

Part R : FR0010268227

Profil de risque :



Lettre mensuelle de Janvier 2020

Morningstar :



Quantalys :



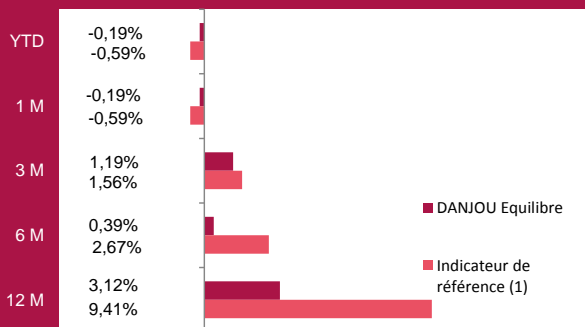
En prolongement d'une fin d'année où les marchés financiers avaient terminé en trombe, le début du mois de janvier s'affichait dans une dynamique toute aussi positive. En effet, M. Trump semblait avoir rangé son téléphone, sa discrétion 'tweetienne' faisait, sans surprise, rebaisser fortement la volatilité, 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, **Danjou Equilibre** reculait de 0,19%, dans le même temps son indice de comparaison, 50% indice STOXX Europe 50 dividendes réinvestis 50% Eonia Capitalisé, baissait de 0,59%.

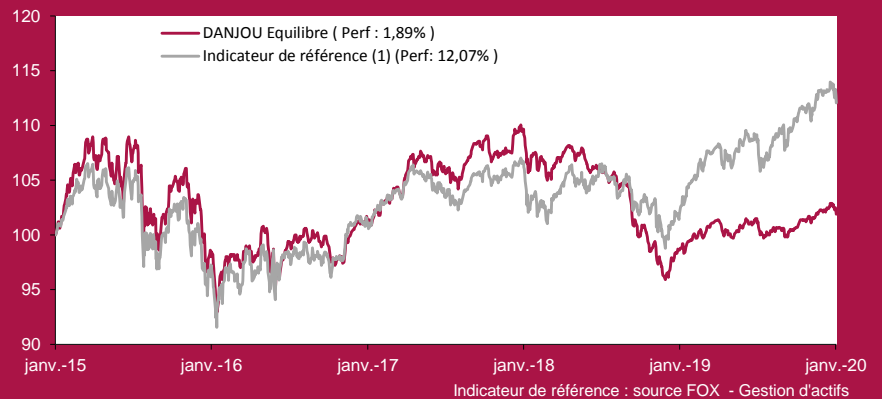
A la fin du mois de janvier, la répartition par classe d'actifs de **Danjou Equilibre** était de 45,76% d'actions, 37,94% en obligataire, 14,76% d'actifs mixtes, et de 1,54% de liquidités.

En termes d'expositions, **Danjou Equilibre** était exposé au risque actions à hauteur de 49,30%, et au risque de taux à hauteur de 25,58%.

Evolution des performances



Sur 5 ans glissants - (base 100 le 31/01/2014) - données quotidiennes -



	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Danjou Equilibre	-1,03%	8,67%	-2,69%	6,82%	5,77%	-0,19%
Indicateur de référence	3,32%	3,71%	0,65%	4,31%	12,80%	-0,59%

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

Warning :

Danjou Equilibre est un fonds de fonds mixte. 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.

Valeur liquidative : Au 31/01/2020
Part R 10,24 €

Actif net : 34,728 M€

	1 an	3 ans	5 ans
Danjou Equilibre	3,12%	1,19%	1,89%
Indicateur Référence	9,41%	11,44%	12,07%
Volatilité du fonds	2,67%	3,92%	6,15%
Volatilité de l'indicateur	5,43%	5,70%	7,75%
Bêta	0,398	-	-

Gérant: FOX - Gestion d'actifs

Calculs arrêtés au 31/01/2020

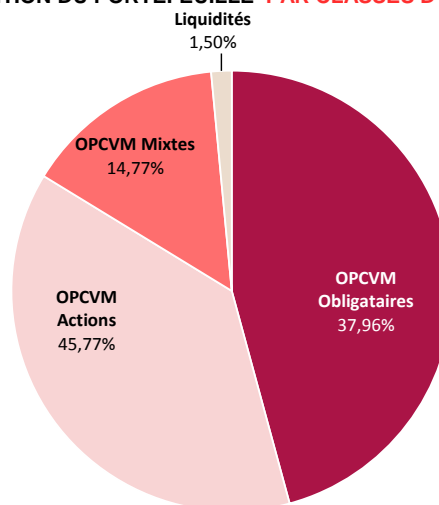
PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achats	Ventes
Dividende Durable	Echiquier Oblig
Valeurs Féminines Global	
Omnibond	
Flornoy Valeurs Familiales	
Flornoy Mid Cap	

PRINCIPALES CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE DU FONDS¹

Hausses		Baisses	
Prévoir Perspectives	3,32%	Flornoy Valeurs Familiales	-3,68%
Seven Diversified Fund	3,20%	Palatine France Mid Cap	-2,83%
Lyx.Daily.sh.cac 40	2,49%	Fox France	-2,68%
Objectif Crédit Fi	1,93%	Sextant Pea A	-2,61%
Valeurs Féminines Global I	1,89%	Amplegest Pricing Power	-1,58%

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	45,77%	2. OPCVM Obligataires	37,96%	3. OPCVM Mixtes	14,77%
Fox Selection	9,20%	Omnibond	9,02%	Lyx.Daily.sh.cac 40	7,47%
Fox France	9,12%	Tikehau Court Terme	5,52%	Group.Ax.I.21	2,27%
Dividende Durable	4,16%	Schelcher Prince Court Terme	2,58%	Dynasty Global conv	2,01%
Valeurs Féminines Global I	4,14%	G Fund Alpha Fixed	2,52%	Prevaal Convertible Europe	1,17%
Mandarine Unique Inst	2,20%	Objectif Crédit Fi	2,28%	Expert Patrimoine	0,99%
Groupama Avenir	2,17%	Tikehau Subord.Fin	2,27%	Seven Diversified Fund	0,86%
Oddo Avenir	2,12%	Parvest Bond Euro	2,05%		
Prévoir Perspectives	2,09%	Schelcher Prince Opp. Euro	2,04%		
Tiepolo Rendement I	2,07%	DNCA Invest Alpha	1,96%		
Amplegest Pricing Power	2,06%	EDR Bond Allocation	1,95%		
Flornoy Valeurs Familiales	1,92%	SLGP Short Bonds Part I	1,89%		
Palatine France Mid Cap	1,80%	H2O Adagio I	1,72%		
Sextant Pea A	1,71%	R Euro Credit	1,25%		
Flornoy Mid Cap	1,01%	EDR F Signatures Euro	0,86%		
		SLGP Short Bonds Part I Canton	0,05%		
				4. Liquidités	1,50%

Caractéristiques:

Fonds de fonds mixtes

VL Quotidienne

Date de début de gestion par FOX - Gestion d'actifs:
25/02/2008.

Heure limite de souscription / rachat : 11h00

Souscriptions/Rachats auprès de : CM-CIC Market Solutions

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

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.

Date de création : 09/02/2006

Frais de fonctionnement et de gestion : 2,392% 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)