

Danjou Equilibre

Notation Morningstar : ☆☆☆



FINANCIERE DE L'OXER

Lettre mensuelle de décembre 2012

Objectif 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 :

L'indicateur de référence est un indice composite, constitué de 50% de l'indice STOXX Europe 50 (dividendes non réinvestis) et de 50% de l'indice Eonia (OIS) Capitalisé.

Warning :

Danjou Equilibre est un fonds de fonds diversifié. 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.

Information :

Pour plus d'informations, nous vous conseillons de vous reporter au prospectus simplifié du FCP disponible sur simple demande au siège de la société 40 rue de l'Est, 92100 Boulogne-Billancourt, ou sur le site Internet www.financiere-oxer.fr.

Caractéristiques

Code ISIN : FR0010268227

Fonds de fonds diversifié

Souscriptions/Rachats auprès de : CM-CIC Securities

Heure limite de souscription / rachat : 11h00

Date de création : 9 février 2006

Date de début de gestion par la Financière de l'Oxer : 25 février 2008

Droits d'entrée / Droits de sortie : 4,74% max / Néant

Frais de fonctionnement et de gestion : 2,392% TTC max

Gérant : Financière de l'Oxer

Chiffres clés

Valeur liquidative au 31/12/2012 : 8,56€

Actif net : 5,79 M€

Mesure du risque sur 1 an glissant :

Volatilité 8,29%*
Bêta 0,52

* Volatilité de l'indice de référence : 21,66%

Calculs arrêtés au 31 décembre 2012

Source : Financière de l'Oxer

Coordonnées FOX

Société de Gestion : Financière de l'Oxer

SAS au capital de 300 000 euros

489 628 651 RCS Nanterre

Agrément AMF n° GP 06 000007

Immatriculation ORIAS n° 11 060 772

Siège social : 40 rue de l'Est, 92100 Boulogne-Billancourt

Tél : 01 42 86 53 00 Fax : 01 42 86 53 01

www.financiere-oxer.fr

Commentaire :

Décembre a enregistré une nouvelle progression des actifs risqués, les tergiversations autour de la falaise budgétaire aux Etats-Unis n'ayant ralenti les marchés actions qu'en fin de mois. Les marchés obligataires sont restés relativement stables comparés aux mois précédents.

Dans ce contexte, **Danjou Equilibre** progressait de 1,30% sur décembre alors que son indicateur de référence s'ajugeait 0,43%.

Sur 2012, la valeur liquidative de **Danjou Equilibre** s'est appréciée de 12,48%, tandis que son indicateur de référence gagnait 3,73%, soit une surperformance de 8,75 points.

La raison de cette surperformance s'explique par le choix de privilégier dès le début d'année les marchés actions. En effet, le taux d'investissement sur cette classe d'actifs était de 58,63% en janvier, pour finir à 67,93% en décembre. Outre le fait de bénéficier de la surpondération des actifs les plus risqués, notre sélection de fonds actions s'est bien comportée sur l'année. En effet, parmi les plus gros contributeurs nous citerons : **FOX Sélection** (Financière de l'Oxer) +26,16%, **Oddo Avenir** (Oddo AM) +24,44%, **Arca Florilège** (Palatine AM) +21,06% ou encore **Palatine Mid Cap** (Palatine AM) +19,30%.

Il est à noter qu'avec un taux d'exposition annuel moyen aux actions de l'ordre de 65%, **Danjou Equilibre** (+12,48%) réalise une meilleure performance annuelle qu'un indice pur actions : en effet, l'indice STOXX Europe 50 s'ajugeait 8,78% en 2012.

Notre poche obligataire réalisait également une excellente année. **BNP Obli Inflation** (BNP AM) progressait de 14,02% sur l'année. **Natixis Souverain Euro 5-7** enregistrait un gain de 12,80%, une belle performance pour un fonds d'emprunts d'Etat dans un contexte de crise des dettes souveraines.

Fin décembre, la répartition par classe d'actifs de **Danjou Equilibre** était de 67,93% d'actions, 11,85% en obligataire, 10,39% en monétaire, 5,92% d'actifs diversifiés et de 3,91% de liquidités.

