

Auxense Actions Alpha

Fonds de fonds d'actions internationales

31/10/22

Auxense
GESTION

Au 31/10/2022 VL : 15 137,78 - Actif Net : 8 658 812 € - Nombre de parts : 572

PERFORMANCES

(calculées dividendes réinvestis)

	Sur le mois	2022	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	+7,62%	-15,52%	+4,78%	+1,81%	+51,38%
Indice composite	+6,16%	-10,26%	+23,87%	+36,79%	+105,41%

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

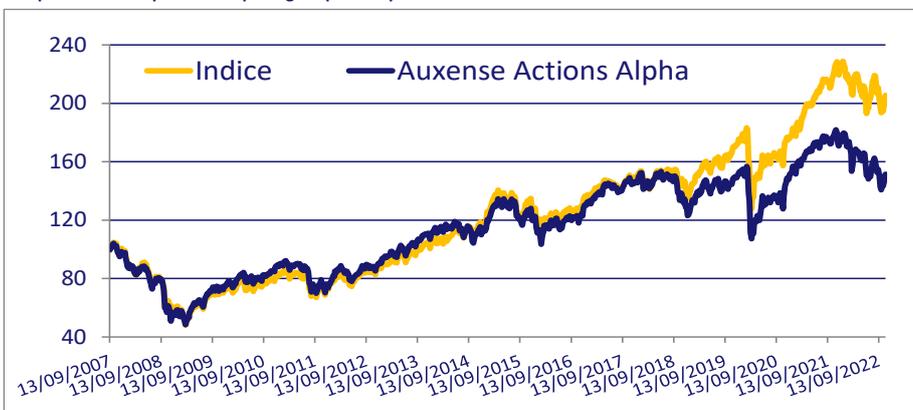
Plus d'infos

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

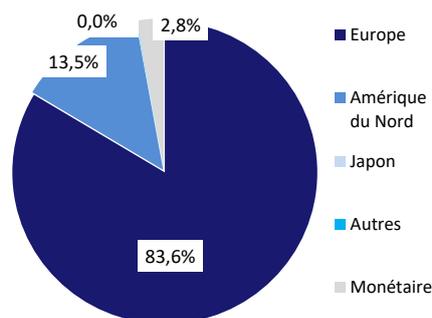
du portefeuille synthétique

Unicredit	2,08%
Total	1,74%
Sopra	1,69%
BP-Amoco	1,43%
LVMH	1,38%
Carrefour	1,35%
Vallourec	1,23%
Essilor Internationa	1,16%
Danone	1,14%
Roche	1,10%

Total 10 lignes : 14,29%

Total 20 lignes : 24,06%

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 d'octobre se solde par de solides performances après deux mois difficiles. Cela tient en premier lieu aux **publications de résultats trimestriels meilleures qu'anticipé**. Les résultats résistent pour l'instant aux hausses des coûts et les surprises positives sont même nombreuses.

Il ne faut pas nécessairement extrapoler cette tendance. Les dirigeants se montrent prudents pour les prochains trimestres dans un contexte inflationniste inédit. Les coûts liés à l'énergie, aux matières premières, au transport et aux salaires sont autant de paramètres qui pèseront sur la rentabilité des entreprises alors même que la croissance devrait ralentir.

Un autre facteur a soutenu les marchés. Il s'agit de **l'inflation qui a montré les premiers signes d'accalmie** aux Etats-Unis. Cela ouvrirait la voie à une stabilisation de la politique monétaire de la banque centrale américaine. Certains anticipent déjà les premières baisses de taux d'intérêt. Cela nous paraît bien prématuré dans un contexte où l'économie et la demande des ménages résistent toujours.

En termes de gestion, nous avons allégé un fonds de petites valeurs françaises.

En octobre, Auxense Actions Alpha enregistre un fort rebond (+7,62%) et devance son indice (+6,16%). On retiendra la belle progression d'un fonds spécialisé sur les valeurs décotées (+11%).

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