

Auxense Actions Alpha

Fonds de fonds d'actions internationales

30/06/2021

Auxense
GESTION

Au 30/06/2021 VL : 17 160,76 - Actif Net : 10 142 014 € - Nombre de parts : 591

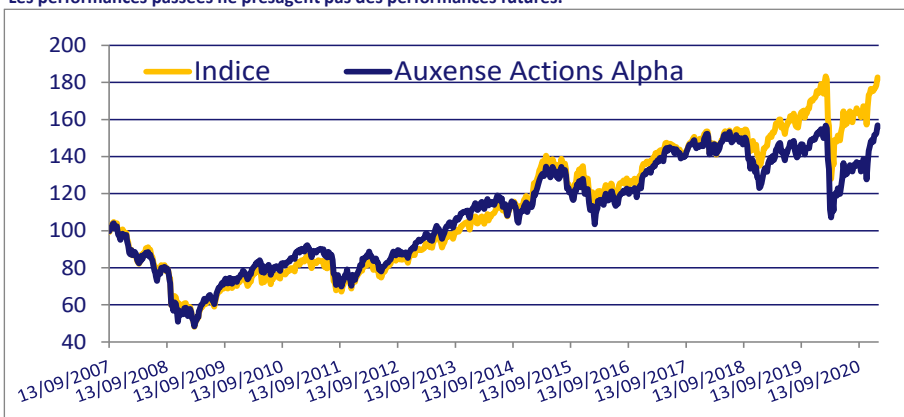
PERFORMANCES

(calculées dividendes réinvestis)

	Sur le mois	2021	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	+1,63%	+11,38%	+13,68%	+40,01%	+69,77%
Indice composite	+1,03%	+12,07%	+32,48%	+59,69%	+99,87%

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

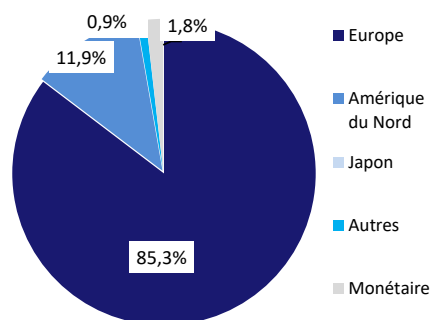
du portefeuille synthétique

Sopra Group	1,69%
SAP	1,60%
Stellantis	1,38%
LVMH	1,35%
Sanofi	1,20%
Saint-Gobain	1,19%
BNP Paribas	1,12%
Total	1,10%
Intesa Sanpaolo	1,04%
Alstom	0,90%

Total 10 lignes : 12,56%

Total 20 lignes : 20,83%

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

L'évolution a été plus erratique au cours du mois de juin et a montré un essoufflement des valeurs cycliques. Pour autant, le bilan est positif et permet de battre un record vieux de 23 ans avec une progression semestrielle de plus de 17% pour l'indice CAC 40 en six mois.

Au moment de basculer dans la deuxième partie de l'année, les investisseurs se montrent plus prudents. La progression du variant Delta inquiète et les entreprises sont nombreuses à faire part de problèmes d'approvisionnement. Ces deux points pourraient remettre en cause la reprise économique.

Les craintes inflationnistes sont un peu retombées grâce aux discours rassurants des banques centrales. Cela a favorisé une détente des rendements obligataires et un retour à meilleure fortune des valeurs de croissance.

On observe sur le semestre une sous-performance des petites valeurs de croissance européennes et des valeurs liées à la thématique de la transition énergétique (cette dernière digère une forte hausse en 2020). Ces deux thématiques pourraient réserver de bonnes performances au cours des prochains mois si les résultats à venir confirment de bonnes dynamiques opérationnelles.

Nous avons allégé un fonds d'actions européennes en hausse de 15% depuis le début de l'année.

En juin, Auxense Actions Alpha gagne +1,08% contre +3,31% pour son indice. Le bond de presque 6% des Etats-Unis en comparaison d'une hausse de +1,81% de l'Europe a pesé sur la performance relative d'Auxense Actions Alpha. De même, la rotation sectorielle et la stagnation des petites valeurs ont freiné la progression d'Auxense Actions Alpha. Les Etats-Unis qui étaient en retard sur l'Europe depuis le début de l'année ont désormais 2,5 points d'avance. Il nous semble que cette situation n'est pas durable et que l'Europe et les petites valeurs devraient revenir en grâce à la faveur des publications de résultats trimestriels.

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