

Auxense Actions Alpha

Fonds de fonds d'actions internationales

29/10/2021

Auxense
GESTION

Au 29/10/2021 VL : 17 823,29 - Actif Net : 10 390 982 € - Nombre de parts : 583

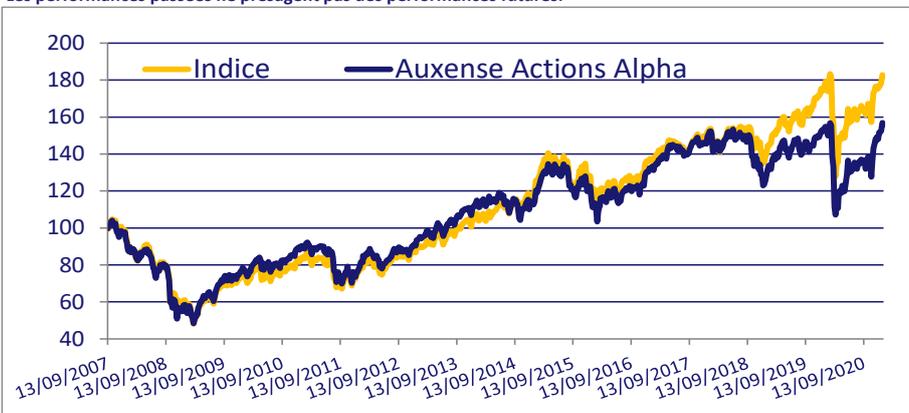
PERFORMANCES

(calculées dividendes réinvestis)

	Sur le mois	2021	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	+3,24%	+16,93%	+29,86%	+46,82%	+78,23%
Indice composite	+5,25%	+24,20%	+51,35%	+74,87%	+121,50%

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

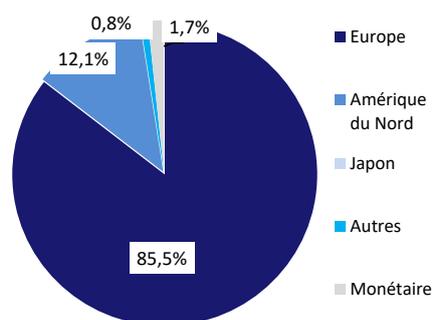
du portefeuille synthétique

Sopra Group	2,00%
Sanofi	1,37%
Soitec	1,28%
SAP	1,25%
Total	1,19%
BNP Paribas	1,17%
LVMH	1,16%
Stellantis	1,10%
Saint-Gobain	1,09%
Elis	1,07%

Total 10 lignes : 12,69%

Total 20 lignes : 21,37%

Répartition géographique du fonds



Nombre de fonds d'actions détenus : 8

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 octobre, le contexte économique n'a guère évolué. L'inflation reste à des niveaux préoccupants et les banques centrales continuent de juger qu'elle est transitoire. Les problèmes d'approvisionnement demeurent et les matières premières (notamment le gaz et le pétrole) ont vivement progressé.

Pourtant, les marchés d'actions ont enregistré une belle hausse. Cette dernière s'explique par les publications de résultats trimestriels. Ils n'ont pas déçu. Au contraire, dans la grande majorité des cas, ils ont surpassé les anticipations. Les perspectives restent également bien orientées même s'il faudra être vigilant quant à l'impact sur les marges des coûts (main d'œuvre, transport, matières premières).

Dans ce contexte, les indices sont allés de record en record. Cependant la hausse a surtout profité aux Etats-Unis (+7% sur le mois) laissant la zone Euro bien loin (+4%) en dépit d'une performance absolue appréciable. Les écarts de performance entre les secteurs sont également très significatifs avec du côté des gagnants la Banque, la Technologie et l'Energie et du côté des perdants les valeurs cycliques et l'Automobile.

En termes de gestion, nous avons pris une partie des profits sur un fonds de petites et moyennes valeurs françaises. Au cours du mois, Auxense Actions Alpha gagne +3,24% très loin de son indice (+5,25%). Cela s'explique en partie par la sous-pondération des Etats-Unis (10% contre 20% dans l'indice) mais on retiendra également la sous-performance des fonds sélectionnés sur l'Europe et la zone Euro. Un seul d'entre eux parvient à rivaliser avec l'indice. C'est l'illustration des écarts sectoriels et d'une hausse concentrée sur quelques valeurs et secteurs.

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