Principaux mouvements sur le mois

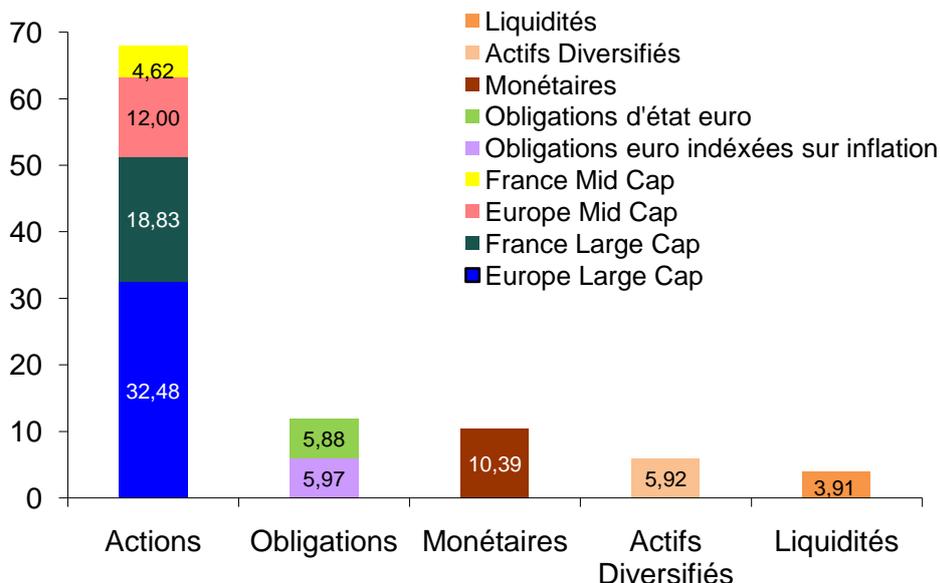
Achats

Ventes

—

—

Répartition du portefeuille par classe d'actifs (en %)



Danjou Equilibre

Lettre mensuelle de décembre 2012

Composition du portefeuille au 31 décembre 2012

1. OPCVM Actions (67,93%)

FOX Sélection	19,48 %
FOX France	18,83 %
Arca Florilège	8,95 %
Entrepreneurs	6,70 %
Odde Avenir	5,30 %
Palatine France Mid Cap	4,62 %
Valeurs Féminines	4,05 %

2. OPCVM Obligataires (11,85%)

BNPP Obli Inflation	5,97 %
Natixis Souverain Euro 5-7	5,88 %

3. OPCVM Monétaires (10,39%)

Groupama Entreprises	5,66 %
CCR Trésorerie Terme	4,73 %

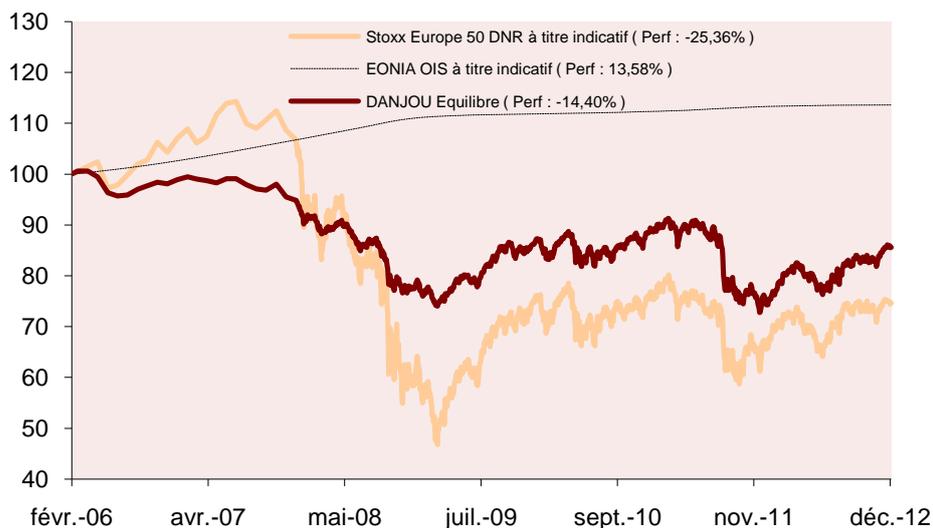
4. Actifs Diversifiés (5,92%)

