

Part R : FR0010268227

Profil de risque :



Lettre mensuelle de Avril 2020

Morningstar : ★★

Quantalys : ★

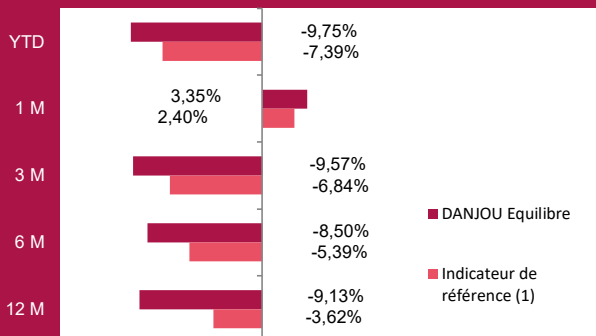
Au fur et à mesure que les données sanitaires se sont améliorées au cours du mois, les indices actions ont laissé derrière eux le point bas touché le 18 mars dernier. Si malheureusement le nombre de cas et le nombre de morts est plus important chaque jour passant, la dynamique est, quant à elle, au ralentissement attestant que le pic a été passé. Nous notons que la forte mobilisation de l'industrie de la santé et les avancées indéniables en matière de tests et vaccins sont de bon augure pour la suite, de même que le soutien inconditionnel et immédiat des Banques Centrales est rassurant pour éviter un enrayement de la sphère financière. Il nous semble que les déconfinements commencés et à venir devront être une totale réussite afin d'éviter une nouvelle paralysie des économies. Ces dernières qui enregistreront un deuxième trimestre apocalyptique, pourraient également voir naître une période de critiques, accusations et rancœur entre les états, qui pour garder la tête haute face à leurs concitoyens pourraient être tentés de rejeter la faute sur leur voisin : rien de pire pour retarder le redémarrage économique.

**Danjou Equilibre** profitait du rebond des marchés et s'adjudageait 3,35%, dans le même temps son indice de comparaison, 50% indice STOXX Europe 50 dividendes réinvestis 50% Eonia Capitalisé, progressait de 2,40%. La baisse de la valeur liquidative de **Danjou Equilibre** depuis le début de l'année s'établissait à - 9,75%.

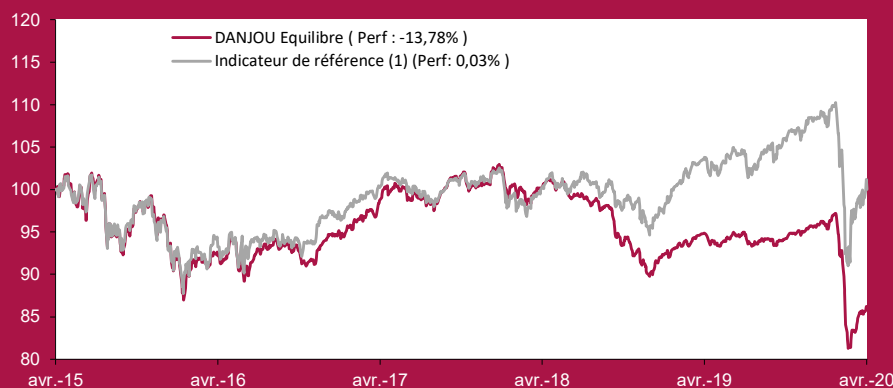
A la fin du mois d'avril, la répartition par classe d'actifs de **Danjou Equilibre** était de 37,51% d'actions, 38,07% en obligataire, 16,59% d'actifs mixtes, et de 7,83% de liquidités.

En termes d'expositions, **Danjou Equilibre** était exposé au risque actions à hauteur de 37,04%, et au risque de taux à hauteur de 26,27%.

## Evolution des performances



## Sur 5 ans glissants - (base 100 le 31/03/2014) - données quotidiennes -



	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Danjou Equilibre	8,67%	-2,69%	6,82%	-10,27%	5,77%	-9,75%
Indicateur de référence	3,71%	0,65%	4,31%	-5,22%	12,81%	-7,39%

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 Part R 30/04/2020 9,26 €

Actif net : 33,672 M€

	1 an	3 ans	5 ans
Danjou Equilibre	-9,13%	-12,64%	-13,78%
Indicateur Référence	-3,62%	-0,18%	0,03%
Volatilité du fonds	6,26%	5,10%	6,51%
Volatilité de l'indicateur	12,18%	8,66%	9,15%
Bêta	0,355	-	-

Gérant: FOX - Gestion d'actifs

Calculs arrêtés au 30/04/2020

