

Auxense FlexPatrimoine

Fonds de fonds Patrimonial et Flexible

28/02/2018

Au 28/02/2018 VL : 123,97 - Actif Net : 1 173 689 € - Nombre de parts : 9 467

Auxense
GESTION

PERFORMANCES

(calculées coupons réinvestis)

	Sur le mois	2017	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	-1,61%	+5,50%	+6,00%	+20,78%	+23,97%
Eonia + 2%	+0,14%	+1,83%	+5,72%	+10,54%	+15,26%

Source : Auxense Gestion, 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.

Caractéristiques

Code ISIN : FR0011009166
Forme : FCP de droit français
Classification : Mixte Flexible International
Horizon de placement : 5 ans et plus
Valorisation : Hebdomadaire, le vendredi
Régime fiscal : Capitalisation

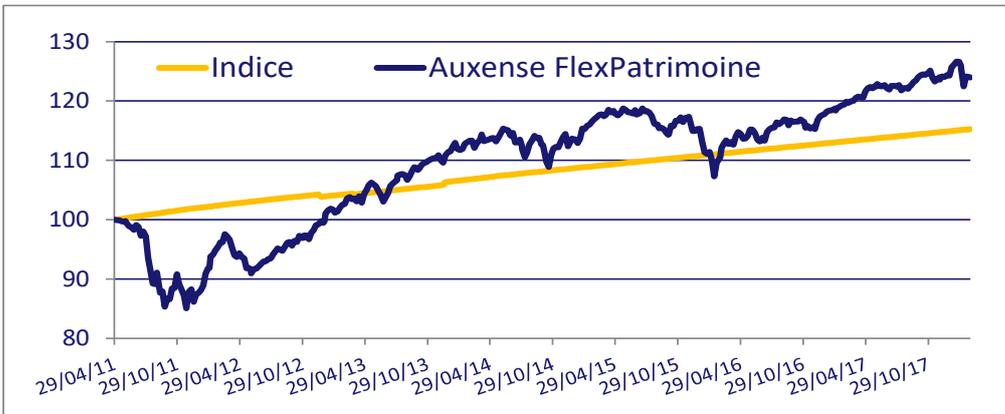
Société de Gestion : Auxense Gestion SAS
Agrément AMF : GP-07000010
Dépositaire : CM-CIC Securities
Valorisateur : EFA - France
Date de création : 29 avril 2011

Frais et Transactions

Frais de gestion : 1,5 % TTC
Droits d'entrée et de sortie : Néant
Commission de mouvement : Néant
Commission de surperformance : 10% 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
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



DONNÉES DE PORTEFEUILLE

Exposition Haut Rendement
9,76%

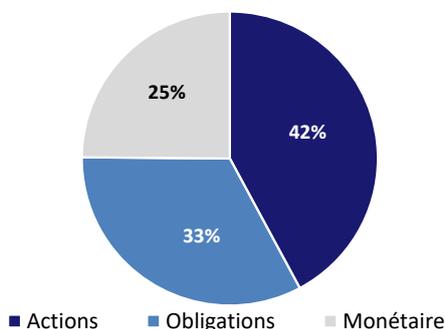
Nombre de fonds en portefeuille
9 (hors monétaire)

Volatilité hebdo 5 ans
4,45%

Fréquence de mois en hausse
54 sur 82 soit 65,9%

Opérations de la période
Néant

RÉPARTITION DE L'EXPOSITION



OBJECTIF ET STRATÉGIE

Auxense FlexPatrimoine est un fonds qui recherche la progression du capital, en participant à l'évolution des marchés actions et de taux. Il met en œuvre une approche opportuniste et flexible pour permettre à l'investisseur de profiter des opportunités de marché. Indice de référence : EONIA +2%

COMMENTAIRES DE GESTION

Après un début d'année prometteur, le mois de février a été éprouvant pour les investisseurs. Hausse des taux et baisse des actions ont été au programme.

Comment expliquer ce revirement ?

Outre-Atlantique, les salaires se sont affichés en hausse supérieure aux attentes faisant craindre un dérapage de l'inflation. Les taux d'intérêt à long terme ont vivement progressé et les cours des actions et des obligations ont baissé. Si l'inflation salariale semble inéluctable aux Etats-Unis, la vigueur de la réaction des investisseurs a de quoi surprendre. Après plusieurs années de hausse des actions, les valorisations sont tendues et laissent peu de place à la déception. Trop d'inflation signifierait davantage de hausses de taux et/ou un rythme de hausse accéléré avec à la clé le risque d'un basculement de l'économie en récession.

En termes de gestion, nous n'avons pas mis à profit la baisse pour renforcer l'exposition aux actions. En effet, La nervosité nous a paru trop élevée pour accroître le niveau de risque du portefeuille par ailleurs déjà significatif avec une exposition voisine de 40%.

Au cours du mois, Auxense FlexPatrimoine reperd tout le terrain gagné en janvier avec un repli de -1,61%. Si les fonds d'actions expliquent l'essentiel de cette baisse, il est notable que les fonds obligataires n'apportent aucun soutien.

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