

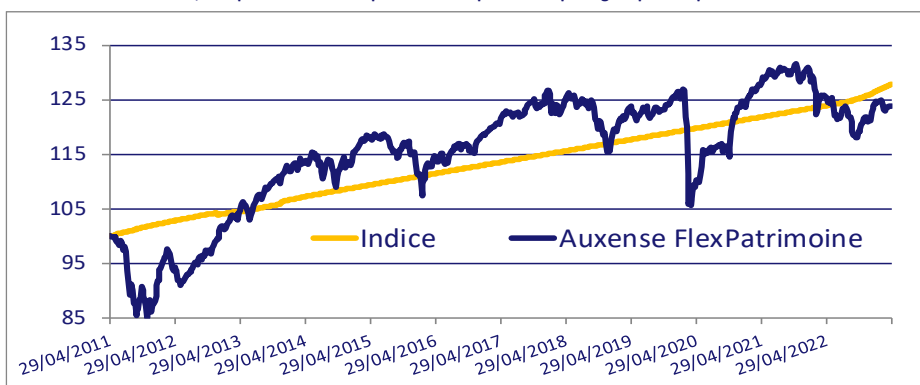
Au 28/04/2023 VL : 123,84 - Actif Net : 1 135 971 € - Nombre de parts : 9 173

PERFORMANCES

(calculées coupons réinvestis)

	Sur le mois	2023	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	+0,25%	+2,18%	+12,31%	+1,83%	+23,84%
€STR + 0,085% + 2%	+0,38%	+1,50%	+6,80%	+12,65%	+27,88%

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



DONNÉES DE PORTEFEUILLE

Exposition Haut Rendement
3,76%

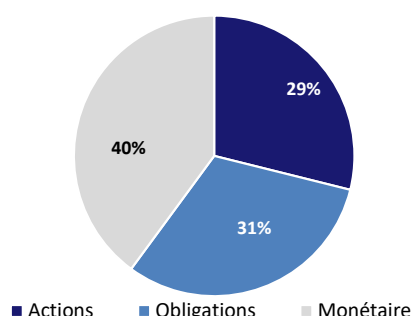
Nombre de fonds en portefeuille
8 (hors monétaire)

Volatilité hebdo 5 ans
6,21%

Fréquence de mois en hausse
89 sur 144 soit 61,8%

Opérations de la période
Néant

RÉPARTITION DE L'EXPOSITION



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

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

Les craintes quant à la solidité du système bancaire américain se sont atténuées au cours du mois. Certains établissements restent dans une situation délicate et d'autres ont été absorbés mais les mesures mises en place ont permis de limiter un risque systémique.

Les marchés ont évolué sans véritable tendance en avril au gré des publications de résultats et des statistiques notamment américaines. Selon les jours, ces dernières accréditaient ou non un ralentissement économique et une fin du cycle de hausse des taux d'intérêt.

Le bilan mensuel est positif en Europe. Cependant, cela masque des disparités sectorielles fortes. La baisse des cours du pétrole et du gaz a pénalisé le secteur tandis que les valeurs de croissance retrouvent un attrait certain, en particulier celles affichant une croissance régulière et un pouvoir de fixation des prix. En revanche, le bilan mensuel est négatif aux Etats-Unis et au Japon.

En termes de gestion, nous n'avons pas modifié l'exposition aux actions et aux obligations. La trésorerie représente environ 40% du portefeuille avec un rendement légèrement supérieur à celui des obligations d'Etat français à 10 ans.

Au cours du mois, Auxense FlexPatrimoine progresse de +0,25%. Il a été pénalisé par le repli de 1% de l'un des fonds d'actions européennes sélectionnés.