

Auxense FlexPatrimoine

Fonds de fonds Patrimonial et Flexible

28/02/2020

Au 28/02/2020 VL : 121,90 - Actif Net : 1 267 320 € - Nombre de parts : 10 396

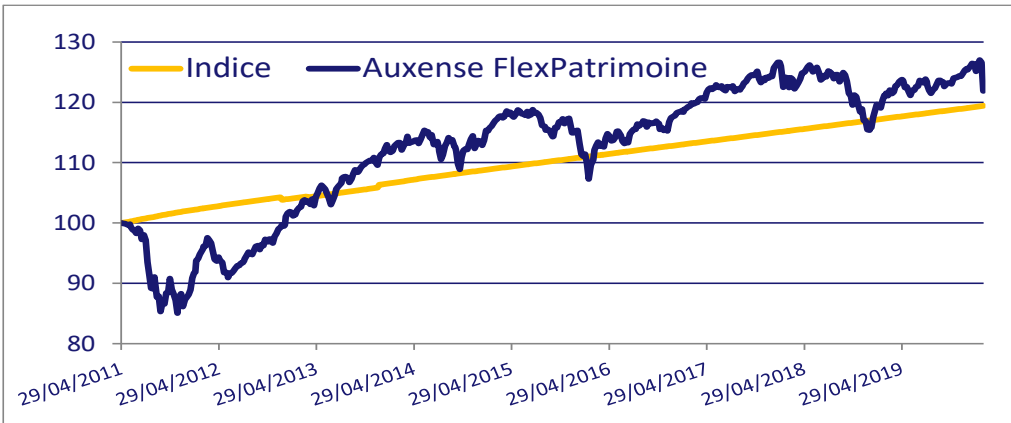
Auxense
GESTION

PERFORMANCES

(calculées coupons réinvestis)

	Sur le mois	2020	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	-2,60%	-2,78%	+1,98%	+4,23%	+21,90%
Eonia + 2%	+0,13%	+0,29%	+5,49%	+9,52%	+19,40%

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

18,40%

Nombre de fonds en portefeuille

10 (hors monétaire)

Volatilité hebdo 5 ans

4,27%

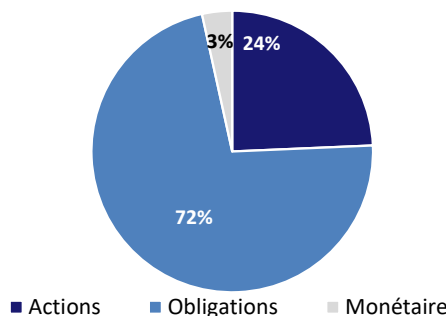
Fréquence de mois en hausse

65 sur 106 soit 61,3%

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

À la fin du mois de janvier, il était difficile d'imaginer que près de 2,5 milliards d'habitants dans le monde seraient confinés chez eux deux mois plus tard (depuis le passage de l'Inde au confinement). Si nous pensions déjà que cette épidémie aurait des conséquences, nous n'avions idée de l'ampleur de l'impact. Nous savons désormais que l'impact sera majeur tant sur le plan humain qu'économique. Les États ont désormais pris conscience de la violence de la pandémie et la lutte s'organise, même si les réactions sont variées et parfois tardives.

Il devient de plus en plus clair que le temps nécessaire à ralentir la progression de la pandémie va représenter plusieurs mois d'une activité économique mondiale plus ou moins à l'arrêt.

Dans ce contexte, il est difficile de savoir si la chute des marchés constitue une opportunité d'investissement à long terme. Certains secteurs, certaines entreprises seront durement touchés. Après une vague de ventes sans discernement, le marché débute une phase de tri avec à la clé de violents rebonds. Ce n'est que lorsque le nombre de contaminés amorcera un déclin que les investisseurs pourront se projeter et anticiper la reprise qui s'en suivra. D'ici là, il faut faire le dos rond et ne pas céder à l'irrationnel. Les plus audacieux peuvent se permettre des achats progressifs qui devraient s'avérer profitables à long terme compte tenu des niveaux atteints.

Aucune opération notable en février au sein du portefeuille.

Au cours du mois, Auxense FlexPatrimoine cède -2,60%. Sans surprise, les fonds d'actions enregistrent les moins bonnes performances tandis que la progression de certains fonds obligataires apporte un soutien bienvenu.

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