

Auxense FlexPatrimoine

Fonds de fonds Patrimonial et Flexible

30/01/2026

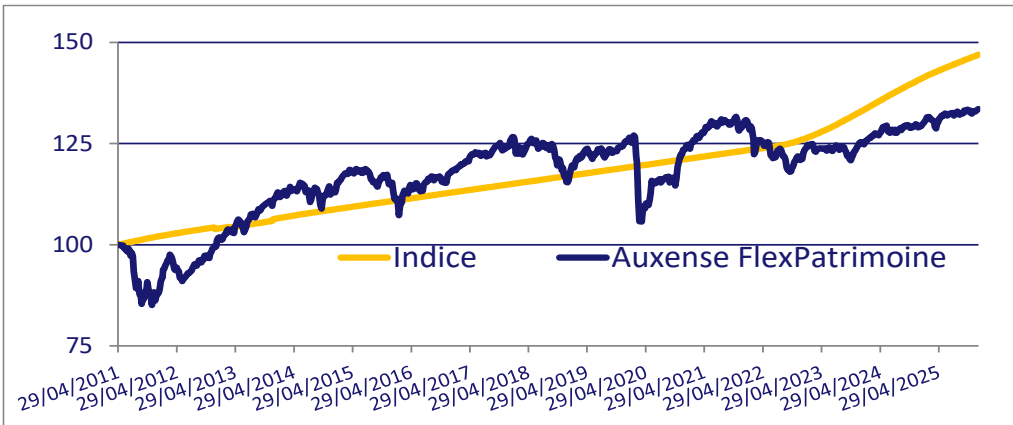
Au 31/12/2025 VL : 133,54 - Actif Net : 1 377 795 € - Nombre de parts : 10 317

PERFORMANCES

(calculées coupons réinvestis)

	Sur le mois	2025	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	+0,45%	+3,26%	+10,18%	+8,04%	+33,54%
€STR + 0,085% + 2%	+0,36%	+4,34%	+16,64%	+21,32%	+46,95%

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



DONNÉES DE PORTEFEUILLE

Exposition Haut Rendement
5,27%

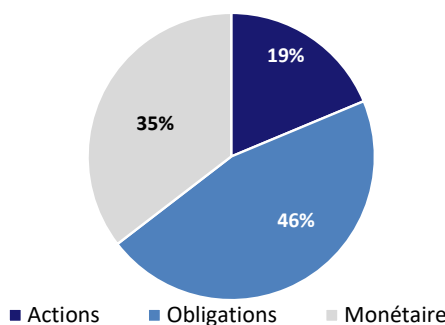
Nombre de fonds en portefeuille
8 (hors monétaire)

Volatilité hebdo 5 ans
3,40%

Fréquence de mois en hausse
112 sur 176 soit 63,6%

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

Les marchés financiers ont terminé l'année sur une note positive en décembre. L'heure des bilans est arrivée.

Sur le plan économique, l'année aura finalement été un bon cru. La croissance a tenu bon aux Etats-Unis grâce aux consommateurs et à l'effet richesse lié à la détention d'actions. En Europe, les fortunes des différents pays sont diverses. L'Espagne affiche un fort taux de croissance mais l'Allemagne flirte avec la récession et la France peine à croître de 1% l'an. Les dernières statistiques pointent cependant vers une accélération en Europe sous l'effet notamment du plan d'investissement allemand.

L'inflation s'est résorbée en Europe et assagie aux Etats-Unis. L'impact des droits de douane a finalement été modéré jusque-là. Cela a permis une baisse des taux d'intérêt qui soutiendra l'activité.

Sur le plan géopolitique, les risques demeurent élevés. Les discussions pour une paix en Ukraine s'éternisent et il est difficile de croire à une issue positive. Les foyers de tension se multiplient dans le monde avec des postures agressives de la part de nombreuses nations.

Cela s'est traduit dans les performances. En effet, en Europe, le secteur de la Défense signe l'une des meilleures performances, aux côtés des Financières. Le réarmement est en marche et la recherche d'autonomie soutient les entreprises locales.

En 2026, les tensions ne devraient pas disparaître, bien au contraire à en croire l'attitude de Donald Trump. Le déploiement progressif des investissements dans la Défense devrait soutenir les valeurs du secteur. Les financières ont opéré un spectaculaire rebond mais le contexte demeure favorable et une vague de fusions/acquisitions pourraient favoriser la poursuite du mouvement.

Les valorisations des entreprises de l'intelligence artificielle questionnent. Contrairement à la période « Internet », les entreprises sont bénéficiaires et les profits croissent. La masse des investissements déployés pourrait ralentir cette croissance. Il faut donc se montrer sélectif et probablement chercher plutôt les acteurs qui bénéficieront de la montée des usages.

Aucun mouvement au cours du mois. Nous conservons donc un biais défensif (moins de 20% d'exposition aux actions) dans l'attente d'une opportunité.

Auxense FlexPatrimoine progresse de +0,45% en décembre et de +3,26% sur l'ensemble de l'année. En comparaison du monétaire, c'est une nouvelle année de surperformance. Il a été pénalisé par sa prudence (les fonds monétaires gagnent en moyenne +2,39%) et par la sous-performance de l'un des fonds d'actions sélectionnés. Cela a été en partie compensé par la progression de près de 15% d'un fonds mixte et de 10% d'un fonds d'actions des pays nordiques.

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

Auxense
GESTION

Profil de risque et de rendement

1 2 3 4 5 6 7

Indicateur SRI

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 DIC est disponible sur simple

demande auprès de la société de gestion