre, la valeur liquidative de **Danjou Equilibre** baissait de 0,94%, dans le même temps son indicateur de référence, 50% indice STOXX Europe 50 dividendes réinvestis 50% Eonia Capitalisé, progressait de 0,46%. Depuis le début de l'année, **Danjou Equilibre** affichait un recul de 2,87%, tandis que son indicateur de comparaison s'établissait à -0,33%.

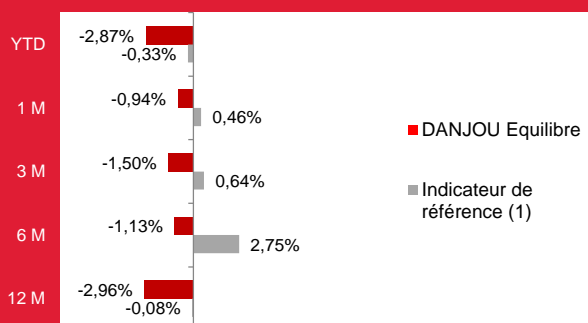
La contre-performance mensuelle s'expliquait en grande partie par une sous-performance relative de notre poche actions. En effet, alors que l'indice STOXX Europe 50 dividendes réinvestis s'adjugeait 0,93%, une majorité de nos investissements enregistrait une baisse sur le mois. Seules les positions dans **BNY Mellon Brazil** (BNY Mellon) qui rebondissait après la chute d'août, et la hausse de **Fidelity America** (FIL IM) qui profitait de la vigueur du marché américain, et **FOX France** (Financière de l'Oxer) sont à noter dans les contributions positives.

A contrario, la poche obligataire a bénéficié de la bonne contribution des différents sous-jacents, au rang desquels nous soulignerons les performances des fonds obligataires multi stratégies : **H2O Adagio** (H2O AM), **EDR Bond Allocation** (EDRAM), **DNCA Alpha Bonds** (DNCA). Une position a été initiée dans le fonds obligataire à maturité moyenne inférieure à un an **Tikehau Court Terme** (Tikehau Investment Management). A noter que le fonds BNP Paribas Obli Inflation a été absorbé par le fonds **Parvest Bond Euro Inflation Linked**.

A la fin du mois de septembre, la répartition par classe d'actifs de **Danjou Equilibre** était de 46,76% d'actions, 32,59% en obligataire, 15,38% d'actifs mixtes, et de 5,27% de liquidités.

## Evolution des performances

Sur 5 ans glissants - (base 100 le 30/09/2013) - données quotidiennes -



Indicateur de référence : source Financière de l'Oxer

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Danjou Equilibre	12,97%	-1,03%	8,67%	-2,69%	6,82%	-2,87%
Indicateur de référence <sup>1</sup>	8,46%	3,32%	3,71%	0,65%	4,31%	-0,33%

### Objectifs de gestion du fonds:

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

### Durée d'investissement recommandée :

Supérieure à 5 ans.

### Indicateur de référence a posteriori (1) :

L'indicateur de référence est un indice composite, constitué de 50% de l'indice STOXX Europe 50 (dividendes réinvestis) et de 50% de l'indice Eonia (OIS) Capitalisé.

### Warning :

Danjou Equilibre est un fonds de fonds mixtes. En conséquence, il 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.

Gérant: Financière de l'Oxer

Valeur liquidative : Au **28/09/2018**  
Part R **10,50 €**

Actif net : **22,655 M€**

	1 an	3 ans	5 ans
Danjou Equilibre	-2,96%	5,00%	12,78%
Indicateur Référence	-0,08%	7,12%	15,29%
Volatilité du fonds	3,88%	5,84%	6,94%
Volatilité de l'indicateur	5,43%	7,72%	7,79%
Bêta	0,570	-	-

