

Auxense FlexPatrimoine

Fonds de fonds Patrimonial et Flexible

28/02/2019

Auxense
GESTION

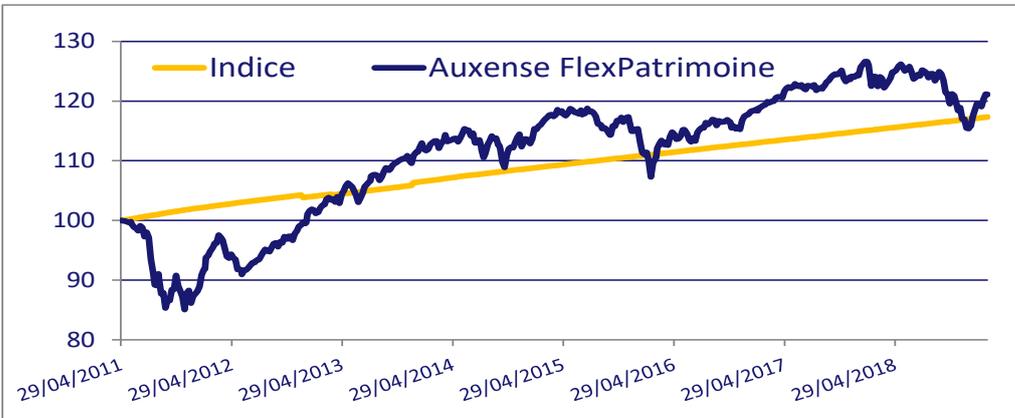
Au 28/02/2019 VL : 121,10 - Actif Net : 1 071 874 € - Nombre de parts : 8 851

PERFORMANCES

(calculées coupons réinvestis)

	Sur le mois	2019	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	+1,28%	+4,67%	+8,69%	+8,41%	+21,10%
Eonia + 2%	+0,14%	+0,28%	+5,76%	+10,06%	+17,33%

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

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

16,11%

Nombre de fonds en portefeuille

8 (hors monétaire)

Volatilité hebdo 5 ans

4,67%

Fréquence de mois en hausse

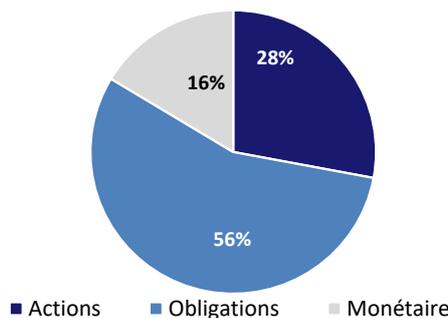
58 sur 94 soit 61,7%

Opérations de la période

Allègement Kirao MultiCaps

Entrée Tailor Epargne High Yield 1-2

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

En février, le marché a poursuivi son rebond. Il a été soutenu par l'accalmie sur le front des risques politiques. D'un côté, les négociations sino-américaines sur les droits de douanes semblent pouvoir aboutir et de l'autre, un Brexit sans accord paraît moins probable.

Tout n'est pas rose pour autant. L'activité européenne peine à se stabiliser et la croissance 2019 est revue à la baisse. L'Allemagne souffre des tensions internationales. Son industrie automobile est pénalisée par la chute du marché chinois et par les nouvelles normes anti-pollution. Désormais, les économistes attendent une amélioration pour le second semestre.

Depuis le début de l'année, le rebond des marchés actions est de +10% à fin février. Certains jugent cette hausse trop rapide et trop forte. Certes, le mouvement a été rapide mais il ne compense pas totalement la baisse du 4^{ème} trimestre 2018. Entre temps, les sociétés ont poursuivi leur activité et annoncé des résultats bien orientés. Les niveaux actuels ne paraissent donc pas exagérés.

En termes de gestion, nous avons poursuivi nos prises de profits en réduisant de 5% l'exposition aux actions qui atteint désormais 28%. Nous avons également introduit un nouveau fonds en portefeuille investi en obligations à court terme. L'objectif est de gagner un surcroît de rendement par rapport au rendement du marché monétaire.

En février, Auxense FlexPatrimoine s'adjuge un gain de 1,28%. Hors monétaire, tous les fonds sélectionnés progressent. Les fonds d'actions enregistrent les plus fortes hausses avec un gain moyen de 2,9%.

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