

Part R : FR0010268227

Profil de risque :



Lettre mensuelle de **Février 2020**

Morningstar :



Quantalys :



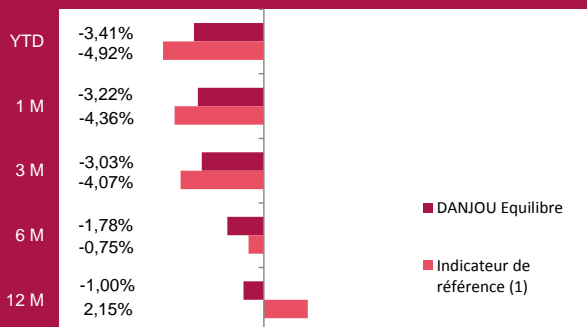
Quand, à la fin décembre, l'Organisation Mondiale de la Santé relevait plusieurs cas de pneumonie dans la ville de Wuhan (province Hubei de Chine), on était encore loin d'imaginer le développement rapide auquel nous faisons face à ce jour. Finalement, identifié le 7 janvier comme appartenant à la famille des coronavirus, puis baptisé Covid-19, le coronavirus s'est propagé à grande vitesse, localisé dans un premier temps en Chine, il est vite sorti des frontières et a touché le Moyen-Orient, l'Europe et les Etats-Unis. Au moment où nous rédigeons ces lignes ce sont presque 96000 cas confirmés dans le monde, et 3300 décès qui sont recensés. Jusqu'à maintenant indifférents à ce développement fulgurant, les marchés financiers se sont retrouvés face à une réalité le lundi 21 février : bien que ce virus provoque (jusqu'à maintenant) nettement moins de morts qu'une grippe, la vitesse de transmission inquiète au point que des usines voire des villes se soient mises en quarantaine ce qui a fait craindre une forte décélération de l'économie mondiale dans les semaines à venir. Si la question du ralentissement ponctuel de la croissance ne fait plus débat, l'arrêt de la propagation du virus devrait être suivi d'un rebond de l'activité économique, mais à quel horizon ?

Dans ce contexte de baisse généralisée, **Danjou Equilibre** reculait de 3,22%, dans le même temps son indice de comparaison, 50% indice STOXX Europe 50 dividendes réinvestis 50% Eonia Capitalisé, baissait de 4,36%. La baisse de la valeur liquidative de **Danjou Equilibre** depuis le début de l'année s'établissait à -3,41%.

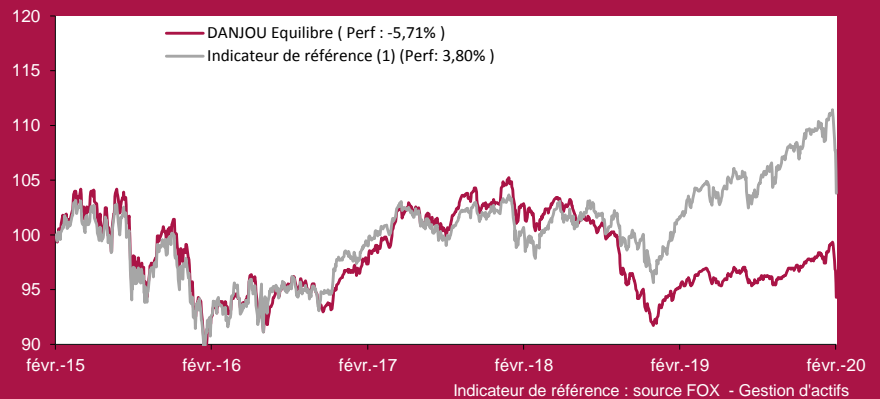
A la fin du mois de février, la répartition par classe d'actifs de **Danjou Equilibre** était de 43,22% d'actions, 39,88% en obligataire, 15,49% d'actifs mixtes, et de 1,41% de liquidités.

En termes d'expositions, **Danjou Equilibre** était exposé au risque actions à hauteur de 47,31%, et au risque de taux à hauteur de 25,87%.

