

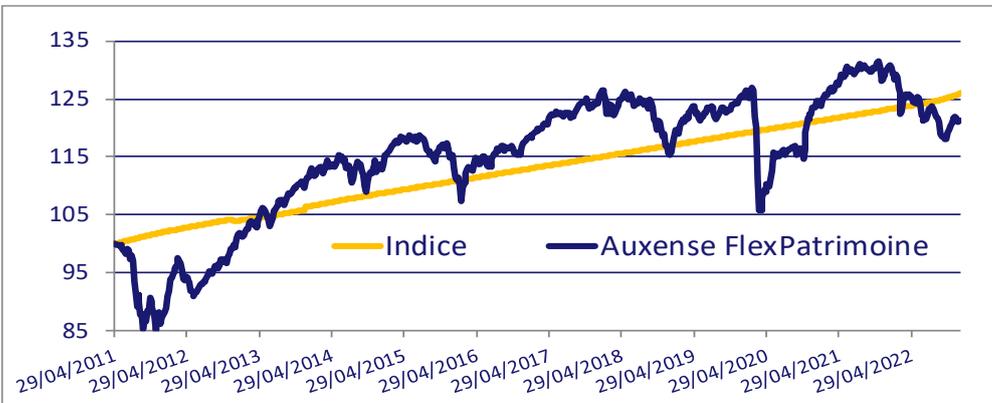
Au 30/12/2022 VL : 121,20 - Actif Net : 1 119 514 € - Nombre de parts : 9 237

PERFORMANCES

(calculées coupons réinvestis)

	Sur le mois	2022	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	-0,35%	-6,96%	-3,34%	-2,47%	+21,20%
€STR + 0,085% + 2%	+0,32%	+2,26%	+5,82%	+9,64%	+25,99%

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
6,67%

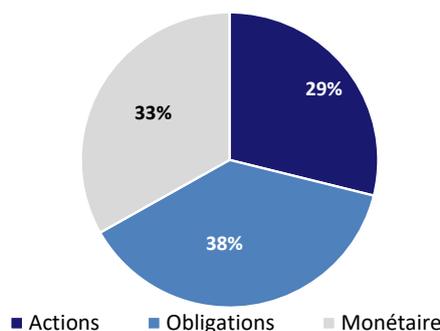
Nombre de fonds en portefeuille
8 (hors monétaire)

Volatilité hebdo 5 ans
6,37%

Fréquence de mois en hausse
86 sur 140 soit 61,4%

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 : €STR + 0,085% + 2%

COMMENTAIRES DE GESTION

En décembre, le discours toujours ferme des banques centrales a rafraîchi l'humeur des investisseurs. Après deux mois de vive progression, les prises de profits se sont imposées. La réouverture de la Chine, un temps perçu comme un facteur de soutien à l'économie mondiale, s'est accompagnée d'une explosion des cas de Covid faisant craindre au contraire un nouveau coup de frein.

Cependant, l'inflation montre des signes d'apaisement. Si les investisseurs semblent anticiper un peu trop tôt un changement de discours des banques centrales, celui-ci devrait survenir au plus tard au second semestre. Les baisses de taux d'intérêt ne devraient pas avoir lieu dès 2023 mais les marchés ne les attendront pas pour anticiper un environnement économique plus favorable.

En termes de gestion, nous n'avons pas modifié la structure du portefeuille.

Au cours du mois, Auxense FlexPatrimoine cède -0,35%. Les fonds d'actions sélectionnés ont bien résisté (repli moyen de -1,59% contre un indice à -3,56%) mais leur impact est malgré tout négatif. Les fonds monétaires ont joué leur rôle d'amortisseur. La performance annuelle est décevante en absolu (-6,96%) mais se compare favorablement aux fonds concurrents.