

Auxense Actions Alpha

Fonds de fonds d'actions internationales

31/03/2022

Auxense
GESTION

Au 31/03/2022 VL : 16 804,46 · Actif Net : 9 864 222 € · Nombre de parts : 587

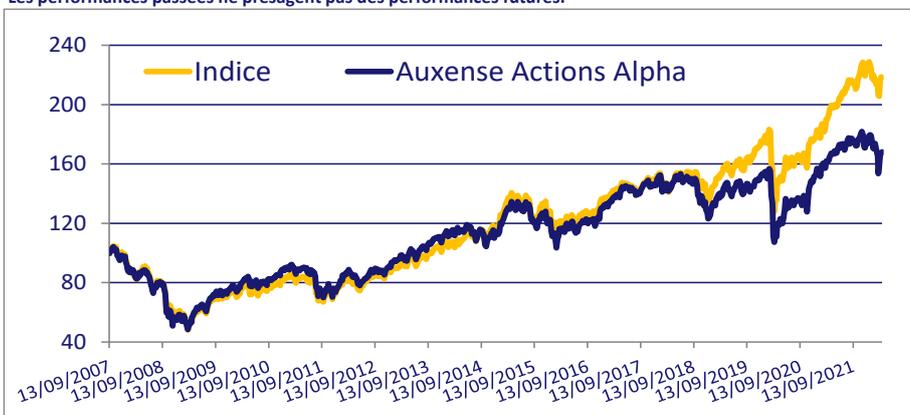
PERFORMANCES

(calculées dividendes réinvestis)

	Sur le mois	2022	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	+1,49%	-6,22%	+20,48%	+20,60%	+68,04%
Indice composite	+2,32%	-4,68%	+41,20%	+52,16%	+118,16%

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

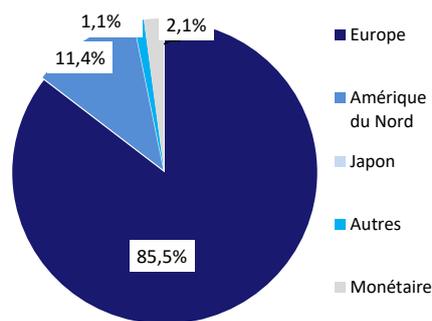
du portefeuille synthétique

Sopra	2,00%
Total	1,29%
LVMH	1,28%
Carrefour	1,17%
BNP Paribas	1,13%
Universal Music	1,13%
Vallourec	1,13%
Essilor Int.	1,10%
Sanofi	1,09%
Cap Gemini	1,01%

Total 10 lignes : 12,33%

Total 20 lignes : 21,06%

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 World USA + 5% EMIX World Japon + 5% (€STR + 0,085%) en EUROS ; dividendes réinvestis.

COMMENTAIRES DE GESTION

Le mois de mars est resté sous l'emprise du conflit en Ukraine. Au-delà des drames humains, les conséquences économiques ont été significatives. Une des premières conséquences a été l'envolée des coûts de l'énergie qui renforce ainsi la hausse des prix en cours depuis la réouverture des économies post covid. Le scénario d'une inflation passagère paraît de moins en moins crédible. D'autant que la guerre entrainera la hausse de prix d'autres matières premières et de denrées agricoles dont l'Ukraine et la Russie sont des fournisseurs essentiels (engrais, blé, tournesol, palladium...). D'ailleurs la banque centrale américaine a relevé ses taux directeurs de 0,25% au cours du mois. Ce devrait être la première hausse d'un mouvement significatif d'ici à la fin de l'année pour lutter contre l'inflation.

Dans ce contexte, les performances sectorielles ont été très hétérogènes. Ainsi, les ressources naturelles (+8,5%) ont été portées par l'envolée du cours des matières premières, la santé (+6,2%) a profité de sa visibilité et le secteur des services financiers (+5,6%) a tiré parti de la perspective de hausse des taux d'intérêts. A contrario, la distribution affiche la moins bonne performance sur le mois (-15,4%) en raison des craintes sur la demande et le secteur automobile (-7,9%) reste pénalisé par les difficultés d'approvisionnement.

Aucune transaction à signaler au sein du portefeuille au cours du mois. En mars, Auxense Actions Alpha gagne +1,49% pour un indice à +2,32%. Ce dernier a bénéficié de la hausse de 4% des actions américaines alors que la zone Euro très représentée dans le fonds cédait -0,15%. En dépit de ces performances géographiques défavorables pour Auxense Actions Alpha, le fonds a progressé grâce au bon comportement individuel des fonds sélectionnés avec notamment une hausse supérieure à +5% pour deux d'entre eux.

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