

Fonds d'allocation (fonds de fonds)

Fonds Commun de Placement UCITS 5

# SYNERGIE ACTIONS 6

Pays de commercialisation : France

PART C EN DATE DU 31/03/2022

**ACTIF NET**

**6,89** EUR

millions

**VALEUR LIQUIDATIVE**

PART C

**86**

EUR

▼ -0,65% mois -13,04% an ▼

**Pierre Rault**

**Valentin Urrutiaguer**

Gérants du fonds

**Synergie Conseils Patrimoine**

Conseiller du fonds

## OBJECTIF DE GESTION

L'OPCVM a pour objectif cible de réaliser, sur la durée de placement recommandée d'au moins cinq (5) ans, une performance annualisée nette de frais supérieure à celle de son indicateur de référence (i.e. 75% MSCI Daily TR Net World + 20% MSCI Europe TR Net EUR + 5% €STR quotidien capitalisé), dans le cadre d'une gestion de type discrétionnaire, en étant exposé, au minimum à 95%, au marché des actions au travers d'OPC, voire de produits structurés sur actions ou indices actions en cas d'opportunité(s) d'investissement dans ces derniers identifiée(s) par l'Equipe de Gestion au marché primaire mais plus encore secondaire, principalement dans des produits de type « Autocall ».

## INDICATEUR DE RISQUE (SRRI)

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible.



A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé.

## CARACTÉRISTIQUES

Durée de placement recommandée	> 5 ans
Date de création	01/12/2021
Valorisation	Quotidienne
Isin	FRO0140050VO
Code Bloomberg	SYNACT6 FP
PEA	Non
Dépositaire	CACEIS Bank
Centralisation	J jusqu'à 11h
Règlement/Livraison	J+3

## CHIFFRES CLÉS

Nombre de lignes	52
Volatilité ex-ante 1 an	9,40%
Nombre de sociétés de gestion	29
Exposition actions nette (transparisée)	15,33%
Exposition actions brute	93,88%

## POUR PLUS D'INFORMATIONS

- www.aurisgestion.com
- 153 boulevard Haussmann  
75008 Paris
- +33 (0) 1 42 25 83 40
- contact@aurisgestion.com

## COMMENTAIRE DE GESTION

### ECONOMIE ET MARCHES

Une fois le risque d'escalade militaire écarté entre la Russie et les pays de l'OTAN, les investisseurs ont trouvé des motifs d'espoir dans l'avancée des négociations entre l'Ukraine et l'envahisseur russe. Malgré deux premières semaines de correction, les marchés actions européens baissent finalement peu en mars (EuroStoxx 50 à -0.50%) alors que les marchés américains rebondissent nettement (+3.6% pour le S&P500). Seuls les pays émergents continuent de baisser (-2.5%) pénalisés par la performance une nouvelle fois décevante des indices chinois (-7.8% pour le CSI 300).

Malgré la perspective d'un arrêt du conflit, le choc inflationniste sur les matières premières sera durable entre ruptures d'approvisionnement à court terme et mise au ban de la Russie par les pays occidentaux à plus long terme. Le prix des matières premières a d'ailleurs continué de progresser en mars. Le Brent gagne ainsi 7% à 108 USD le baril, comme le cuivre, alors que le nickel bondit de 9%. L'inflation, supérieure à 7% en rythme annuel de part et d'autre de l'Atlantique, continuera donc sa progression dans les semaines à venir entraînant à nouveau des révisions à la baisse de la croissance mondiale.

Afin de lutter contre la progression des prix, les banques centrales ont clairement choisi de durcir les conditions financières. La FED a relevé ses taux de 25bps et prévoit 7 hausses de taux en 2022. La BCE mettra fin plus rapidement que prévu à l'APP ce qui laisse entrevoir une hausse des taux directeurs au cours du second semestre. Entre inflation et politiques monétaires plus restrictives, les taux d'intérêt mondiaux ont bondi, plus encore sur la partie courte de la courbe. Les taux à 2 ans américain et allemand gagnent respectivement 90 bps et 48 bps à 2.34% et -0.08% quand les taux à 10 ans des deux pays gagnent respectivement 50 bps à 2.34% et 44bps à 0.54%. La courbe des taux américaine est désormais plate et même très proche de l'inversion.

### GESTION

Le fonds a évolué de -0,65% sur le mois par rapport à une performance de +2,95% pour son benchmark. Sur le mois de mars, les performances sont disparates selon les secteurs. Ainsi, les actions bancaires affichent des performances de -10,67% (fonds Axiom European Banks) et -0,63% (fonds BGF World Financial), tandis que les fonds investis en actions liées aux matières premières gagnent entre +10,89% (BGF World Mining) et +13,29% (DWS Global agri Business).

## EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

CONFORMEMENT A LA REGLEMENTATION, LES PERFORMANCES NE PEUVENT ETRE AFFICHEES PUBLIQUEMENT AVANT QUE LE FCP N'AIT 12 MOIS D'EXISTENCE

## PERFORMANCES

Performances annuelles

Performances annualisées

CONFORMEMENT A LA REGLEMENTATION, LES PERFORMANCES NE PEUVENT ETRE AFFICHEES PUBLIQUEMENT AVANT QUE LE FCP N'AIT 12 MOIS D'EXISTENCE

Les chiffres cités ont trait aux années ou aux mois écoulés et les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps.

Période de référence du 01/12/2021 à la date de reporting. Sources : Auris Gestion et Bloomberg.

L'OPCVM, objet du présent reporting, n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et le capital n'est pas garanti. Avant d'investir, il est nécessaire de consulter le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) de l'OPCVM.

Société de gestion : Auris Gestion

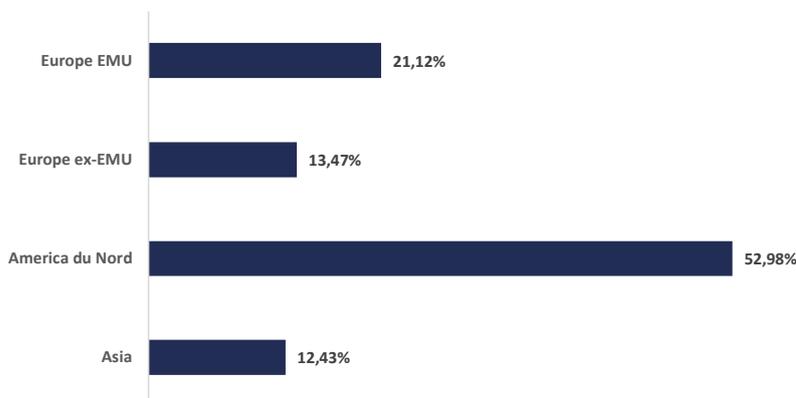
Voir verso pour l'avertissement complet relatif à cet OPCVM.

# SYNERGIE ACTIONS 6

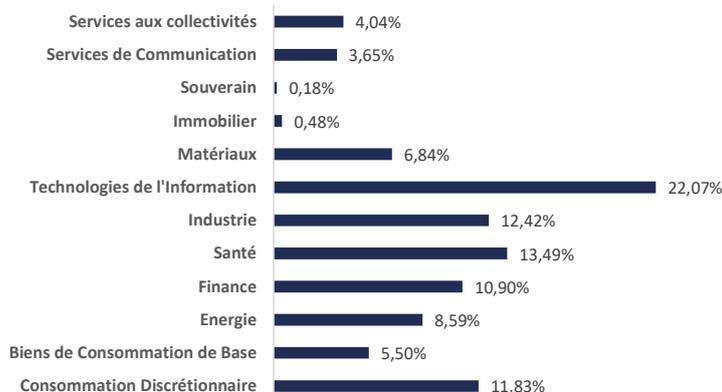
PART C EN DATE DU 31/03/2022

## RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE

### Par zone géographique



### Par secteurs



## PRINCIPALES POSITIONS

### Hors cash et OPC monétaires

Nom du fonds	Stratégie	Zone géographique	Poids (%)
BGF WORLD ENERGY-D	Actions Sectorielles Energie, Matières Première	Actions Sectorielles	6,17%
BLACKROCK WORLD MINING-D2	Actions Sectorielles Energie, Matières Première	Actions Sectorielles	3,30%
EPARGNE ETHIQUE MONETAIRE-I	Monétaires euro	Monétaires euro	3,27%
CM-CIC DOLLAR CASH (USD) (XPAR)	Monétaire USD	Monétaire USD	2,45%
LO WORLD BRANDS-R	Actions Sectorielles Consommation	Actions Sectorielles	2,45%
ROBECOSAM SUSTAINABLE WATER EQUITIES-F	Actions Sectorielles Services aux Collectivités	Actions Sectorielles	2,45%
CS LUX INFRASTRUCTURE EQUITY FUND-B USD	Actions Sectorielles Services aux Collectivités	Actions Sectorielles	2,44%
M&G GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE-I	Actions Sectorielles Services aux Collectivités	Actions Sectorielles	2,06%
POLAR BIOTECHNOLOGY-R (XDUB)	Actions Sectorielles Biotech	Actions Sectorielles	2,06%
PICTET WATER-I	Actions Sectorielles Services aux Collectivités	Actions Sectorielles	2,02%

