

Auxense FlexPatrimoine

Fonds de fonds Patrimonial et Flexible

mars 2025

Auxense
GESTION

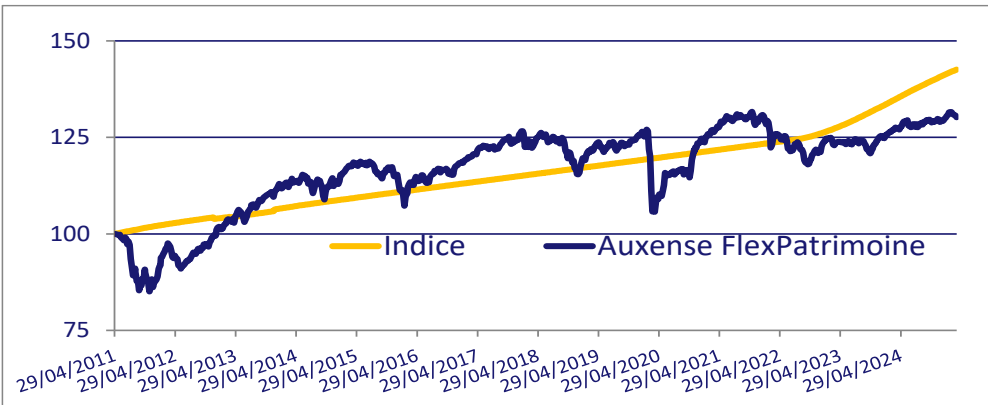
Au 31/03/2025 VL : 130,18 - Actif Net : 1 311 900 € - Nombre de parts : 10 077

PERFORMANCES

(calculées coupons réinvestis)

	Sur le mois	2025	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	-1,06%	+0,67%	+3,57%	+21,95%	+30,18%
€STR + 0,085% + 2%	+0,38%	+1,19%	+15,20%	+19,18%	+42,52%

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



Profil de risque et de rendement



Indicateur SRI

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 DIC est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion

DONNÉES DE PORTEFEUILLE

Exposition Haut Rendement
3,49%

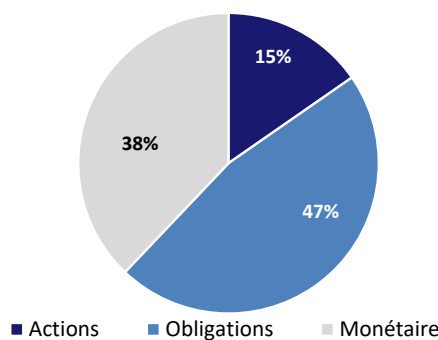
Nombre de fonds en portefeuille
8 (hors monétaire)

Volatilité hebdo 5 ans
4,21%

Fréquence de mois en hausse
105 sur 166 soit 63,3%

Opérations de la période
Cession Norden SRI
Allègement HMG Rendement

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

Le regain d'agressivité du Président américain à l'encontre du reste du monde a provoqué un repli des marchés financiers en mars. Rien ne semble vouloir l'arrêter. Il prévoit une augmentation vertigineuse des droits de douane, une annexion du Groënland, une privatisation des sols et infrastructures de l'Ukraine... Il évoque déjà un troisième mandat en théorie impossible aux Etats-Unis mais... s'il peut rendre service. Cette instabilité tétanise les entreprises. L'investissement pourrait bien chuter dans les prochains mois dans l'attente d'une meilleure visibilité. La violence de Donald Trump a au moins eu le mérite d'agir comme un électrochoc sur les européens. Comme il n'est plus possible de compter sur l'allié américain, il devient crucial de construire une Défense européenne et de gagner en indépendance sur les produits clés (télécoms, satellites, cloud, ...).

Ainsi, l'Allemagne a décidé de s'affranchir des critères budgétaires pour déployer un plan massif d'investissement dans la Défense et les Infrastructures.

Cela a entraîné une vive hausse des taux obligataires allemands et par contagion européens. Comme il y aura davantage d'endettement et donc de risque, les investisseurs exigent plus de rendement.

Du côté des actions, les performances varient selon les secteurs. Le secteur automobile a baissé dans la perspective des nouvelles taxes quand la banque, les télécoms et la défense affichent de belles progressions.

Au global cependant, c'est la baisse qui l'emporte à l'image du CAC 40 dividendes réinvestis en repli de -3,88% sur le mois.

Nous avons réduit l'exposition aux actions en amont de l'entrée en vigueur des nouvelles barrières douanières. Elle passe ainsi de 23,5% à 15,5% au cours du mois. La visibilité est trop faible et la volatilité devrait progresser.

Auxense FlexPatrimoine baisse de -1,06% en mars. Les fonds d'actions subissent de lourds replis et les fonds obligataires s'inscrivent également en baisse.

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