

Auxense FlexPatrimoine

Fonds de fonds Patrimonial et Flexible

31/05/2018

Au 31/05/2018 VL : 125,03 - Actif Net : 1 310 566 € - Nombre de parts : 10 482

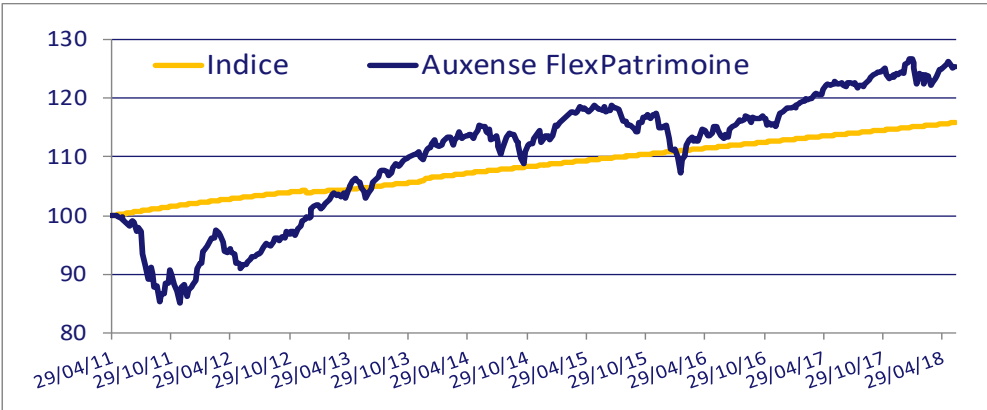
Auxense
GESTION

PERFORMANCES

(calculées coupons réinvestis)

	Sur le mois	2018	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	-0,01%	+0,61%	+5,49%	+18,39%	+25,03%
Eonia + 2%	+0,15%	+0,75%	+5,68%	+10,63%	+15,77%

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
12,11%

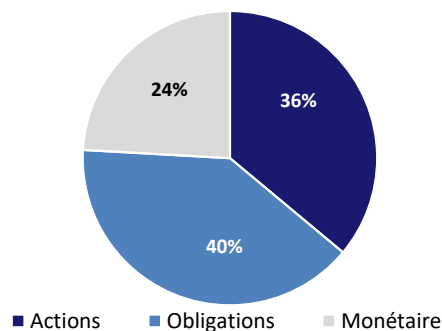
Nombre de fonds en portefeuille
9 (hors monétaire)

Volatilité hebdo 5 ans
4,46%

Fréquence de mois en hausse
55 sur 85 soit 64,7%

Opérations de la période
Vente Métropole Sélection
Achat Tikehau Crédit Plus
Achat Tailor Crédit Rendement Cible

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

Les risques géopolitiques sont revenus en Une de l'actualité au mois de mai : protectionnisme aux Etats-Unis, crise iranienne, crise politique en Espagne et en Italie. Italie où finalement deux partis anti-européens ont accédé au pouvoir. A ce contexte explosif s'ajoute la hausse des cours du pétrole qui pourrait pénaliser la consommation des ménages. Enfin, les statistiques économiques ont été décevantes en Europe.

Dans le même temps, le Dollar s'est inscrit en hausse contre l'Euro sans que cela ne profite vraiment aux cours des sociétés exportatrices.

En termes de gestion, nous avons réduit l'exposition aux actions de 8% avant la baisse des marchés. Après la vive hausse enregistrée en avril et au début du mois de mai (cession le 17/05 et point haut du CAC 40 le 21/05), nous jugions que le rapport espérance de gain/risque devenait moins favorable.

En parallèle, nous avons mis à profit la hausse récente des taux d'intérêt pour investir une partie de notre trésorerie sur des placements obligataires.

Au cours du mois, Auxense FlexPatrimoine cède -0,01%.

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