Evolution des performances



Sur 5 ans glissants - (base 100 le 28/02/2014) - données quotidiennes -



	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Danjou Equilibre	-1,03%	8,67%	-2,69%	6,82%	5,77%	-3,41%
Indicateur de référence	3,32%	3,71%	0,65%	4,31%	12,80%	-4,92%

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 **28/02/2020**
Part R **9,91 €**

Actif net : **34,26 M€**

	1 an	3 ans	5 ans
Danjou Equilibre	-1,00%	-3,32%	-5,71%
Indicateur Référence	2,15%	4,77%	3,80%
Volatilité du fonds	3,62%	4,16%	6,22%
Volatilité de l'indicateur	6,38%	6,06%	7,91%
Bêta	0,497	-	-

Gérant: FOX - Gestion d'actifs

Calculs arrêtés au 28/02/2020

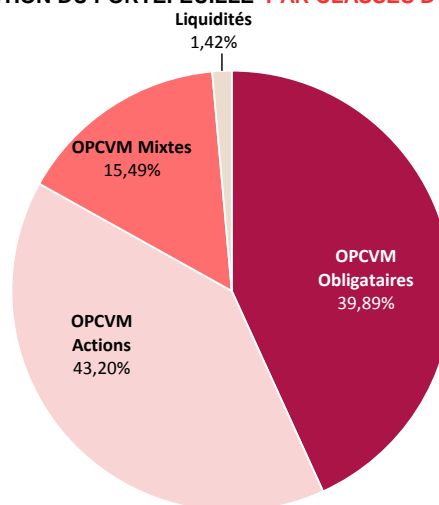
PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achats	Ventes
Omnibond	

PRINCIPALES CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE DU FONDS¹

Hausses		Baisses	
Lyx.Daily.sh.cac 40	8,50%	Fox France	-8,37%
EDR Bond Allocation	0,14%	Fox Selection	-8,35%
Schelcher Prince Court Term	-0,02%	Amplegest Pricing Power	-8,05%
G Fund Alpha Fixed	-0,03%	Palatine France Mid Cap	-7,73%
Tikehau Court Terme	-0,12%	Mandarine Unique Inst	-7,49%

REPARTITION DU PORTEFEUILLE PAR CLASSES D'ACTIFS



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

Composition du portefeuille au 28 février 2020

1. OPCVM Actions	43,20%	2. OPCVM Obligataires	39,89%	3. OPCVM Mixtes	15,49%
Fox Selection	8,54%	Omnibond	10,77%	Lyx.Daily.sh.cac 40	8,21%
Fox France	8,47%	Tikehau Court Terme	5,59%	Group.Ax.I.21	2,31%
Dividende Durable	3,93%	Schelcher Prince Court Terme	2,62%	Dynasty Global conv	1,99%
Valeurs Féminines Global I	3,90%	G Fund Alpha Fixed	2,56%	Prevaal Convertible Europe	1,16%
Mandarine Unique Inst	2,12%	Tikehau Subord.Fin	2,29%	Expert Patrimoine	0,97%
Groupama Avenir	2,09%	Objectif Crédit Fi	2,29%	Seven Diversified Fund	0,85%
Tiepolo Rendement I	2,03%	Parvest Bond Euro	2,06%		
Oddo Avenir	2,03%	Schelcher Prince Opp. Euro	2,05%		
Prévoir Perspectives	2,01%	EDR Bond Allocation	1,97%		
Amplegest Pricing Power	1,92%	DNCA Invest Alpha	1,94%		
Flornoy Valeurs Familiales	1,82%	SLGP Short Bonds Part I	1,91%		
Palatine France Mid Cap	1,68%	H2O Adagio I	1,68%		
Sextant Pea A	1,63%	R Euro Credit	1,26%		
Flornoy Mid Cap	1,03%	EDR F Signatures Euro	0,85%		
		SLGP Short Bonds Part I Canton	0,05%		
				4. Liquidités	1,42%

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)