

Auxense Actions Alpha

Fonds de fonds d'actions internationales

31/01/2020

Auxense
GESTION

Au 31/01/2020 VL : 14 996,67 - Actif Net : 9 687 849 € - Nombre de parts : 646

PERFORMANCES

(calculées dividendes réinvestis)

	Sur le mois	2020	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	-1,40%	-1,40%	+14,33%	+25,93%	+49,97%
Indice composite	-0,11%	-0,11%	+28,73%	+40,05%	+73,93%

Sources : Auxense Gestion, MSCI, IHS Markit, 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

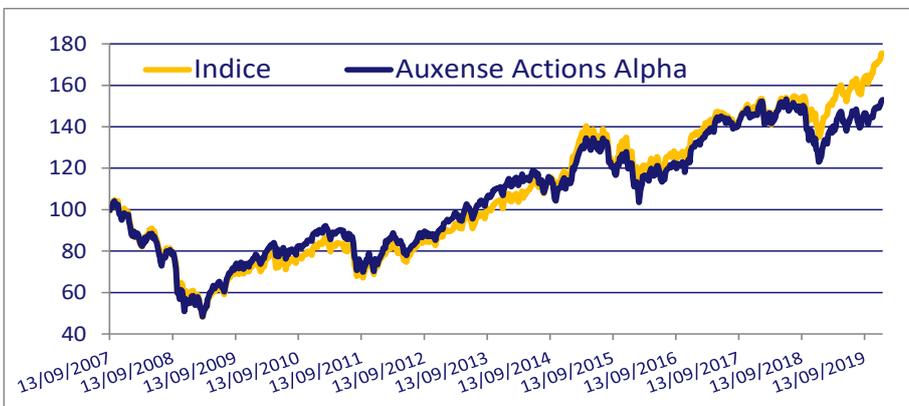
Plus d'infos

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

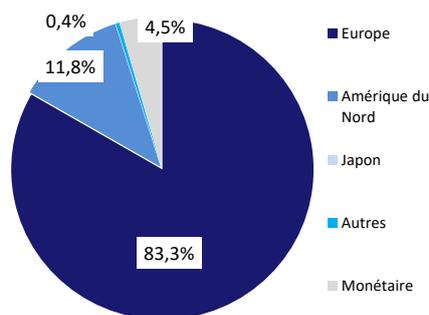
du portefeuille synthétique

Sanofi	1,75%
SAP	1,31%
GlaxoSmithKline	1,26%
Alstom	1,14%
Elis SA	1,10%
Grifols Sa	1,08%
Intesa Sanpaolo	1,04%
Sopra Group	1,04%
Wire Card	0,92%
Delivery Hero	0,90%

Total 10 lignes : 11,55%

Total 20 lignes : 19,31%

Répartition géographique du fonds



Nombre de fonds d'actions détenus : 10

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

L'année 2020 a très bien débuté, prolongeant la tendance spectaculaire de fin 2019. La signature de la première phase de l'accord commercial sino-américain a levé une incertitude et les tensions entre l'Iran et les Etats-Unis n'ont pas eu de véritable conséquence (si ce n'est une hausse ponctuelle du cours du pétrole). En parallèle, l'activité économique se montrait résiliente aux Etats-Unis et en amélioration en Europe. Hélas, le coronavirus est venu jouer les trouble-fêtes. Le bilan mensuel est finalement négatif et le niveau d'incertitude s'est renforcé. A ce stade, il est encore trop tôt pour connaître l'ampleur réelle de l'épidémie et ses conséquences.

Aucune opération notable au cours du mois au sein du portefeuille.

En janvier, Auxense Actions Alpha cède -1,40% alors que son indice est quasi stable (-0,11%). La sous-pondération des Etats-Unis (en hausse de +1,5% contre une baisse de -1% pour l'Europe) a eu un impact très négatif. La sélection de fonds n'a pas aidé puisque plusieurs d'entre eux ont affiché un recul supérieur à -3%. On notera cependant la belle tenue d'un fonds européen en hausse de 1% ainsi que du fonds d'actions américaines (+4%).

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