

Auxense Actions Alpha

Fonds de fonds d'actions internationales

29/04/2022

Auxense
GESTION

Au 29/04/2022 VL : 16 500,86 - Actif Net : 9 620 005 € - Nombre de parts : 583

PERFORMANCES

(calculées dividendes réinvestis)

| | Sur le mois | 2022 | 3 ans | 5 ans | Depuis l'origine |
|------------------|-------------|--------|---------|---------|------------------|
| Fonds | -1,81% | -7,91% | +11,90% | +16,28% | +65,01% |
| Indice composite | -2,20% | -6,78% | +33,26% | +47,34% | +113,37% |

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 2 3 4 5 6 7

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

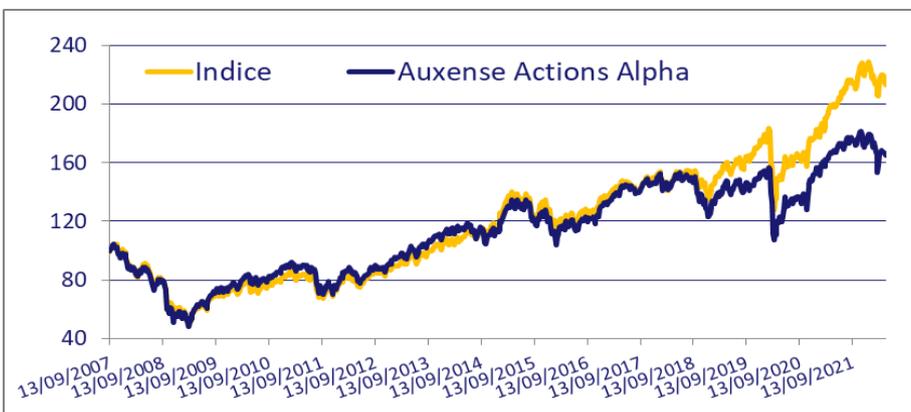
Délai de règlement/livraison : J + 3 ouvrés

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

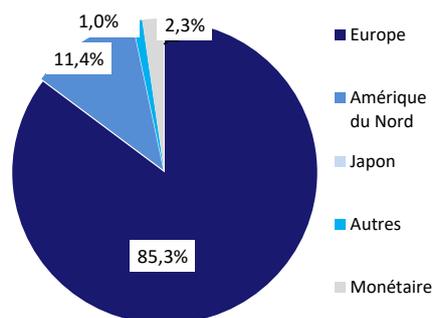
du portefeuille synthétique

| | |
|----------------------|-------|
| Sopra | 1,96% |
| Total | 1,36% |
| LVMH | 1,26% |
| Carrefour | 1,23% |
| Sanofi | 1,18% |
| Essilor Internationa | 1,16% |
| BNP Paribas | 1,10% |
| Vallourec | 1,09% |
| Universal Music Gr | 1,07% |
| Cap Gemini | 1,07% |

Total 10 lignes : 12,48%

Total 20 lignes : 21,89%

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

En avril, la violente hausse des taux d'intérêt et un discours toujours dur de la banque centrale américaine laisse craindre une récession économique dans quelques mois.

En parallèle, le conflit en Ukraine s'enlise et les retombées seront par conséquent plus durables notamment sur les prix agricoles et des matières premières.

A cela s'ajoute le confinement drastique en Chine qui perturbe une fois de plus les chaînes d'approvisionnement et pèse sur la croissance mondiale.

En revanche, les publications de résultats trimestriels ont été bonnes et à ce stade les perspectives restent bien orientées. Les entreprises profitent actuellement des hausses de prix qu'elles peuvent passer sans trop de difficultés mais la hausse des coûts risque de se ressentir dans les comptes de résultats notamment via les charges de personnel. Certaines entreprises qui ne disposent pas de marge de manœuvre en raison d'un positionnement marketing « bas coût » ont déjà été durement touchées à l'image de Walmart ou Target aux Etats-Unis.

Dans ce contexte, les marchés ont connu des séances animées et la baisse l'a emporté.

Nous avons réduit le poids des petites capitalisations. Le fonds en question avait bondi de 5% en mars. Nous restons favorables à cette classe d'actifs mais dans des marchés tendus et avec une liquidité limitée, il nous est apparu plus prudent de limiter notre exposition.

En avril, Auxense Actions Alpha cède -1,81% pour un indice à -2,20%. Le fonds a été pénalisé par la sélection en actions américaine en repli de -7% (indice : -4%). En revanche, la surpondération de l'Europe (-0,7%) s'est avérée profitable. On notera également la progression de deux fonds au sein de la sélection ce qui est toujours appréciable dans un marché en baisse.

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