

Auxense Actions Alpha

Fonds de fonds d'actions internationales

28/02/2023

Auxense
GESTION

Au 28/02/2023 VL : 17 226,21 - Actif Net : 9 784 487 € - Nombre de parts : 568

PERFORMANCES

(calculées dividendes réinvestis)

	Sur le mois	2023	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	+2,50%	+10,43%	+24,27%	+27,52%	+72,26%
Indice composite	+0,95%	+6,63%	+34,44%	+54,12%	+115,48%

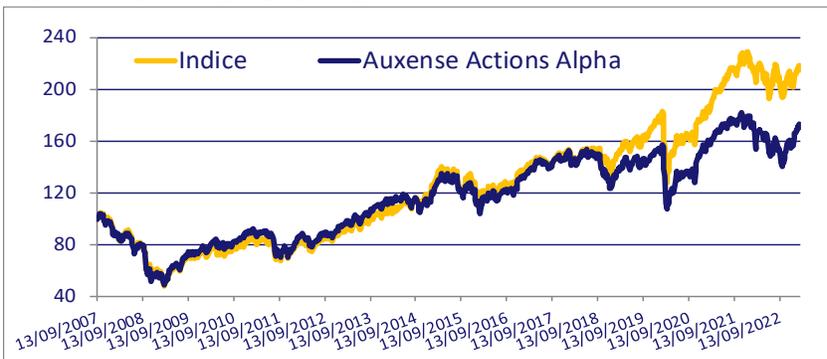
Sources : Auxense Gestion, MSCI, IHS Markit, Banque de France.

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.



10 premières lignes

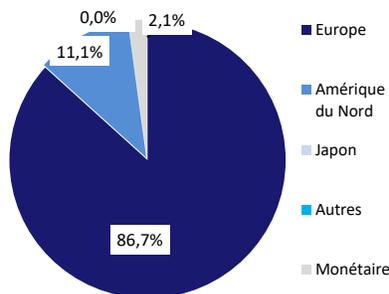
du portefeuille synthétique

Total	2,09%
Sopra	1,76%
Carrefour	1,58%
LVMH	1,53%
BP-Amoco	1,41%
Unicredit	1,36%
Vallourec	1,33%
Alstom	1,28%
BNP Paribas	1,24%
Elis SA	1,24%

Total 10 lignes : 14,82%

Total 20 lignes : 24,45%

Répartition géographique du fonds



Nombre de fonds d'actions détenus : 8

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

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

Après un mois de janvier exceptionnel, on pouvait craindre des prises de profits. Il n'en a rien été pour les marchés d'actions, du moins européens (+1,81% pour l'indice Emix Europe). Les actions ont été soutenues par de solides publications de résultats. On notera cependant une forte hétérogénéité au sein de l'univers, critère favorable aux gestions actives et sélectives. La réouverture de la Chine a également favorisé la hausse des marchés qui anticipent le retour d'une demande vigoureuse après plusieurs mois de confinement strict.

En revanche, les marchés obligataires ont sensiblement baissé. Portés par l'inflation et la croissance toujours dynamique, les taux d'intérêt ont nettement rebondi en direction de leurs points hauts des derniers mois.

A ce stade, la résistance des marchés d'actions à de quoi surprendre tant le retournement sur les marchés obligataires est violent. La poursuite de ce mouvement dépendra beaucoup de l'évolution des résultats au cours des prochains trimestres. Si les marges s'orientent à la baisse, une correction semble inévitable. Dans le cas contraire, la hausse pourra se poursuivre sauf à ce que les banques centrales ne soient contraintes de mener des politiques monétaires plus restrictives (hausse des taux d'intérêt) avec à la clé une récession.

En termes de gestion, nous avons placé une partie de la trésorerie dans un fonds monétaire désormais rémunéré à plus de 2%.

Au cours du mois sous revue, Auxense Actions Alpha progresse de +2,50% et devance nettement son indice (+0,95%). Le fonds profite de la sous-performance des Etats-Unis (-0,10%) face à l'Europe (+1,81%) mais aussi de la sélection de fonds. En effet, plusieurs fonds progressent de plus de 3% en février.

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