

FONDATION EQUILIBRE N

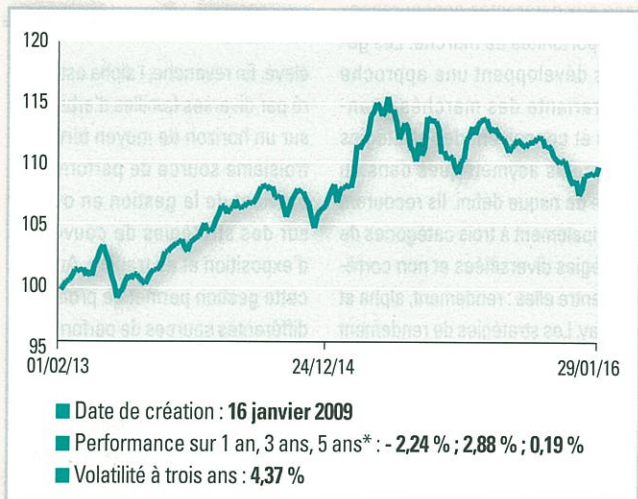
Fondation Equilibre N, géré par **Alexandre Heze** chez Auris Gestion Privée, est un fonds d'allocation d'actifs investi à plus de 80 % en Europe. La part des investissements en dehors de l'Europe

est limitée à 20 %. Le portefeuille est construit sur une dynamique de moyen terme en recherchant des thématiques porteuses sur les actions et les obligations. Les stratégies d'investissement sont en

général conservées au moins six mois pour s'affranchir des volatilités parfois excessives. La construction de portefeuille en budget de risque, chaque stratégie ne devant pas excéder plus de un sixième du risque global, permet une diversification des convictions. Le portefeuille porte au moins une douzaine de stratégies (valeurs exportatrices, innovation, rendement, ubérisation, banques centrales...) qui présentent des caractéristiques différenciantes. Le bêta, sensibilité statistique du portefeuille au marché des actions européennes, peut s'inscrire entre 0,2 et 0,5. Le gérant peut faire évoluer l'exposition actions entre 15 % et 35 %, tandis que les obligations représentent au minimum 60 % du portefeuille. La recherche de rendement et la sélection de valeurs sont



privilegiées. En revanche, il n'y a ni option ni levier dans le portefeuille. Actuellement, Fondation Equilibre N est investi à hauteur de 23 % dans les actions, dont 21 % dans les actions de la zone euro, et à 65 % en obligations. Il s'agit d'obligations à spread sur le marché corporate pour 25 %, d'obligations financières pour 15 % et d'obligations souveraines de pays de la zone euro pour 25 %. L'exposition actions et la sensibilité obligataires ont été récemment augmentées.



*Les performances sur 1 an, 3 ans et 5 ans de chaque fonds ont été arrêtées au 5 février 2016.