

Au 28/09/2018 VL : 14 924,89 - Actif Net : 9 089 258 € - Nombre de parts : 609

PERFORMANCES

(calculées dividendes réinvestis)

	Sur le mois	2018	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	-0,53%	+3,04%	+22,13%	+47,49%	+49,92%
Indice composite	-0,65%	+3,56%	+23,25%	+60,94%	+53,85%

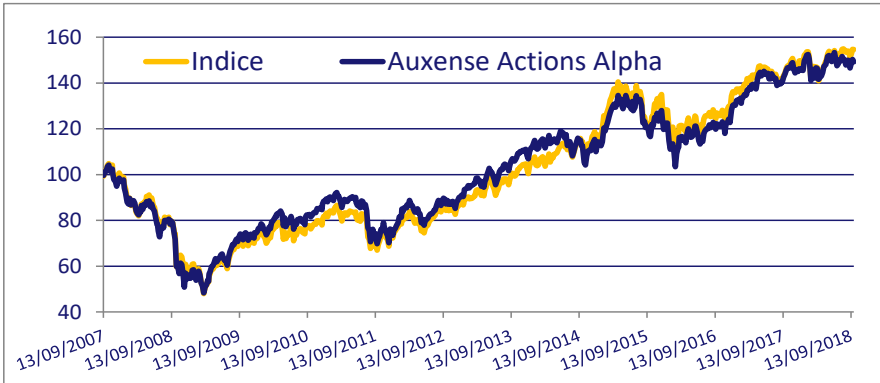
Sources : Auxense Gestion, MSCI, Banque de France.

Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Profil de risque et de rendement



1 représente le niveau de risque le plus faible, 7 le plus élevé. Plus le risque est élevé, plus le rendement sera potentiellement élevé.



Caractéristiques

Date de création : 13 septembre 2007
 Code ISIN : FR0010500322
 Forme : FCP de droit français
 Classification : Actions Internationales
 Horizon de placement : 5 ans et plus
 Valorisation : Hebdomadaire, le vendredi
 Régime fiscal : Capitalisation
 Société de Gestion : Auxense Gestion SAS
 Agrément AMF : GP-07000010
 Dépositaire : CM-CIC
 Valorisateur : EFA - France

Frais et Transactions

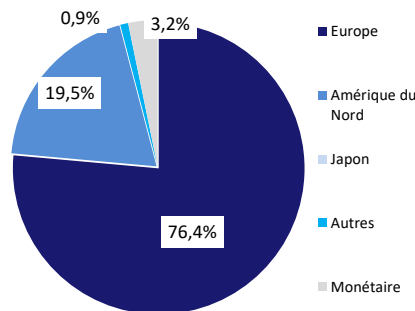
Frais de gestion : 1,25 % TTC
 Droits d'entrée et de sortie : Néant
 Commission de mouvement : Néant
 Commission de surperformance : 15 % de la surperformance au-delà de l'indice de référence, prélevée si la performance du fonds est positive
 Conditions de souscription : sur la valeur liquidative du vendredi, pour les ordres passés avant vendredi 10 heures
 Souscription initiale : 6 parts minimum
 Délai de règlement/livraison : J + 3 ouvrés
 Plus d'infos
 Mail : contact@auxense.com
 Site Web : www.auxense.com
 Le DICI est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion

10 premières lignes du portefeuille synthétique

SAP	1,66%
Idexx Lab.	1,29%
Gartner Inc	1,29%
Cap Gemini	1,02%
Intesa Sanpaolo	0,99%
Koninklijke Philips I	0,97%
Peugeot	0,96%
Renault	0,91%
Sanofi	0,83%
Alstom	0,81%

Total 10 lignes : 10,74%
 Total 20 lignes : 18,34%

Répartition géographique du fonds



Nombre de fonds d'actions détenus : 9

OBJECTIF ET STRATÉGIE

Atteindre, sur une période de 5 ans, une performance supérieure à son indice de référence : 50 % MSCI EMU + 20 % MSCI Europe ex-EMU + 20 % MSCI US + 5 % MSCI Japon + 5 % EONIA, dividendes réinvestis.

COMMENTAIRES DE GESTION

Le mois de septembre a été agité sous l'effet des conflits commerciaux (notamment USA-Chine), de la politique menée par le gouvernement italien en matière budgétaire et de l'envolée du pétrole.

Si la « guerre commerciale » semble évitée avec l'Europe et le Canada, il n'en est rien avec la Chine. De nouvelles hausses de taxes ont été annoncées par Donald Trump qui se réserve la possibilité d'aller encore plus loin.

En Italie, le gouvernement joue avec le feu en projetant un budget de relance L'Etat transalpin n'en a pas vraiment les moyens au regard du niveau de son endettement. Sans surprise, les taux d'intérêt ont flambé, creusant l'écart avec l'Espagne jusque-là très proche.

Quant au pétrole, la hausse se poursuit. Sous l'effet des sanctions américaines, l'offre de pétrole iranien se retire peu à peu du marché tandis que le pétrole de schiste peine à prendre le relais en raison de manque d'oléoducs. Une situation qui devrait évoluer prochainement avec la mise en fonction de nouvelles capacités de transport.

Au cours du mois, Auxense Actions Alpha cède -0,45% et sous-performe son indice qui lui progresse de +0,52%. Le fonds de petites valeurs a lourdement pénalisé Auxense Actions Alpha avec une baisse de -3,67%. De même, le biais du portefeuille en faveur de la zone Euro a été défavorable. L'indice de la zone cède -0,28% sur le mois quand l'indice européen gagne +0,59%.

La présente publication vous est communiquée à titre purement informatif et ne constitue ni une sollicitation d'achat ou de vente portant sur quelque instrument financier que ce soit, ni un conseil en placement. L'investisseur doit prendre toute décision d'investissement dans les instruments financiers visés dans le présent document après avoir pris connaissance de la version la plus récente du prospectus. Les données statistiques contenues dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sont donc en aucun cas une garantie de performance future.