

Part R : FR0010268227

Profil de risque :



Lettre mensuelle de Mai 2020

Morningstar : ★★

Quantalys : ★

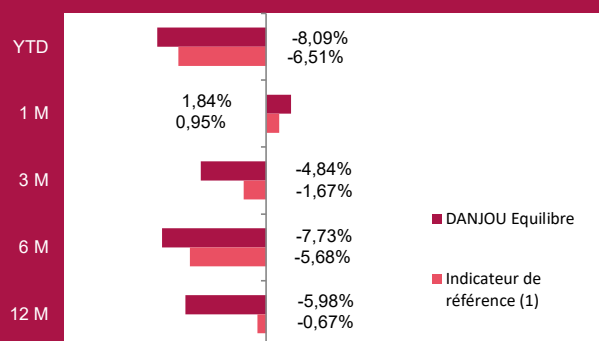
Deuxième mois consécutif de belle hausse pour les indices des marchés actions qui ont continué de profiter d'une évolution favorable de la situation sanitaire et du soutien des différentes Banques Centrales. Aussi, les déconfinements actés de certains pays, mais également de ceux à venir entretenaient l'espoir de l'absence de « deuxième vague » et nourrissaient l'idée d'un redémarrage des économies. Cette amélioration progressive s'est ressentie dans les indices boursiers qui, à l'équilibre durant la première quinzaine, se sont soudainement mis à accélérer, favorisant d'ailleurs les secteurs cycliques les plus touchés depuis le début de la crise sanitaire et délaissant les valeurs qui avaient excessivement bien résisté. Cette rotation sectorielle ne jouait pas nécessairement en faveur de **Danjou Equilibre**, qui abandonnait un peu de son avance lors des dernières séances du mois.

Au cours du mois, **Danjou Equilibre** enregistrait un gain de 1,84%, dans le même temps son indicateur de comparaison, 50% indice STOXX Europe 50 dividendes réinvestis 50% Eonia Capitalisé, progressait de 0,95%. La baisse de la valeur liquidative de **Danjou Equilibre** depuis le début de l'année s'établissait à - 8,09%.

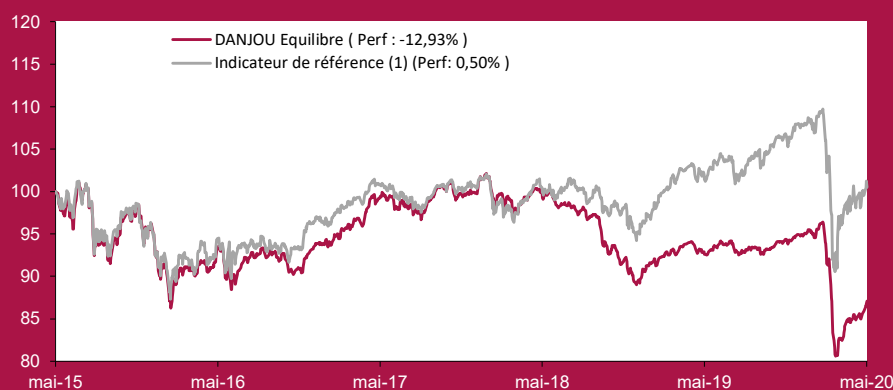
A la fin du mois de mai, la répartition par classe d'actifs de **Danjou Equilibre** était de 41% d'actions, 36,89% en obligataire, 15,61% d'actifs mixtes, et de 6,50% de liquidités.

En termes d'expositions, **Danjou Equilibre** était exposé au risque actions à hauteur de 42,58%, et au risque de taux à hauteur de 26,04%.

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%	-8,09%
Indicateur de référence	3,71%	0,65%	4,31%	-5,22%	12,81%	-6,51%

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 29/05/2020
Part R 9,43 €

Actif net : 35,184 M€

	1 an	3 ans	5 ans
Danjou Equilibre	-5,98%	-12,36%	-12,93%
Indicateur Référence	-0,67%	-0,18%	0,50%
Volatilité du fonds	6,38%	5,12%	6,49%
Volatilité de l'indicateur	12,49%	8,86%	9,23%
Bêta	0,353	-	-

Gérant: FOX - Gestion d'actifs

Calculs arrêtés au 29/05/2020

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achats

Flornoy Valeurs Familiales
AMUNDI NASDAQ 100 ETF C
SPDR S&P 500 LOW

Ventes

PRINCIPALES CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE DU FONDS¹

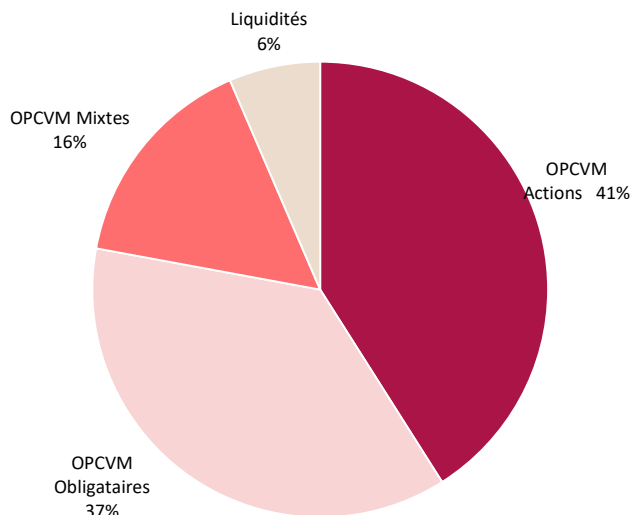
Hausses

Flornoy Mid Cap 11,57%
Groupama Avenir 10,31%
Prévoir Perspectives 9,75%
Mandarine Unique Inst 7,57%
Amplegest Pricing Power 6,65%

Baisses

AMUNDI NASDAQ 100 ETF C -0,71%
G Fund Alpha Fixed -0,18%

REPARTITION DU PORTEFEUILLE PAR CLASSES D'ACTIFS



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

Composition du portefeuille au 29 mai 2020

1. OPCVM Actions	41,00%	2. OPCVM Obligataires	36,89%	3. OPCVM Mixtes	15,62%
Fox Selection	8,02%	OMNIBOND	9,59%	Lyx.Daily.sh.cac 40	8,35%
Fox France	7,34%	Tikehau Court Terme	5,39%	Group.Ax.I.21	2,57%
Flornoy Valeurs Familiales	6,41%	G Fund Alpha Fixed	2,79%	Dynasty Global conv	1,89%
Dividende Durable	3,74%	Tikehau Subord.Fin	2,60%	Prevaal Convertible Europe	1,08%
Valeurs Féminines Global I	3,49%	Objectif Crédit Fi	2,59%	Expert Patrimoine	0,92%
Groupama Avenir	2,17%	Schelcher Prince Court Terme	2,56%	Seven Diversified Fund	0,81%
Mandarine Unique Inst	2,02%	Schelcher Prince Opp. Euro	1,96%		
Prévoir Perspectives	2,00%	Parvest Bond Euro	1,90%		
Amplegest Pricing Power	1,88%	EDR Bond Allocation	1,86%		
Oddo Avenir	1,83%	DNCA Invest Alpha	1,85%		
Flornoy Mid Cap	0,86%	SLGP SHORT BONDS PART I	1,81%		
AMUNDI NASDAQ 100 ETF C	0,74%	R Euro Credit	1,17%		
SPDR S&P 500 LOW	0,50%	EDR F Signatures Euro	0,78%		
		SLGP SHORT BONDS PART I C	0,04%		
				4. Liquidités	6,49%

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)