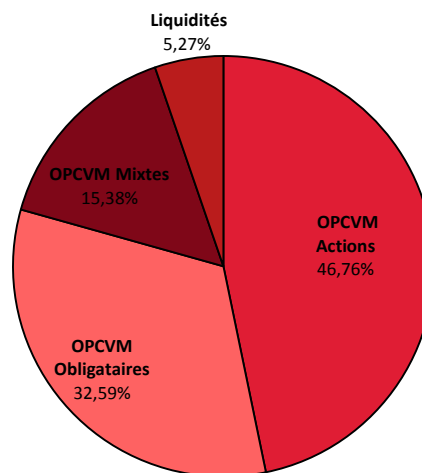
Calculs arrêtés au **28/09/2018**

# Danjou Equilibre

## PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achats	Ventes
Tikehau Court Terme	

## REPARTITION DU PORTEFEUILLE PAR CLASSES D'ACTIFS



## PRINCIPALES CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE DU FONDS<sup>1</sup>

HausSES		Baisses	
BNY Brazil	2,60%	Groupama Avenir	-3,75%
H2O Adagio I	2,27%	Prévoir Perspectives	-3,40%
EDR Bond Allocation	1,14%	Sextant Pea A	-3,34%
Fidelity America	1,04%	Palatine France Mid Cap	-3,27%
DNCA Invest Alpha	0,79%	Parvest Bond Euro	-2,03%

<sup>1</sup>Sans tenir compte de la pondération dans le fonds Données Bloomberg

## Composition du portefeuille au 28 septembre 2018

1. OPCVM Actions	46,76%	2. OPCVM Obligataires	32,59%	3. OPCVM Mixtes	15,38%
Fox France	10,44%	Tikehau Court Terme	3,99%	Lyx.Daily.sh.cac 40	5,90%
Fox Sélection	9,79%	G Fund Alpha Fixed	3,27%	Dynasty Global conv	3,00%
Groupama Avenir	3,21%	Schelcher Prince Opp. Euro	3,12%	Group.Ax.I.21	1,99%
Prévoir Perspectives	3,11%	EDR Bond Allocation	2,92%	Prevaal Convertible Europe	1,70%
Mandarine Unique Inst	3,09%	Schelcher Prince Court Terme	2,86%	Expert Patrimoine	1,50%
Oddo Avenir	2,99%	H2O Adagio I	2,43%	Seven Diversified Fund	1,29%
Tiepolo Rendement I	2,97%	Tikehau Subord.Fin	2,39%		
Amplegest Pricing Power	2,91%	Objectif Crédit Fi	2,37%		
Palatine France Mid Cap	2,91%	Parvest Bond Euro	2,29%		
Sextant Pea A	2,87%	DNCA Invest Alpha	1,99%		
DNCA Miura	0,94%	R Euro Credit	1,86%		
Fidelity America	0,79%	Echiquier Oblig	1,84%		
BNY Brazil	0,74%	EDR F Signatures Euro	1,26%		
				4. Liquidités	5,27%

## Caractéristiques:

Fonds de fonds mixtes  
VL Quotidienne

Date de début de gestion par la Financière de l'Oxer:  
25/02/2008.

Date de création : 09/02/2006

Heure limite de souscription / rachat : 11h00

Souscriptions/Rachats auprès de : CM-CIC Market Solutions

Droits d'entrée / Droits de sortie : 4,74% max / Néant

Frais de fonctionnement et de gestion : 2,392% TTC max

Commission de surperformance : si, sur l'exercice, la performance du FCP est supérieure à l'indicateur de référence (50% STOXX Europe 50 dividendes réinvestis + 50% Eonia capitalisé), la part variable des frais de gestion représentera 20% TTC de la performance du FCP au-delà de l'indicateur de référence.

(1) 50% EONIA Capitalisé + 50% STOXX Europe 50. Les performances de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués à partir du 1er janvier 2013. En revanche, jusqu'au 31 décembre 2012, la performance de l'indicateur de référence ne tient pas compte des éléments de revenus distribués.

Le DICI et prospectus sont disponibles auprès de la société de gestion et sur le site [www.financiere-oxer.fr](http://www.financiere-oxer.fr). 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.