

Part R : FR0012902302

Profil de risque :



Lettre mensuelle de Mai 2020

Morningstar : ★★

Quantalys : ★

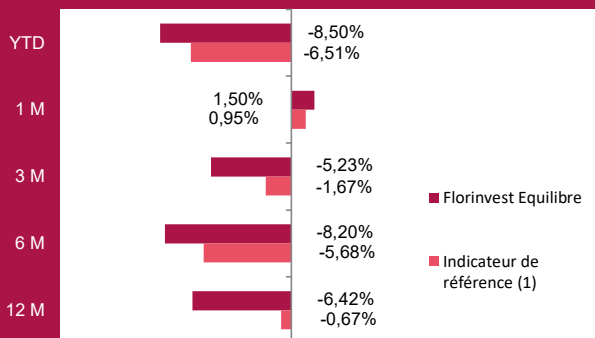
Deuxième mois consécutif de belle hausse pour les indices des marchés actions qui ont continué de profiter d'une évolution favorable de la situation sanitaire et du soutien des différentes Banques Centrales. Aussi, les déconfinements actés de certains pays, mais également de ceux à venir entretenaient 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 **FLORINVEST Equilibre**, qui abandonnait un peu de son avance lors des dernières séances du mois.

Dans ce contexte, **FLORINVEST Equilibre** enregistrait un gain de 1,50%, 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 **FLORINVEST Equilibre** depuis le début de l'année s'établissait à -8,50%.

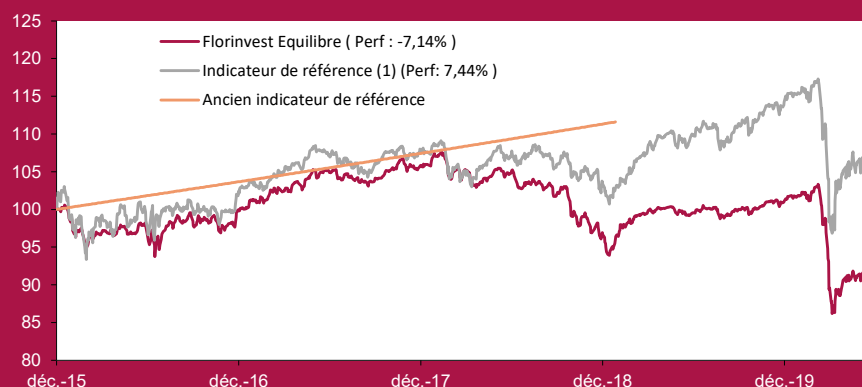
A la fin du mois de mai, la répartition par classe d'actifs **FLORINVEST Equilibre** était de 37,27% d'actions, 29,79% en obligataire, 28,25% en monétaire, 0,02% d'actifs mixtes, et de 4,67% de liquidités.

En termes d'expositions, **FLORINVEST Equilibre** était exposé au risque actions à hauteur de 41,11%, et au risque de taux à hauteur de 45,83%.

Evolution des performances



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



Indicateur de référence : source FOX - Gestion d'actifs

	2016	2017	2018	2019	2020
Florinvest Equilibre	-0,33%	5,70%	-10,45%	7,05%	-8,50%
Indicateur de référence ¹	0,65%	4,31%	-5,22%	12,80%	-6,51%

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

Warning :

Florinvest Equilibre 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 50% de l'indice STOXX Europe 50 (dividendes réinvestis) et de 50% 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 **29/05/2020**
Part R **92,86 €**

Actif net : **29,649 M€**

	1 an	3 ans
Florinvest Equilibre	-6,42%	-11,44%
Indicateur Référence	-0,67%	-0,18%
Volatilité du fonds	3,86%	5,76%
Volatilité de l'indicateur	12,49%	8,88%
Bêta	0,591	-

Calculs arrêtés au 29/05/2020

Gérant: FOX - Gestion d'actifs

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

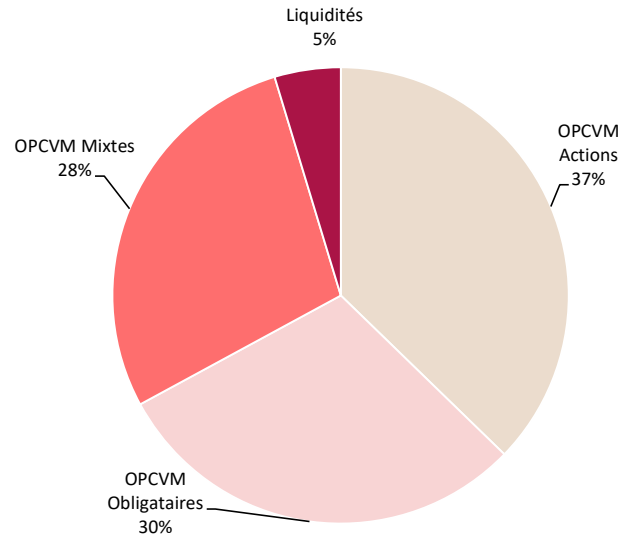
Hausses

Flornoy Mid Cap 11,57%
Flornoy Valeurs Familiales 5,89%
Dividende Durable 4,34%
FOX Sélection 3,89%
Valeurs Féminines Global 3,50%

Baisses

AMUNDI NASDAQ 100 ETF C -0,29%
G Fund Alpha Fixed Income -0,18%
Hugau Moneterme -0,01%

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	37,27%	2. OPCVM Obligataires	29,81%	3. OPCVM Mixtes	28,25%
FOX Sélection	9,24%	Omnibond	11,35%	Palatine Institutions	11,89%
Flornoy Valeurs Familiales	8,62%	Tikehau Taux variables	4,91%	Union PEA Sécurité	10,68%
FOX France	8,35%	G Fund Alpha Fixed Income	3,79%	Hugau Moneterme	5,68%
Dividende Durable	4,44%	Gaspal Court Terme	3,69%		
Valeurs Féminines Global	4,14%	Ostrum Ultra Short Term	3,44%	4. Liquidités	4,67%
Flornoy Mid Cap	1,02%	Candriam L/S Credit	2,47%		
AMUNDI NASDAQ 100 ETF C	0,97%	SLGP Short Bonds Cantonnermer	0,14%		
SPDR S&P 500 LOW	0,49%	SLGP Inc. Conv. Cantonnement	0,02%		

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 : 1,80% 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.