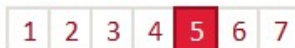


Part R : FR0012902310

Profil de risque :



Lettre mensuelle de **Avril 2020**

Morningstar : ★

Quantalys : ★

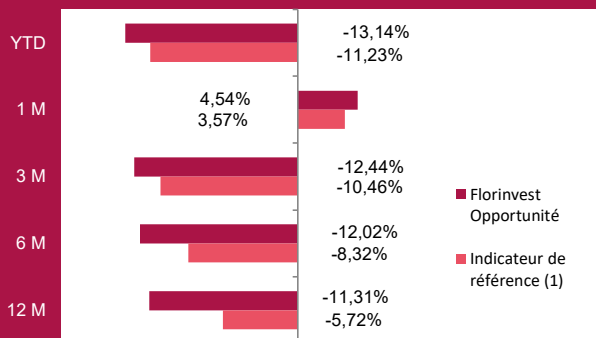
Au fur et à mesure que les données sanitaires se sont améliorées au cours du mois, les indices actions ont laissé derrière eux le point bas touché le 18 mars dernier. Si malheureusement le nombre de cas et le nombre de morts est plus important chaque jour passant, la dynamique est, quant à elle, au ralentissement 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.

FLORINVEST Opportunité profitait du rebond des marchés et s'adjugeait 4,54%, dans le même temps son indice de comparaison, 70% indice STOXX Europe 50 dividendes réinvestis 30% Eonia Capitalisé, progressait de 3,57%. La baisse de la valeur liquidative de **FLORINVEST Opportunité** depuis le début de l'année s'établissait à -13,14%.

A la fin du mois d'avril, la répartition par classe d'actifs de **FLORINVEST Opportunité** était de 65,13% d'actions, 15,47% en obligataire, 10,20% en monétaire, et de 9,20% de liquidités.

En termes d'expositions, **FLORINVEST Opportunité** était exposé au risque actions à hauteur de 62,20%, et au risque de taux à hauteur de 20,08%.

Evolution des performances



Depuis la création - (base 100 le 14/12/2015) - données quotidiennes -



Indicateur de référence : source FOX - Gestion d'actifs

	2017	2018	2019	2020
Florinvest Opportunité	9,78%	-14,06%	9,71%	-13,14%
Indicateur de référence ¹	6,66%	-7,70%	19,91%	-11,23%

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

Warning :

Florinvest Opportunité 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 75% de l'indice STOXX Europe 50 (dividendes réinvestis) et de 25% 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 Part R 30/04/2020 86,54 €**

Actif net : 6,135 M€

	1 an	3 ans
Florinvest Opportunité	-11,31%	-15,60%
Indicateur Référence	-5,72%	-0,49%
Volatilité du fonds	7,45%	10,48%
Volatilité de l'indicateur	18,34%	13,03%
Bêta	0,723	-
Calculs arrêtés au		30/04/2020

Gérant: FOX - Gestion d'actifs

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achats

Flornoy Valeurs Familiales

Ventes

BNY Mellon Global Equity
DPAM Invest B
Dividende Durable

PRINCIPALES CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE DU FONDS¹

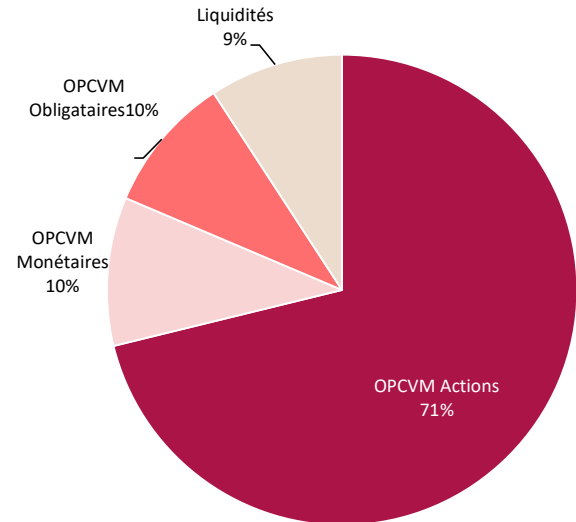
Hausses

Valeurs Féminines Global 8,84%
Dividende Durable 7,35%
Flornoy Midcap Europe I 6,30%
FOX Sélection 6,17%
Flornoy Valeurs Familiales 5,37%

Baisses

Palatine Institutions -0,05%
Hugau Moneterme -0,04%

REPARTITION DU PORTEFEUILLE PAR CLASSES D'ACTIFS



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

Composition du portefeuille au 30 avril 2020

1. OPCVM Actions	71,18%	2. OPCVM Monétaires	10,20%	3. OPCVM Obligataires	9,42%
Valeurs Féminines Global	19,33%	Hugau Moneterme	7,13%	Ostrum Ultra Short Term	5,19%
Dividende Durable	19,21%	Palatine Institutions	3,07%	Tikehau Taux variables	4,11%
FOX Sélection	10,66%			SLGP Short Bonds Cantonnemen	0,12%
FOX France	9,94%				
Flornoy Valeurs Familiales	4,90%				
Candriam L/S Credit	3,10%				
DNCA Invest Bonds	2,96%				
Flornoy Midcap Europe I	1,08%				
				4. Liquidités	9,20%

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 : 2,30% 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)