

Auxense Actions Alpha

Fonds de fonds d'actions internationales

juin 2020

Auxense
GESTION

Au 30/06/2020 VL : 13 110,90 - Actif Net : 8 351 647 € - Nombre de parts : 637

PERFORMANCES

(calculées dividendes réinvestis)

	Sur le mois	Sur le trimestre	2020	3 ans	5 ans
Fonds	+1,90%	+15,14%	-13,80%	-7,50%	+2,53%
Indice composite	+2,07%	+14,82%	-8,30%	+11,84%	+21,90%

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

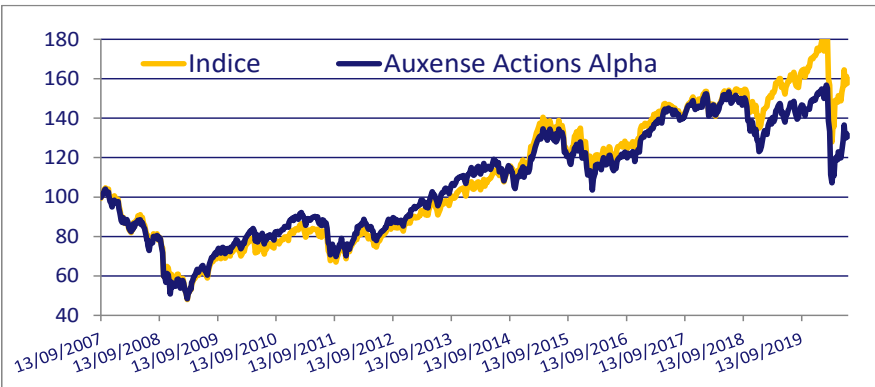
Plus d'infos

Mail : contact@auxense.com

Site Web : www.auxense.com

Le DICI est disponible sur simple

demande auprès de la société de gestion



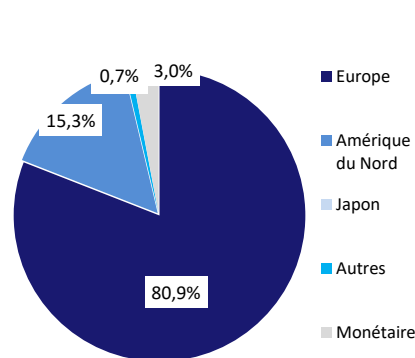
10 premières lignes du portefeuille synthétique

SAP	2,01%
Sanofi	1,95%
Sopra Group	1,30%
SEB	1,11%
Grifols Sa	1,03%
Alstom	1,01%
Iliad S.A.	0,95%
Atos Origin	0,94%
Idexx Lab.	0,93%
Bayer	0,88%

Total 10 lignes : 12,11%

Total 20 lignes : 20,50%

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 : 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

En juin, les marchés ont poursuivi leur rebond. Les investisseurs voient le verre à moitié plein. Le redressement de l'activité économique post déconfinement les rassure même si certains secteurs sont davantage à la peine.

En outre, l'espoir de découverte d'un vaccin à court terme a été renforcé par plusieurs annonces de tests encourageants dans différents pays.

Pourtant, les raisons d'inquiétude ne manquent pas. La pandémie ne montre aucun signe de faiblesse en Amérique du Sud et regagne en vigueur aux Etats-Unis mais aussi en Inde faisant planer un risque sur la croissance mondiale.

En parallèle, les tensions resurgissent entre les Etats-Unis et la Chine et les Etats-Unis et l'Europe avec à la clé de nouvelles hausses potentielles des tarifs douaniers.

Pour finir, de nombreuses sociétés annoncent des réductions d'effectif en dépit des mesures de soutien mises en œuvre par les Etats et cela risque de ne pas s'améliorer lorsque ces mesures disparaîtront.

Les publications de résultats qui ont débuté en juillet et seront accompagnées des perspectives pour le second semestre pourraient favoriser une consolidation des bourses.

En termes de gestion, nous avons renforcé un fonds d'actions européennes pour investir le fruit d'une souscription.

Au cours du mois, Auxense Actions Alpha reprend +1,90% (+2,07% pour son indice). L'Europe (+2,97%) surperforme nettement les Etats-Unis (+1,23%).

Plusieurs fonds affichent de très bonnes performances. Ceci a permis de «digérer» la forte baisse de -4,44% de l'un des fonds sélectionnés. Ce dernier a pâti de la déconfiture de sa première position (10% du portefeuille), victime d'une fraude comptable.

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