

Auxense Actions Alpha

Fonds de fonds d'actions internationales

31/05/2022

Auxense
GESTION

Au 31/05/2022 VL : 16 518,38 - Actif Net : 9 531 106 € - Nombre de parts : 577

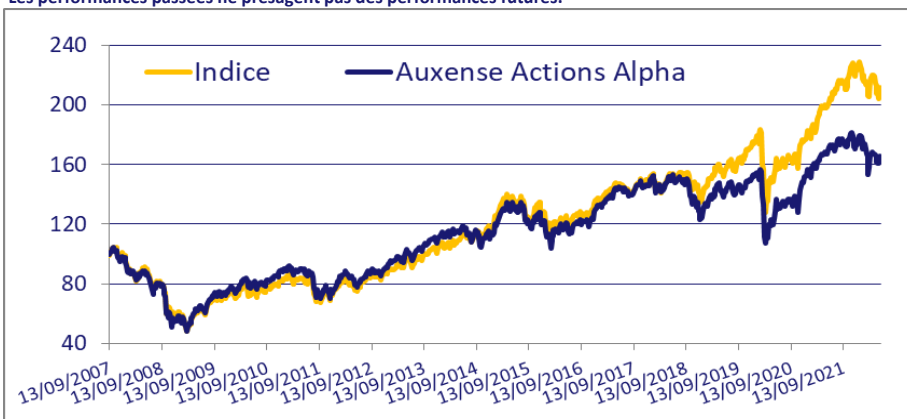
PERFORMANCES

(calculées dividendes réinvestis)

	Sur le mois	2022	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	+0,11%	-7,82%	+19,71%	+14,85%	+65,18%
Indice composite	-1,01%	-7,72%	+38,79%	+45,00%	+111,21%

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

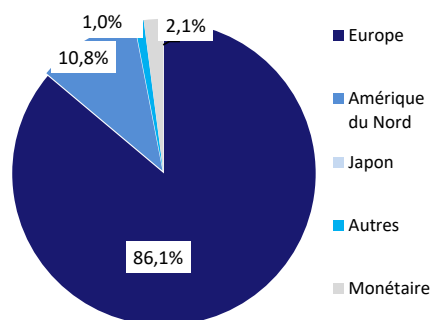
du portefeuille synthétique

Sopra	1,91%
Total	1,63%
Vallourec	1,31%
BNP Paribas	1,22%
LVMH	1,20%
Carrefour	1,18%
BP-Amoco	1,15%
Sanofi	1,14%
Essilor Internationa	1,10%
Universal Music	1,03%

Total 10 lignes : 12,87%

Total 20 lignes : 22,11%

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

Au mois de mai, les taux d'intérêt ont poursuivi leur ascension. Le mouvement est particulièrement violent. Ainsi, pour l'emprunt d'Etat français à 10 ans, le rendement est passé de +0,2% au 31/12/2021 à plus de 2% actuellement.

Cette tendance pénalise directement les investissements en obligations. Les investissements en actions ne sont pas épargnés puisque ceci fait craindre une récession dans les prochains mois.

La hausse des cours des matières premières et agricoles s'est poursuivie à l'image du Brent de pétrole qui est passé de 102 dollars à 122 dollars en mai. Cela prolongera la période d'une inflation élevée. Ceci a conduit à un changement drastique de discours de la part de la banque centrale européenne (BCE). Celle-ci prévoit désormais de remonter ses taux d'intérêt directs durant l'été tout en arrêtant ses achats de titres obligataires. A horizon de 12-18 mois, cela devrait permettre de casser l'inflation mais à très court terme cela renforcera la pression sur les taux d'intérêt à long terme.

En termes de gestion, aucun mouvement à signaler.

En mai, Auxense Actions Alpha progresse (+0,11%) pour un indice en baisse de -1,01%. La surperformance de la zone Euro (+0,59%) dans un marché européen en repli (-0,56%) a été favorable au fonds. En outre, trois fonds de la sélection progressent de +1,9% à +3,4%.

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