## TOP 5 SOCIETES DE GESTION

Société de gestion	Poids (%)
BLACKROCK LUXEMBOURG	15,89%
Pictet Asset Management Europe SA	7,61%
Schroder Investment Management Lux	4,41%
Ecofi Investissements	4,30%
ROBECO INSTITUTIONAL AM	4,25%

## PRINCIPALES CONTRIBUTIONS À LA PERFORMANCE

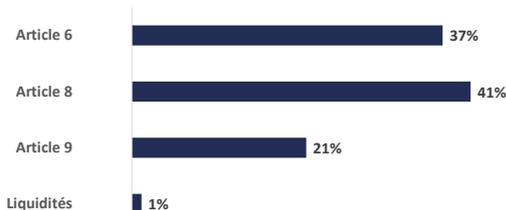
### PLUS FORTES CONTRIBUTIONS

BGF WORLD ENERGY-D	0,42%
IND - FRANCE SMALL I C	0,26%
ALLIANZ ARTIFICIAL INTELLIGENCE-I	0,25%

### PLUS FAIBLES CONTRIBUTIONS

EURO STOXX 50 Mar22	-4,41%
EURO STOXX 50 Jun22	-0,69%
CAC40 10 EURO FUT Mar22	-0,46%

## RÉPARTITION PAR ARTICLE SFDR



Le graphique ci-dessus indique le pourcentage de l'actif net du fonds investi en fonds/ETF selon leur classification issue du Règlement « Sustainable Finance Disclosure Regulation » (SFDR).

## CARACTÉRISTIQUES

### Principaux risques

Risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque actions, risque lié aux petites capitalisations, risque de surexposition aux marchés actions, risque de taux, de crédit, de titre haut rendement (« High Yield »), risque lié à l'investissement dans des titres subordonnés, risque lié aux obligations convertibles. Liste non exhaustive, l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance des risques auxquels l'OPCVM est exposé. Cet OPCVM n'offre aucune garantie de rendement.

### Indicateur de référence

75% MSCI World Daily TR + 20% MSCI Europe TR + 5% €ster capi

### Objectif de gestion

75% MSCI World Daily TR + 20% MSCI Europe TR + 5% €ster capi

### Commission de surperformance

15% de la performance annuelle nette de frais positive du FCP supérieure à la performance de l'indicateur de référence

### Avertissement : SYNERGIE ACTIONS 6 est géré par Auris Gestion.

Ce fonds bénéficie par ailleurs des recommandations non liantes émises par le conseiller dénommé SYNERGIE CONSEILS PATRIMOINE (72 rue du Faubourg Saint Honoré, 75 008 PARIS), Conseiller en Investissement Financier immatriculé sur le registre unique des intermédiaires financiers tenu par l'ORIAS sous le numéro 07001251 et membre de la Chambre Nationale des Conseils en Gestion de Patrimoine (CNCGP). Le présent document n'est pas destiné à être remis à des clients ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. Tout détenteur du présent document est invité à se rapprocher de son conseiller habituel pour mesurer les risques liés à l'OPCVM qui y est décrit. Seuls le prospectus complet de l'OPCVM et ses derniers états financiers (dernier reporting semestriel et dernier reporting annuel) font foi. Les instruments financiers à l'actif de cet OPCVM connaîtront les évolutions et aléas des marchés. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps. Les données de performances présentées ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus (le cas échéant) lors de l'émission et du rachat des parts et ne tiennent pas compte des frais fiscaux imposés par le pays de résidence de l'investisseur. Communication à caractère promotionnel. Cette communication n'a pas été élaborée conformément aux dispositions réglementaires visant à promouvoir l'indépendance des analyses financières. Auris Gestion n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur les instruments concernés avant la diffusion de cette communication.

Avant d'investir, consultez au préalable le DICI de l'OPCVM disponible notamment sur le site Internet de « Salamandre by Auris Gestion » : <http://www.aurisgestion.com/>

Information sur l'indicateur synthétique de rendement/risque : cet indicateur est fondé sur l'ampleur des variations des sous-jacents. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte.

Merci de vous référer au document d'information clé pour l'investisseur (DICI) de l'OPCVM pour plus d'informations.