

Auxense Actions Alpha

Fonds de fonds d'actions internationales

30/04/2019

Auxense
GESTION

Au 30/04/2019 VL : 14 746,67 · Actif Net : 9 423 125 € · Nombre de parts : 639

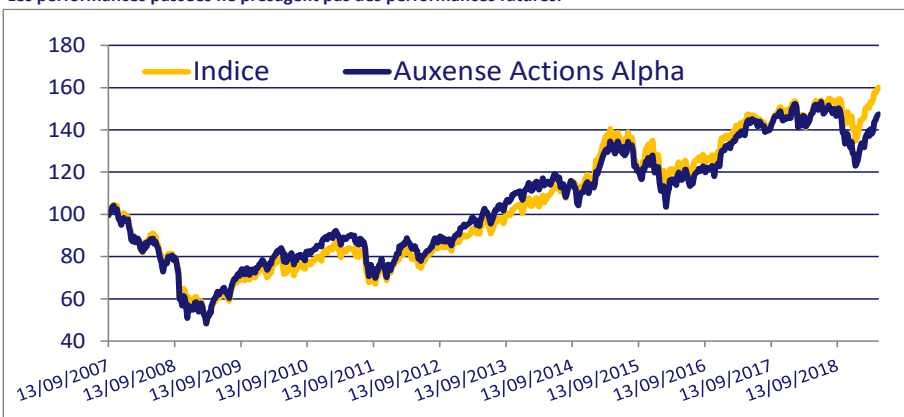
PERFORMANCES

(calculées dividendes réinvestis)

	Sur le mois	2019	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	+5,73%	+18,22%	+24,62%	+27,82%	+47,47%
Indice composite	+3,63%	+17,32%	+31,60%	+47,18%	+60,12%

Sources : Auxense Gestion, MSCI, IHS Markit, Banque de France.

Les performances passées ne présagent pas des performances futures.



10 premières lignes

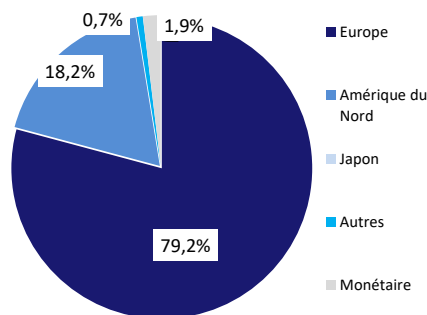
du portefeuille synthétique

SAP	1,38%
Sopra Group	1,12%
Gartner Inc	1,11%
Cap Gemini	1,08%
Unicredit	1,05%
Idexx Lab.	1,03%
Sanofi	0,98%
Saint-Gobain	0,96%
PPR	0,92%
Wire Card	0,91%

Total 10 lignes : 10,53%

Total 20 lignes : 18,70%

Répartition géographique du fonds



Nombre de fonds d'actions détenus : 10

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

OBJECTIF ET STRATÉGIE

Atteindre, sur une période de 5 ans, une performance supérieure à son indice de référence : 70% EMIX Europe + 20% EMIX USA + 5% EMIX Japon + 5% Eonia depuis le 01/01/2019 ; dividendes réinvestis. Auparavant 50 % MSCI EMU + 20 % MSCI Europe ex-EMU + 20 % MSCI US + 5 % MSCI Japon + 5 % Eonia

COMMENTAIRES DE GESTION

Après un premier trimestre très positif, on pouvait craindre une pause dans cette hausse. Il n'en a rien été, à l'image de l'indice CAC 40 qui a progressé quasiment tout au long du mois et qui termine la période sur un gain de 4,4% (+4,8% dividendes réinvestis).

Dans un contexte international apaisé, les publications de résultats trimestriels ont fait l'actualité et parfois provoqué d'importantes fluctuations.

Seule ombre au tableau, les cours du pétrole ont encore progressé. Ils ont ponctuellement dépassé les 75\$ pour un baril en Europe, à la suite des nouvelles interdictions d'achat de pétrole iranien. En toute fin de mois, le cours a reflué en direction des 70\$ en réaction aux propos de Donald Trump demandant aux membres de l'OPEP d'augmenter leur production pour compenser l'absence d'exportations iraniennes.

Au niveau économique, la hausse des cours du pétrole n'a pas eu d'impact trop significatif. En effet, les cours retrouvent tout juste leurs niveaux de 2018. La croissance mondiale a certes ralenti mais la Chine montre les premiers signes d'amélioration, l'Europe se stabilise et les Etats-Unis ont annoncé une croissance soutenue à 3,2% en rythme annualisé.

En termes de gestion, nous avons sélectionné un nouveau fonds spécialisé sur les petites valeurs. Après la purge du quatrième trimestre, ces actions bénéficient de valorisations plus attrayantes et les prochaines publications de résultats pourraient rassurer les investisseurs. L'exposition aux actions atteint 98% en hausse de trois points sur le mois.

Au cours du mois, Auxense Actions Alpha bondit de +5,73% contre +3,63% pour son indice. La surpondération de la Zone Euro (en hausse de +4,76% sur le mois) a été très bénéfique.

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.

Auxense Gestion SAS au capital de 500 000 € - RCS Paris 495 330 623 - 26 rue Marbeuf 75008 Paris - Tél : 01 85 08 95 84