Seven World Asset Alloc.	5,92 %
--------------------------	--------

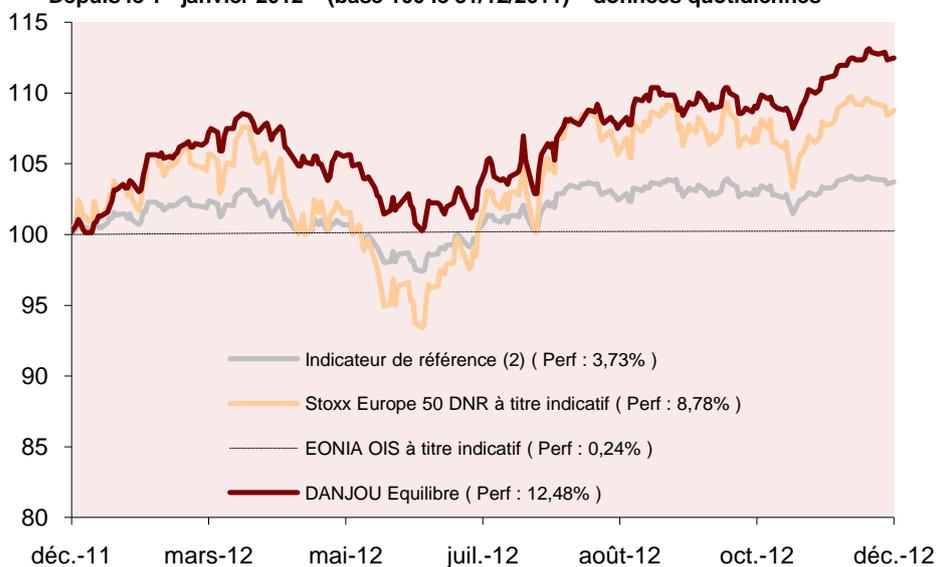
5. Liquidités (3,91%)

Performances

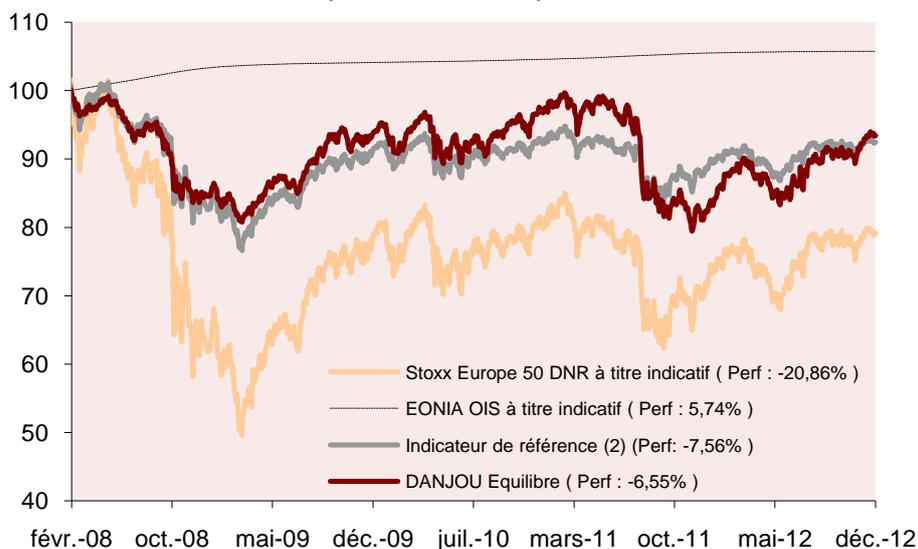
Depuis la création du fonds – (base 100 le 09/02/2006) – données mensuelles –



Depuis le 1^{er} janvier 2012 – (base 100 le 31/12/2011) – données quotidiennes –



Depuis la reprise en gestion par la
Financière de l'Oxer – (base 100 le 25/02/08) – données mensuelles –



Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
Fonds créé le 9 février 2006. Durée de placement recommandée supérieure à 5 ans.
Données et calculs arrêtés au 31 décembre 2012. Source : Financière de l'Oxer.
(1) le 25 février 2008, début de la gestion de Danjou Equilibre par la Financière de l'Oxer et création de son nouvel indicateur de référence
(2) 50% EONIA (OIS) Capitalisé + 50% STOXX Europe 50 DNR. Indice créé le 25 février 2008