

Danjou Equilibre

Part R FR0010268227

Profil de risque



Morningstar : ★★ ★

Quantalys : ★★

Les marchés actions ont repris le chemin de la hausse en avril leur permettant d'effacer l'ensemble de la baisse des deux mois précédents. Les tensions commerciales sino-américaines étant un peu retombées, les opérateurs de marchés se sont à nouveau focalisés sur les fondamentaux qui restent bons, le FMI ayant à ce titre laissé inchangées ses prévisions de croissance économique mondiale pour 2018 et 2019 à 3,8% et 3,9%. La saison de résultats trimestriels a permis de confirmer la solidité des comptes des entreprises en Europe. Egalement, il était à noter la volonté de la BCE de rester accommodante, ce qui se traduisait par une détente des taux et une pression baissière sur la parité euro-dollar.

Dans ce contexte de rebond généralisé des marchés, la valeur liquidative de **Danjou Equilibre** enregistrait sur le mois une progression de 1,41%, son indicateur de comparaison, 50% indice STOXX Europe 50 dividendes réinvestis 50% Eonia Capitalisé, grimpait quant à lui de 2,32%. Depuis le début d'année, la valeur liquidative de **Danjou Equilibre** s'affichait en retrait de 0,37%, tandis que son indicateur de comparaison baissait de 0,75%.

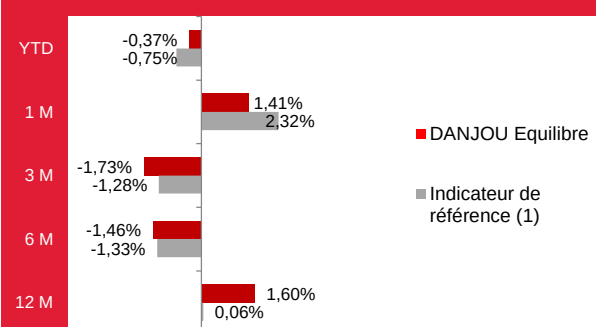
Avec une diminution de l'aversion au risque, la classe d'actifs actions s'est offert un spectaculaire rebond en avril, l'indice STOXX Europe 50 dividendes réinvestis s'adjugeait ainsi 4,70% sur le mois. Parmi les meilleurs contributeurs de notre poche nous noterons : **FOX France** (Financière de l'Oxer) +5,58%, **Groupama Avenir Euro** (Groupama AM) +4,56% ou encore **Tiepolo Rendement** (Financière Tiepolo) +4,10%.

La poche obligataire était soutenue par la détente constatée sur les taux en Europe, le segment du haut rendement se distinguant positivement. Ainsi, parmi les meilleures performances du mois il était à relever : **H2O Adagio** (H2O AM) +1,58%, **EDR Signatures Euro HY** (EDRAM) +0,79%.

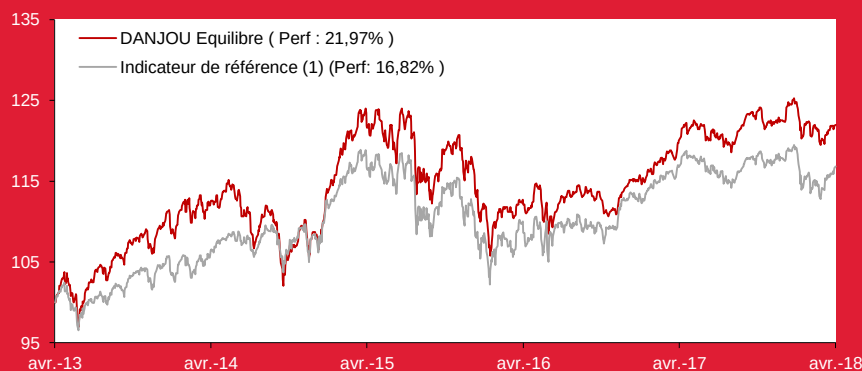
Au sein de la poche d'actifs mixtes, nous soulignerons les progressions de **Prevaal Convertibles Euro** (Prevaal Finance) +1,86% et **Expert Patrimoine** (Finance SA) +1,30%.

A la fin du mois d'avril, la répartition par classe d'actifs de **Danjou Equilibre** était de 50,99% d'actions, 25,21% en obligataire, 14,44% d'actifs mixtes, et de 9,36% de liquidités.

