

Auxense Actions Alpha

Fonds de fonds d'actions internationales

31/08/2020

Auxense
GESTION

Au 31/08/2020 VL : 13 674,92 · Actif Net : 8 341 704 € · Nombre de parts : 610

PERFORMANCES

(calculées dividendes réinvestis)

	Sur le mois	Sur le trimestre	2020	3 ans	5 ans
Fonds	+3,66%	+4,30%	-10,09%	-2,07%	+11,40%
Indice composite	+4,28%	+3,44%	-5,15%	+16,96%	+32,30%

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

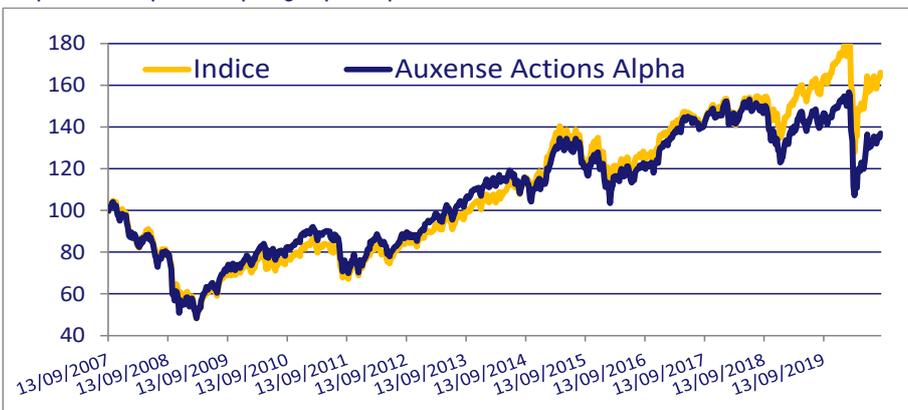
Délai de règlement/livraison : J + 3 ouvrés

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

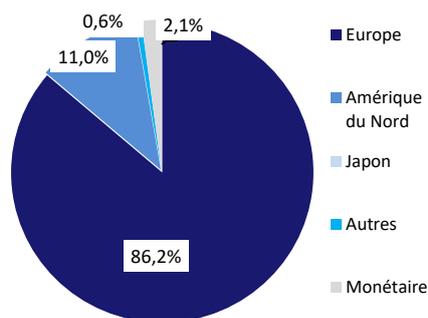
du portefeuille synthétique

SAP	2,09%
Sanofi	1,78%
Sopra Group	1,66%
SEB	1,12%
Soitec SA	1,07%
Alstom	1,05%
Elis SA	1,00%
KORIAN	0,99%
Anheuser-Busch Intl	0,94%
Intesa Sanpaolo	0,93%

Total 10 lignes : 12,63%

Total 20 lignes : 21,07%

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

Le mois d'août s'achève sur une progression significative des indices d'actions. La palme revient aux Etats-Unis qui signent une performance du double de celle de l'Europe grâce à la nouvelle envolée des valeurs de la Technologie. Ainsi, la valorisation d'Apple a atteint 2.000 milliards de dollars en août ; plus que l'ensemble des valeurs du CAC 40 ! Si la crise économique est encore devant nous, la crise boursière est effacée aux Etats-Unis qui ne comptent plus les nouveaux records sur le Nasdaq, indice des valeurs technologiques.

Certes, la crise a renforcé bon nombre de sociétés de ce secteur. Ainsi, Zoom Video Communications Inc. a publié des résultats en forte hausse au 31/07/2020. Le chiffre d'affaires double au cours du trimestre et le résultat net s'envole grâce à une utilisation démultipliée par la crise de la Covid 19. Pour autant, tout a un prix et il semble que dans certains cas, ce soit plus les performances passées que la croissance future qui attirent les investisseurs.

Les marchés boursiers sont actuellement écartelés entre d'un côté la technologie, et dans une moindre mesure la santé, et de l'autre les secteurs plus traditionnels aux valorisations déprimées.

Sur le plan économique, la reprise est poussive. De nombreux secteurs demeurent pénalisés par la crise sanitaire (tourisme, restauration, aéronautique) et pour d'autres le rebond est fragile (automobile).

Nous avons encore pris des profits sur les actions américaines. Leur poids atteint désormais 10% contre 20% dans l'indice du fonds.

En août, Auxense Actions Alpha gagne +3,66% (+4,28% pour son indice qui profite de la hausse de +6,32% du marché américain).

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