

Part R : FR0012902302

Profil de risque :



Lettre mensuelle de Janvier 2020

Morningstar : ★★

Quantalys :

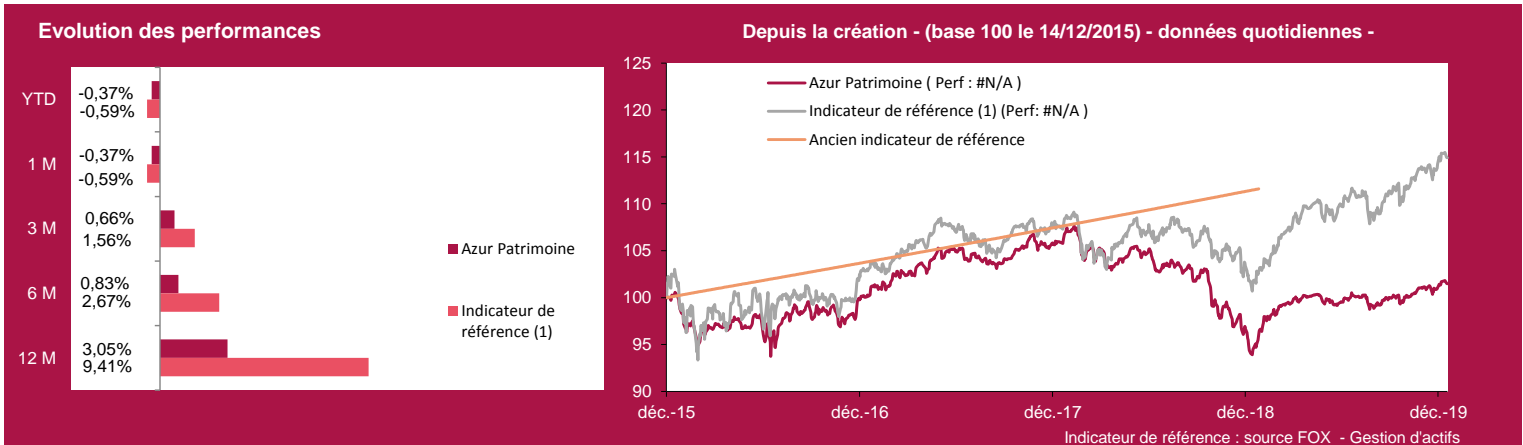
★★

En prolongement d'une fin d'année où les marchés financiers avaient terminé en trombe, le début du mois de janvier s'affichait dans une dynamique toute aussi positive. En effet, M. Trump semblait avoir rangé son téléphone, sa discrétion 'tweetienne' faisait, sans surprise, rebaisser fortement la volatilité, l'approche du divorce entre le Royaume Uni et l'Union Européenne après 46 ans de vie commune n'effrayait pas puisque nous repartons pour plusieurs mois de négociations sur les accords commerciaux, enfin, après le trou d'air économique perceptible depuis ces derniers mois, quelques données économiques tendaient à rassurer. C'est finalement la propagation rapide du Coronavirus qui aura brisé l'élan des indices qui se sont brusquement retournés sans pour autant passer en mode panique. Devant ce genre de phénomène exogène, bien malin l'investisseur qui prétend prévoir quelle en sera l'issue, il faut savoir dès lors œuvrer avec finesse et réactivité.

Dans ce contexte pour le compte du premier mois de l'année, **Azur Patrimoine** reculait de 0,37%, dans le même temps son indicateur de comparaison, 50% indice STOXX Europe 50 dividendes réinvestis 50% Eonia Capitalisé, baissait de 0,59%.

A la fin du mois de janvier, la répartition par classe d'actifs d'**Azur Patrimoine** était de 41,15% d'actions, 29,62% en obligataire, 24,50% en monétaire, 3,26% d'actifs mixtes, et de 1,47% de liquidités.

En termes d'expositions, **Azur Patrimoine** était exposé au risque actions à hauteur de 45,59%, et au risque de taux à hauteur de 45,39%.



	2016	2017	2018	2019	2020
Azur Patrimoine	-0,33%	5,70%	-10,45%	7,05%	-0,37%
Indicateur de référence ¹	0,65%	4,31%	-5,22%	12,80%	-0,59%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Warning :

Azur Patrimoine 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.

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 indicateur composite, constitué de 50% de l'indice STOXX Europe 50 (dividendes réinvestis) et de 50% de l'indice Eonia (OIS) Capitalisé. L'indicateur a été créé le 08/01/2019 et a été reconstitué avant cette date à titre indicatif.

