

Part R : FR0012902328

Profil de risque :



Lettre mensuelle de **Février 2020**

Morningstar : ★★ Quantalys :

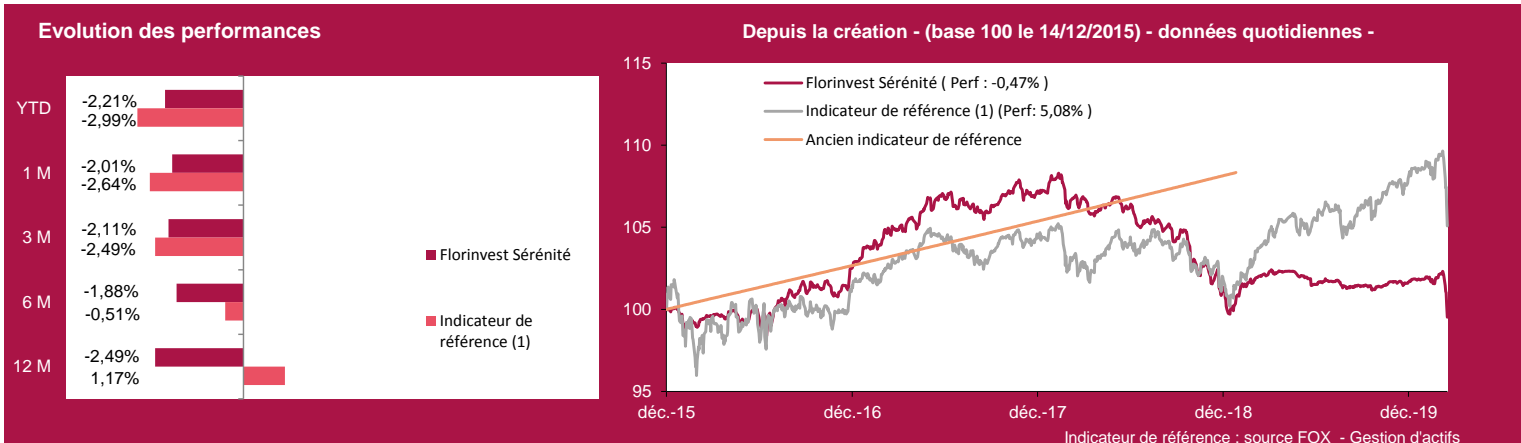
★★

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, **Florinvest Sérénité** reculait de 2,01%, dans le même temps son indicateur de comparaison, 30% indice STOXX Europe 50 dividendes réinvestis 70% Eonia Capitalisé, baissait de 2,64%. La baisse de la valeur liquidative de **Florinvest Sérénité** depuis le début de l'année s'établissait à -2,21%.

A la fin du mois de janvier, la répartition par classe d'actifs de **Florinvest Sérénité** était de 22,33% d'actions, 42,76% en obligataire, 33,4% en monétaire, 1,22% d'actifs mixtes, et de 0,29% de liquidités.

En termes d'expositions, **Florinvest Sérénité** était exposé au risque actions à hauteur de 26,25%, et au risque de taux à hauteur de 60,55%.



	2017	2018	2019	2020
Florinvest Sérénité	2,96%	3,95%	1,63%	-2,21%
Indicateur de référence ¹	0,38%	2,44%	7,37%	-2,99%

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

Warning :

Florinvest Sérénité 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 30% de l'indice STOXX Europe 50 (dividendes réinvestis) et de 70% 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 **28/02/2020**
Part R **99,53 €**

Actif net : **81,316 M€**

	1 an	3 ans
Florinvest Sérénité	-2,49%	-4,76%
Indicateur Référence	1,17%	2,50%
Volatilité du fonds	2,33%	2,19%
Volatilité de l'indicateur	3,82%	3,64%
Bêta	0,338	-
	Calculs arrêtés au	28/02/2020

Gérant: FOX - Gestion d'actifs

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achats

Omnibond
Tikehau Court Terme
Amundi Nasdaq 100
Amundi S&P 500
SPDR S&P 500 Low Volatility ETF

Ventes

Union PEA Sécurité
Lyxor Euro Stoxx 50 DDS
ValFrance
SLGP Income Convertible
SLGP Short Bonds

PRINCIPALES CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE DU FONDS¹

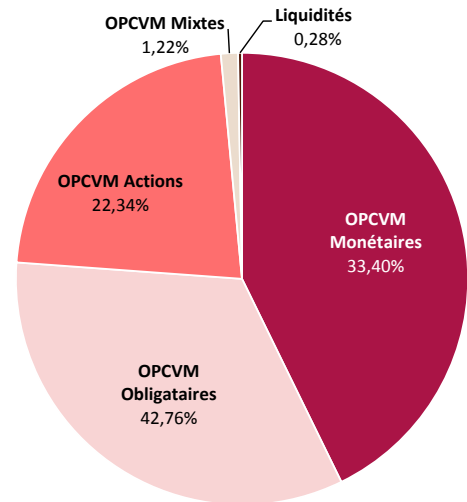
Hausses

Lyxor etf Stoxx 50 DDS 17,28%
Edmond de Rothschild Fund 0,14%
Hugau Moneterme I Fcp -0,01%
Palatine Institutions -0,02%
G Fund Alpha Fixed Income -0,03%

Baisses

Spdr S&P 500 Low -11,21%
Amundi S&P 500 -9,57%
Amundi Nasdaq 100 -8,82%
Fox France -8,37%
Fox Sélection -8,35%

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 Obligataires	42,76%	2. OPCVM Monétaires	33,40%		
Omnibond	6,61%	Palatine Institutions	13,30%	Lyxor etf Stoxx 50 DDS	0,89%
Tikehau Taux Variables A	6,03%	Hugau Moneterme I Fcp	12,69%	Amundi Nasdaq 100 Etf C	0,70%
Tikehau Court Terme	5,02%	Union Pea Sécurité Fcp 3DÉc	7,41%	Amundi S&P 500 Etf C	0,70%
Dnca Invest Sicav Alpha Bonds Eur	3,94%			Flornoy Mid Cap	0,54%
SLGP Short Bonds Part I	3,90%	2. OPCVM Actions	22,34%	Ossiam US Minimum	0,45%
Ostrum Ultra Short Term	3,89%	Fox France	5,03%	3. OPCVM Mixtes	1,22%
G Fund Alpha Fixed Income Eur Sic	3,70%	Fox Sélection	4,87%	SLGP Income Convertible	1,21%
Gaspal Court Terme C	3,60%	Dividende Durable	1,66%	SLGP Income Convertible Canton	0,01%
Candriam Long Short Credit C	3,40%	Valeurs Féminines Global	1,64%	4. Liquidités	0,28%
Edmond de Rothschild Fund Sicav -	2,46%	Dpam Inv B Real Est Eurp Div B	1,46%		
SLGP Short Bonds Part I Cantonner	0,21%	Amundi Nasdaq 100	1,16%		
		Amundi S&P 500	1,15%		
		Spdr S&P 500 Low	1,12%		
		Flornoy Valeurs Familiales	0,97%		

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 : 1,35% 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)