Evolution des performances



Sur 5 ans glissants - (base 100 le 30/04/2013) - données quotidiennes -



Indicateur de référence : source Financière de l'Oxer

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Danjou Equilibre	12,97%	-1,03%	8,67%	-2,69%	6,82%	-0,37%
Indicateur de référence ¹	8,46%	3,32%	3,71%	0,65%	4,31%	-0,75%

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 indice composite, constitué de 50% de l'indice STOXX Europe 50 (dividendes réinvestis) et de 50% de l'indice Eonia (OIS) Capitalisé.

Warning :

Danjou 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.

Gérant: Financière de l'Oxer

Valeur liquidative : **Au Part R 30/04/2018 10,77 €**

Actif net : **20,32 M€**

	1 an	3 ans	5 ans
Danjou Equilibre	1,60%	0,28%	21,97%
Indicateur Référence	0,06%	0,28%	16,82%
Volatilité du fonds	4,44%	7,04%	7,03%
Volatilité de l'indicateur	5,18%	8,49%	7,66%
Bêta	0,765	-	-

Calculs arrêtés au 30/04/2018

Danjou Equilibre

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achats

Fox France
Fox Sélection
H2O Adagio
Sextant Pea A

Ventes

Lyx.cac 40 (dr) uc etf

PRINCIPALES CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE DU FONDS¹

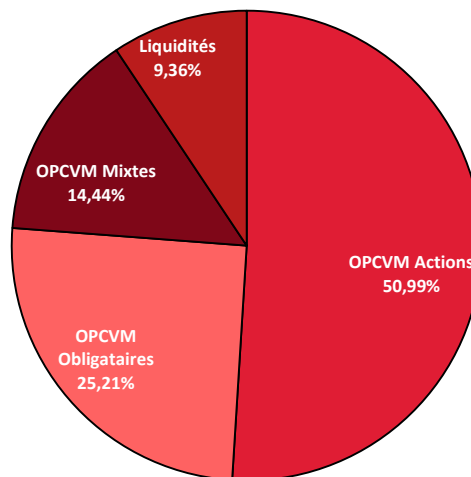
Hausses

Lyx.cac 40 (dr) uc etf 7,21%
Fox France 5,58%
Groupama Avenir 4,56%
Tiepolo Rendement 4,10%
Fidelity America 3,80%

Baisses

Lyx.Daily.sh.cac 40 -6,97%
Dynasty Global conv -0,12%
BNP Paribas Obli Inflation -0,07%
G Fund Alpha Fixed -0,05%
DNCA inv Miura -0,03%

REPARTITION DU PORTEFEUILLE PAR CLASSES D'ACTIFS



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

Composition du portefeuille au 30 avril 2018

1. OPCVM Actions	50,99%	2. OPCVM Obligataires	25,21%	3. OPCVM Mixtes	14,44%
Fox France	11,75%	G Fund Alpha Fixed	3,67%	Lyx.Daily.sh.cac 40	4,77%
Fox Sélection	11,46%	Schelcher Prince Opp. Euro	3,56%	Dynasty Global conv	2,37%
Prévoir Perspectives	3,40%	Tikehau Subord.Fin	2,71%	Group.Ax.I.21	2,27%
Groupama Avenir	3,37%	Objectif Crédit Fi	2,69%	Prevaal Convertible Europe	1,93%
Sextant Pea A	3,36%	BNP Paribas Obli Inflation	2,55%	Expert Patrimoine	1,66%
Lyx.cac 40 (dr) uc etf	3,02%	EDR Bond Allocation	2,47%	Seven Diversified Fund	1,44%
Mandarine Unique Inst	2,96%	R Euro Credit	2,09%		
Tiepolo Rendement I	2,94%	Echiquier Oblig	2,07%		
Oddo Avenir	2,94%	H2O Adagio I	1,99%		
Palatine France Mid Cap	2,91%	EDR F Signatures Euro	1,41%		
DNCA in Miura	1,12%				
BNY Brazil EQ.CL.B	0,97%				
Fidelity America	0,79%				
				4. Liquidités	9,36%

Caractéristiques:

Fonds de fonds mixtes

VL Quotidienne

Date de début de gestion par la Financière de l'Oxer:
25 février 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

(1) 50% EONIA Capitalisé + 50% STOXX Europe 50. Les performances de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués à partir du 1er janvier 2013. En revanche, jusqu'au 31 décembre 2012, la performance de l'indicateur de référence ne tient pas compte des éléments de revenus distribués.

Le DICI et prospectus sont disponibles auprès de la société de gestion et sur le site www.financiere-oxer.fr. 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.