

Auxense FlexPatrimoine

Fonds de fonds Patrimonial et Flexible

30/11/2018

Auxense

GESTION

Au 30/11/2018 VL : 118,91 - Actif Net : 1 243 329 € - Nombre de parts : 10 456

PERFORMANCES

(calculées coupons réinvestis)

	Sur le mois	2018	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	-1,56%	-4,31%	+1,35%	+7,27%	+18,91%
Eonia + 2%	+0,15%	+1,66%	+5,61%	+10,45%	+16,82%

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

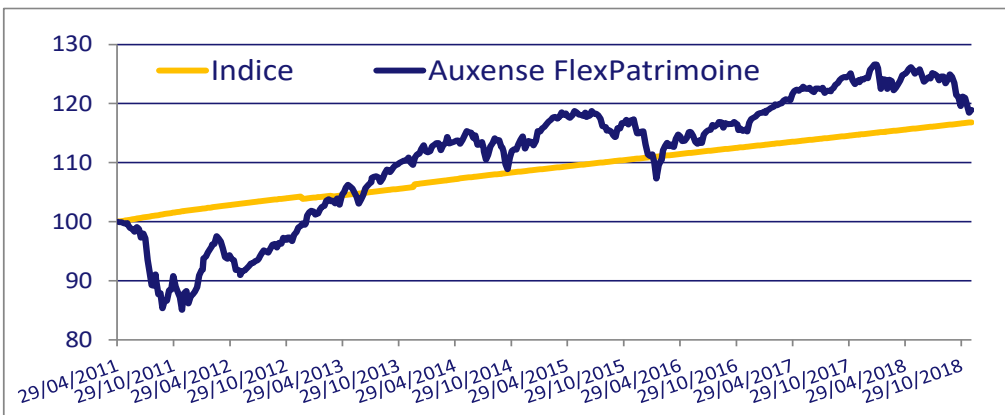
Société de Gestion : Auxense Gestion SAS
Agrément AMF : GP-07000010
Dépositaire : CM-CIC Securities
Valorisateur : EFA - France
Date de création : 29 avril 2011

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
12,51%

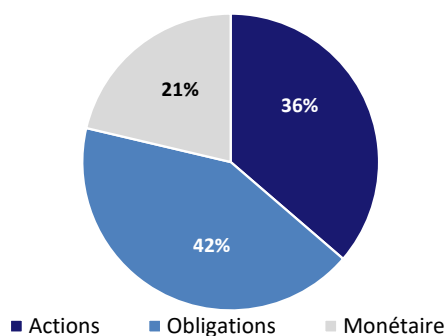
Nombre de fonds en portefeuille
7 (hors monétaire)

Volatilité hebdo 5 ans
4,58%

Fréquence de mois en hausse
56 sur 91 soit 61,5%

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

Si le mois de novembre se solde par une nouvelle baisse des marchés boursiers, elle est sans commune mesure avec la chute d'octobre.

Le fait marquant du mois est la forte baisse du cours du pétrole. Il passe sur la période de 75,46 dollars le baril (Brent) à 58,68 dollars soit un plongeon supérieur à -20%. Les stocks ont augmenté au cours des dernières semaines et les craintes d'une guerre commerciale entre les Etats-Unis et la Chine ont pesé sur les prévisions de la demande future. En outre, la production iranienne devait sortir de l'offre mondiale à la suite des sanctions américaines effectives au 1^{er} novembre mais le président américain ayant accordé des dérogations à certains Etats, l'Iran a pu poursuivre ses exportations.

Au-delà, les marchés ont évolué au gré des thématiques en cours depuis plusieurs mois : accord ou non sur le Brexit, nouvelles sanctions commerciales entre les Etats-Unis et la Chine ou stabilisation, dérive budgétaire ou non de l'Italie. Globalement, l'accalmie a prévalu sur ces différents sujets.

Sur le plan économique, on retiendra la contraction du produit intérieur allemand au troisième trimestre qui résulte davantage d'un impact ponctuel du secteur automobile que d'un réel retournement après plusieurs années de solide croissance.

En termes de gestion, nous avons opté pour le statu quo compte tenu du manque de visibilité.

En novembre, Auxense FlexPatrimoine cède -1,56%. Tous les fonds sélectionnés se replient, y compris les fonds obligataires qui cèdent en moyenne plus de 1%.

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