Valeur liquidative : Au 31/01/2020
Part R 101,11 €

Actif net : 34,279 M€

	1 an	3 ans
Azur Patrimoine	3,05%	0,04%
Indicateur Référence	9,41%	11,44%
Volatilité du fonds	4,04%	3,78%
Volatilité de l'indicateur	5,43%	5,71%
Bêta	0,467	-
	Calculs arrêtés au	31/01/2020

Gérant: FOX - Gestion d'actifs

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achats

DIVIDENDE DURABLE PART C2
VALEURS FEMININES GLOBAL
GROUPAMA TRESORERIE IC
FLORNOY VALEURS FAMILIALES FUM
FLORNOY MID CAP

Ventes

NATIXIS AM FUNDS SICAV SEEYOND GLOBAL MINVOL
OSSIAM ISTOXX EUMV
GROUPAMA TRESORERIE IC
DPAM INV B REAL EST EURP DIV B
OSTRUM ULTRA SHORT TERM

PRINCIPALES CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE DU FONDS¹

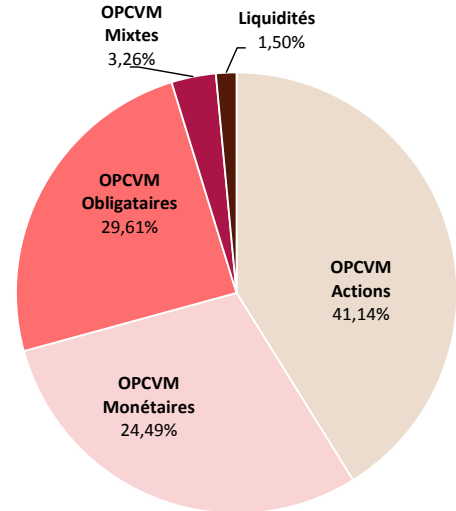
Hausses

DPAM INV B REAL EST EUI 2,02%
AMUNDI MSCI WORLD EUF 2,01%
VALEURS FEMININES GLO 1,89%
OMNIBOND 1,33%
LYXOR MSCI WORLD UCIT 1,12%

Baisses

FLORNOY VALEURS FAMILIALES -3,66%
FOX France -2,68%
VALFRANCE -2,54%
DNCA INVEST SICAV ALPHA BON -1,19%
FOX Sélection -0,36%

REPARTITION DU PORTEFEUILLE PAR CLASSES D'ACTIFS



¹Sans tenir compte de la pondération dans le fonds Données Bloomberg

Composition du portefeuille au 31 janvier 2020

1. OPCVM Actions	41,14%	G FUND ALPHA FIXED INCOME	3,28%	4. Liquidités	1,50%
FOX Sélection	9,05%	GASPAL COURT TERME C	3,21%		
FOX France	8,85%	SLGP SHORT BONDS PART I	3,03%		
DIVIDENDE DURABLE PART C2	4,22%	DNCA INVEST SICAV ALPHA B	3,00%		
VALEURS FEMININES GLOBAL I	4,19%	CANDRIAM LONG SHORT CRE	2,16%		
LYXOR MSCI WORLD UCITS ETF	3,43%	SLGP SHORT BONDS PART I C	0,12%		
AMUNDI MSCI WORLD EUROPE I	3,41%	3. OPCVM Monétaires	24,49%		
DPAM INV B REAL EST EURP DIV	3,07%	PALATINE INSTITUTIONS	10,32%		
VALFRANCE	1,96%	UNION PEA SECURITE FCP 3D	9,24%		
FLORNOY VALEURS FAMILIALES	1,94%	HUGAU MONETERME I FCP	4,93%		
FLORNOY MID CAP	1,02%	4. OPCVM Mixtes	3,26%		
2. OPCVM Obligataires	29,61%	SLGP INCOME CONVERTIBLE	3,25%		
OMNIBOND	7,01%	SLGP INCOME CONVERTIBLE I	0,01%		
TIKEHAU TAUX VARIABLES A	4,29%				
OSTRUM ULTRA SHORT TERM	3,51%				

Caractéristiques:

Fonds de fonds mixtes

VL Quotidienne

Date de début de gestion par la Financière de l'Oxer:
08/01/2019.

Heure limite de souscription / rachat : 10h30

Souscriptions/Rachats auprès de : SLBP

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

Commission de surperformance : Néant

Date de création : 14/12/2015

Frais de fonctionnement et de gestion : 1,80% TTC max

Le DICI et prospectus sont disponibles auprès de la société de gestion et sur le site www.fox-am.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.

FOX - GESTION D'ACTIFS

Siège social : 40 rue de l'Est • 92100 Boulogne-Billancourt
Tél. +33 (0)1 42 86 53 00

www.fox-am.com

SAS au capital de 600 000 euros - 489 628 651 RCS Nanterre - Agrément AMF n° GP 06-000007 (www.amf-france.org) - Immatriculation ORIAS n° 11 060 772 (www.orias.fr)