

Auxense FlexPatrimoine

Fonds de fonds Patrimonial et Flexible

29/04/2022

Au 29/04/2022 VL : 125,32 - Actif Net : 1 104 142 € - Nombre de parts : 8 810

Auxense
GESTION

PERFORMANCES

(calculées coupons réinvestis)

	Sur le mois	2022	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	-0,29%	-3,80%	+1,28%	+3,04%	+25,32%
€STR + 0,085% + 2%	+0,13%	+0,54%	+5,28%	+9,13%	+23,88%

Source : Auxense Gestion, Banque de France. Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Profil de risque et de rendement



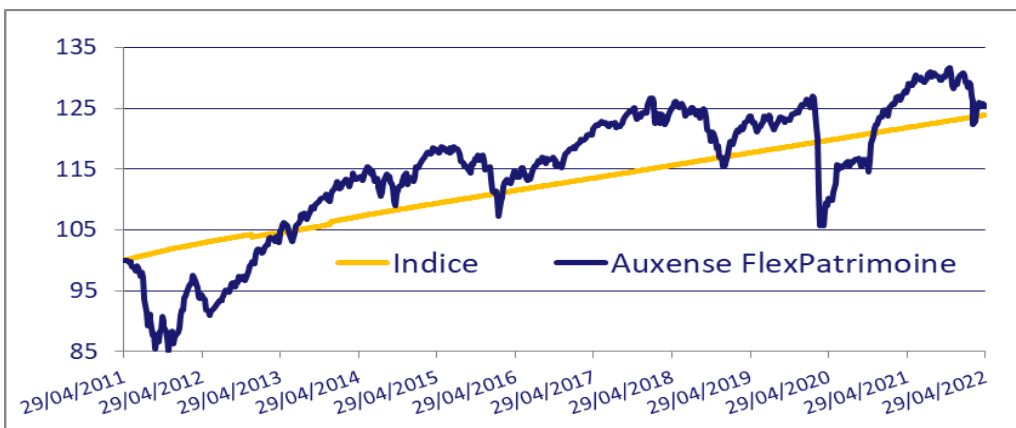
1 représente le niveau de risque le plus faible, 7 le plus élevé. Plus le risque est élevé, plus le rendement sera potentiellement élevé.

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

10,37%

Nombre de fonds en portefeuille

9 (hors monétaire)

Volatilité hebdo 5 ans

6,24%

Fréquence de mois en hausse

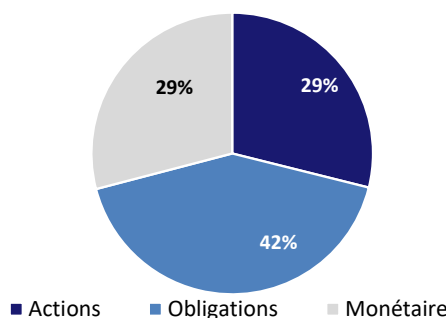
82 sur 132 soit 62,1%

Opérations de la période

Vente Pluvalca France Small Caps A

Vente Tailor Actions Avenir ISR M

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 : €STR + 0,085% + 2%

COMMENTAIRES DE GESTION

En avril, la violente hausse des taux d'intérêt et un discours toujours dur de la banque centrale américaine laisse craindre une récession économique dans quelques mois.

En parallèle, le conflit en Ukraine s'enlise et les retombées seront par conséquent plus durables notamment sur les prix agricoles et des matières premières.

A cela s'ajoute le confinement drastique en Chine qui perturbe une fois de plus les chaînes d'approvisionnement et pèse sur la croissance mondiale.

En revanche, les publications de résultats trimestriels ont été bonnes et à ce stade les perspectives restent bien orientées. Les entreprises profitent actuellement des hausses de prix qu'elles peuvent passer sans trop de difficultés mais la hausse des coûts risque de se ressentir dans les comptes de résultats notamment via les charges de personnel. Certaines entreprises qui ne disposent pas de marge de manœuvre en raison d'un positionnement marketing « bas coût » ont déjà été durement touchées à l'image de Walmart ou Target aux Etats-Unis.

Dans ce contexte, les marchés ont connu des séances animées et la baisse l'a emporté.

En termes de gestion, nous avons cédé un fonds dont nous avons hérité à la suite d'une opération de fusion/absorption. Cela a renforcé le poids de la trésorerie au détriment des placements obligataires.

Au cours du mois, Auxense FlexPatrimoine cède -0,29%. Le fonds obligataire sorti affiche un gain de +1,65%. Les investissements en actions ont eu une contribution négative.

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