

Auxense Actions Alpha

Fonds de fonds d'actions internationales

mars 2024

Auxense
GESTION

Au 28/03/2024 VL : 18 170,67 - Actif Net : 10 284 603 € - Nombre de parts : 566

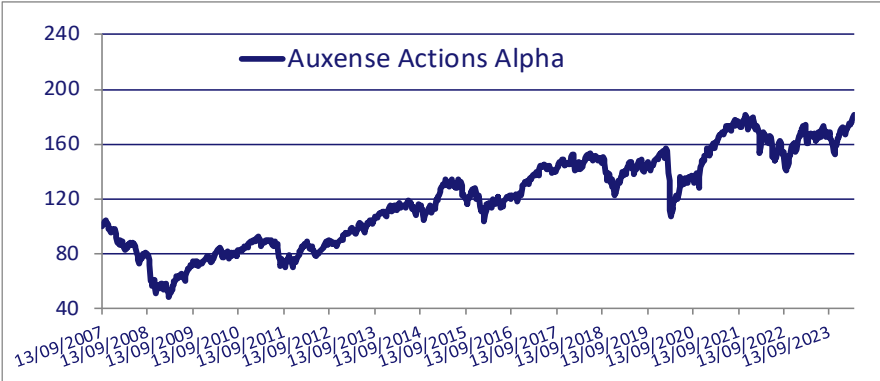
PERFORMANCES

(calculées dividendes réinvestis)

	Sur le mois	2024	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	+1,60%	+1,05%	+10,67%	+19,27%	+73,94%

Sources : Auxense Gestion

Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

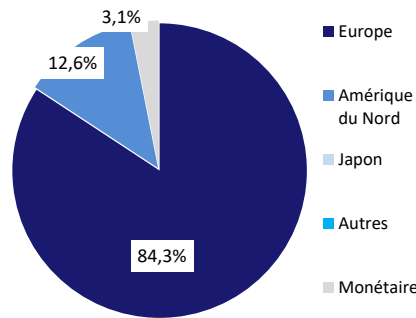


10 premières lignes du portefeuille synthétique

SAP	1,60%
Total	1,47%
LVMH	1,45%
Sopra	1,38%
Vallourec	1,36%
BP-Amoco	1,34%
Intesa Sanpaolo	1,27%
Roche	1,25%
ASML	1,22%
Carrefour	1,14%

Total 10 lignes : 13,47%
Total 20 lignes : 23,47%

Répartition géographique du fonds



Nombre de fonds d'actions détenus : 8 (hors monétaire)

OBJECTIF ET STRATÉGIE

Obtenir sur la durée minimum de placement recommandée (cinq ans) une performance supérieure à l'indice CAC40 dividendes réinvestis au travers d'une gestion d'actions internationales.

COMMENTAIRES DE GESTION

Le mois de mars conclut en beauté un très bon premier trimestre 2024 pour les actions. La performance a été mieux répartie. D'abord concentrée sur une poignée de valeurs technologiques aux Etats-Unis et en Europe (ainsi que sur le Luxe pour cette dernière), elle s'est peu à peu étendue à d'autres secteurs. La rotation sectorielle a été particulièrement forte en mars soutenue par le dynamisme économique et le report des baisses des taux d'intérêt aux Etats-Unis. Ainsi, le secteur bancaire et celui des matières premières ont connu un beau rebond en mars.

Au niveau macro-économique, l'économie américaine a encore surpris par sa résilience qui favorise une inflation toujours élevée. Désormais, les investisseurs n'attendent plus que deux baisses de taux en 2024.

En Europe, l'économie est plus fragile mais un point bas semble avoir été atteint. L'inflation se rapproche de la cible de la BCE (2,4% en mars pour un objectif à 2%). Cela ouvre la voie à une baisse des taux au mois de juin.

On notera la première baisse de taux d'intérêt pour la Banque nationale suisse et à l'inverse une hausse des taux au Japon où l'inflation semble enfin revenue.

Les obligations ont connu un trimestre plus difficile. La résistance de l'inflation aux Etats-Unis a causé une hausse des taux d'intérêt à long terme (4,2% pour le 10 ans américain) et par contagion des taux européens (2,85% pour le 10 français).

En termes de gestion, nous avons encore réduit l'exposition aux actions (de 1%) tout en restant surexposés.

Au cours du mois, Auxense Actions Alpha gagne +4,46%. Il profite de la rotation sectorielle avec deux fonds en hausse de plus de 7%.

Profil de risque et de rendement



Indicateur SRI

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 : néant
Conditions de souscription : centralisation hebdomadaire 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 DIC est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion

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