

Au 31/12/2020 VL : 15 243,12 · Actif Net : 9 161 119 € · Nombre de parts : 601

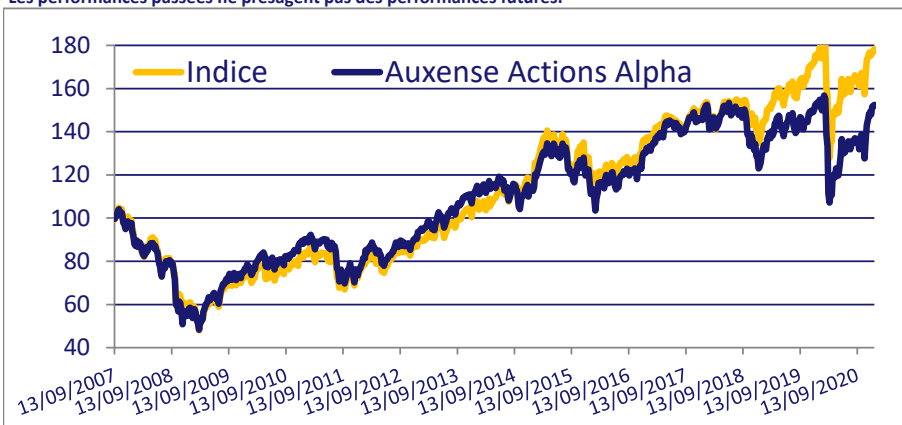
PERFORMANCES

(calculées dividendes réinvestis)

	Sur le mois	2020	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	+3,47%	+0,22%	+4,76%	+24,43%	+52,43%
Indice composite	+1,84%	+2,43%	+20,04%	+39,15%	+78,34%

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

Les performances passées ne présagent pas des performances futures.



10 premières lignes

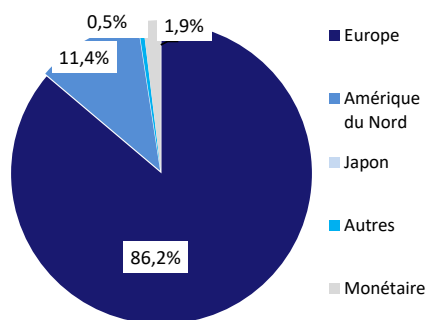
du portefeuille synthétique

Alstom	1,50%
Sopra Steria	1,49%
Peugeot	1,40%
SAP	1,37%
Soitec SA	1,37%
Sanofi	1,24%
Danone	1,10%
Elis SA	1,10%
Intesa Sanpaolo	1,02%
KORIAN	1,00%

Total 10 lignes : 12,60%

Total 20 lignes : 20,66%

Répartition géographique du fonds



Nombre de fonds d'actions détenus : 9

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

Les marchés financiers ont poursuivi en décembre la tendance positive de novembre. La multiplication des cas de covid a été sans effet face à la perspective des campagnes de vaccination (début de la vaccination au Royaume-Uni le 9 décembre). Plusieurs incertitudes ont en outre été levées au cours du mois. Le plan de relance a été acté en Europe et aux Etats-Unis laissant augurer d'un fort soutien à la croissance en 2021 et un accord a été trouvé sur le Brexit.

Au cours du mois, Auxense Actions Alpha progresse de +3,47% (+1,84% pour son indice). La répartition géographique a eu un léger impact positif mais c'est surtout au niveau des fonds que l'écart s'est créé. Ainsi, les deux fonds de petites valeurs progressent de plus de +5% et plusieurs fonds européens affichent une hausse de 3% et plus quand l'indice gagne 2%. Grâce à ce beau rebond en fin de période, Auxense Actions Alpha affiche une légère progression sur l'ensemble de l'exercice.